



(주)한화

2022년 3분기 실적 발표



2022. 10. 31.

Disclaimer

본 자료에 포함된 실적 내용은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 및 별도 기준 영업(잠정)실적입니다.

본 자료는 외부 감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 최종 재무 자료는 회계 검토 과정에서 변경될 수 있으며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자자들의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로서 사용될 수 없습니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 '예측정보'를 포함하고 있으며, 이는 시장상황 및 사내외 여건에 따라 영향을 받을 수 있으므로 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지해 주시기 바랍니다.

Highlights

2022년 3분기 Key Message

별도 기준

- '친환경 & 고부가 소재 / 장비 / 인프라'에 초점을 맞춰 고성장 산업으로 진화 중

연결 기준

- 우주항공 · 국방 사업은 방산 일원화를 통한 경영효율화 진행에 더불어 글로벌 기업으로 성장 중
- 신재생에너지 사업은 관련 생태계의 확장이 본격화되며 Level - Up

Sustainability Market Trend

2022

- EU, 그린택소노미 확정, 공급망 실사 법안 발표
- ISSB, 기업 지속가능성 공시 초안 발표

- 미국 IRA 법안 발효

- 유럽 發 지속가능안보 이슈 대두

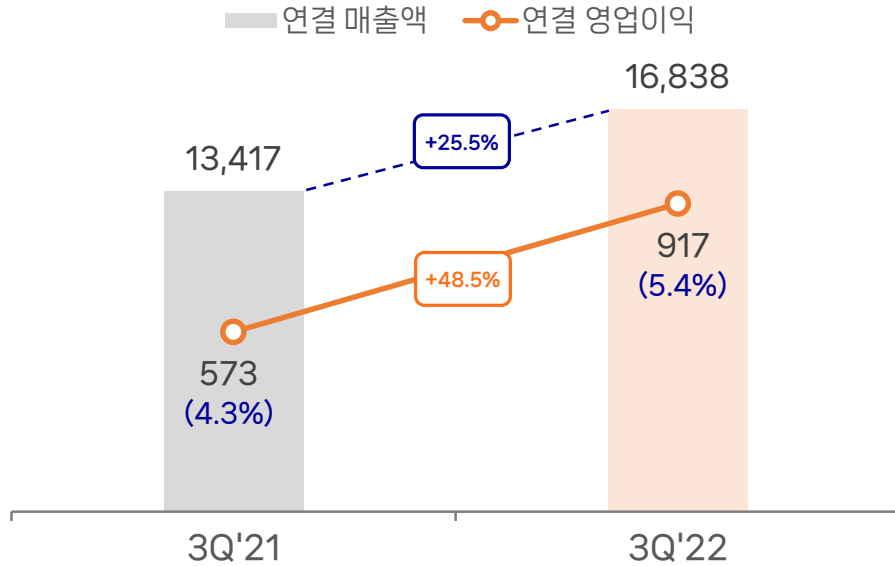
- 한국형발사체 고도화 사업 체계종합기업 선정

3Q22 연결기준 실적 분석 및 전망

비금융 및 금융사 전반적인 호실적으로 인해 전년 대비 실적 대폭 개선

- 대외적인 불확실성 상존하지만 신재생에너지 사업 수요 증가 및 방산 계절적 성수기 도래

(단위: 십억원)



	3Q'22	YoY	QoQ
연결 매출액	16,838	25.5%	10.8%
비금융	9,861	35.0%	6.5%
금융	10,278	28.6%	22.5%
연결조정	-3,301		
연결 영업이익	917	60.0%	0.3%
비금융	692	68.9%	17.3%
금융	279	50.6%	-27.9%
연결조정	-54		
연결 당기순이익	851	64.9%	-7.2%
연결 지배주주순이익	542	133.3%	-16.9%

실적

- 신재생 에너지 수요 증가에 따른 평균 판매단가 상승과 펜데믹 종료에 따른 항공부품 LTA 회복 및 테크윈 미주지역 성장 등 민수부문 약진 및 건설 국내 대형프로젝트 진행에 따라 비금융사 전년 동기 대비 실적 대폭 개선
- 보장성보험 및 장기보험 판매 증가와 시장금리 상승에 따른 저축보험 판매 증가로 금융 계열사 역시 호실적 기록

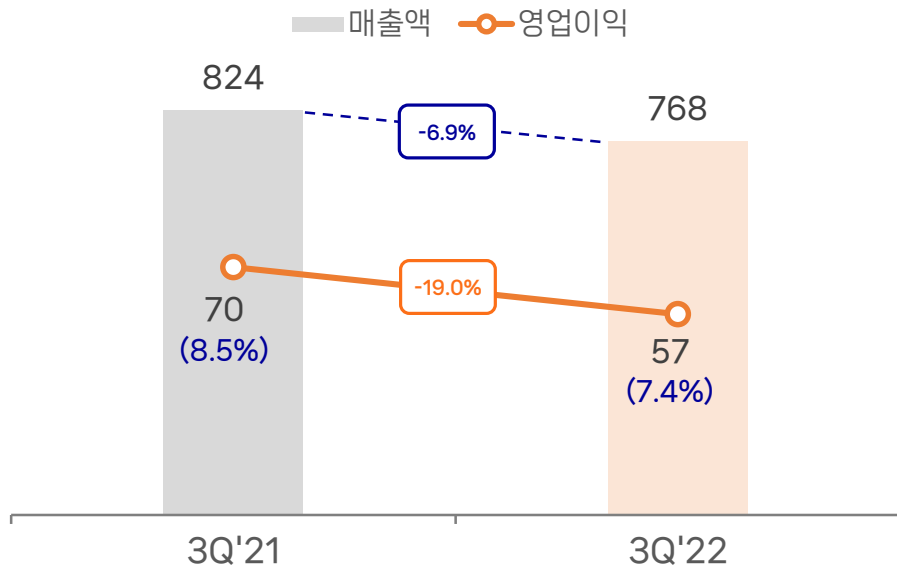
전망

- 건설, 석유화학 사업 등은 물가상승 및 금리인상 등 외생적인 불확실성의 영향을 받을 것으로 전망
- 미국 IRA, 유럽 에너지 독립 이슈 등에 따른 신재생 에너지 수요확대, 방산 사업 계절적 성수기 진입 등 영향으로 준수한 실적 기대
- 금융사는 견고한 보험 본연의 이익이 실적으로 이어질 것으로 전망

3Q22 별도기준 실적 분석 및 전망

프로젝트 종료, 투자 축소 기조 영향에 따라 매출 감소

- 사업개편 영향 반영에 따라 외형적인 성장 기대



(단위 : 십억원)

	3Q'22	YoY	QoQ
매출액	768	-6.9%	-4.0%
방산·모멘텀	414	-16.2%	1.4%
글로벌	354	7.1%	-9.5%
영업이익	57	-19.0%	216.8%
방산·모멘텀	41	-6.5%	257.1%
글로벌	16	-39.3%	147.5%
당기순이익	26	-40.4%	-4.1%

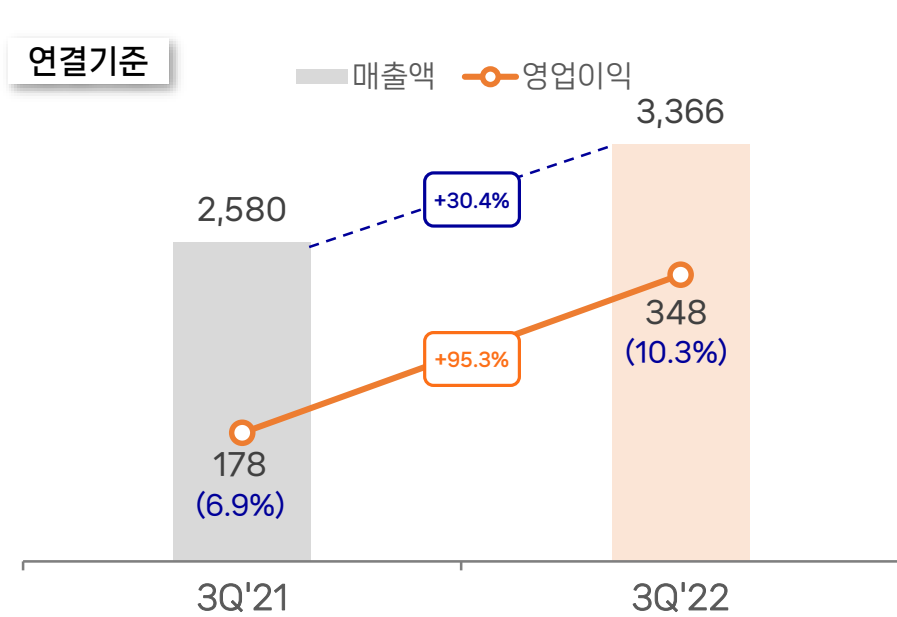
실적

- 글로벌 부문 암모니아 사업은 시황의 영향으로 매출 증가를 보였으나 방산 부문의 대형 프로젝트 종료, 모멘텀 부문 고객사 투자 시기 이월 등 설비투자 위축 기조가 매출 감소로 이어지며 자체사업 매출은 전년 동기 대비 하락
- 물가상승에 따른 재료비 부담이 전반적으로 작용한 상황에서 전년 대비 원유 가격 하락에 따른 유화 사업 기저효과까지 작용, 영업이익은 전년 동기 대비 하락

전망

- 한화건설 합병 완료에 따라 자체 사업의 외형적인 성장 기대
- 물가상승 및 금리인상에 따른 부담이 사업 전반적으로 작용할 것으로 예상되지만 글로벌 부문 경영효율화 작업 지속과 모멘텀, 건설부문의 기수주 프로젝트 실적반영으로 자체사업 실적은 준수할 것으로 전망

주요 계열사 실적 : 한화솔루션



(단위 : 십억원)

	3Q'22	YoY	QoQ
매출액	3,366	30.4%	-0.7%
신재생에너지	1,332	61.0%	7.9%
케미칼	1,470	12.1%	-8.4%
첨단소재	313	38.1%	4.4%
갤러리아	127	5.0%	-4.1%
기타	125	31.9%	5.1%
영업이익	348	95.3%	25.5%
신재생에너지	197	흑자전환	460.2%
케미칼	120	-55.1%	-47.5%
첨단소재	20	760.9%	19.3%
갤러리아	8	13.2%	113.9%
기타	4	흑자전환	170.2%

실적

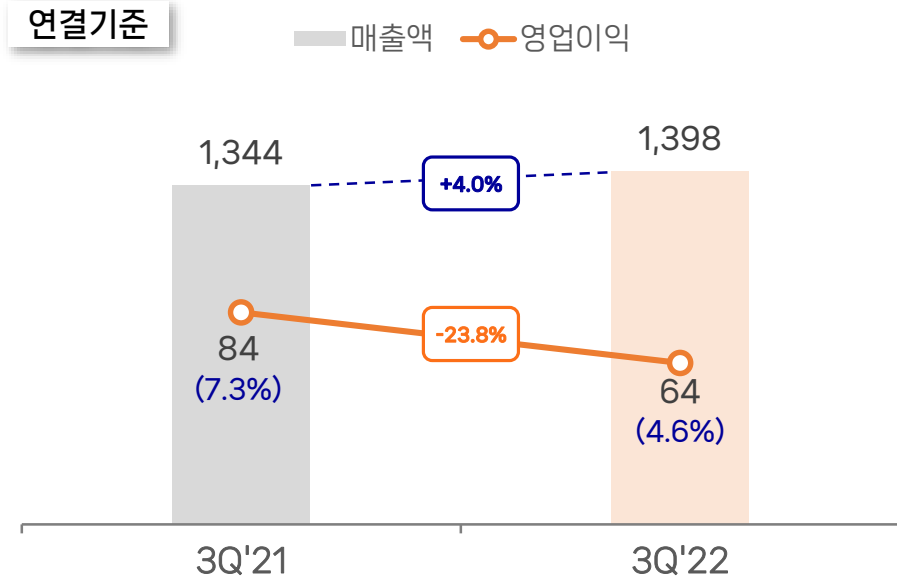
- 신재생에너지 부문 평균판매단가의 증가와 해상운임 안정화에 따른 실적 개선
- 첨단소재 부문 생산 및 판매 호조

전망

- 미국 IRA법안 통과와 유럽의 에너지 독립 가속화에 따라 장기적으로 성장성이 기대되는 가운데 견조한 수요가 견조한 실적을 이끌 것으로 전망

주요 계열사 실적 : 한화에어로스페이스

(단위 : 십억원)



	3Q'22	YoY	QoQ
매출액	1,398	4.0%	-4.1%
에어로	329	2.8%	-10.4%
디펜스	352	9.2%	5.7%
시스템	459	-17.6%	-10.0%
테크윈	279	53.5%	9.0%
세트렉아이	23	-	11.5%
영업이익	64	-23.4%	-26.1%
에어로	15	2922.9%	-34.6%
디펜스	9	-42.5%	-39.4%
시스템	0.5	-98.8%	-97.0%
테크윈	40	58.1%	11.3%
세트렉아이	-0.3	-	적자축소

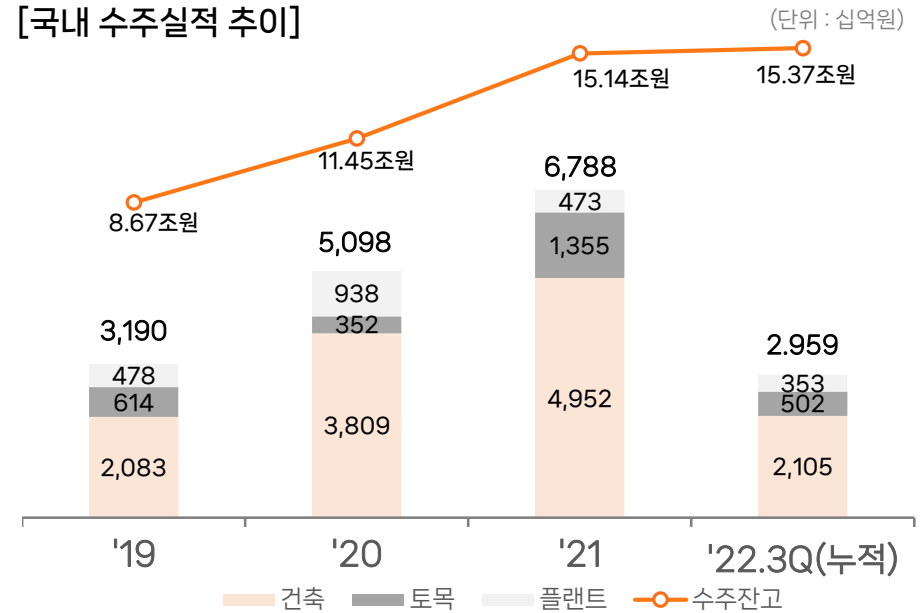
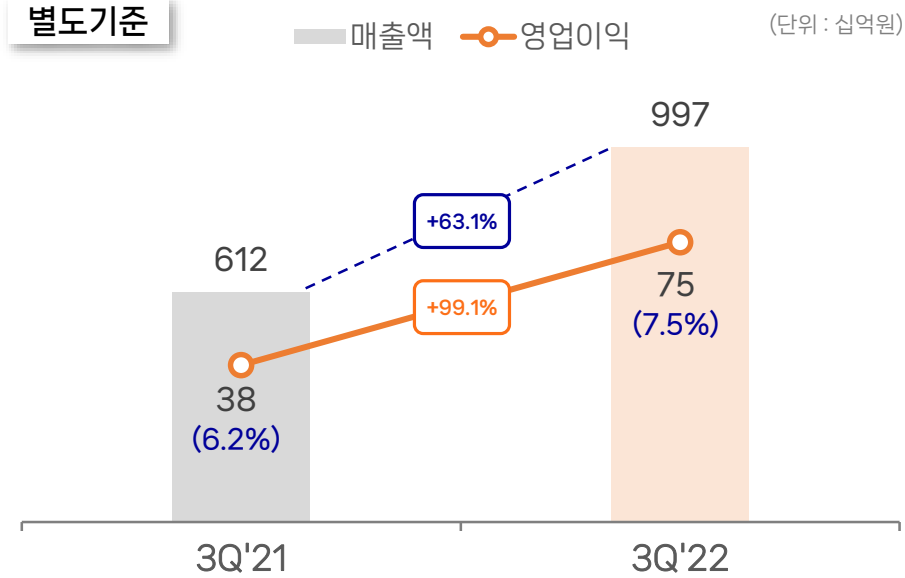
실적

- 테크윈 미주지역 지속적인 성장, 에어로스페이스 LTA 회복 등 민수부문의 약진에 따라 매출은 소폭 증가했으나 방산부문 계절적요인과 ICT부문 판관비 증가 등의 요인에 따라 영업이익은 전년대비 하락

전망

- 방산부문 계절적 성수기 영향과 민수부문 호조 지속으로 견조한 실적을 전망

주요 계열사 실적 : 한화건설



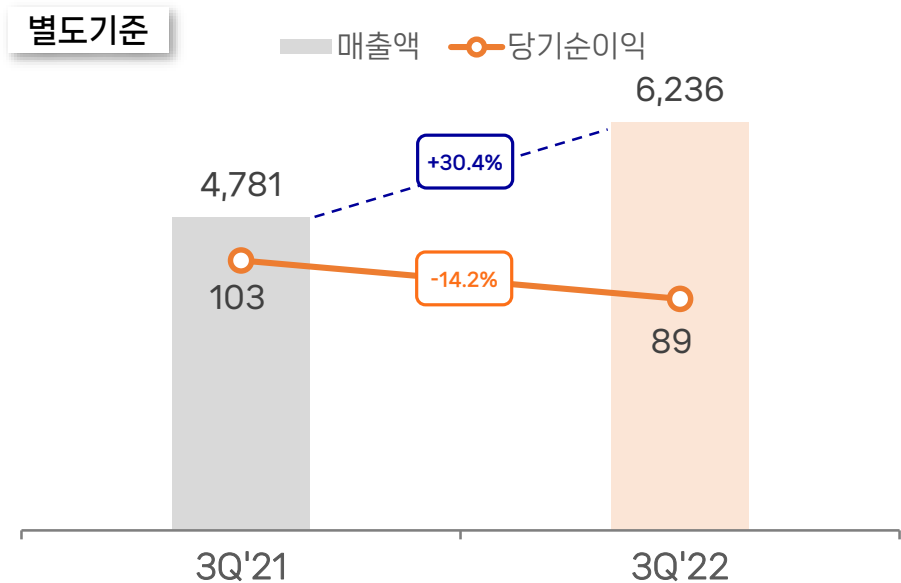
실적

- 국내 대규모 프로젝트 수주잔고가 매출로 전환되기 시작하며 전년 동기 대비 매출 및 영업이익 대폭 증가

전망

- 물가상승 및 금리인상에 따른 경기침체 등 대외 불확실성이 예상됨에 따라 리스크 관리에 집중하며 기 수주 국내 대형 프로젝트 위주의 수익성 확보에 집중하고, 외형확장 보다는 내실위주의 경영활동 전개

주요 계열사 실적 : 한화생명



(단위 : 십억원)

	3Q'22	YoY	QoQ
매출액	6,236	30.4%	31.1%
영업이익	34	178.9%	-78.2%
당기순이익	89	-14.2%	58.3%

실적

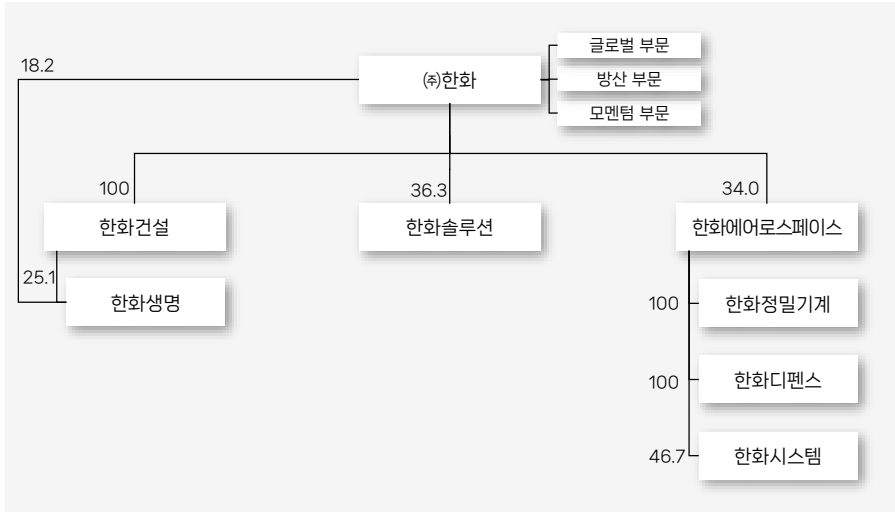
- 보장성 보험 판매 증가와 더불어 시장금리 상승에 따른 저축보험 판매 증가
- 견조한 사차익 성장에도 금융시장 변동성 확대에 따른 채권매각익 감소 등으로 당기순이익은 전년 대비 둔화

전망

- 4분기 견고한 보험 본연이익과 더불어, 변액보증준비금 환입, 대체투자자산 매각익 등으로 이차익 개선 기대

사업구조 개편 Review

그룹 내 사업구조 개편을 통한 사업 경쟁력 강화 및 경영 효율성 제고



[개편 전]



[개편 후]

2022

11/01

(주)한화와
한화건설 합병

11/02

(주)한화 방산부문
분할

11/30

(주)한화 방산부문
한화에어로스페이스로
매각 예정

2023

01/03

(주)한화,
한화정밀기계
인수 예정

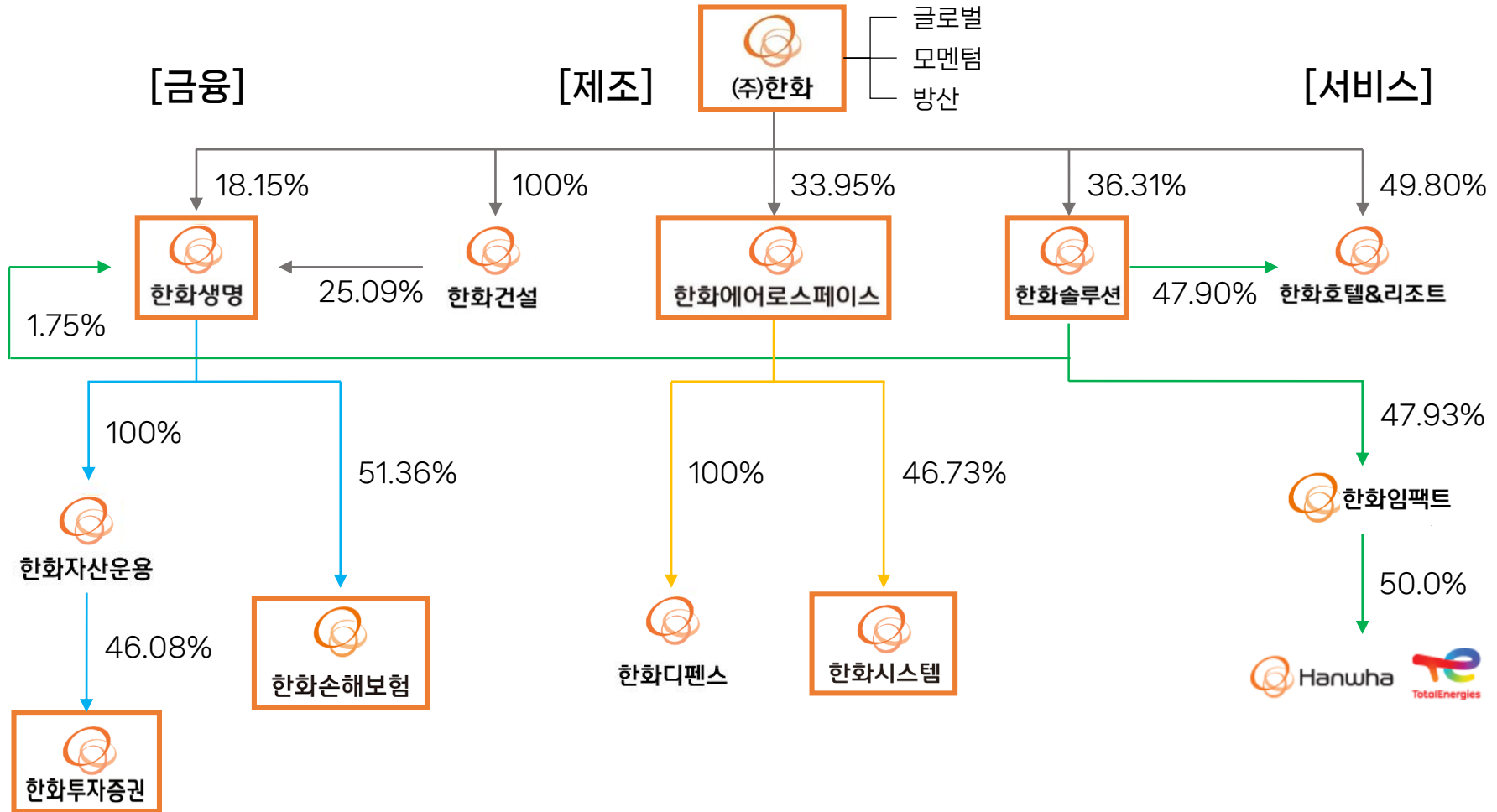
03/21

대우조선해양
기업결합 심사 완료
및 거래 종결 예정

Appendix #1

▶ (주)한화 지배구조 개괄 - 사업구조 개편 전

상장사

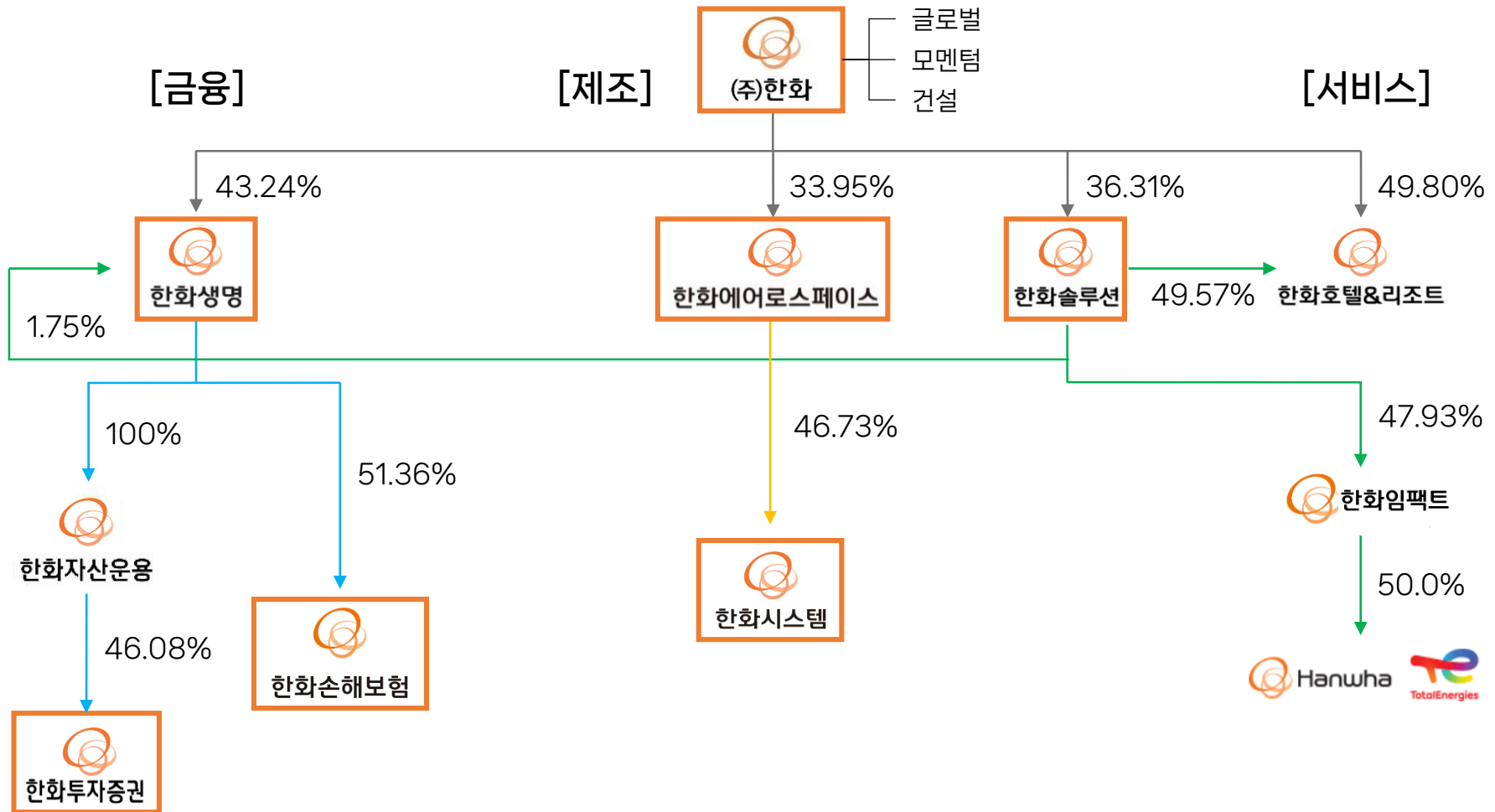


※ 지분법 적용 회사: 한화임팩트, 여천NCC 등 95개사

Appendix #1

▶ (주)한화 지배구조 개괄 - 사업구조 개편 후

상장사



※ 지분법 적용 회사: 한화임팩트, 여천NCC 등

Appendix #2

▶ (주)한화 및 주요 계열사 실적

회사	(십억원)	1Q'21	2Q'21	3Q'21	4Q'21	1Q'22	2Q22	3Q22	2020	2021
(주)한화	매출액	12,838.2	12,677.1	13,416.8	13,904.0	13,144.0	15,189.8	16,837.7	50,926.5	52,836.1
(연결)	영업이익	848.5	769.0	573.2	737.3	465.8	914.6	917.0	1,549.0	2,927.9
	영업이익률	6.6%	6.1%	4.3%	5.3%	3.5%	6.0%	5.4%	3.0%	5.5%
(주)한화	매출액	710.3	1,186.6	824.3	1,214.3	758.8	799.4	767.8	4,000.8	3,935.5
(별도)	영업이익	4.0	88.6	70.0	66.3	28.4	17.9	56.7	166.9	228.9
	영업이익률	0.6%	7.5%	8.5%	5.5%	3.7%	2.2%	7.4%	4.2%	5.8%
한화건설	매출액	587.0	725.1	611.6	709.8	648.5	1,036.1	997.5	3,288.4	2,633.5
(별도)	영업이익	34.1	54.5	37.8	-8.0	16.6	89.2	75.3	193.3	118.4
	영업이익률	5.8%	7.5%	6.2%	-1.1%	2.6%	8.6%	7.5%	5.9%	4.5%
한화생명	매출액	4,400.5	3,532.7	4,781.4	3,970.2	4,060.2	4,757.4	6,236.4	17,174.0	16,684.8
(별도) ¹⁾	당기순이익	194.2	56.6	103.1	56.7	50.9	55.9	88.5	163.9	410.6
	순이익률	4.4%	1.6%	2.2%	1.4%	1.3%	1.2%	1.4%	1.0%	2.5%
한화솔루션	매출액	2,404.3	2,777.5	2,580.3	2,963.1	2,970.3	3,389.1	3,365.7	9,195.0	10,725.0
(연결)	영업이익	254.6	221.1	178.4	84.3	157.9	277.7	348.4	594.2	738.3
	영업이익률	10.6%	8.0%	6.9%	2.8%	5.3%	8.2%	10.4%	6.5%	6.9%
한화에어로	매출액	1,212.4	1,686.4	1,542.5	1,973.8	1,378.1	1,671.1	1,397.7	5,321.4	6,415.1
스페이스	영업이익	65.9	132.6	103.3	81.3	66.4	112.9	64.4	243.9	383.0
(연결)	영업이익률	5.4%	7.9%	6.7%	4.1%	4.8%	6.8%	4.6%	4.6%	6.0%

1) 한화생명 분·반기·사업보고서에 공시한 별도기준임 (보험업감독업무시행세칙 개정에 따른 회계정책 변경 반영)