Investor Relations_2026 1Q

‘26년 1분기 영업(잠정)실적

KOR

Disclaimer

본 자료에 포함된 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업(잠정) 실적입니다.

본 자료에 포함된 "2026년 1분기 영업(잠정)실적"은 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성 및 배포되는 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 외부감사인의 회계검토 과정에서 변경될 수 있으며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.

본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.
이러한 예측정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 불명확성에 따라 영향을 받으며, 실제 결과와 본 자료에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있습니다.

향후 전망은 현재의 시장환경 변화와 당사 사내/외 여건에 따른 당사의 경영방향에 따라 영향을 받을 수 있어 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

영업(잠정)실적

연결실적내용

(단위: 억원)

구 분		당기실적 ('26년 1Q)	전기실적 ('25년 4Q)	전기대비 증감율	전년동기실적 ('25년 1Q)	전년동기대비 증감율
매출액	당해실적	11,679	14,048	△16.9%	9,076	+28.7%
	누계실적	-	43,069	-	-	-
영업이익	당해실적	1,711	387	+342.4%	1,096	+56.1%
	누계실적	-	3,194	-	-	-
법인세비용 차감전 계속사업이익	당해실적	1,768	△161	-	986	+79.3%
	누계실적	-	2,784	-	-	-
당기순이익	당해실적	1,354	△1	-	799	+69.4%
	누계실적	-	2,375	-	-	-
지배기업 소유주지분 순이익	당해실적	1,399	46	+2,919.0%	823	+69.9%
	누계실적	-	2,534	-	-	-

영업(잠정)실적 - 매출

지역별 매출 현황

(단위: 억원)

구분		'26년 1분기		'25년 4분기		'25년 3분기		'25년 2분기		'25년 1분기	
		매출	비중	매출	비중	매출	비중	매출	비중	매출	비중
국내	연구개발	1,827	15.6%	3,932	28.0%	1,973	18.8%	2,191	23.2%	1,764	19.4%
	양산	5,800	49.7%	6,267	44.6%	6,648	63.4%	5,616	59.4%	5,462	60.2%
수출		4,052	34.7%	3,850	27.4%	1,871	17.8%	1,647	17.4%	1,850	20.4%
계		11,679		14,048		10,492		9,454		9,076	

Key Notes

- **국내매출**
  - 전년 동기 대비 매출 규모 소폭 증가
  - 개발과 양산 비중은 유의미한 변동 없음

- **해외매출**
  - UAE向 천궁-II 사업: 약 1,700억원 인식
  - Ghost Robotics 1Q 매출액: 약 47억원

영업(잠정)실적 - 매출(계속)

사업부문별 매출 (잠정) 실적

(단위: 억원)

구분	당기 ('26년 1분기)	전년동기 ('25년 1분기)	전년동기 대비 증감율
	매출 (비중)	매출 (비중)	
유도무기 (PGM)	6,890 (59.0%)	4,253 (46.9%)	+62.0%
항공/전자 (AEW)	1,883 (16.1%)	1,072 (11.8%)	+75.7%
지휘통제 (C4I)	1,566 (13.4%)	2,239 (24.7%)	△30.0%
감시정찰 (ISR)	1,082 (9.3%)	1,251 (13.8%)	△13.5%
기타	257 (2.2%)	262 (2.9%)	△1.9%
계	11,679	9,076	+28.7%

Key Notes

- **유도무기(PGM)분야: 전년 동기 대비 2,636억원 증가**
  - 주요매출: UAE向 천궁-II, 중어뢰-II 양산, 해궁 2차 양산 등
- **항공전자/전자전(AEW)분야: 전년 동기 대비 812억원 증가**
  - 주요매출: SATURN 성능개량, KF-21 양산 등
- **지휘통제(C4I)분야: 전년 동기 대비 673억원 감소**
  - 주요매출: TMMR 관련 양산, CIWS-II 체계개발 등
- **감시정찰(ISR)분야: 전년 동기 대비 169억원 감소**
  - 주요매출: 국지방공레이더, 원거리음향탐지센서 양산 등
- **기타 분야: 전년 동기 대비 5억원 감소**
  - 주요매출: 유무인 복합체계 관련 개발, 정찰용무인수상정 등

영업(잠정)실적 - 이익률

영업이익/순이익 현황

(단위: 억원)

구분	'26년 1분기	'25년 누계	'25년 1분기	'24년 누계
영업이익	1,711	3,194	1,096	2,234
이익율	14.7%	7.4%	12.1%	6.8%
당기순이익	1,354	2,375	799	2,128

Key Notes

- **전년동기 대비 영업이익 615억원 증가(↑56.1%), 영업이익률 2.6%p 개선**

  - 주요 사유

    ① 수출 사업의 매출 비중 증가(YoY 20.4% → 34.7%)에 따른 수익성 개선

    ② 매출 볼륨 성장에 따른 Leverage 효과

    ③ 손실충당금: 유의미한 영향 없음

    ④ Ghost Robotics관련 영업손실: 약 130억원

- **당기순이익 : 전년동기 대비 554억원 증가한 1,354억원 시현 (↑69.4%)**

  - 주요 사유: 매출 및 이익 규모 성장에 따른 증가

(잠정)실적 - 수주잔고

수주잔고

(단위: 조원)

구분		'26년	'25년				'24년
		'26년 1분기	'25년 4분기	'25년 3분기	'25년 2분기	'25년 1분기	
수출	중동向 천궁-II (UAE, 사우디, 이라크)	9.99	10.17	10.24	9.99	10.18	6.58
	기타	4.17	4.23	4.34	4.18	3.90	4.05
	계	14.17	14.39	14.58	14.17	14.09	10.62
내수	개발	5.08	5.25	2.84	2.80	2.25	2.42
	양산	6.06	6.59	6.01	6.49	6.55	7.01
	계	11.14	11.84	8.85	9.29	8.80	9.43
합계		25.31	26.23	23.42	23.46	22.88	20.05

Key Notes

- 수주잔고 : 전분기(26.23조원) 대비 0.92조원 감소한 25.31조원
- 26년 1분기 신규수주금액 : 2,052억원

별첨: IR Note – 해궁 (SAAM)

- **해궁: SAAM (Surface to Air Anti-Missile) 개요**
  - 함정을 공격하는 항공기 및 대함유도탄을 방어하기 위한 대공유도무기
  - 다표적 동시/연속 대응 능력
  - 수직발사를 통한 전방위 교전 능력
  - 이중탐색기(능동RF + 적외선영상) 채택
  - ECCM(Electric Counter-CounterMeasure): 대(對)전자방해책 채택

- **해궁 연혁**
  - 2011년 6월 : 대함유도탄 방어체계를 국내 기술로 대체하기 위한 체계 개발 시작
  - 2019년 12월: 대함유도탄방어유도탄 최초 양산 (약 755억원)
  - 2022년 12월: 대함유도탄방어유도탄 2차 양산 (약 3,500억원)
  - 2024년 12월: STM조선소(튀르키예)와 해궁 발사체계 수출 계약 체결
  - 2026년 4월: 해궁 유도탄 최초 수출 계약 체결
    - 말레이시아 해군向 (계약기간: '26.4~'29.12, 계약금액: 약 1,400억원)

- **시사점 및 기대효과**
  - 해상 기반 방공망 최초 수출 계약
    → 현재 개발 중인 함대공유도탄-II(2030년 개발 완료 목표)와 연계하여 다층 방공망 구축 기반 마련
  - 말레이시아의 '해군 함대 현대화 계획'에 따른 추가 수주 기대
  - 전세계적 해상 전력 현대화 수요에 대한 신조함 대상 해궁 수출 및 기 취역함정의 교체사업 수주기반 마련

MEMO