



Global Ocean Solution Provider
Hanwha Ocean

2026년 2분기 실적발표

DISCLAIMER

본 자료의 실적과 내용은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 (잠정)자료로 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

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

FINANCIALS

05	2Q26 연결 손익현황
07	2Q26 연결 재무현황
08	경영 실적 및 전망 - 사업부별

MARKET OUTLOOK & BUSINESS HIGHLIGHTS

12	시황 및 수주전망 - 사업부별
15	종합 수주잔고
16	종합 사업부문별 실적

APPENDIX

18	한화오션 New Vision
19	상선 : Nextdecade 社 투자
20	특수선 : Hanwha Philly Shipyard
21	EPU : Hanwha Offshore Singapore
22	상선 : IMO & EU 환경규제 및 신규 수요 영향
23	상선 : 친환경 암모니아 추진 선박
24	특수선 : 국내외 사업 실적
25	AI Transformation
26	핵심 제품 Line-up
27	회사소개 및 주주현황

FINANCIALS

Consolidated

05 2Q26 연결 손익현황

07 2Q26 연결 재무현황

08 경영 실적 및 전망 - 상선

09 경영 실적 및 전망 - 특수선

10 경영 실적 및 전망 - EPU

2Q26 연결 손익현황 (I)

단위 : 억원

매출 : 생산 안정화에 따른 조업 효율 개선과 건조물량 확대



상선(Commercial Vessel)

LNG선 중심으로 한 매출 인식 및 대형 프로젝트 건조 본격화



특수선(Naval Ship)

잠수함 및 수상함 사업의 안정적인 공정 진행에 힘입어 건조한 매출 수준 유지



EPU(Energy Plant)

인도기준 매출인식 적용 프로젝트의 종료에 따라 누적 매출이 일시에 인식되어 매출 증가

영업이익 : 원가 절감 및 매출인식 선가 상승에 따른 이익 증가



상선(Commercial Vessel)

고수익 프로젝트의 매출인식 및 원가절감 등 구조적인 수익성 개선



특수선(Naval Ship)

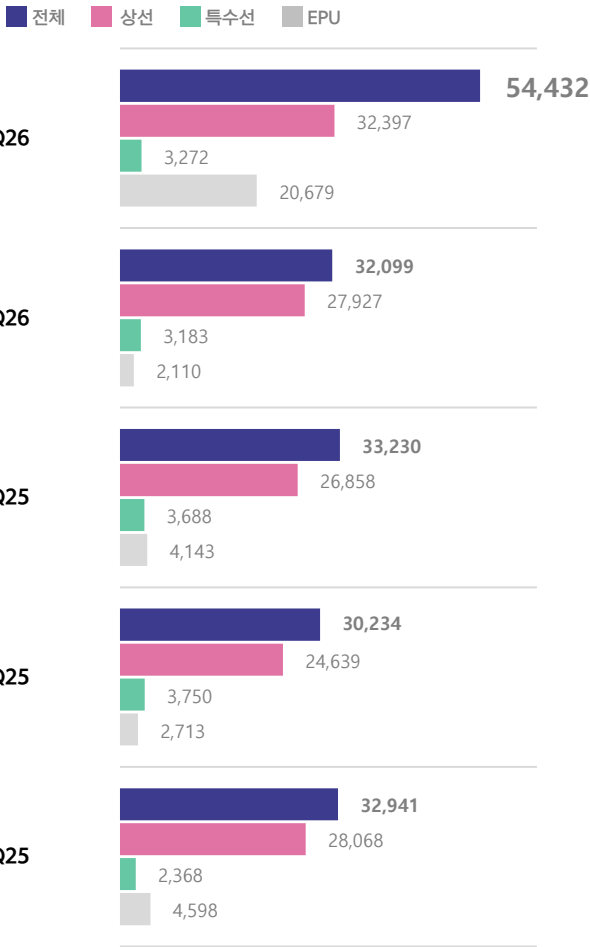
판관비 지출 및 고정비 부담 지속에도 원가 절감 노력과 수익성 개선 활동을 통해 적자 폭 상당 부분 축소



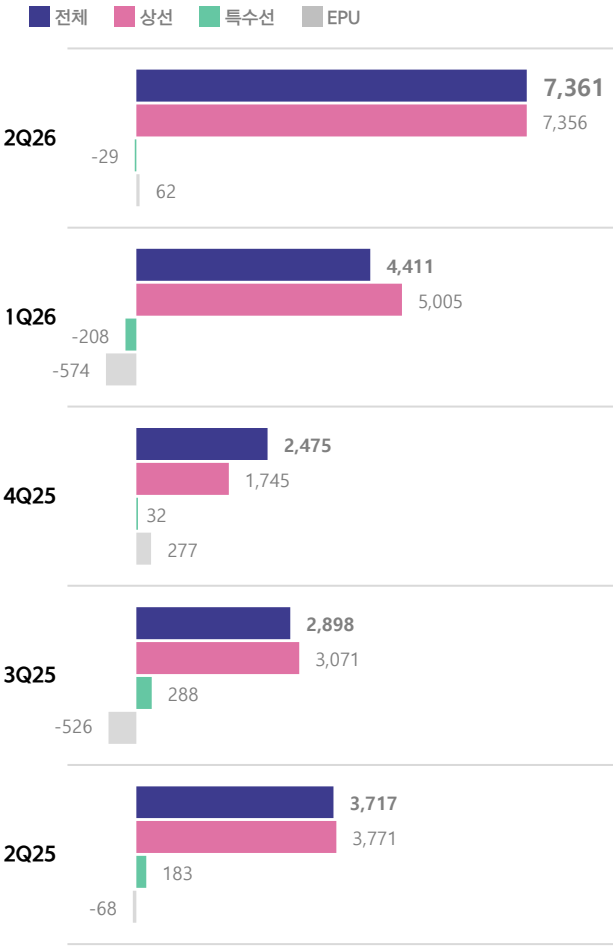
EPU(Energy Plant)

신규 수주 순연에 따른 고정비 부담 지속되나 C/O확보를 통해 적자폭 축소

매출액



영업이익



* 연결 자회사 실적의 사업부별 귀속 기준 세분화에 따라 상선/EPU/기타 사업부의 1Q26 매출 및 영업이익을 재분류 하였으며, 연결 기준 총 매출액 및 영업이익에는 변동이 없습니다.

2Q26 연결 손익현황 (Ⅱ)

단위 : 억원

총 매출액

54,432 억원

QoQ +70%

영업이익 7,361

영업이익률 13.5%

상선

매출액 32,397

영업이익 7,356

영업이익률 22.7%

특수선

매출액 3,272

영업이익 -29

영업이익률 -0.9%

EPU

매출액 20,679

영업이익 +62

영업이익률 +0.3%

구분	2Q26	1Q26	% QoQ	2Q25	% YoY	2026 누계 (%YoY)
매출액	54,432	32,099	+70%	32,941	+65%	86,531 (+34%)
상선	32,397	27,927	+16%	28,068	+15%	60,324 (+12%)
특수선	3,272	3,183	+3%	2,368	+38%	6,454 (+19%)
EPU	20,679	2,110	+880%	4,598	+350%	22,789 (+338%)
기타 및 연결조정	-1,916	-1,121	-	-2,093	-	-3,036 -
영업이익	7,361	4,411	+67%	3,717	+98%	11,772 (+87%)
상선	7,356	5,005	+47%	3,771	+95%	12,361 (+103%)
특수선	-29	-208	적자지속	183	적자전환	-237 (-140%)
EPU	62	-574	흑자전환	-68	흑자전환	-512 (+108%)
기타 및 연결조정	-28	188	-	-169	-	160 -
세전이익(률)	6,685(12.3%)	5,064(15.8%)	+32%	1,507(4.6%)	+343%	11,750 (219%)
당기순이익(률)	6,926(12.7%)	5,000(15.6%)	+39%	1,485(4.5%)	+366%	11,926 (227%)

* 연결 자회사 실적의 사업부별 귀속 기준 세분화에 따라 상선/EPU/기타 사업부의 1Q26 매출 및 영업이익을 재분류 하였으며, 연결 기준 총 매출액 및 영업이익에는 변동이 없습니다.

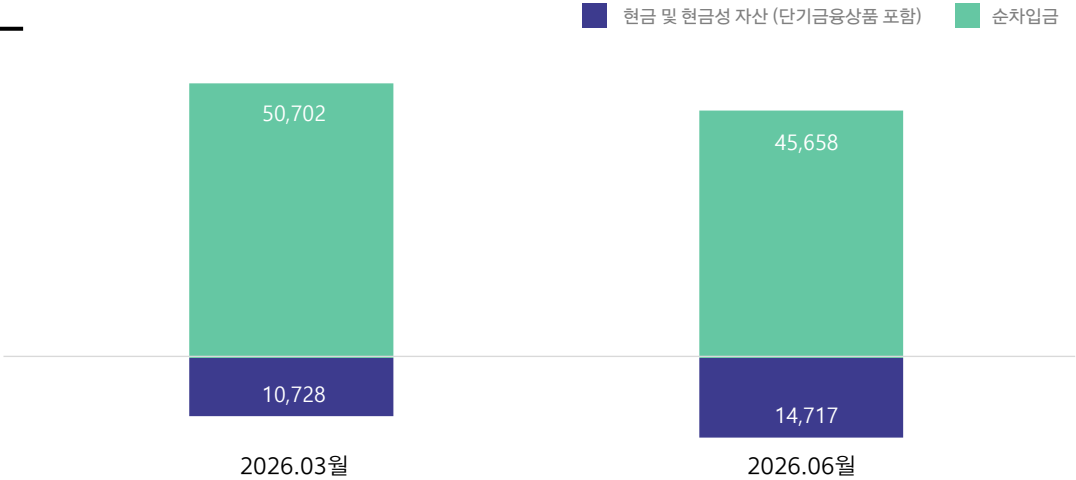
2Q26 연결 재무현황

단위 : 억원

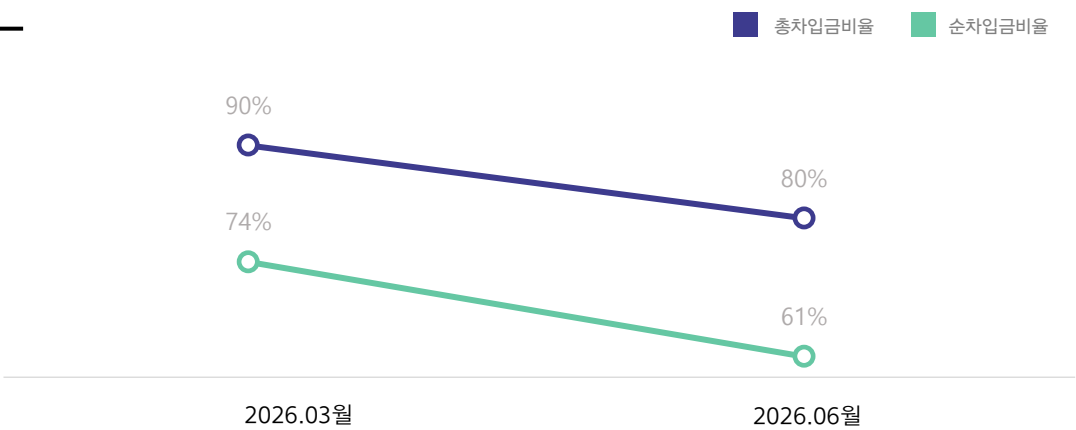
재무상태표

구분	2026.06	2026.03	전분기 대비	전분기 대비(%)
자산총계	201,462	207,965	-6,503	-3%
└ 현금 및 현금성자산 및 단기 금융상품	14,717	10,728	+3,989	+37%
부채총계	126,180	139,706	-13,526	-10%
└ 차입금	60,375	61,430	-1,055	-2%
└ 순차입금	45,658	50,702	-5,044	-10%
자본총계	75,282	68,260	7,022	+10%
부채비율	168%	205%	-	-37%p
유동비율	121%	114%	-	+7%p
총차입금비율	80%	90%	-	-10%p
순차입금비율	61%	74%	-	-13%p

Debt



Total Debt/Equity

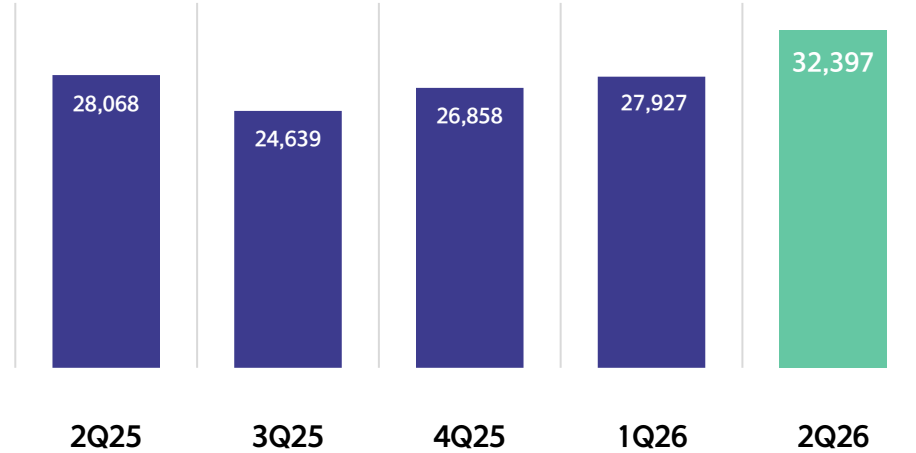


경영 실적 및 전망 상선

단위: 억원

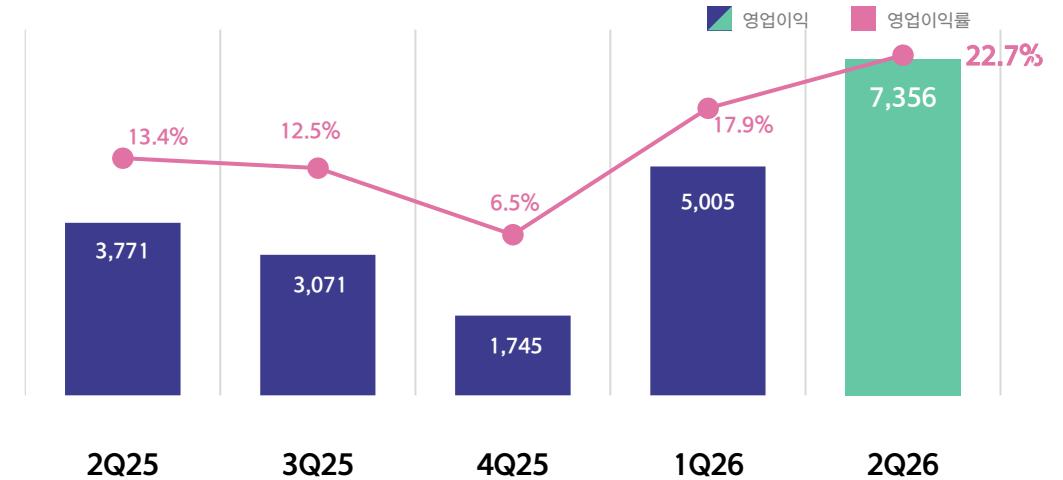
매출

+16% QoQ



영업이익

+47% QoQ



2분기 실적

- **매출** LNG선 중심으로 한 매출 인식 및 대형 프로젝트 건조 본격화
- **손익** 고수익 프로젝트의 매출인식 및 원가절감 등 구조적인 수익성 개선

2026년 전망

- **매출** VLCC/컨테이너선 증가 등 P-Mix 변화에도 고선가 프로젝트의 매출 인식으로 전년 대비 상승 예상
- **손익** '24년 이후 수주한 고수익 프로젝트의 매출 비중 증가 및 원가 절감 성과로 견조한 수익성 예상

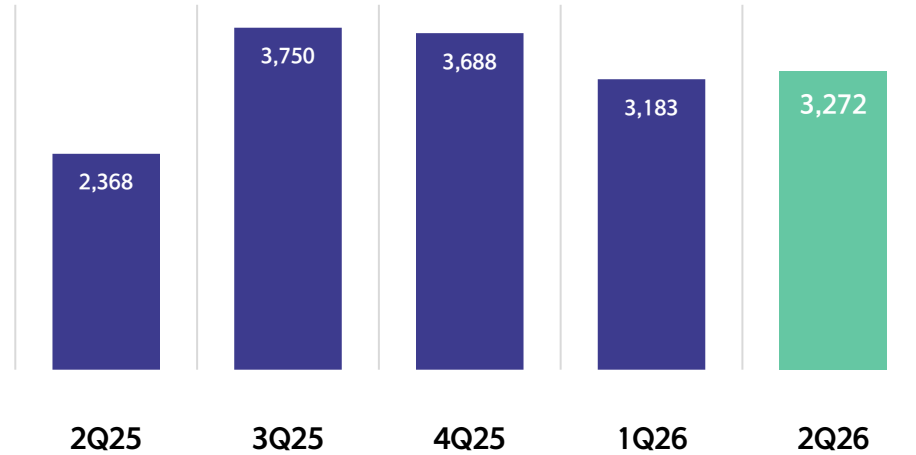
* 연결 자회사 실적의 사업부별 귀속 기준 세분화에 따라 상선/EPU/기타 사업부의 1Q26 매출 및 영업이익을 재분류 하였으며, 연결 기준 총 매출액 및 영업이익에는 변동이 없습니다.

경영 실적 및 전망 특수선

단위: 억원

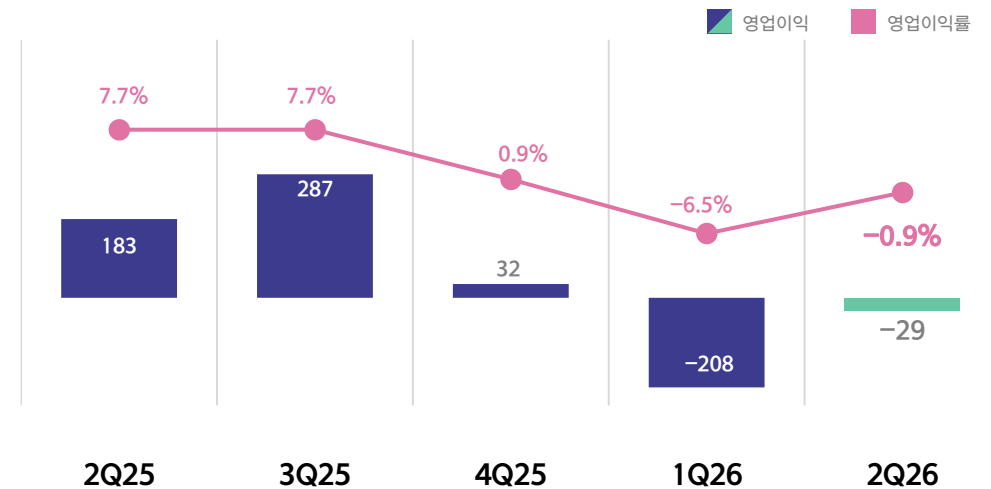
매출

+3% QoQ



영업이익

적자지속 QoQ



2분기 실적

- **매출** 잠수함 및 수상함 사업의 안정적인 공정 진행에 힘입어 견조한 매출 수준 유지
- **손익** 판관비 지출 및 고정비 부담 지속에도 원가 절감 노력과 수익성 개선 활동을 통해 적자 폭 상당 부분 축소

2026년 전망

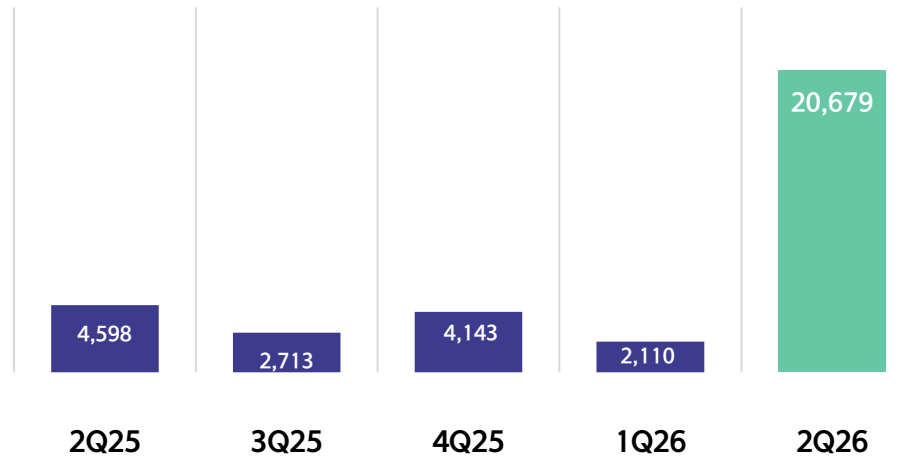
- **매출** 장보고-III B2 #2번함, 울산급 Batch-III 5·6번함의 양산체제 진입으로, 전년 대비 매출액 소폭 증가 예상
- **손익** 고정비 부담 일부 발생하나 C/O 확보와 원가절감을 통해 수익성 개선 노력

경영 실적 및 전망 에너지플랜트

단위: 억원

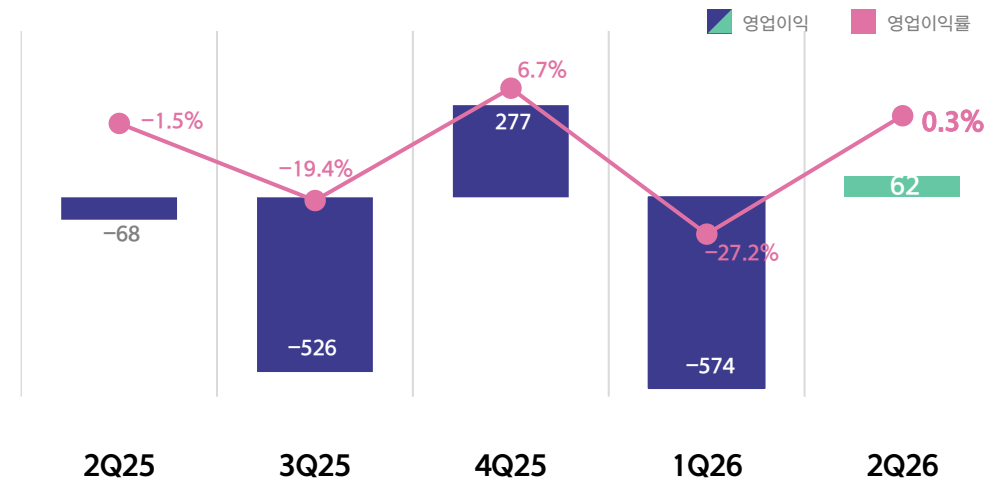
매출

+880% QoQ



영업이익

흑자전환 QoQ



2분기 실적

- **매출** 인도기준 매출인식 적용 프로젝트의 종료에 따라 누적 매출이 일시에 인식되어 매출 증가
- **손익** Change Order 확보와 Drillship 용선수익 지속에 따른 수익성 개선

2026년 전망

- **매출** 진행공사 마무리 영향에 따른 상반기 매출 변동 및 신규공사 착수에 따른 하반기 회복 전망
- **손익** 진행공사 인도, 신규 수주 순연에 따른 고정비 부담으로 손익 저조 예상되나, 주문주 협상(Change Order 및 Incentive 확보)을 통해 손익 개선 추진

* 연결 자회사 실적의 사업부별 귀속 기준 세분화에 따라 상선/EPU/기타 사업부의 1Q26 매출 및 영업이익을 재분류 하였으며, 연결 기준 총 매출액 및 영업이익에는 변동이 없습니다.

MARKET OUTLOOK & BUSINESS HIGHLIGHTS

- 12 **시황 및 수주전망 - 상선**
- 13 **시황 및 수주전망 - 특수선**
- 14 **시황 및 수주전망 - EPU**
- 15 **종합 수주잔고**
- 16 **종합 사업부문별 실적**



시황 및 수주 전망 상선

중동 지역 정세 불안이 지속되며 불확실성이 확대 되었으나, 에너지 공급망 다변화 및 친환경·대체연료 전환 흐름에 따른 에너지 선박 수요 기조는 유지될 전망
LNGC, VLCC 중심의 에너지 선종 수요 견조 및 단기적으로 VLGC 수요 증가 기대되나, VLAC는 잠재 수요 대비 시장 형성 지연, 대형 CONT.는 발주 둔화 예상

LNGC

에너지 안보 강화와 LNG 생산능력 확대에 따른 중장기 신조 시장 기대

- 중동 분쟁에 따른 에너지안보 강화 움직임과, 카타르 물량 차질에 따른 공급망 다변화 조짐(미국산 등)으로 톤마일 증가 예상되며, 이는 중장기 신조 시장을 견조하게 지지할 전망
- 구형 Steam Turbine LNGC의 폐선 선령이 지속적으로 낮아지고 있으며(평균 폐선 선령: '24년 29yrs → '25년 26yrs → '26년 22yrs), 미국·카타르 등 주요 LNG 생산국의 생산 능력 확대 계획에 따라 신조 수요 증가 예상
- 다만, 카타르 Ras Laffan 액화설비 14기 중 2기 파손으로 카타르 LNG 생산능력의 약 17% (12.8MTPA)가 감소하였으며, North Field East(NFE) 확장 지연 등 중동 지정학적 리스크가 지속되는 가운데 하반기에도 대규모 신규 선박 인도(59척)가 예정되어 있어 단기적으로는 선박 과잉공급 부담이 존재

VLCC

공급 구조 다변화에 따른 장거리 수송 확대와 선대 교체 수요로 중장기 수요 기대

- 중동 분쟁 이후 미국·브라질·서아프리카 등 비중동산원유 조달 비중이 확대되며 공급 구조가 다변화되어 이에 따른 장거리 운송 수요 증가가 톤마일 수요를 지지
- 글로벌 VLCC 선대 중 선령 15년 이상 노후선 비중이 약 43%에 달해 환경 규제 대응 및 연료효율 개선을 위한 선대 교체 수요가 지속될 것으로 예상
- 한편 2분기 석유 수요가 전년 대비 5mb/d 감소한 가운데, 글로벌 경기 둔화에 따른 원유 수요 위축 가능성에 대해서는 지속적인 모니터링 필요
- 약 33%(304척)로 높은 수준의 선대 대비 수주 잔고 비율도 단기적인 공급 부담 요인으로 작용

VLGC/VLAC VLEC

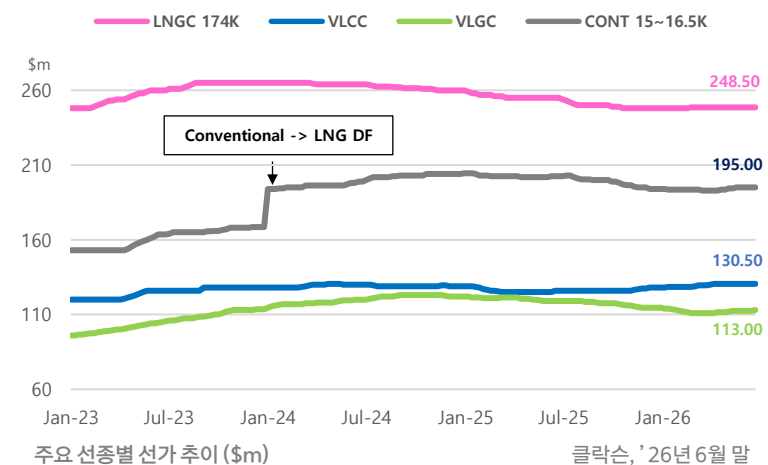
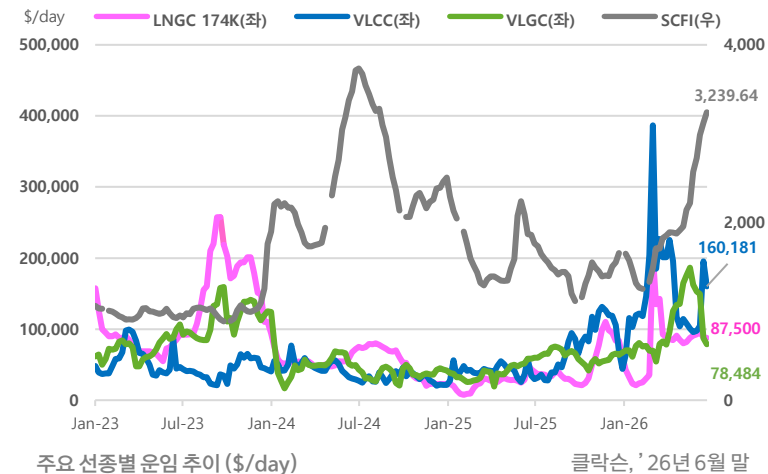
VLGC는 중동 분쟁 반사이익으로 발주 지속 기대, VLAC·VLEC는 잠재 수요 대비 공급 부담·수요 변동성 우려

- VLGC는 중동 분쟁 이후 56척의 신규 발주가 발생한 수혜 선종으로, 미국 LPG 수출 확대와 아시아 수입 수요를 기반으로 양호한 시장 여건이 지속될 전망
- VLAC는 암모니아 활용 확대 정책에 따른 잠재 수요가 존재하나, 관련 인프라 구축 및 시장 형성이 더딘 가운데 최근 수년간 발주된 선박의 인도가 본격화되며('26~'27년 인도 예정 43척) 단기적인 공급 부담 예상
- VLEC는 미국산 에탄 수출 확대와 아시아 석유화학 설비 운영을 기반으로 수요 유지될 전망이다, 석유화학 제품 공급과잉 및 수익성 둔화에 따른 수요 변동 가능성은 지속 관찰 필요

CONT.

대형선 수주잔고 부담으로 신규 발주 위축, 중소형 교체 및 친환경 전환에 따른 신조 확대 기대

- 중동 분쟁에 따른 인플레이션 압력으로 글로벌 교역 성장세 둔화가 예상되는 가운데, 향후 중동 분쟁 종료 및 Suez 정상화 시 톤마일 급감에 따른 수요 위축 우려
- 특히 15K+TEU급 대형 컨테이너선 선령은 약 68%의 선대 대비 높은 수주잔고 비율로 신규 발주 수요가 제한적인 가운데, 글로벌 해운동맹 재편 및 선사들의 경쟁력 강화 전략에 따른 선별적인 발주만 제한적으로 이루어질 전망
- 반면 중소형 컨테이너선을 중심으로 노후선 교체 수요가 지속되고 있으며, 특히 하반기 IMO Net Zero Framework 채택 여부에 따라 친환경 선박 교체 수요 기대
- 또한, 중동 정세 불안으로 홍해 우회 및 미국 관세 유예 종료로 앞둔 밀어내기 수요 등으로 인한 SCFI 급등이 선사 수익성 개선을 거쳐 신조 투자로까지 이어질지 지속 모니터링 필요





시황 및 수주 전망 특수선

러-우 전쟁, 이란 전쟁의 영향, 미국 발 안보환경 변화로 급격한 자국 우선주의 전략과 독자적 방위 역량 강화 기조 속에 동맹 간 결속력이 강해지는 변화를 겪는 중

국지적 분쟁 증가



- NATO 회원국들의 국방비 지출 GDP의 5%로 대폭 상향
 - 미국 주도의 안보유지 시대 종식 선언으로 지역별 차등화된 안보 책임 강조 (NATO, 한국 등)
- 자국 방어에 대한 요구 증가로 방위비 증가, 신규 시장 기회 확대

NATO 동맹 강화



- 미국의 압박과 급변하는 안보 환경에 따른 유럽 동맹간 안보 역량 극대화
 - 러시아의 실질적 위협으로 인한 '집단 안보'와 '방산 역량 자립' 중심으로 결속력 강화
- 비 NATO 국가의 방산 진입 장벽을 넘어서기 위한 대안 필요

美 합정 시장의 변화



- 중국 대비 합정 Gap 확대 및 건조 능력 한계에 따른 동맹국 협력 Needs 증가
 - 동맹국과의 협력을 통한 건조 능력 회복 추진 (美정부 및 美 해군과 의회 간 인식차 有)
- 미국 현지 생산거점을 기반으로 美 합정시장 선제적 진입 노력

장보고 N 사업 공식화



- 핵추진잠수함 사업을 장보고 N사업으로 명명, 국가 차원의 핵심 전력획득 사업으로 추진
 - 30년대 중반에 핵추진잠수함 1번함을 진수하고, 30년대 후반 이후에 전력화 되도록 추진 예정
- 잠수함 선도 조선소로서 장보고 N사업 주도권 확보 추진



시황 및 수주 전망 에너지플랜트(EPU)

- Oil & Gas: 남미·아프리카 중심 개발 수요 지속 기대. 지정학적 리스크 증가에 따른 공급망 다변화 기조 속 Upstream 투자 유지 또는 확대 전망
- 풍력시장: 정부의 중장기 지원 정책 발표에 따라 국내 공급망 기회 확대 예상
- 발전시장: 가스 발전 확대 및 장기적 수소 발전 성장 기대

Oil & Gas

[FPSO] 지정학적 리스크 속 Upstream 개발 추진 기조 유지. 브라질·서아프리카 중심 FPSO 수요 지속 기대

- 중동 리스크로 국제 유가 변동성이 지속되는 가운데 에너지 안보 및 생산량 확보를 위한 Upstream 투자 기조 유지 또는 확대 전망 (IEA)
- '26~'27년 FPSO 신조 계약 각 9건으로 예측 (Clarksons). 기존 프로젝트 가속화 및 중단 프로젝트 재개 등 개발 확대 중

[FLNG] 글로벌 LNG 수요 증가 속 오일 메이저 LNG 포트폴리오 강화로 FLNG 수주 기회 확대 전망

- LNG 수요 증가에 따라 북미/카타르 중심의 액화 플랜트 증설 및 LNG 수출 인프라 확대
- 오일 메이저의 LNG 포트폴리오 확대 지속되며, 남미(베네수엘라), 아프리카(모잠비크, 나이지리아) 등 신규 프로젝트 개발 예상
- 육상 인허가/인프라 제약이 큰 지역에서 빠른 개발 및 상업화가 가능한 솔루션으로 부각되며, 적용이 확대되는 추세

[시추설비] 글로벌 시추 수요 증가 및 추가 공급 제한, 가동률 증가 및 용선료 상승으로 이어질 전망

- 초심해 개발 투자 확대에 따른 수요 증가와 Active Fleet 감소로 부유식 시추설비 가동률은 '26년 81%에서 '27년 91%로 상승 전망 (Clarksons)
- '10년 전후 부유식 시추설비 발주 집중. 해당 설비 현재 연령 12~19년 수준으로, 노후화에 따른 점진적 교체 수요 기반 발주 사이클 재진입 기대

Offshore Wind

[Offshore Wind] 글로벌 수요는 단기 둔화, 국내 시장은 산업 경쟁력 강화를 위한 정부 지원 정책으로 사업 기회 확대 전망

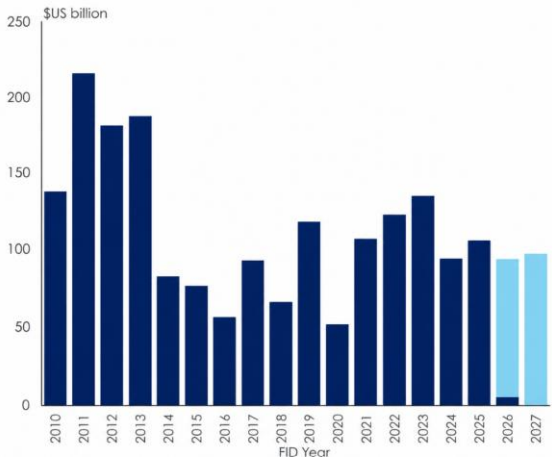
- 글로벌 WTIV 시장은 단기적 설치 수요 둔화 영향으로 가동률 및 용선료 하락 등 조정 국면 (Clarksons)
- 해상풍력 중장기 입찰 로드맵 발표. (기후에너지한경부, 6/30) '26~'35년 총 55GW 입찰 계획으로, '30년까지 28GW 우선 공고 예정
- 대규모 입찰 물량 확대와 공급망 투자 촉진에 따라 국내 해상풍력 시장에서 WTIV 용선, OSS, 하부구조물 등 사업 기회 확대 전망

Onshore

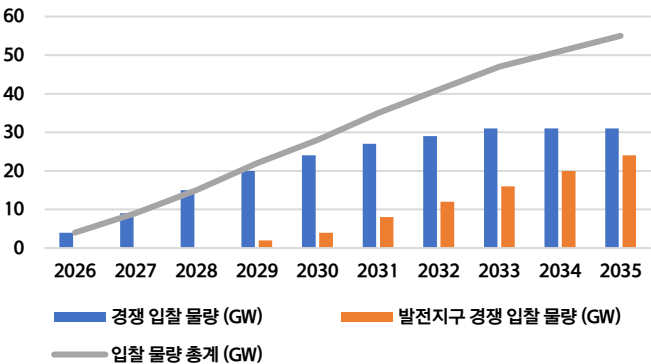
[Power Plant] 데이터센터 등 전력 수요 급증 영향으로 저탄소 발전 설비 투자 확대 예상

- 미국: AI 데이터센터 확대 영향 등으로 전력 수요가 지속 증가하는 가운데, 빅테크 기업들은 가스 발전과 BESS 등을 활용한 독립형 에너지 관리 체계 구축하여 전력 공급 안정성 강화 추세 (Wood Mackenzie)
- 한국: 청정수소 발전 의무화제도 (CHPS)의 '26년 6월 말 행정 예고 및 의견 수렴 절차 완료. 하반기 중 수소 발전 사업자 선정 입찰 공고 예정

Offshore Oil & Gas 투자 동향 (Source: Clarksons)



해상풍력 중장기 입찰 로드맵 ('35년 누적 55GW 규모)





종합
수주잔고

단위 : 억\$

구분		'24년 수주실적		'25년 수주실적		'26년 수주실적 ('26년 6월말 기준)		인도기준 수주잔량 ('26년 6월말 기준)	
		척/기(건)	금액(억\$)	척/기(건)	금액(억\$)	척/기(건)	금액(억\$)	척/기(건)	금액(억\$)
상선	LNG Carrier	19	47.2	13	32.6	6	15.0	57	144.6
	Container	6	12.6	17	37.3	—	—	23	49.9
	Tanker	8	10.3	20	25.6	15	19.6	36	46.8
	Ammonia/LPG Carrier	5	6.1	—	—	3	3.4	9	10.9
	기타	—	—	—	—	—	—	—	0.3
	소계	38	76.1	50	95.5	24	38.0	125	252.5
에너지 플랜트	DRILLSHIP (성능개량공사포함)	—	1.9	—	—	—	—	—	1.4
	FP	—	—	1	1.8	—	—	1	2.7
	WTTV	—	—	—	—	1	5.3	1	5.3
	Wind Power	—	—	1	13.4	—	—	2	15.9
	Plant	2	1.3	2	1.9	2	0.2	9	10.7
	기타	—	0.2	1	0.6	—	—	—	0.6
	소계	2	3.4	5	17.7	3	5.4	13	36.5
특수선 및 기타		8	11.6	5	2.6	—	0.0	15	48.7
합계		48	91.1	75	115.8	27	43.5	153	337.7

* 기타 : 설계, 소프트웨어 등 수주의 경우 계약수는 반영하지 않고 금액만 반영함
* Sail-away 된 Offshore 공사는 수주잔고에서 제외함



종합

사업부문별 연결실적

단위 : 억원

구분	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	YoY
매출액	32,941	30,234	33,230	32,099	54,432	+65%
상선	28,068	24,639	26,858	27,927	32,397	+15%
특수선	2,368	3,750	3,688	3,183	3,272	+38%
EPU	4,598	2,713	4,143	2,110	20,679	+350%
기타 (연결조정 등)	-2,093	-868	-1,459	-1,121	-1,916	-
영업이익	3,717	2,898	2,475	4,411	7,361	+98%
상선	3,771	3,071	1,745	5,005	7,356	+95%
특수선	183	287	32	-208	-29	적자전환
EPU	-68	-526	277	-574	62	흑자전환
기타 (연결조정 등)	-169	65	422	188	-28	-
세전이익	1,507	2,726	2,018	5,064	6,685	+343%
당기순이익	1,485	2,694	6,123	5,000	6,926	+366%

* 연결 자회사 실적의 사업부별 귀속 기준 세분화에 따라 상선/EPU/기타사업부의 1Q26 매출 및 영업이익을 재분류 하였으며, 연결 기준 총 매출액 및 영업이익에는 변동이 없습니다.

APPENDIX

- 18 한화오션 New Vision
- 19 상선 : Nextdecade 社 투자
- 20 특수선 : Hanwha Philly Shipyard
- 21 EPU : Hanwha Offshore Singapore
- 22 상선 : IMO & EU 환경규제 및 신규 수요 영향
- 23 상선 : 친환경 암모니아 추진 선박
- 24 특수선 : 국내외 사업 실적
- 25 AI Transformation
- 26 핵심 제품 Line-up
- 27 회사소개 및 주주현황



한화오션 New Vision

Global Ocean Solution Provider

국가 안보와 에너지 전환이라는 도전에 응전하여
| Ship Builder | 에서 미래 해양산업의 패러다임을 주도하는
| Global Ocean Solution Provider | 로 도약

선박 해양플랜트
건조 전문기업



특수선 초격차 방산

글로벌 거점및기술업체인수



상선 친환경/디지털 선박

친환경 연료시스템, 스마트십



해양 해양설비

Oil & Gas 해상플랫폼



기타 스마트야드

스마트야드 등





상선

NextDecade社 투자

투자개요 및 기대효과

투자개요

NextDecade社 소개 및 주요 사업모델

- 텍사스 주 소재 및 2010년에 설립 ('17년 4월 NASDAQ 상장), 임직원 360명 ('25. 12월 기준)
- Rio Grande LNG 터미널 시설에서 LNG 생산, 이산화탄소 배출 포집 및 저장 사업영위 (Carbon Capture Storage)

투자규모

- 1,803억원, 6.6% 지분 확보
- 투자後 지분보유 : 한화그룹 25.4%(에어로스페이스 10.0%, 임팩트파트너스 8.8%, 오션 6.6%) 최대주주

기대효과

LNG 장기물량 판매계약 (SPA) 안정적인 이익창출 및 배당기대

- 현재 Train 1~5 건설 중, '27년 상반기부터 가동 예정
- 글로벌 에너지 기업 (Total, Shell 등 다수) 장기물량계약 체결 (25.3MTPA / 15~20년 기간)

LNG 수출물량에 필요한 LNG선 수주 및 장기적 물량 확보

- 향후 최대 3개 Train 추가 건설 예정, 운송물량에 대한 LNG선 20척 이상 신조 수요 발생
→ LNG선의 장기적 수요 견조하나, Cyclical 조선업 특성 고려하여 안정적 수주물량 확보

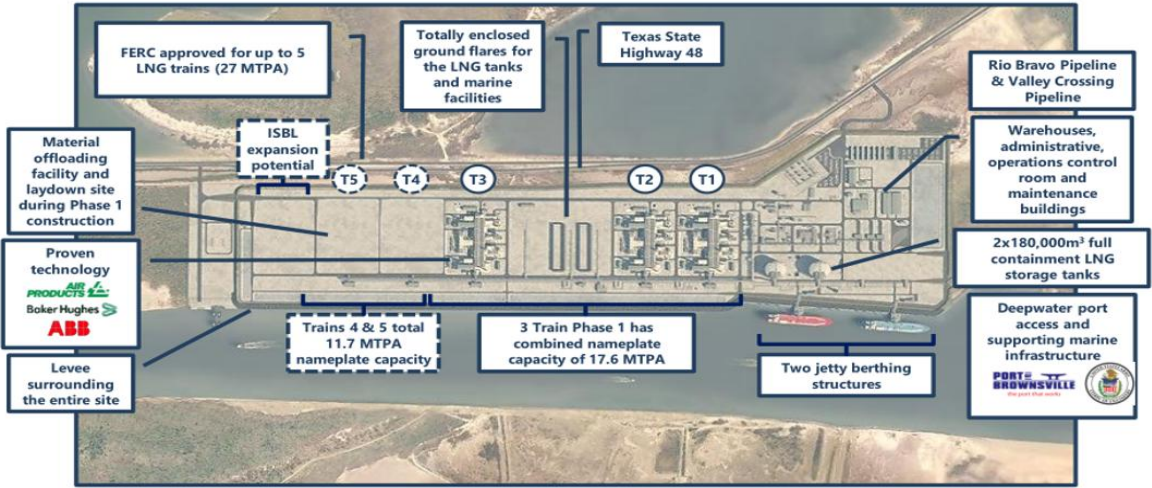
한화 해운을 통한 LNG선 운송 사업진출

- 증설 Train 운송물량에 대해 DES (Delivered Ex-Ship) 조건으로 추진 예정

Rio Grande LNG 터미널 진행현황

Source : NextDecade Q1 2026 Investor Update

Train	예상 생산량	진행현황	비고
Train 1 ~ 3 (Phase 1)	17.6 MTPA	• '23년 7월 FID, 현재 건설 중 • 가동시점(예정) → Train 1: First LNG '27년 상반기 (Guaranteed Completion '27년 4Q) → Train 2: '28년 3Q → Train 3: '29년 1Q	• Train 1~2: 67.8% 진행률 • Train 3: 44.2% 진행률
Train 4 ~ 5 (Phase 2)	11.7 MTPA	• '25년 9월, 10월 Train 4, 5 FID 완료 • 가동시점(예정) → Train 4: '30년 3Q → Train 5: '31년 2Q	• Train 4: 10.6% 진행률 • Train 5: 6.8% 진행률
Train 6 ~ 8	18 MTPA~	• 사업 개발 중, '26년 2Q Train 6에 대한 FERC 신청 준비, '27년 하반기 FID 목표	



특수선

Hanwha Philly Shipyard

회사개요

- 회사명/ 설립/소재지: Hanwha Philly Shipyard, 1997년, 필라델피아
- 회사명: 임직원 수 (' 26년 3월말 기준): 직영 817명, 외주 1,405명
- 주요제품: Containership, Aframax tanker, Product carrier, Repair vessel 등
- 설비현황

항목	내용
조선소 면적	380,000㎡ (약 93에이커)
P/E 구역 면적	40,700㎡ (약 10에이커)
도크	4번, 5번 도크 (길이: 330m, 너비: 45m, 깊이: 15.6m)
크레인	갠트리 크레인 660톤 1기, 타워 크레인 50톤 2기
연간 생산능력	연간 건조량: 1~1.5척 강재 처리 최대: 23,000톤 의장: 22,000톤
기타시설	강재 도장 구역, P/E 구역, 도장 및 샌드블라스팅 공장 등

투자개요

- 인수배경: 초격차 방산 구현을 위한 해외 생산거점 확보

구분	HS USA holdings Corp. (한화시스템 100% 자회사)	Hanwha Ocean USA international LLC (한화오션100% 손자회사)
취득지분	60%	40%
인수대금	\$60 million USD (약 861억원)	\$40 million USD (약 574억원)
회계처리	연결회계 적용	지분법 회계 적용
총인수가액	\$ 100 million USD (약 1,435억원)	
주요절차	▪ 본계약 체결: ' 24년 6월 ▪ 외국인 투자 승인 위원회 승인 획득 (CFIUS): ' 24년 9월 ▪ 국방교역통제국 승인 (DDTC): 24년 11월 ▪ Deal Closing: ' 24년 12월 19일	

※ 환율 : 1,434.90원/USD 적용 (' 24. 12. 17. 서울외국환중개 고시 매매기준율)

PhillyShipyard 입지 및 주요전경



필라델피아 해군조선소

필라델피아 네이비 야드
Philadelphia Navy Yard

더 네이비 야드
The Navy Yard

Philly Shipyard, Inc.

Philly Shipyard

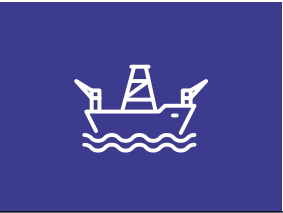
#5 Dry dock 미해군 함정 MRO 진수 장면

NSMV (U.S. Navy Special Multi-purpose Vessel)안벽 공정



골리아스 크레인





에너지플랜트

Hanwha Offshore Singapore (HOS, 구. Dyna-Mac Holdings)

회사개요

- 회사명: Hanwha Offshore Singapore Pte., Ltd.
- 주요 사업내용: 해양플랜트 상부 구조물 설계 및 제작
- 설립/소재지: 1990년, 싱가포르
- 임직원수: 1,021명('26.06.30. 기준)
- 주요 연혁:
 - 1990년: Dyna-Mac Engineering Services Pte. Ltd 설립
 - 1991년: 최초바지선 크레인 생산 계약
 - 2011년: 싱가포르 증권거래소 상장 (Dyna-Mac Holdings)
 - 2017년: 대우조선해양 Upper Zakum 750 PJT 완료
 - 2024년: S\$408mil. 규모 Jaguar FPSO Module PJT 착수
 - 2024년: 한화계열사 편입

투자개요

- 한화오션의 Hull 건조능력과 HOS의 풍부한 Topsidemodule 건조경험을 결합한 **생산이원화 정책**
- HOS의 경쟁력 있는 인건비 및 Multi-National/Language 관리 능력으로 **납기 및 가격 경쟁력 제고**

구분	한화오션	한화에어로스페이스
인수방법	싱가포르 자회사(SG Holdings)를 통한 지분 확보	
인수가액	약 2,350억원	약 6,450억원
	약 8,800억원	
취득지분	27%	73%
회계처리	지분법 회계 적용	연결회계 적용
주요절차	• 인수거래종결: '24년 11월 • Dyna-macholdings상장폐지: '25년 1월 • Post-Merger Integration 활동: '24년 11월 ~ '25년 3월	

시설 및 제품



Gul Yard (Singapore) incl. 'Gul Yard 2' & '49 Gul Road'
• 총 면적: 198,300 m², 안벽길이: 680 m



Pandan Yard
• 총 면적: 29,975 m², 안벽길이: 97.8 m



Production Unit



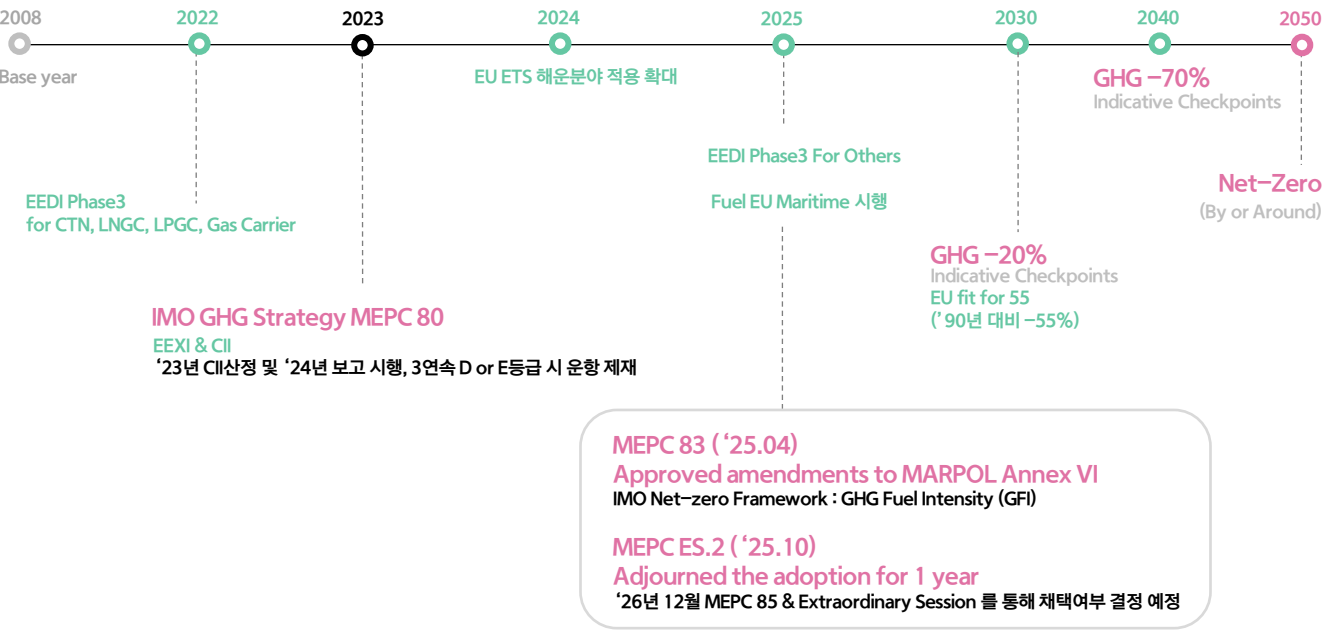
Vista of Dyna-Mac



상선

IMO & EU 환경규제 및 신규 수요 영향

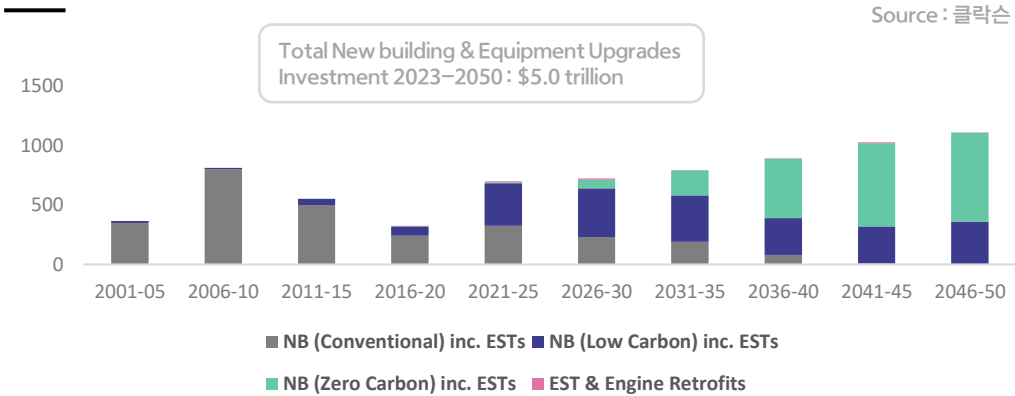
IMO & EU Environmental Regulations Timelines



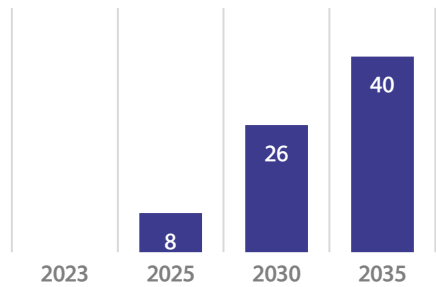
- IMO 2050년경 Net-Zero GHG emissions 달성
- EU (Fit for 55) : 1990년 대비 2030년까지 GHG -55%감축 ('24년부터 EU ETS 해운으로 확대 적용)
- IMO 중기조치로써 GFI 도입 여부를 연기 결정('25.10->'26.12)함으로써 친환경 선박의 단기 투자 불확실성 증대
- 중장기 암모니아 수요 확대 전망으로 인한 암모니아 선박 발주 확대 예상

* EEDI (Design Efficiency) | EEI (Existing Ship Efficiency) | CII (Operational Carbon Intensity) | ETS (Carbon Pricing) | GHG (Greenhouse Gas Reduction) | GFI (Fuel GHG Intensity)

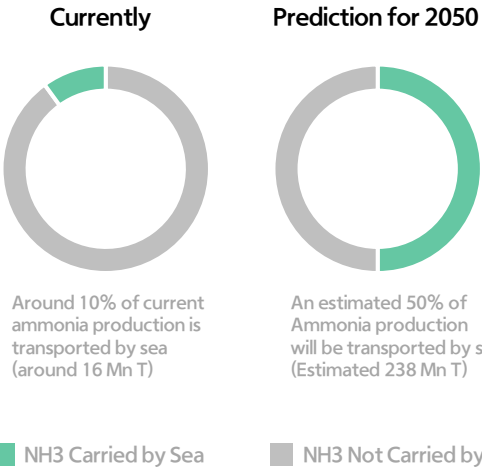
Total Estimated Contracting and Equipment Upgrades Investment, 1996-2050, \$bn



Seaborne Blue and Green Ammonia Trade Outlook(Mn Tonnes)



Source : BRS

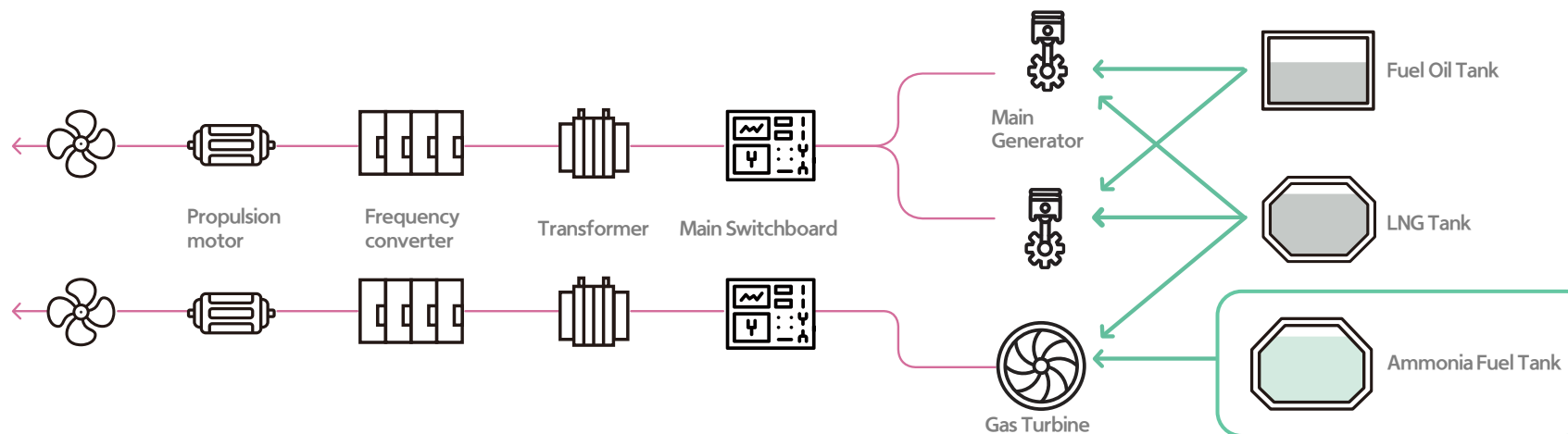
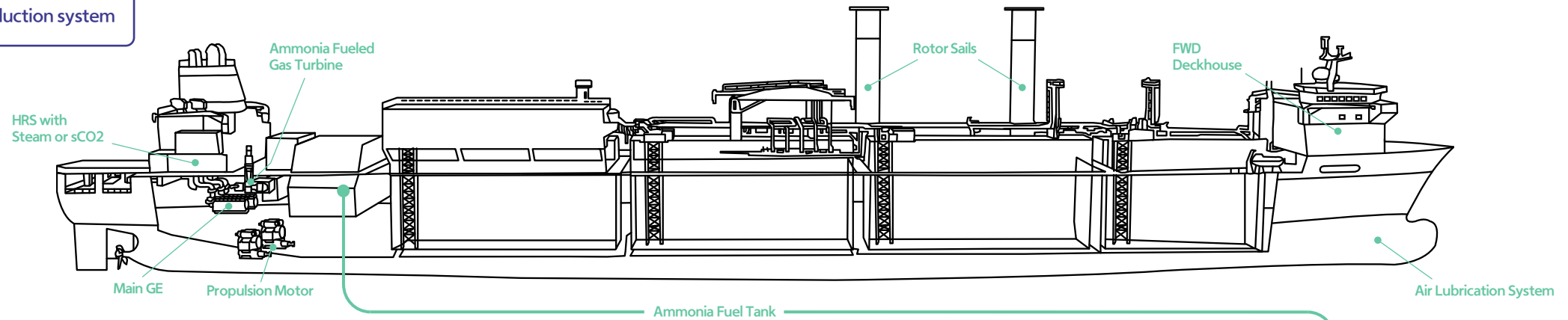




상선

친환경 암모니아 추진 선박

- Zero CO₂ LNGC
- Zero Methane slip LNGC
- NO_x free : Without emission reduction system



특수선

국내외 사업 실적

국내 잠수함 사업 실적 (2025년말 기준)

출처 : 한화오션, 언론보도 등

사업명	배수량		함명	조선사	진수	인수 및 취역
장보고 I (장보고급)	1,300톤급		장보고	한화오션	1991	1993
			이천	한화오션	1992	1994
			최무선	한화오션	1993	1995
			박위	한화오션	1994	1995
			이종무	한화오션	1995	1996
			정운	한화오션	1996	1997
			이순신	한화오션	1998	2000
			나대용	한화오션	1999	2000
장보고 II (손원일급)	1,800톤급		이억기	한화오션	2000	2001
			손원일	HD현대중공업	2006	2007
			정지	HD현대중공업	2007	2008
			안중근	HD현대중공업	2008	2009
			김좌진	한화오션	2013	2014
			윤봉길	HD현대중공업	2014	2016
			유관순	한화오션	2015	2017
			홍범도	HD현대중공업	2016	2018
			이범석	한화오션	2016	2019
장보고 III (도산안창호급)	3,000톤급	Batch I	신들석	HD현대중공업	2017	2020
			도산안창호	한화오션	2018	2021
			안무	한화오션	2020	2023
	3,600톤급	Batch II	신채호	HD현대중공업	2021	-
			장영실	한화오션	2025	2027
			2번함	한화오션	2026 (e)	2028 (e)
독자설계			3번함	한화오션	2029 (e)	2031 (e)

국내 수상함/잠수함 수출 사업 실적

출처 : 한화오션

국가	사업명(선종)	배수량	척수	계약 연도
	방글라데시 호위함 사업	2,300톤급	1	'98.03
	말레이시아 훈련함 사업	1,200 톤급	2	'10.12
	영국 항공모함 군수지원함 사업	37,000 톤급	4	'12.03
	노르웨이 군수지원함 사업	26,000 톤급	1	'13.06
	태국 호위함 사업	3,600 톤급	1	'13.08
	인니 잠수함 신조 사업	1,400 톤급	3 + (3)	'11.12 '19.04
	인니 잠수함 창정비 사업	1,300 톤급	1	'17.04
	인니 잠수함 성능개량 사업	1,300 톤	2	'03.12 '09.04



AI Transformation

데이터·AI 기반의 지능형 조선소로의 진화 중인 한화오션

디지털로 연결된 차세대 첨단 조선소

생산자동화 & 로봇화



- 자체개발 로봇을 활용한 자동화/무인화
- 고난이도/고위험 작업의 솔루션
- 품질 일관성, 글로벌 경쟁력 확보

지능형 스마트야드



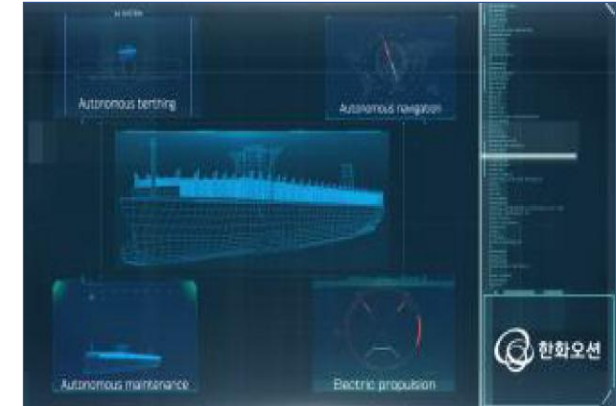
- 가상공간 구현을 통한 생산·설비 통합 관제
- Digital Twin 기반 시뮬레이션 → 병목·리스크 사전 제거
- 공정 상황 변화에 따른 AI기반 최적 작업 시나리오 제안

End to End 프로세스 혁신



- End-to-End 관점의 프로세스 혁신 (E2E PI)을 통해 설계, 생산, 구매, 물류, 경영관리 전 영역의 업무 표준화 및 디지털 통합

차세대 CAD 구축



- 차세대 CAD (Computer-Aided Design) 도입으로 설계 데이터를 전사적으로 연계
- 설계 정확도 제고 및 생산 연계 → 디지털 제조 경쟁력 강화



Global Ocean Solution Provider

핵심 제품 Line-up

상선사업부



LNG Carrier



Container Ship



VLCC (Very Large Crude Carrier)



VLGC (Very Large Gas Carrier)
VLAC (Very Large Ammonia Carrier)

특수선사업부



Submarine 3,000 tonnage



Submarine 1,800 tonnage



Frigate



LSV (Logistic support vessel)

Energy Plant Unit



FPSO (Floating Production Storage Offloading)



FLNG (Floating LNG)



Drillship



WTIV (Wind Turbine Installation Vessel)



화공 (Chemical Plant)



발전/에너지 (Power/Energy Plant)



산업설비 (Industrial Facility)



해상풍력



회사 소개 및 주주 현황

회사 소개

기업명	한화오션 (주), Hanwha Ocean Co., Ltd.
대표이사	김희철
설립일	1973.10.11.
사업장	- 본사 : 경상남도 거제시 거제대로 3370 - 서울사무소 : 서울특별시 중구 청계천로 86 한화빌딩 - 시흥 R&D캠퍼스 : 경기도 시흥시 배곧 2로 96
면적	490만 m²
주요 설비	- Dry Dock : 2EA - Floating Dock : 3EA - Heavy Zone: 2EA
연간 건조능력	- 선박 : 36척 - 특수선 : 잠수함 4척, 수상함 2척 (동시건조기준) - 해양 : 2기
인력 현황	' 26.6월말: 25,767명 (직영 11,094명/ 외주 14,673명)

주주 현황

