



The innovating pioneer for
a sustainable tomorrow

유상증자 기업설명회

D I S C L A I M E R

본 자료는 한화에어로스페이스(주)(이하 “회사”) 및 그 자회사들의 재정 상황, 운영·영업 성과 및 회사 경영진의 계획·목표와 관련된 향후 전망을 포함하고 있습니다. 그러한 향후 전망은 회사의 실제 성과와 영향을 줄 수 있는 알려지지 않은 위험과 불확실성, 그리고 다른 요인들에 의해 변경될 수 있습니다.

회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성과 완벽성에 대해서 암묵적 또는 명시적으로 보장할 수 없으며, 본 자료에 서술된 내용은 과거 또는 미래에 대한 약속이나 진술로 간주될 수 없습니다.

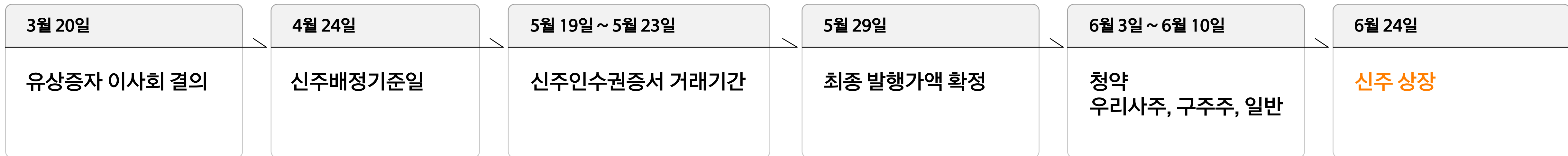
따라서, 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대하여 어떠한 법적인 목적으로 사용되어서는 안되며, 회사는 본 자료에서 제공되는 정보에 의거하여 발생하는 투자 결과에 대해 어떠한 책임이나 손해 또는 피해를 지지 않음을 알려드립니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

증자 개요

증자 주요사항	공모주식	증자방식	증자금액	신주의 종류와 수
	한화에어로스페이스 보통주	주주배정 후 실권주 일반공모	약 3.6조원	보통주 5,950,500주
1주당 액면가액	신주의 발행가액(예정가액)	할인율	자금조달 목적	증자비율
5,000원	605,000원	15%	해외/국내 방산, 해외 조선 시설 및 지분 투자, 무인기용 엔진 개발 및 설비 투자	13.05%

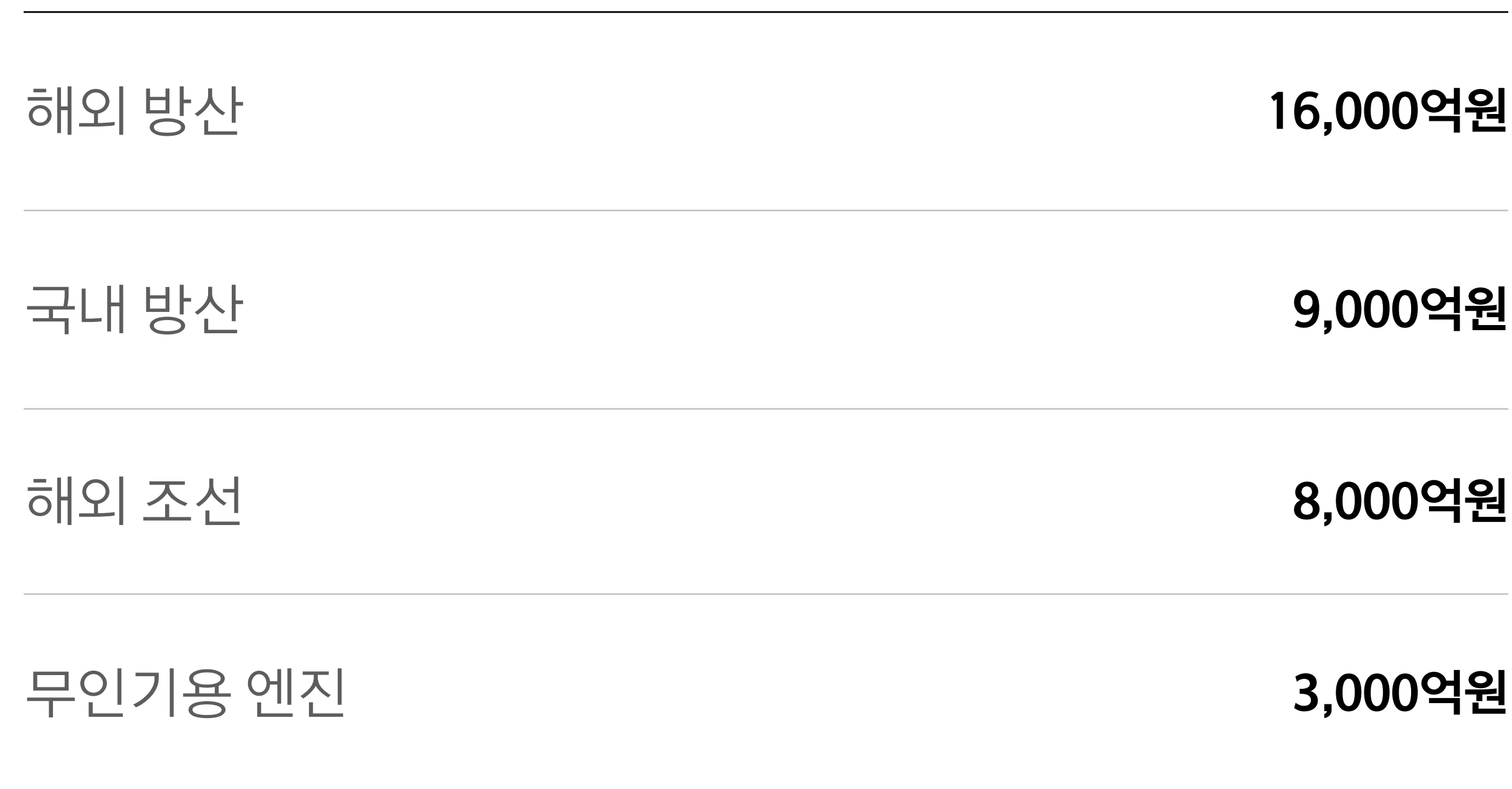
증자 일정



투자개요 주요 사업별 투자 계획

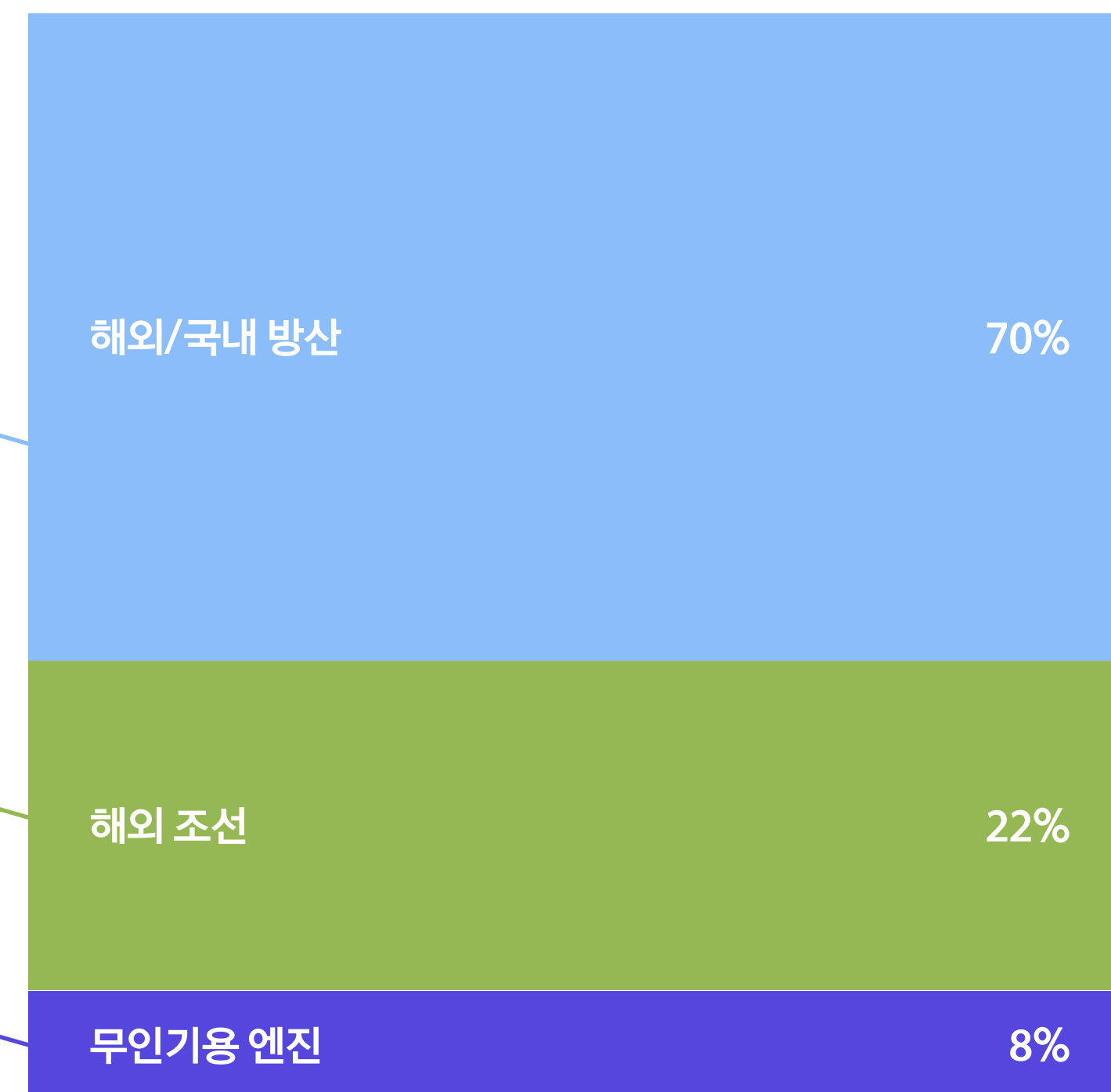
해외/국내 방산, 해외 조선, 무인기 투자 등으로 **글로벌 방산·조선해양·우주항공 Top Player**로 도약

투자 금액



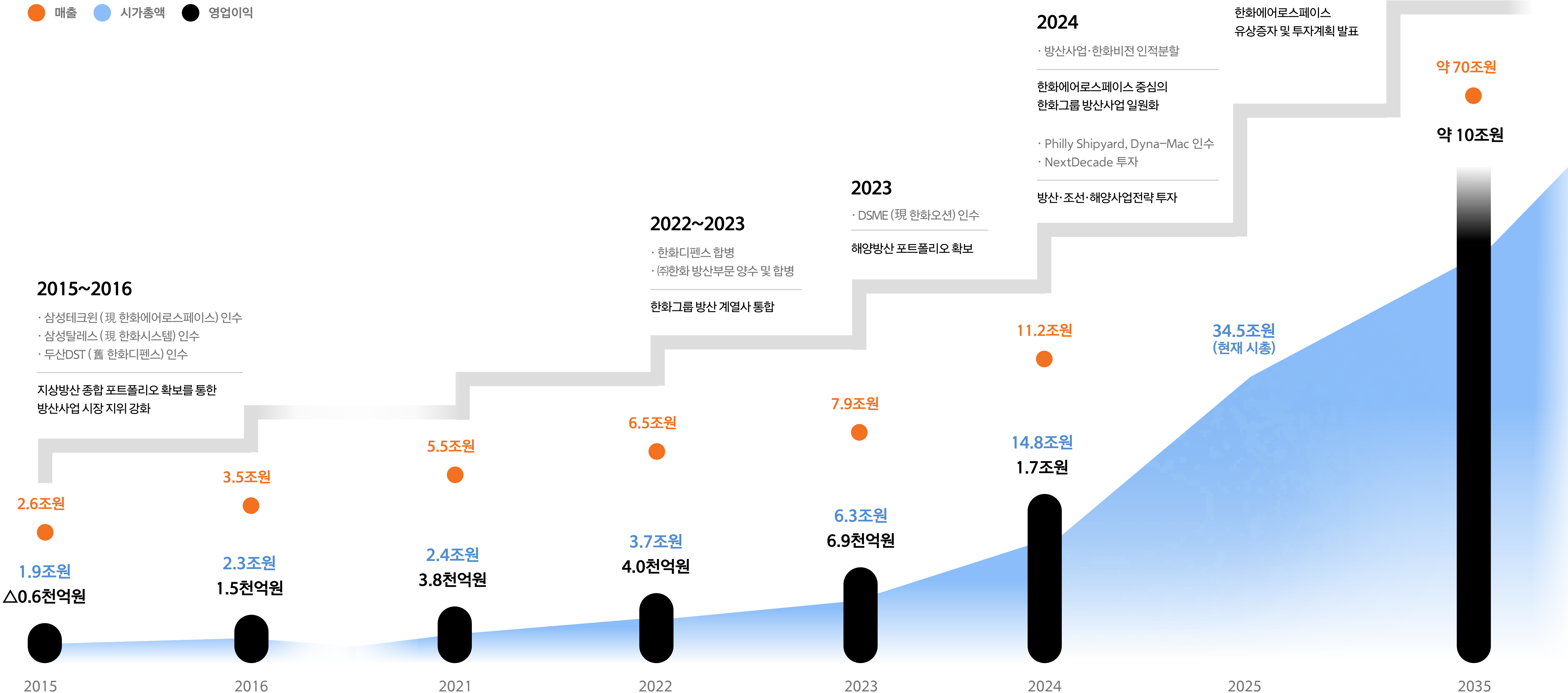
총액 3.6조원

투자 비중



Hanwha Aerospace Proven Growth Track Record Through Restructuring

● 매출 ● 시가총액 ● 영업이익



Land 1 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Growth opportunities are emerging globally from Europe, Middle-East, Asia Pacific and the U.S.

유럽	우·러 전쟁 이후 안보불안으로 인한 중장기 방위비 증가 추세
중동	지속적인 분쟁에 따른 대공/포병/장갑차 등 지상무기체계 수요 증가 전망
아시아태평양	호주, 인도, 동남아를 중심으로 지속적인 무기 수요 증가 추세
미국	지상무기체계 중심의 대규모 시장 기회 발생 가능성 높음



K9 자주포



천무 다연장로켓



레드백 장갑차



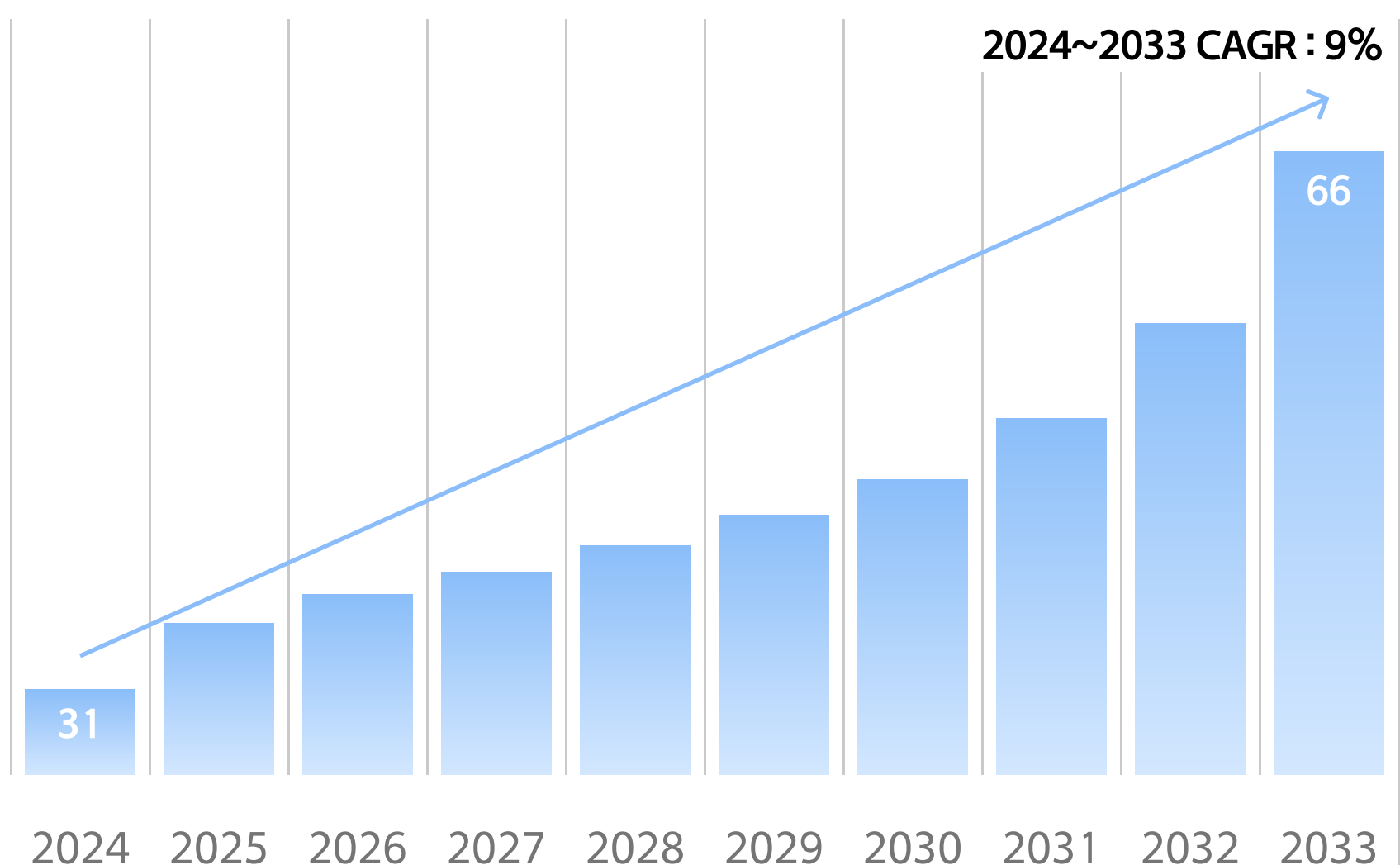
지대공미사일 발사대



장약 및 유도무기 등

글로벌 베스트셀러 K9에 이어 **천무 다연장로켓, 레드백 장갑차, 대공방어시스템, 탄약** 역시 제2의 K9으로 육성 계획

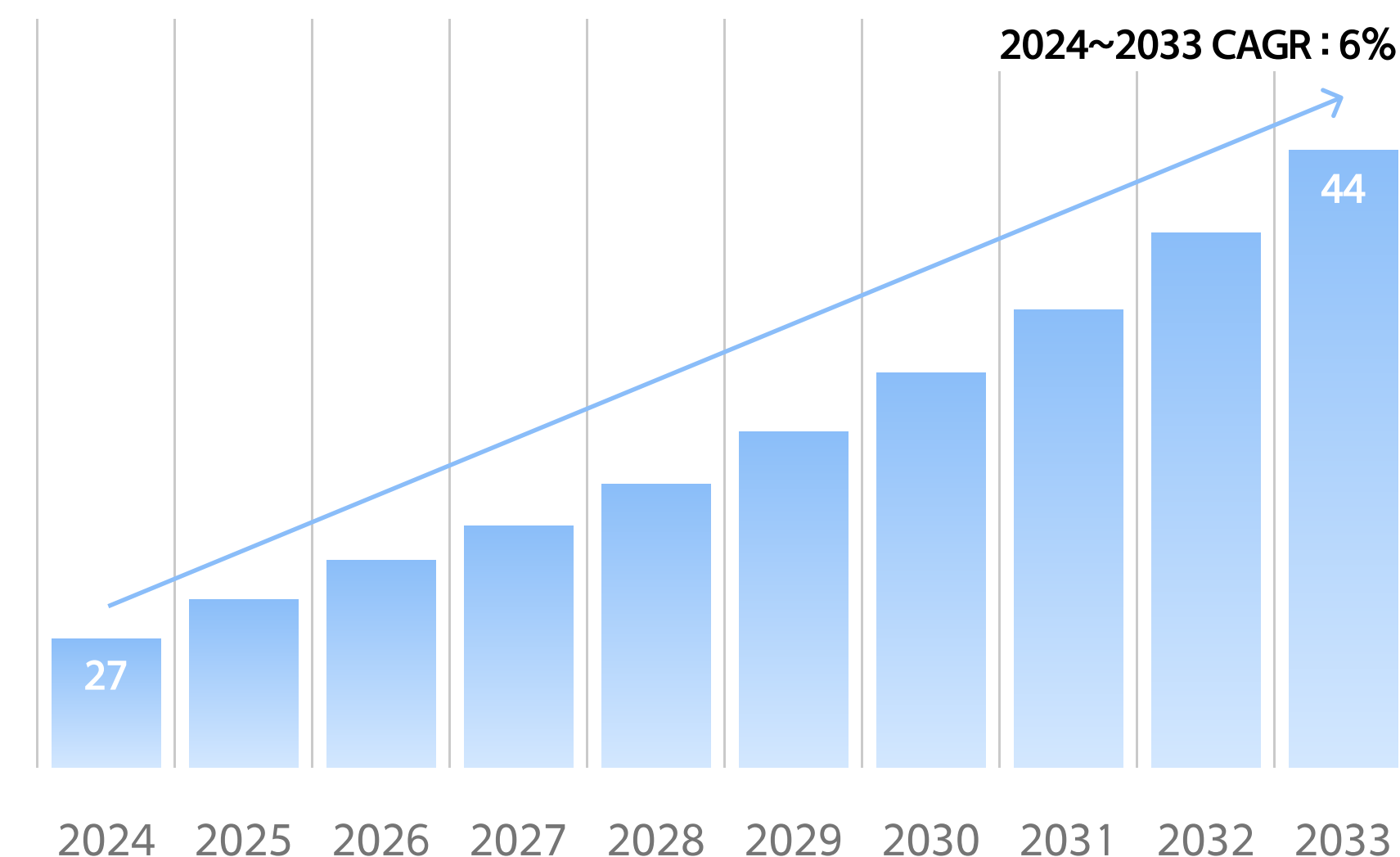
다연장로켓
시장 전망



* Source : Janes

단위 : 십억 달러

장갑차
시장 전망



* Source : Janes

단위 : 십억 달러

Land 2 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Localization requirements are likely to become increasingly stronger in our focus markets going forward

유럽

EDIS (유럽방위산업전략)

유럽연합(EU) 집행위원회가 2024년 3월 발표한 산업 전략으로, 비EU 방위물자 조달 의존도 감소 및 EU 회원국들의 방위산업 역량 강화 목적

1. 회원국간 공동조달: 2030년까지 40%, 2035년까지 50~60% 공동조달 목표
2. 방산물자 역내 조달 확대: 2030년까지 방위물자 조달 예산 50%를 EU 역내 조달, 2035년까지 비중을 60%까지 확대
3. 방위산업 공급망 확보: 상시 가동 가능한 생산시설 구축, 핵심원자재 및 부품(반도체) 전략적 비축 확대

현지생산

동유럽 국가들과 지상 무기체계 현지생산을 위한 협의 중이며 이를 유럽 타국에도 확대할 계획

Key Remarks



덴마크 총리
메테 프레데릭센

“2030년까지 유럽 전체를 재무장하기 위해서는 반드시 유럽 내 생산 역량과 연계되어야 한다.”

“무기를 사고, 사고, 또 사라. 최상의 무기를 구매할 수 없다면, 차선책을 사야한다. 중요한 건 오직 스피드(빠른 납기)다.”



EU 집행위원장
우르줄라 폰 데어 라이엔

“우리는 유럽 내에서 생산된 무기를 더 많이 구매해야 합니다. 그래야 유럽의 방산 기술 토대가 튼튼해집니다.”

아시아태평양

현지생산

- 한화에어로스페이스는 2024년 8월 국내 방산업체 최초로 해외생산기지인 호주 빅토리아주 질롱에 자주포 및 장갑차 생산 공장 “H-ACE” (Hanwha Armored Vehicle Centre of Excellence)을 완공
- 2024년 하반기부터 AS9 자주포와 AS10 탄약운반차의 생산에 착수, 2026년부터 레드백 장갑차 생산 계획
- 한화에어로스페이스는 호주 현지생산기지를 통해 AUKUS 및 파이프 아이즈 시장 진출에 박차를 가할 계획



호주 H-ACE AS9 & AS10

중동

사우디아라비아

- “Vision 2030”에 따라 방위산업 적극 육성 추진 - 2030년까지 군수품의 50% 현지 생산 목표

현지생산

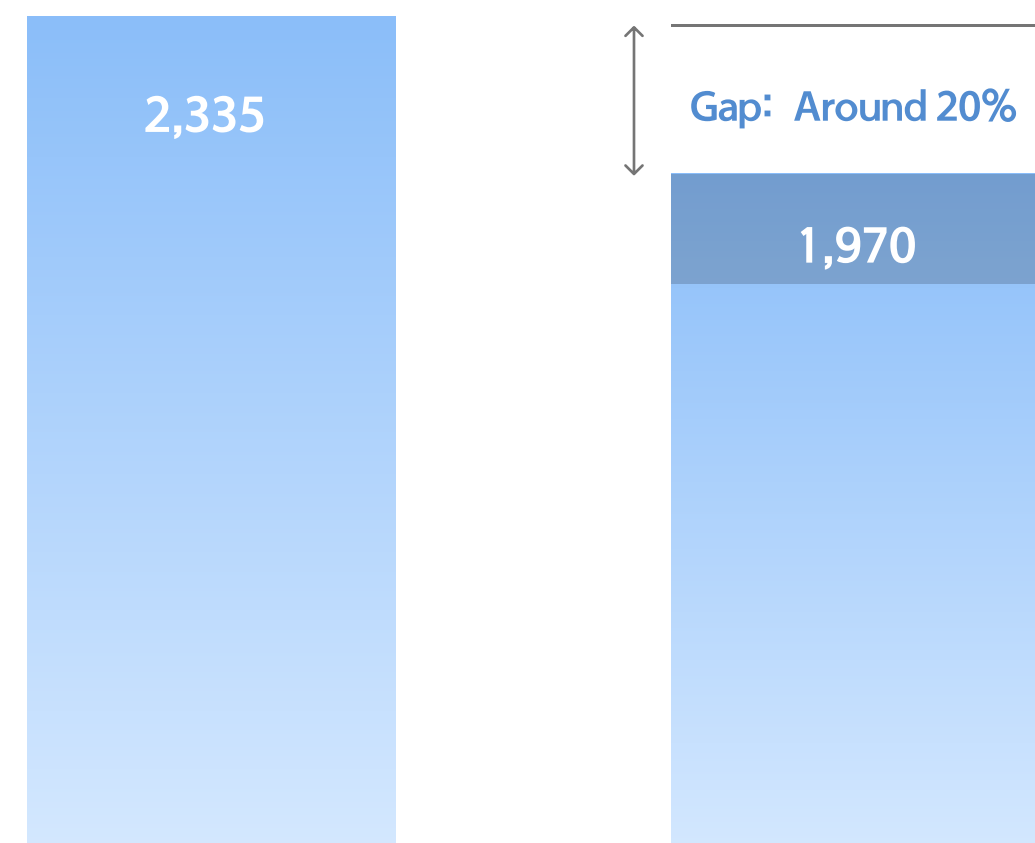
- 2024년 2월 사우디 국가방위부와 MNG (Ministry of National Guard) 방산 협력을 위한 MOU 체결.

Land 3 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Peer comparison with Rheinmetall in Germany, which has a stronger global presence than Hanwha Aerospace

영업이익

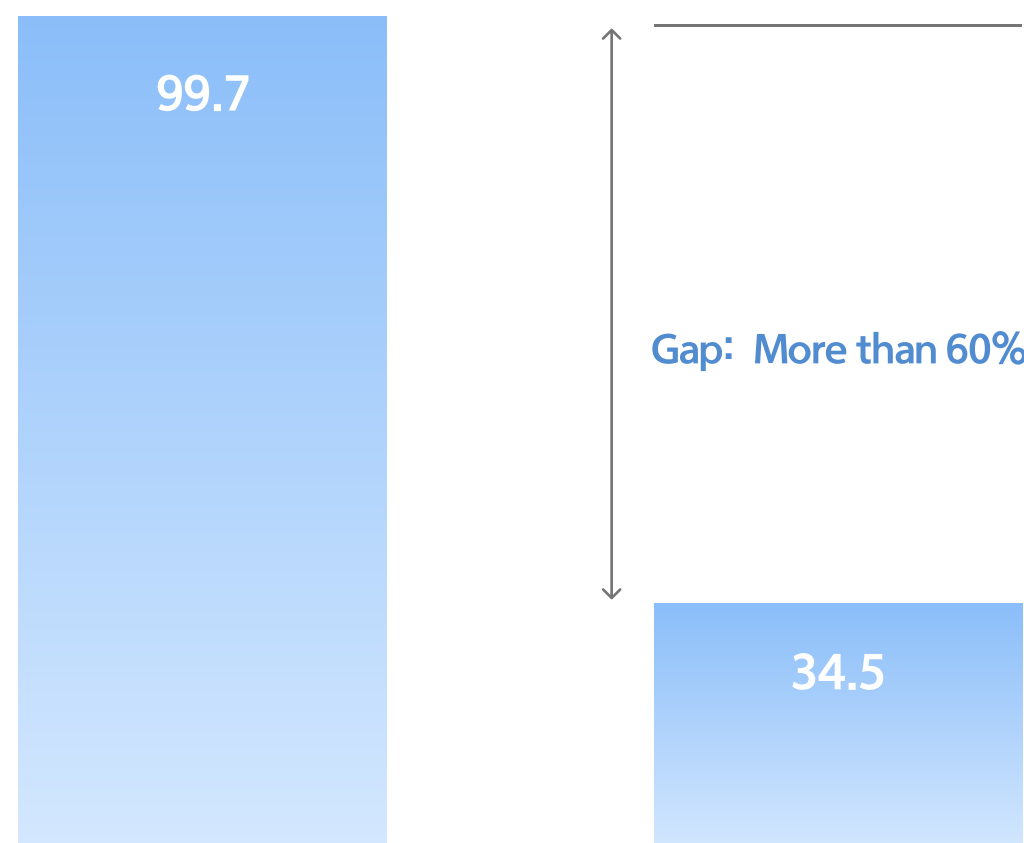
단위: 십억원



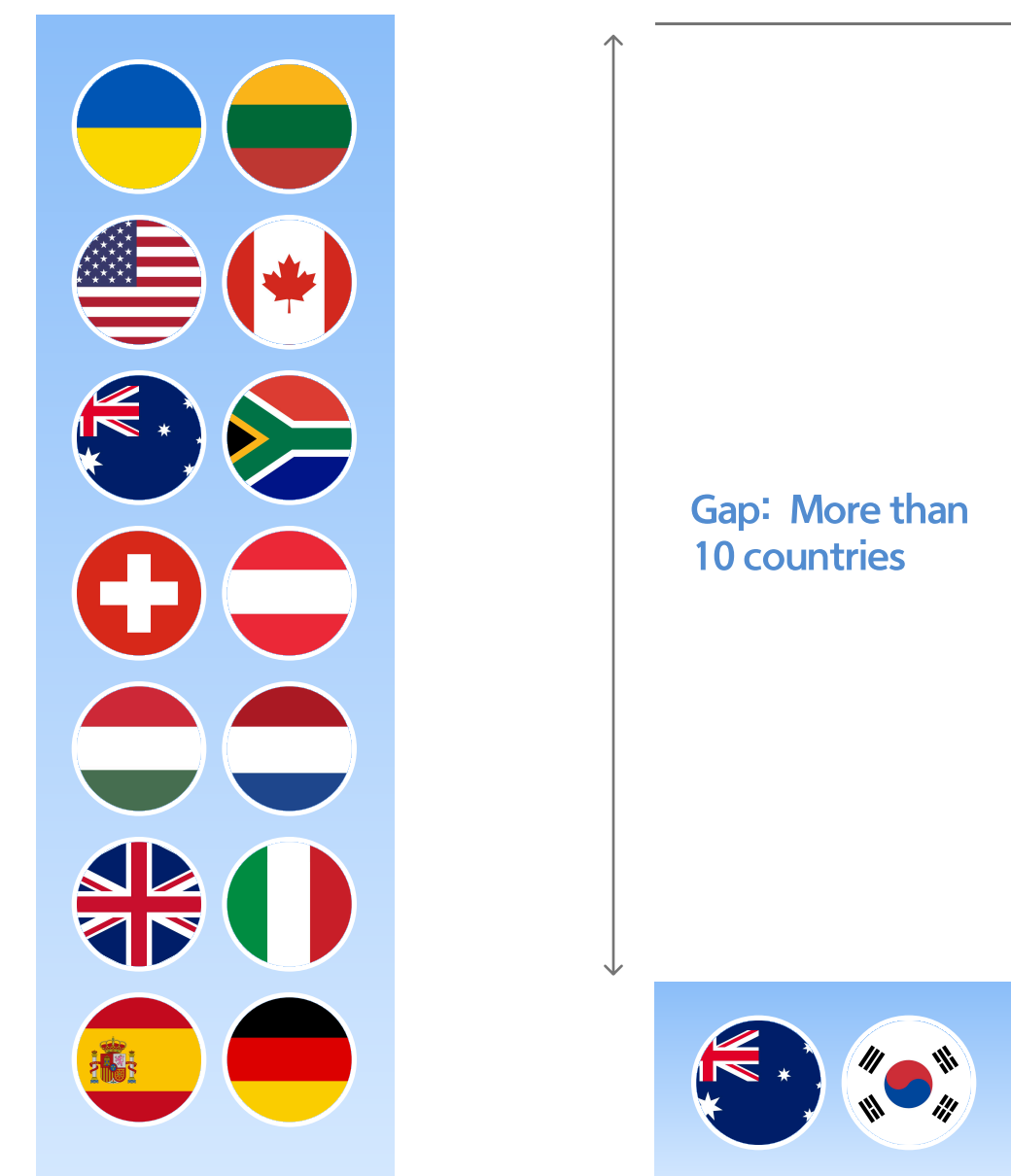
*한화오션 2024년
연결 영업이익 단순합산

시가총액

단위: 조원



Global Presence



Land 4 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Expanding global presence through investments for facilities, equity stakes, joint ventures and etc.

유럽

EU 시장의 현지 Top-tier 종합방산기업으로 성장

중동

MENA 시장의 전략적 Partner로 성장

한국

Global R&D Hub, Mother Factory

미국

Prime 기업으로 성장

호주

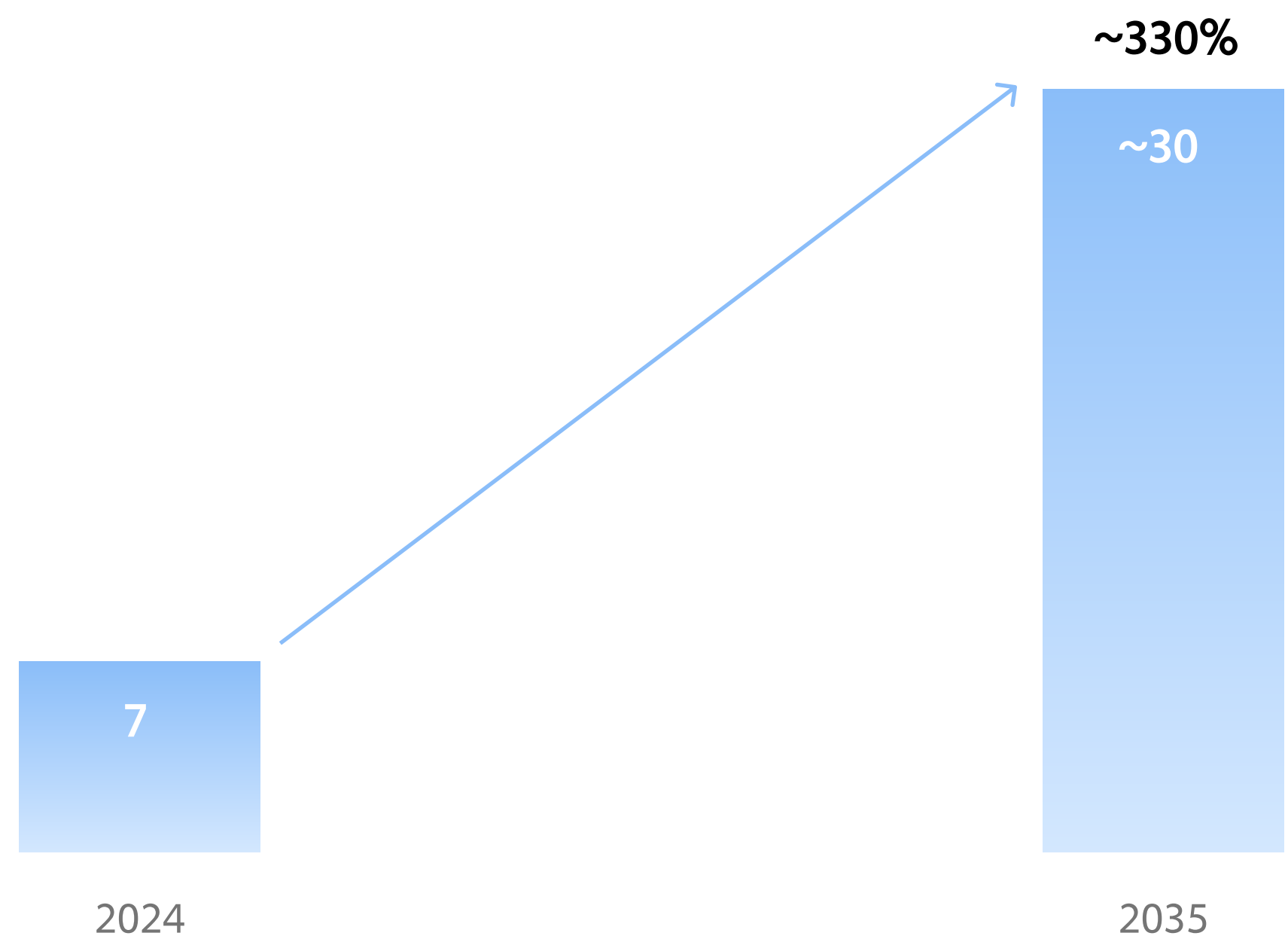
AUKUS 시장으로 통하는 전략거점으로 성장



Land 5 Mid-to-Long-Term Revenue/Operating Profit Projection

Revenue to grow around 330% by 2035, Operating Profit to grow around 210% by 2035

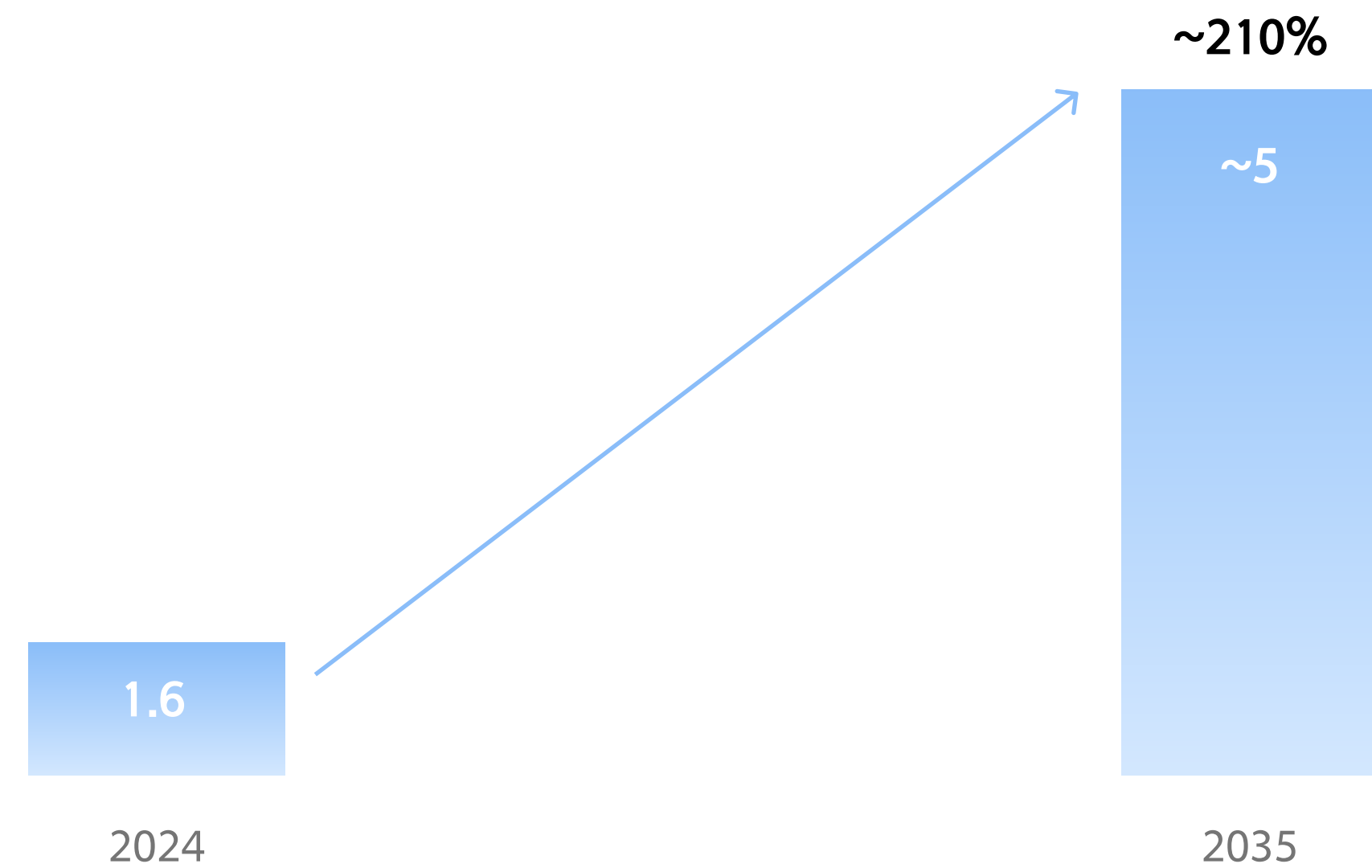
지상방산 중장기 매출 성장 전망



* 2024년 지상방산 부문

단위: 조원

지상방산 중장기 영업이익의 성장 전망



* 2024년 지상방산 부문

단위: 조원

Sea 1 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Significant growth opportunity arising from Korea-U.S. shipbuilding alliance can be captured by multi-yards strategy

조선업 강화법 (Ships for America Act)

Section 501, 502

“... 적격의 외항선 건조 또는 주요 부품 또는 부속품을 생산하는 미국의 조선소 및 시설에 필요한 투자에 대한 조선업 금융지원 프로그램을 설립한다. 본 조항은 '25 회계연도부터 '34 회계연도까지 **매년 2억5천만 달러**를 해양안보신탁기금을 통해 제공한다.”
 “... 소형 조선소 프로그램을 위해 '25 회계연도부터 '34년 회계연도까지 **매년 1억 달러**를 해양안보신탁기금을 통해 제공한다.”

Section 702

“...미국 내에서 적격의 외항선을 건조, 재가동 또는 재건을 위해 납세자가 행한 투자에 대해 **33% 투자 세액 공제**를 제공한다.”

* 본 법안은 마크 애리조나 마크 켈리 상원의원(민주당)이 발의함 ('24년 12월 19일)

해군 준비태세 보장법 (Ensuring Naval Readiness Act)

Section 2

외국 조선소에서의 군함 건조 금지 예외

- 외국 조선소는 NATO 회원국이거나 인도-태평양 지역에 미국과 상호방위조약을 체결한 국가이어야 함
- 건조비용은 미국 내 조선소 건조 비용보다 저렴하여야 함
- ... 외국 조선소가 중국 회사나 중국 내에 소재한 다국적기업에 의해서 소유되거나 운용되는 것이 아니라는 증명서를 제출해야 한다

* 본 개정안은 유타 마이크 리 상원의원(공화당)이 발의함 ('25년 2월 5일)

주요인사 발언



미합중국 대통령
도널드 트럼프

“방위산업기반을 증진하기 위해 상선과 군함 건조를 포함한 **미국의 조선업을 부활 시키겠다.**”

“조선업을 원래 제자리로 되돌리기 위해, 백악관에 조선업 담당 부서를 신설할 것이고 조선업을 위한 세금 감면 혜택을 제공할 것이다”



국가안보보좌관
마이크 월츠

“미국은 선박이 충분하지 않고, 선박 추가 건조에 너무 많은 시간이 소요된다”

“적대국과의 경쟁우위를 위해서는, 레이건식 건조방식으로 **한-미-일-유럽에서 건조된 함정을 혼합해야 한다**”



해군장관후보
존 필란

“한화는 최근 필리조선소를 인수했다. 한화는 필리조선소를 개선하는 방안을 모색할 것이며, **한화의 자본과 기술을 이곳에 유치하는 것은 매우 중요하다고 생각한다.**”



미국연방해사위원회 (FMC) 위원장
루이스 솔라

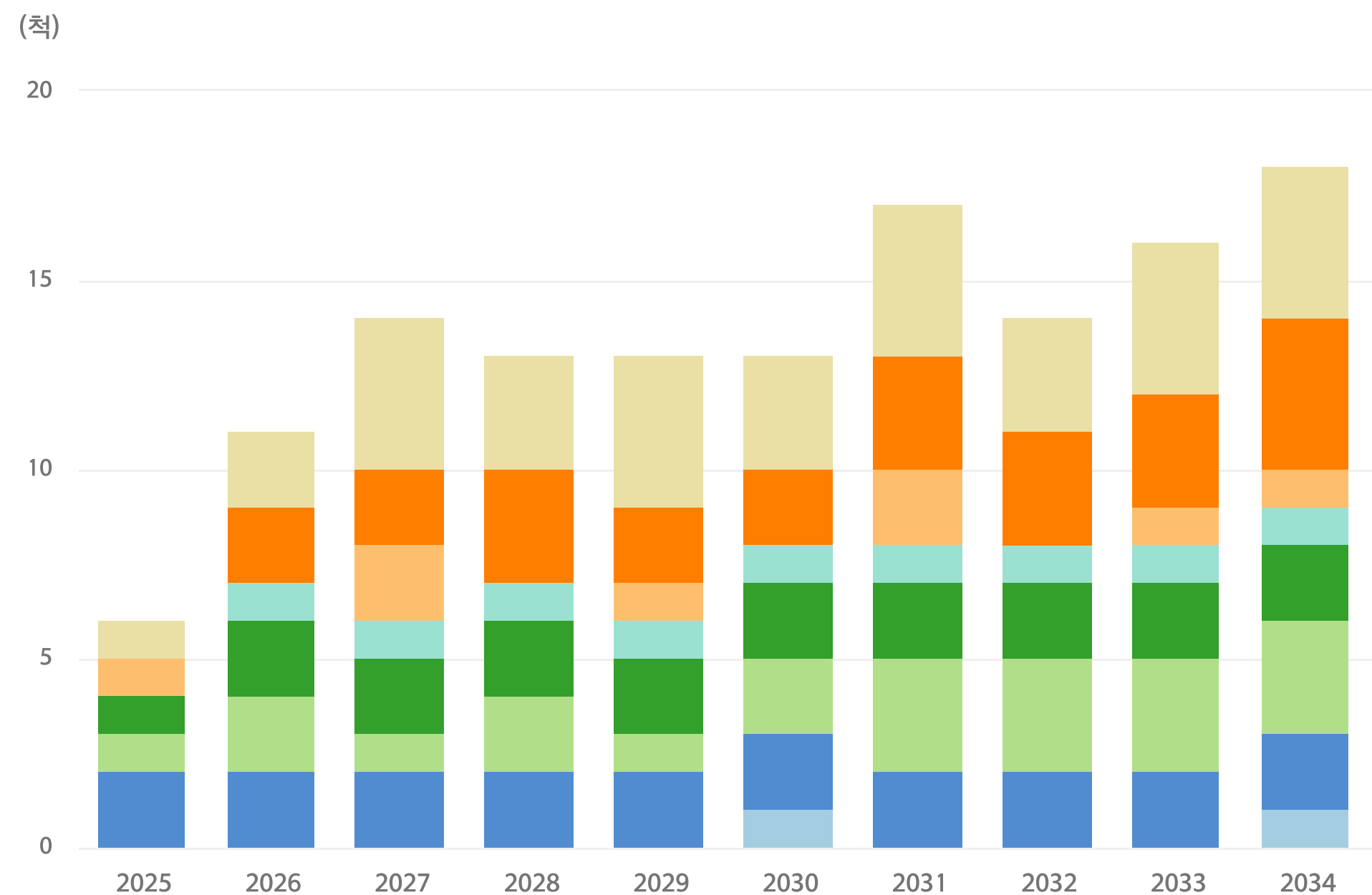
“미국은 ‘눈에는 눈, 이에는 이’ 중국에서 건조된 선박에 대해 요금을 부과하고, 이를 자국 선박 제조업체에 대한 보조금 재원으로 사용해야 한다.”
 (파이낸셜 타임스, 2025년 3월 17일)

Sea 2

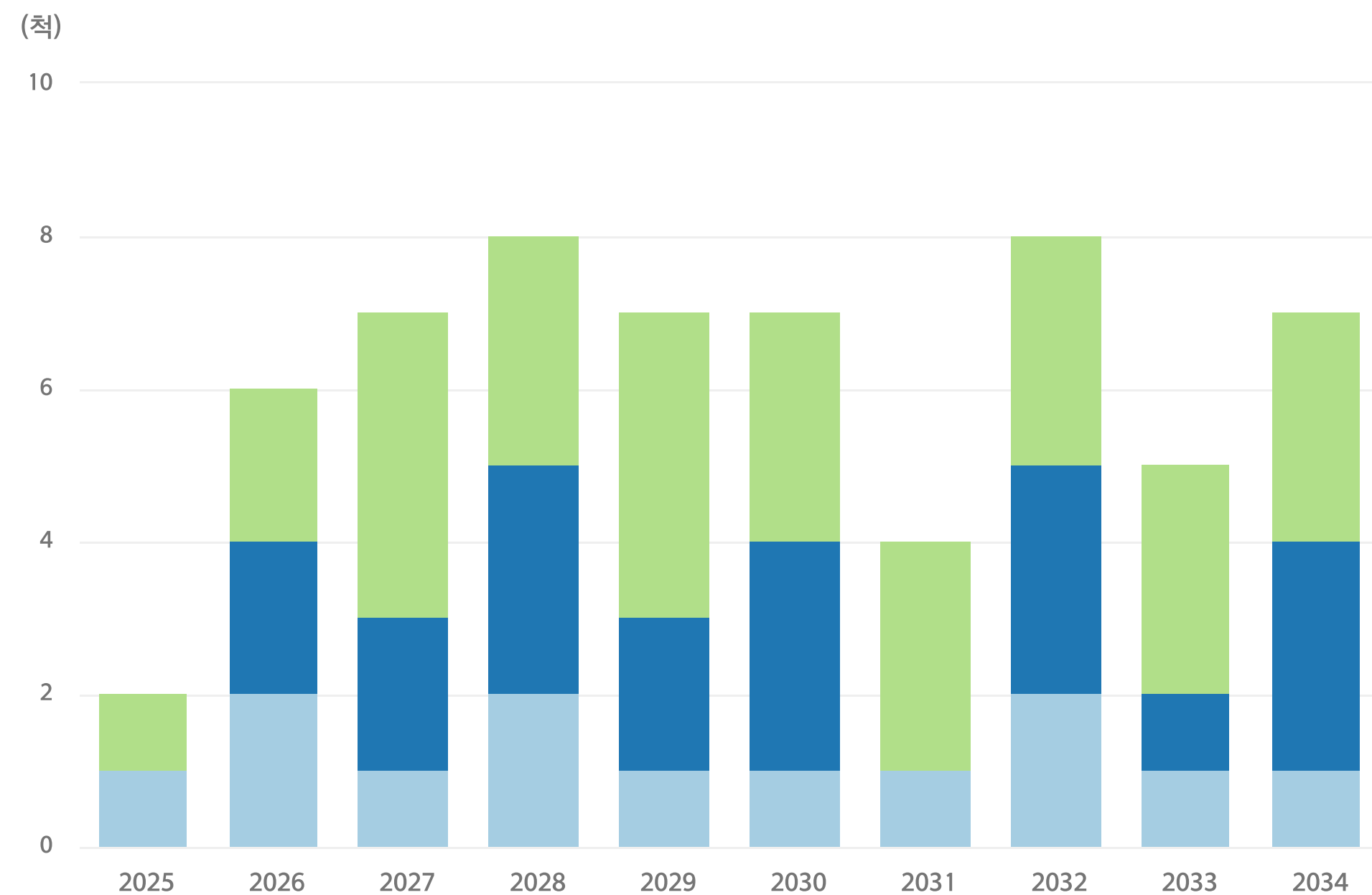
Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Significant growth opportunity arising from Korea-U.S. shipbuilding alliance can be captured by multi-yards strategy

미 해군 함정 조달



미 해군 함정 시장 중 한국 조선소 유효시장



- Aircraft Carrier
- Large Surface Combatant
- Small Surface Combatant
- Attack Submarine
- Ballistic Missile Submarine
- Cruise Missile Submarine
- Amphibious Warfare Ships
- Combat Logistics Force
- Support Vessels

- Small Surface Combatant
- Combat Logistics Force
- Support Vessels

* Source :USN PB2025 Shipbuilding Plan

Sea 3 Capturing Growth Opportunity Through Global Presence

Significant growth opportunity arising from Korea-U.S. shipbuilding alliance can be captured by multi-yards strategy

투자개요

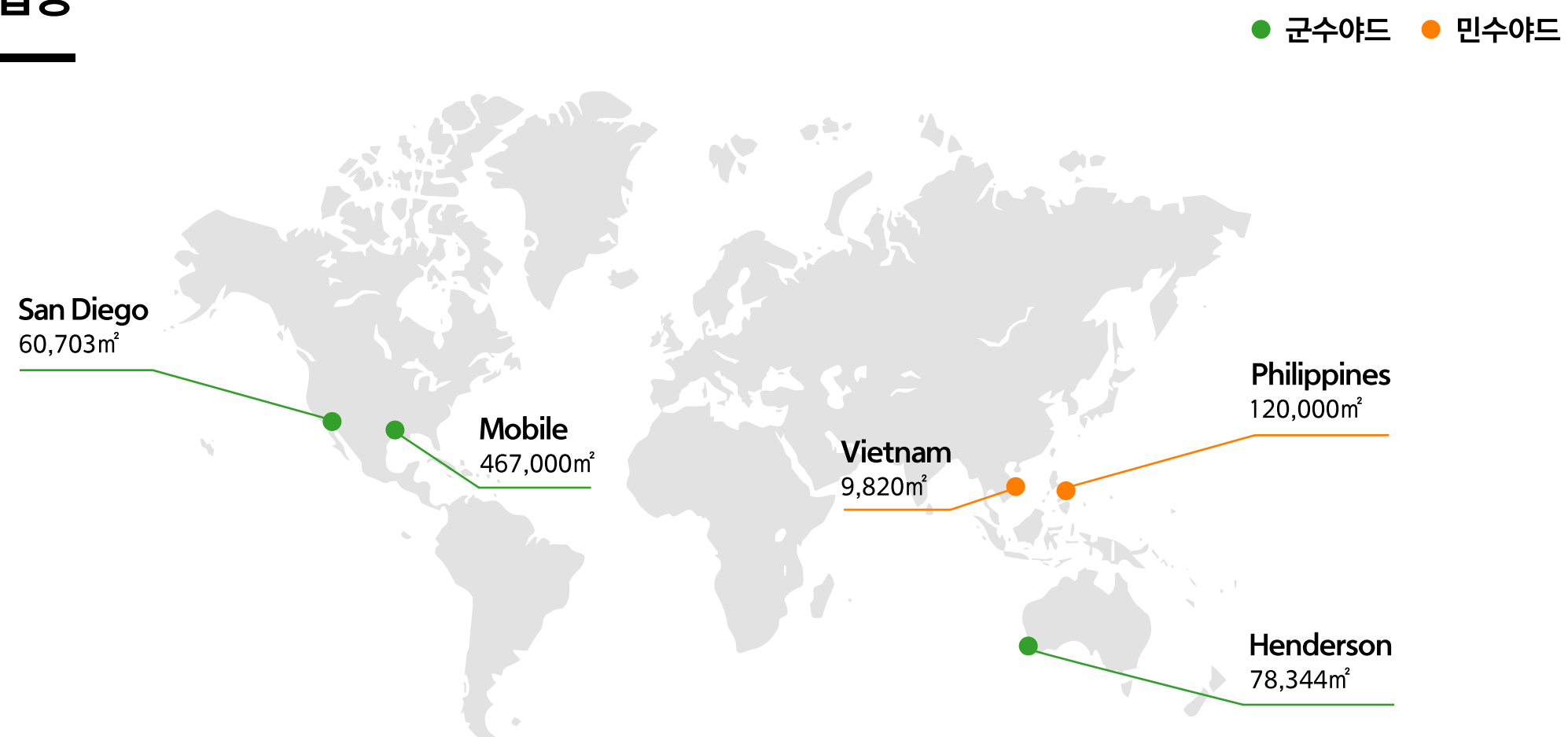
투자회사

- 회사명: 한화시스템, 한화에어로스페이스 (60%, 40%)
- 투자금액: 약 3,000억원(미정)

피투자회사

- 회사명: Austal Ltd.(1988년 설립, 호주 Henderson 소재)
- 임직원 수: 약 4,300명
- 주요사업: 방산 및 상업용 선박 제조 및 MRO
- 사업장: 호주, 미국 필리핀, 베트남 (총 30만평)

주요사업장



미국 함정 타입별 시장 규모 및 조선사 점유율

함정 분류	조선소	건조척수(척)	시장점유율	척당단가(억달러)
소형 수상전투함	오스탈	14	40%	5
	이스트조선	4	12%	5
	핀칸티에리	8	23%	8
	헌팅턴 잉걸스	8	22%	12
	록히드마틴	1	3%	5
	잠재수주(Potential Order)	10	28%	7
군수지원함	오스탈	21	56%	4
	다코타 크릭	1	3%	1
	제너럴 다이نام믹스	7	17%	13
	걸프 아일랜드 패브리케이션	5	13%	1
	ST엔지니어링	4	11%	5
	잠재수주(Potential Order)	52	138%	6

Source: Janes

Facility and Product



Source : Austal Ltd. • 총 면적: 467,000 m²