현대제철

2026년 2분기 경영실적 설명회

2026.08.03

HYUNDAI STEEL

Disclaimer

본 자료는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 경영실적을 포함하고 있으며, 외부감사인의 회계감사가 완료되기 전에 투자자 편의를 위하여 제공되는 참고용 정보입니다.
따라서 일부 내용은 향후 회계감사 과정에서 변경될 수 있으며, 이로 인해 발생할 수 있는 해석상의 오류나 투자 판단에 대해서 당사는 일체의 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료에는 향후 당사의 경영현황 및 재무실적 등 미래에 관한 예측정보가 포함되어 있습니다.
이는 자료 작성일 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려하여 작성된 것으로, 본질적으로 다양한 불확실성과 리스크를 수반합니다.
따라서 실제 성과나 결과와 중대한 차이가 발생할 수 있으며, 당사는 향후 새로운 정보나 미래의 사건 등이 발생하더라도 해당 내용을 보완하거나 수정할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료는 투자 참고 목적으로만 제공되는 것으로, 어떠한 경우에도 투자 권유나 매수/매도 제안으로 해석될 수 없으며, 법적 분쟁 시 책임 근거로 사용될 수 없습니다.
투자자는 본 자료의 내용을 자신의 투자 판단을 위한 참고자료로만 활용해야 하며, 모든 투자 결정에 대한 책임은 전적으로 투자자 본인에게 귀속됩니다.

최종적인 투자 의사 결정은 투자자 본인의 독립적이고 신중한 판단에 따라 이루어져야 함을 명시합니다.

목 차

Ⅰ. 2026년 2분기 경영실적

- 경영실적 (연결) 5
- 재무구조 (연결) 6
- 경영실적 (별도) 7

Ⅱ. 주요경영현황 및 시황

- 주요경영현황 9
- 시황 11

※ 별 첨

Ⅰ. 2026년 2분기 경영실적

경영실적 (연결)

· 판매량 증가, 주요 제품가격 상승 등에 매출액 및 영업이익 동반 개선

경영실적 현황

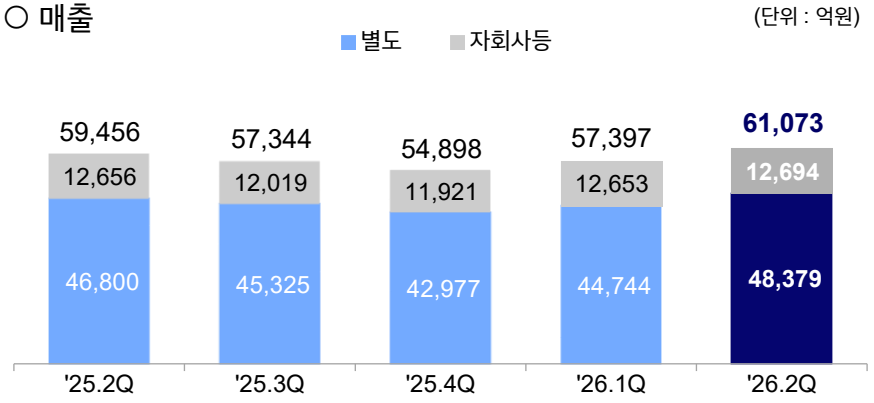
(단위 : 억원)

구 분	'26.1Q	'26.2Q	전분기비
매 출 액	57,397	**61,073**	+3,676
별 도	44,744	**48,379**	+3,635
자회사 등	12,653	**12,694**	+41
영 업 이 익	157	**577**	+420
%	0.3%	0.9%	+0.6%p
당 기 순 이 익	-393	**121**	+514
%	-0.7%	0.2%	+0.9%p

매출 / 영업이익 추이

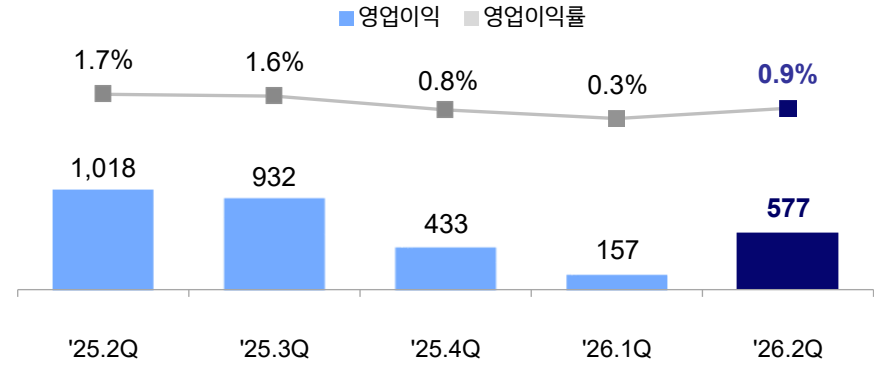
○ 매출

(단위 : 억원)



○ 영업이익

(단위 : 억원)



재무구조 (연결)

· 美 전기로 제철소 등 신규투자 불구 운전자본관리 통한 재무건전성 제고 추진

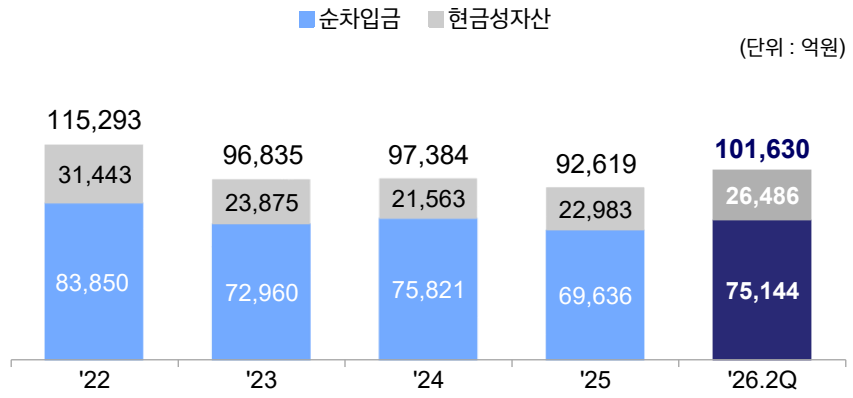
재무상태표

(단위 : 억원)

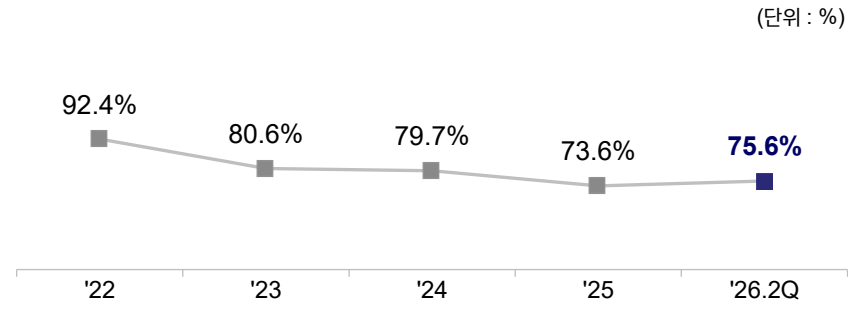
구 분	FY 2025	'26.2Q	전년말비
자 산	344,423	**357,657**	+13,234
현금성자산	22,983	**26,486**	+3,503
부 채	146,021	**153,984**	+7,963
차 입 금	92,619	**101,630**	+9,011
자 본	198,402	**203,673**	+5,271
부 채 비 율	73.6%	**75.6%**	+2.0%p
유 동 비 율	152.7%	**162.4%**	+9.7%p

차입금 / 부채비율 추이

○ 차입금



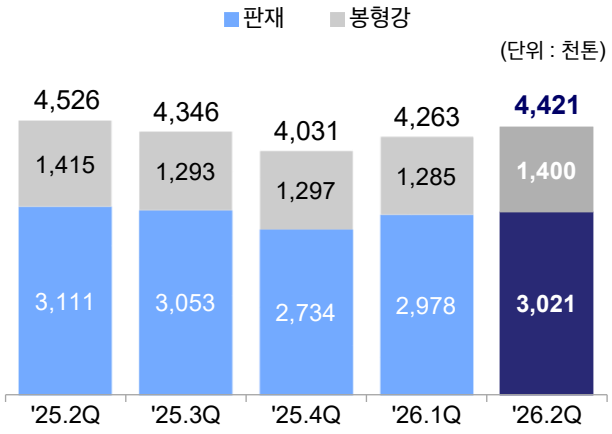
○ 부채비율



경영실적 (별도)

· 고부가제품 중심 판매량 증가, 판매가격 상승 및 원가절감에 영업이익 흑자전환

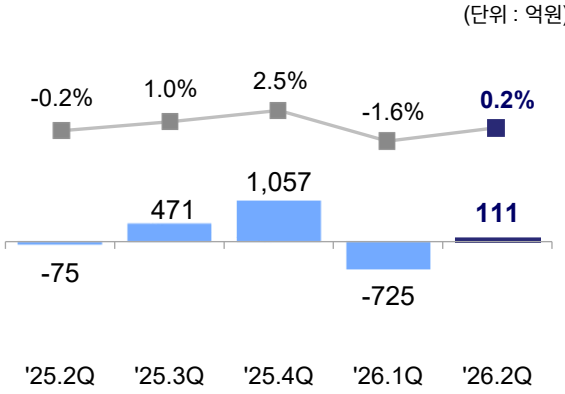
판매량



(단위 : 천톤)

구 분	'26.1Q	'26.2Q	전분기비
판 재	2,978	**3,021**	+43
자 동 차	1,196	1,275	+79
봉 형 강	1,285	**1,400**	+114
합 계	4,263	**4,421**	+158

영업이익

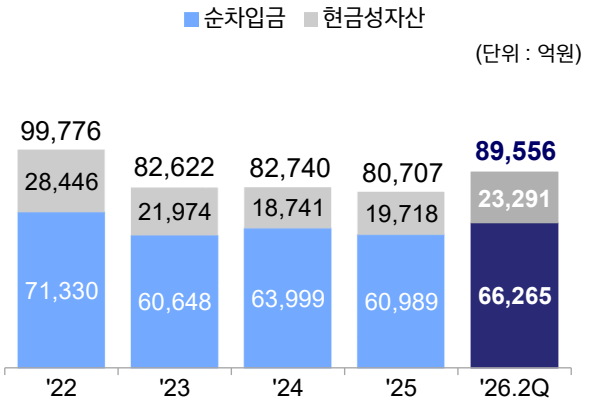


(단위 : 억원)

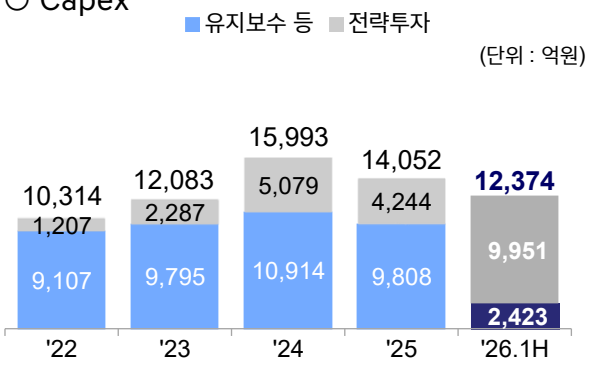
구 분	'26.1Q	'26.2Q	전분기비
매 출 액	**44,744**	**48,379**	+3,635
판 재	31,815	33,466	+1,651
봉 형 강	12,929	14,913	+1,984
영 업 이 익	**-725**	**111**	+836

차입금 / Capex

○ 차입금



○ Capex



Ⅱ. 주요경영현황 및 시황

주요경영현황

· AI 및 에너지산업 핵심소재 판매 확대 통한 수익성 개선 추진

AI 핵심 철강소재 공급기업 도약 추진

○ 「대한민국 3대 메가프로젝트*」 연계 신규수요 대응

- 반도체 Fab 조기완공 및 추가투자(서남권 800조원 등)
  · Fab 소요 전제품 포트폴리오(철근, 형강, 후판, 열연) 기반 수주 대응 및 판매 강화
- 대규모 데이터센터 구축(1단계 8.4GW(550조원, ~'29년), 2단계 10GW(~'35년))
  · 국내 7개 데이터센터 신규 수주 등 수주 역량 강화 (전담조직 운영**)
- AI산업 기반 조성 위한 선제적 전력 인프라 확충
  · 에너지 특화강재, ESS 및 송전철탑 소재 경쟁력 바탕 판매 확대

※ 주요 소재(송전철탑용 앵글 등) 특허출원 통한 경쟁사 진입방어 체계 구축

* 출처 : 산업통상부
** 차세대 전력인프라 핵심산업 판매확대 TFT



에너지산업 소재 포트폴리오 확대

○ 차세대 원전용* 고사양 후판 개발

- AI 등 전력사용 급증, 재생에너지 공급 변동성 리스크에 안정적 전력 공급원으로 차세대 원전(SMR**등) 수요증가
- 차세대 원전 격납용기용 후판개발, 양산체계 구축 ('25년)
- 고객사 샘플 공급예정('26.3Q), 고부가제품 판매확대 추진

* 차세대 원전 : 모듈화 기반 구조 고도화 및 안정성 강화
** SMR(Small Modular Reactor) : 소형모듈원자로



[차세대 원전 격납용기]

○ 고압수소 수송관용 소재 글로벌 인증 취득

- 에너지 공급망 다변화에 따른 수소 인프라 확대 전망
- 글로벌 인증기관 RINA-CSM* 선급 인증서 추가 취득 ('26.03)
  · 수소압력 80 Bar 제품 인증('25.03)에 이은 100 Bar 제품 추가 인증
- 국내외 수소 인프라 구축 프로젝트 수주 경쟁력 강화

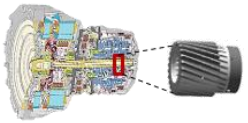
* RINA-CSM : 이탈리아 소재 글로벌 금속 재료, 기술전문 인증기관
(RINA Consulting - Centro Sviluppo Materiali S.p.A.)

· 고부가가치 소재 개발 및 지속가능경쟁력 기반 신규 수요확보 추진

고부가가치 소재 국산화

○ 차세대 하이브리드 변속기용 고내구성 기어 소재 개발

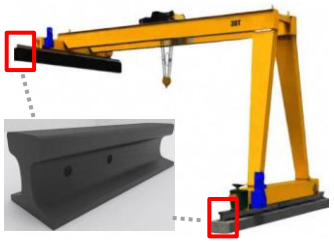
- 하이브리드 차량 판매 증가, 하이브리드 시스템 고토크화 및 소형화로 고강도 · 고내구성 기어 수요 확대
- 신소재 개발 통한 내구성 제고 및 수입제품 대비 가격경쟁력 확보
- 적용 차종 확대 통한 수익성 개선 추진



[하이브리드 엔진 및 리어선기어]

○ 고강도 크레인 레일 개발

- 수입산 크레인 레일 대체 위한 1.1G급 고강도 크레인 레일 개발완료
  · 기계적 물성, 용접성 등 당사 개발재 평가결과 기존 수입재 동등수준 확보
- 항만/제철소향 수입재 대체 공급 통한 수익성 향상 추진



[크레인 레일]

지속가능 경쟁력 강화

○ 현대건설과 CO_2 포집기술 공동개발 협약

- 글로벌 탄소저감 요구 증가로 고효율 CO_2 포집기술 개발 필요
  · 제철 공정 배출가스 기반 포집기술 개발로 효용성 제고
- 저탄소 철강 제품 경쟁력 제고, 탄소중립 로드맵 실현 기반 강화



[CO_2 포집 평가장치]

○ WSA* 지속가능성 챔피언 2년 연속 선정

- 1.8GPa급 초고강도 핫스탬핑 소재 개발, 자원순환 고도화 등 기술혁신 및 지속가능 관련 성과 우수평가
- 기후, 환경 및 ESG 등 요구조건 충족, 글로벌 친환경 · 탄소저감 기술경쟁력 입증
- 지속가능한 철강 생태계 구축 선도

* 세계철강협회(World Steel Association)



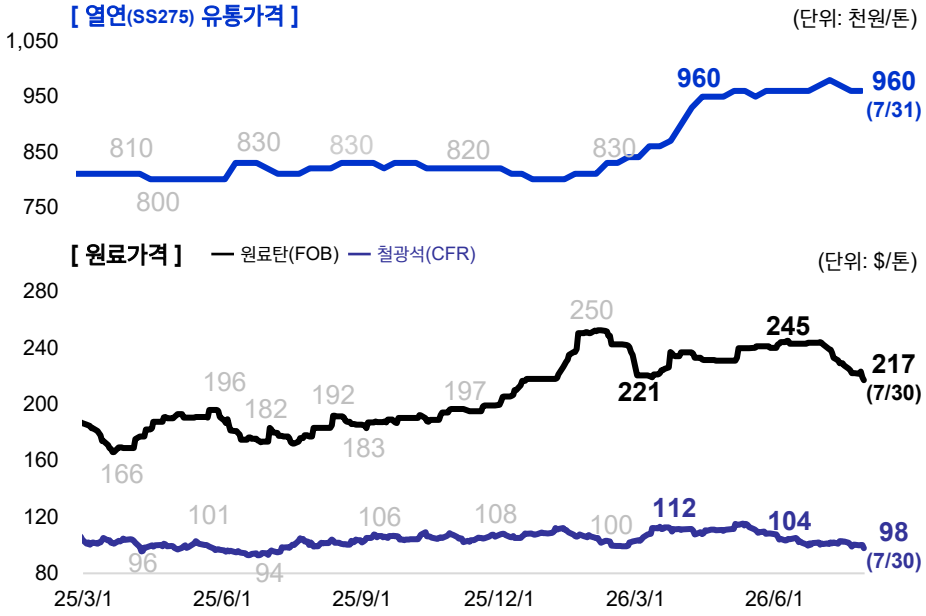
[WSA 지속가능성 챔피언]

시황

· 판재 - 수입감소 및 정기보수로 공급 감소하며 상승세, 봉형강 - 제강사 공급조절, 원료가 증가에 상승

· 원료탄/철광석 - 수요 둔화, 공급 안정에 약보합세, 스크랩 - 제강사 구매경쟁 완화에 약보합세 전환

판 재

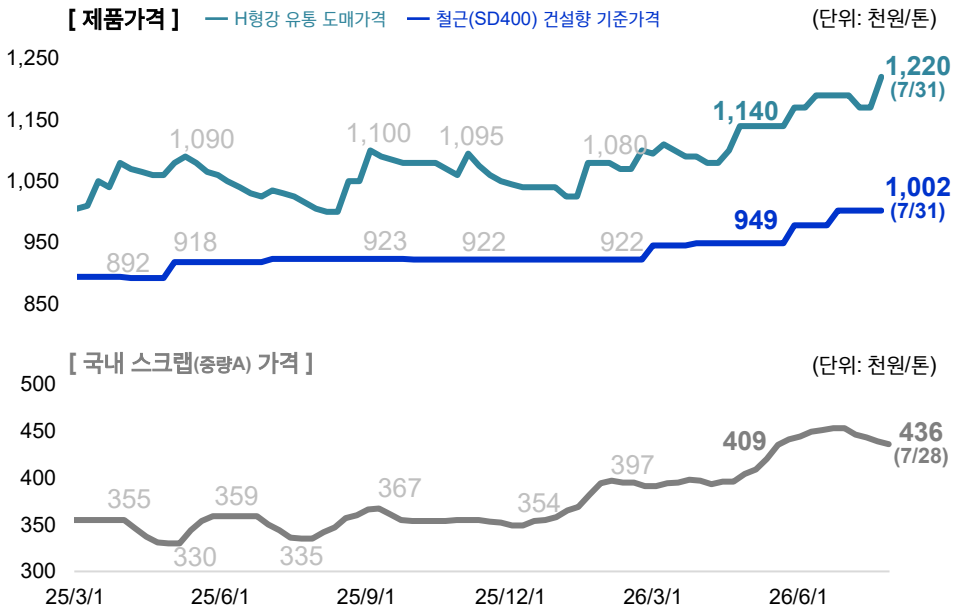


* 출처 : Platts, 스틸데일리

· 제품가격 : 저가수입 감소 및 정기보수에 따른 수급 개선에 가격 상승세

· 원료가격 : (원료탄) 주요 수입국 수요부진, 공급 증가 등에 약보합세
(철광석) 철강 수요부진에 약보합세

봉형강



* 출처 : 스틸데일리

· 제품가격 : 철근수출 지속, 제강사 공급조절 및 주원료가 인상에 상승세

· 스 크 랩 : 제강사 스크랩 보유재고 증가로 구매경쟁 완화되며 약보합세

별 첨

요약 연결재무제표_손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2025.2Q	2026.1Q	2026.2Q	QoQ	YoY
매 출 액	59,456	57,397	61,073	3,676	1,617
매출총이익	4,118	3,526	3,787	261	-331
영 업 이 익	1,018	157	577	420	-440
영업이익률	1.7%	0.3%	0.9%	0.7%p	-0.8%p
영업외 손익	-960	-477	-583	-106	376
세 전 이 익	58	-321	-6	314	-64
당기순이익	374	-393	121	514	-253
당기순이익률	0.6%	-0.7%	0.2%	0.9%p	-0.4%p

요약 연결재무제표_재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2025		2026.2Q	
자 산 총 계	**344,423**	*100.0%*	**357,657**	*100.0%*
유 동 자 산	113,176	*32.9%*	115,525	*32.3%*
(현금성자산)	22,983	*6.7%*	26,486	*7.4%*
비 유 동 자 산	231,247	*67.1%*	242,131	*67.7%*
부 채 총 계	**146,021**	*42.4%*	**153,984**	*43.1%*
유 동 부 채	74,105	*21.5%*	71,116	*19.9%*
비 유 동 부 채	71,916	*20.9%*	82,868	*23.2%*
(금융기관차입금)	**92,619**	*26.9%*	**101,630**	*28.4%*
자 본 총 계	**198,402**	*57.6%*	**203,673**	*56.9%*
자 본 금	6,672	*1.9%*	6,672	*1.9%*
부 채 비 율	**73.6%**		**75.6%**	
유 동 비 율	**152.7%**		**162.4%**	

요약 별도재무제표_손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	2025.2Q	2026.1Q	2026.2Q	QoQ	YoY
매 출 액	46,800	44,744	48,379	3,635	1,579
매출총이익	2,370	1,942	2,641	699	271
영 업 이 익	-75	-725	111	836	186
영업이익률	-0.2%	-1.6%	0.2%	1.9%p	0.4%p
영업외 손익	-548	238	-436	-674	112
세 전 이 익	-623	-487	-325	162	298
당 기 순 이 익	-182	-235	-189	46	-6
당기순이익률	-0.4%	-0.5%	-0.4%	0.1%p	-0.0%p

요약 별도재무제표_재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2025		2026. 2Q	
자 산 총 계	**314,555**	*100.0%*	**327,155**	*100.0%*
유 동 자 산	87,941	*28.0%*	89,802	*27.4%*
(현금성자산)	19,718	*6.3%*	23,291	*7.1%*
비 유 동 자 산	226,614	*72.0%*	237,353	*72.6%*
부 채 총 계	**124,881**	*39.7%*	**133,399**	*40.8%*
유 동 부 채	57,987	*18.4%*	55,154	*16.9%*
비 유 동 부 채	66,895	*21.3%*	78,245	*23.9%*
(금융기관차입금)	**80,707**	*25.7%*	**89,556**	*27.4%*
자 본 총 계	**189,673**	*60.3%*	**193,755**	*59.2%*
자 본 금	6,672	*2.1%*	6,672	*2.0%*
부 채 비 율	**65.8%**		**68.8%**	
유 동 비 율	**151.7%**		**162.8%**	