

# ㈜태광

## IR PRESENTATION 2026년 3분기

Investor Relations I 2026. 11. 16

TK Corporation PIPE FITTINGS

# Contents

## Disclaimer

본 자료는 주식회사 태광(이하 "회사")이 투자자에게 정보 제공을 목적으로 작성한 것으로, 특정 증권의 매수·매도 또는 기타 투자행위를 권유하기 위한 자료가 아닙니다.

회사는 본 자료를 작성함에 있어 합리적인 주의를 기울였으나, 관련 법령에서 정한 책임을 제외하고 본 자료에 포함된 정보의 정확성 및 완전성에 대해 명시적 또는 묵시적인 보증을 제공하지 않습니다. 또한, 본 자료에 포함된 외부 기관의 자료, 시장 전망 및 회사의 자체 추정치는 작성 시점의 정보와 가정을 바탕으로 하며, 실제 결과와 차이가 발생할 수 있습니다.

본 자료에는 회사의 향후 경영실적, 사업계획 및 시장 전망 등에 관한 미래 예측정보가 포함되어 있습니다. 이러한 정보는 알려진 또는 알려지지 않은 위험, 불확실성, 시장 환경의 변화 및 기타 요인에 따라 영향을 받을 수 있으며, 실제 결과는 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있습니다. 회사는 관련 법령에서 요구하는 경우를 제외하고 미래 예측정보를 수정하거나 갱신할 의무를 부담하지 않습니다.

본 자료는 투자자의 투자 판단을 위한 참고자료이며, 최종적인 투자 결정은 투자자 자신의 판단에 따라 이루어져야 합니다.

회사의 사전 서면 동의 없이 본 자료를 무단으로 수정·복제·배포하는 행위는 금지됩니다.


### 3분기 실적

### 회사현황

1. 회사 소개
2. 주력 산업
3. 자동화 생산공정
4. 주요 생산 설비
5. 세계 주요 거래처 및 경쟁사
6. 수출 내수 현황
7. 소재별 매출 현황

### Financial Highlights

1. 연간 실적 추이
2. 분기 실적 추이
3. 분기 수주 / 판매 추이
4. 경영 추이
5. Capex 현황
6. 주주환원 현황

### 시장 기회

### Appendix

# 1. 3분기 실적



## 2026년 3분기 별도 실적

**매출액**

628 억원



YoY -13.9% QoQ -14.2%

**영업이익**

59 억원



YoY -52.8% QoQ -24.4%

**3분기 신규 수주**

981 억원



YoY +30.5% QoQ +56.5%

(단위: 억원, %)

| 구분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q | YoY | QoQ |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 729 | 732 | **628** | -101 | -104 |
| 매출총이익 | 236 | 215 | **198** | -38 | -17 |
| 매출총이익률 | 32.4% | 29.4% | **31.5%** | -0.9%p | +2.1%p |
| 영업이익 | 125 | 78 | **59** | -66 | -19 |
| 영업이익률 | 17.2% | 10.6% | **9.4%** | -7.8%p | -1.2%p |
| 당기순이익 | 286 | 521 | **-165** | -451 | -686 |

주: 별도 기준

## 2026년 3분기 연결 실적

**매출액**

**751** 억원



YoY -7.7% QoQ -10.3%

**영업이익**

**49** 억원



YoY -57.4% QoQ -31.7%

**3분기 신규 수주**

**981** 억원



YoY +30.5% QoQ +56.5%

(단위: 억원, %)

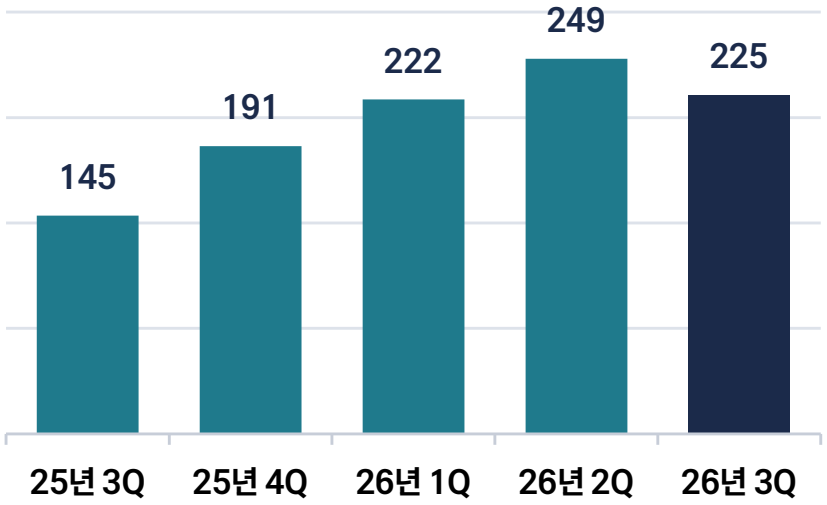
| 구분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q | YoY | QoQ |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 814 | 837 | **751** | -63 | -86 |
| 매출총이익 | 250 | 239 | **221** | -29 | -18 |
| 매출총이익률 | 30.7% | 28.5% | **29.5%** | -1.2%p | +1.0%p |
| 영업이익 | 116 | 72 | **49** | -67 | -23 |
| 영업이익률 | 14.2% | 8.6% | **6.6%** | -7.6%p | -2.0%p |
| 당기순이익 | 297 | 689 | **-240** | -537 | -929 |

주: 연결 기준

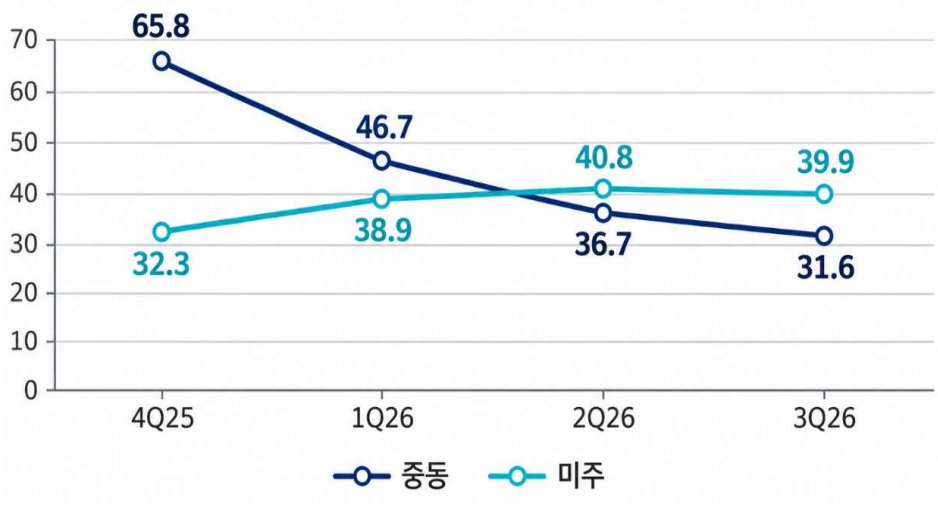
## 지역별 수출현황 (단위: 억원)

| 지역 | 4Q 25 | 1Q 26 | 2Q 26 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|
| Middle East | 389(65.8%) | 266(46.7%) | 224(36.7%) | 178(31.6%) |
| Asia | 3(0.6%) | 70(12.3%) | 91(14.9%) | 128(22.8%) |
| America | 191(32.3%) | 222(38.9%) | 249(40.8%) | 225(39.9%) |
| Europe | 2(0.3%) | 3(0.5%) | 34(5.5%) | 21(3.8%) |
| Oceania | 4(0.6%) | 2(0.4%) | 2(0.4%) | 4(0.7%) |
| Africa | 2(0.4%) | 7(1.2%) | 10(1.7%) | 7(1.2%) |
| 수출액 | 591(100%) | 570(100%) | 610(100%) | 564(100%) |

## 미주 수출 추이 (단위: 억원)




## 주요 지역별 수출 비중(단위: %)



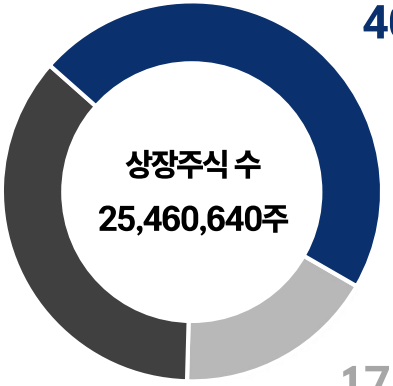
# 2. 회사 현황



## 회사 소개

| 구분 | 상세 내용 |
|---|---|
| 회사명 | 주식회사 태광 (KOSDAQ 023160) |
| 대표이사 | 윤원식, 윤준식 |
| 주요사업 | 산업플랜트용 관이음쇠류 |
| 설립일 / 상장일 | 1965년 5월 / 1994년 9월 |
| 임직원 수 | 정규직 345명 |
| 사업장 | [본사] 녹산 1공장 : 56,817m² (17,217평) |
| | 화전 2, 3공장 : 108,996m² (33,029평) |
| 종속회사 | ㈜에이치와이티씨 : 2차전지 장비모듈, 초정밀부품 (37.6%) |
| | 파운드리서울 : 전시, 기획, 부동산 임대업 (100%) |

## 주주현황(기준일: '26. 09. 30)




**46.8%** 최대주주와 특수관계인

최대주주: ㈜대신인터내셔날(28.43%)

특수관계인: 윤성덕(8.87%), 기타(9.52%)

**36.1%** 국내기관·개인 등

**17.1%** 외국인

## 제품 소개 — 산업플랜트용 Butt-Weld Fittings

- 배관의 방향을 바꾸거나 관경을 조절해 유체 및 기체(가스, 오일 등)의 흐름을 제어하는 핵심 부품.
- 고온·고압의 극한 환경을 견뎌야 하므로 높은 정밀도와 내구성 요구.



ㄱ 모양의 파이프 연결관이음쇠

**ELBOW**



T 모양의 파이프 연결관이음쇠

**TEE**



큰 파이프와 작은 파이프의 연결에 사용되는 관이음쇠

**REDUCER**



파이프 끝부분의 마감재, 각종 파이프의 연결에 사용되는 관이음쇠류

**CAP, 기타**

# 2. 회사 현황



## 주력 산업 포트폴리오

### LNG Industries
LNG Terminal, Gas Plant, PNG pipeline



### Shipbuilding
LNG Carrier, LNGBV, Warship



### Offshore
FLNG, FSRU, FPU, FPSO



### Petrochemical Plant
Refinery, Plant



### Power Plant
Desalination Plant



### Nuclear Plant
Nuclear Power station, SMR



## 신성장동력사업

### 01 3D·5D Bend
Midstream LNG·Gas Pipeline용 대구경 벤드

- 세계 생산능력 1위, 국내 유일 대형 벤딩기(20~56”)
- 미주 LNG 수출터미널·파이프라인 벤더승인 완료



### 02 Launch Pad Fittings
로켓발사대 수냉시스템용 특수 피팅

- 국내 유일 공급, High Yield 소재 36~76” 대구경
- 글로벌 우주항공기업 향 수주 레퍼런스 보유



### 03 Data Center Fittings
AI Data Center 전력·냉각 배관 피팅

- 수냉식 데이터센터 냉각수 순환 배관 피팅 수요 증가
- 글로벌 빅테크향 데이터센터 수주 ·견적 진행

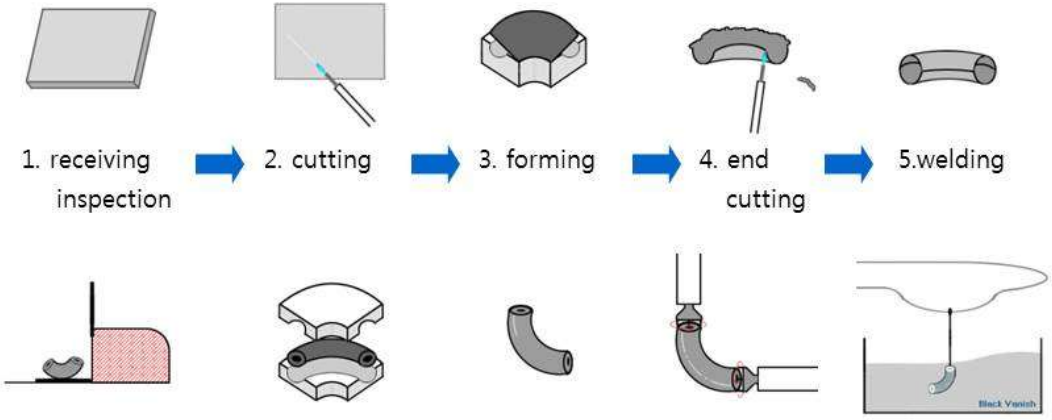


### 04 Nuclear Fittings
대형원전·SMR용 원자력 피팅

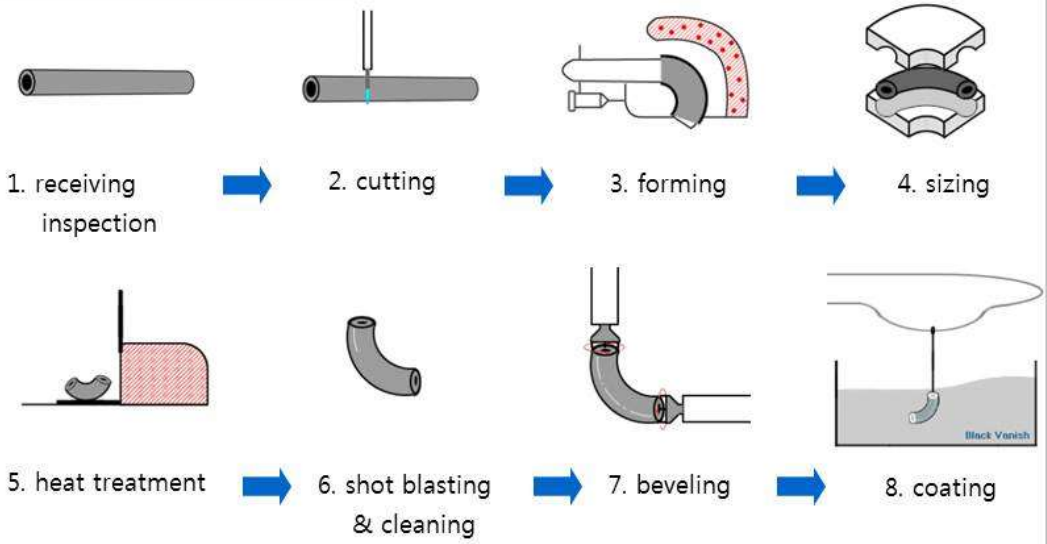
- 미국 Vogtle 3·4, VC Summer· UAE 바라카 원전 등 글로벌 레퍼런스 보유
- Westinghouse·한수원·두산에너빌리티 벤더등록 협력 업체

## 자동화 설비를 통한 압도적 생산 경쟁력 확보

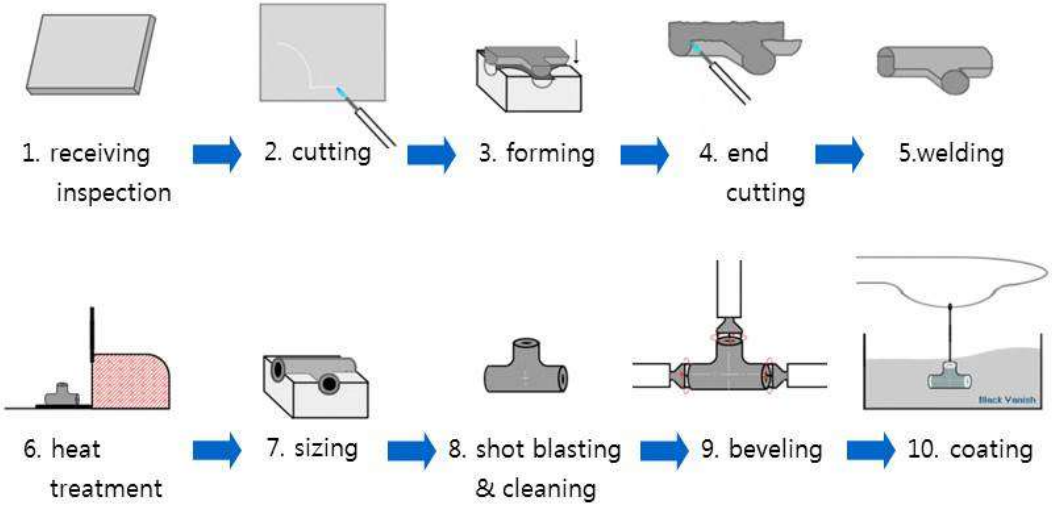
### Elbow by Two Seam Welding



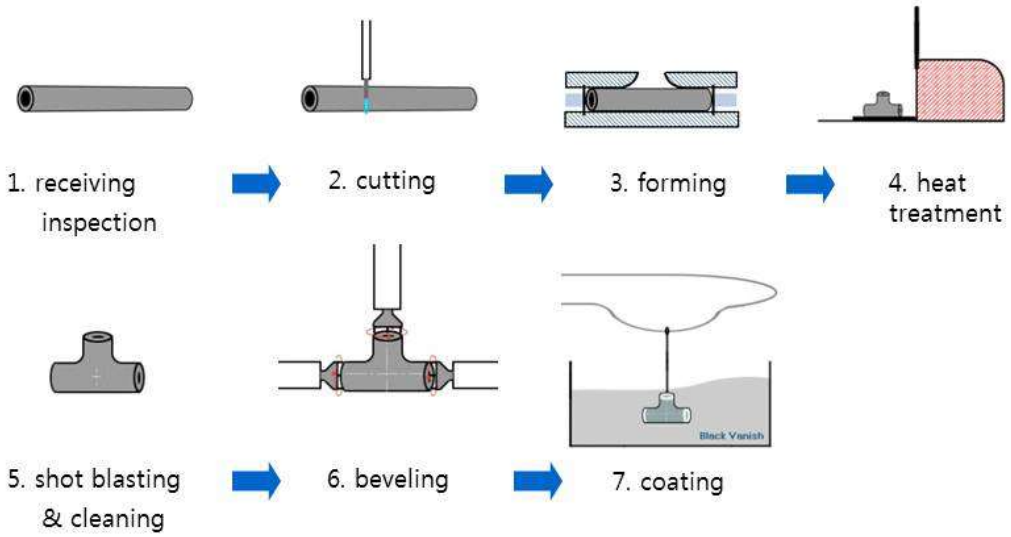

### Elbow by mandrel




### Tee by Two Seam Welding




### Tee by cold forming



# 2. 회사 현황



## 주요 설비 현황



Tee Bulging Press 20,000 Ton



50,000 Ton Hydraulic Press


Hot Forming Elbow Machine

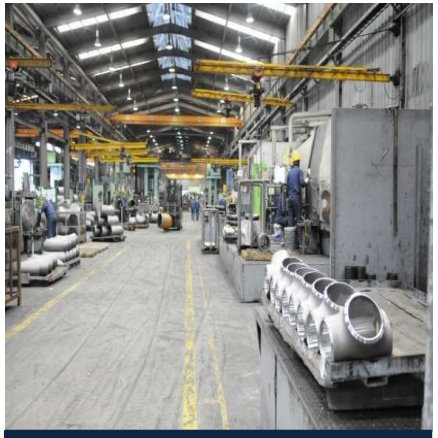

CNC Boring Machine


Solution Heat Treatment


Heat Treatment Furnace


Quenching & Annealing


Automatic Chamfering

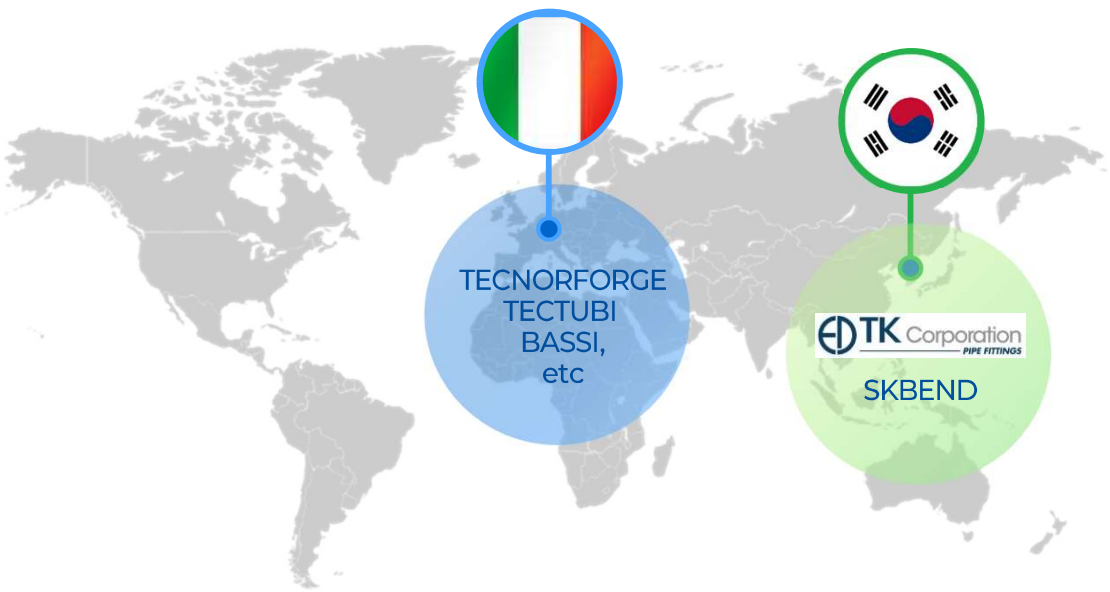

Production Site


Beveling

# 2. 회사 현황



## 주요 경쟁업체 현황




### 세계 주요 거래처

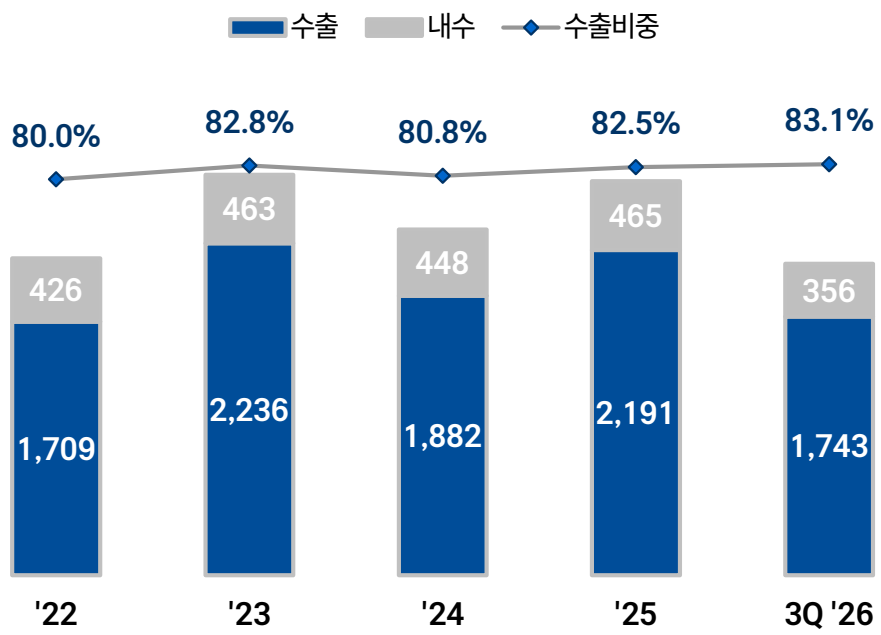
- **AMERICAN**: BECHTEL, FLUOR, CB&I, FORTER, WHEELER, etc
- **MIDDLE EAST** : SAUDI Aramco, PETROLEUM, NIOC, ADNOC, etc
- **KOREA** : SAMSUNG, HYUNDAI, DOOSAN , etc
- **JAPAN** : CHIYODA, JGC, Toyo ENG, MITSUBISHI, TOSHIBA, etc
- **CHINA&TAIWAN** : CNOOC, SINOPEC, CHINA NATIONAL, etc
- **INDIA** : LARSEN, PUNJ, BHART, INDIAN OIL, BHEL, RELIANCE, etc
- **EUROPE** : SAIPEM, TECHNIP, VINCH, BERGER, TECHNIMONT, etc
- **AUSTRALIA** : STRABAG, WORLEY, PARSON, MCCONNELL DOWELL, etc
- **SOUTH EAST ASIA** : PETRONAS PT, REKAYASA, SEMB CORP, etc

### Global No.1 Brand: 인프라의 기준을 세우다

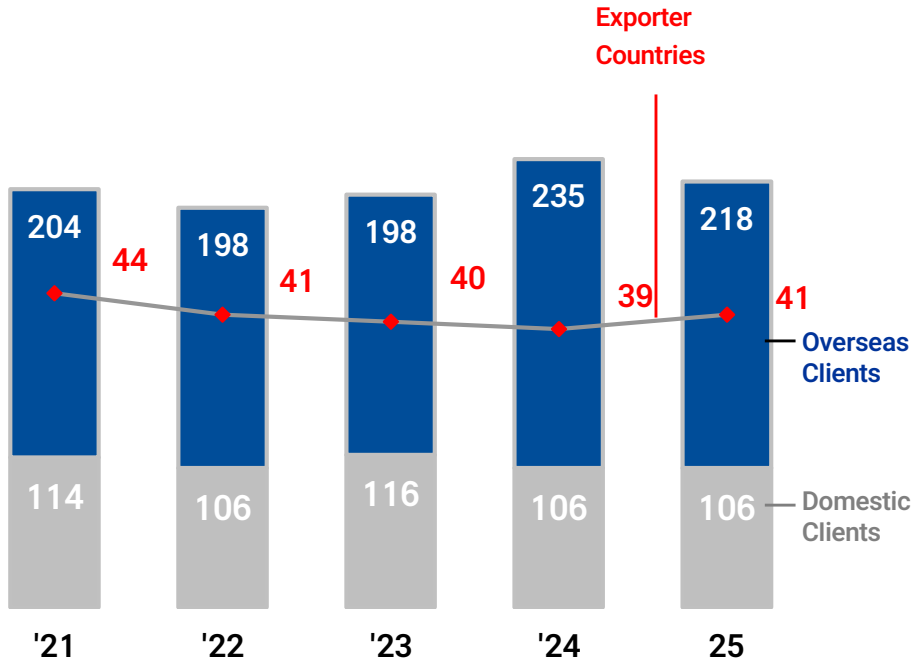
- 초격차 생산 역량 : 생산능력 확대를 통한 글로벌 시장 지배력 압도
- 수익성 극대화 : '단납기 대응 시스템' 기반의 독보적 프리미엄 수익 창출
- 글로벌 네트워크: 세계 주요 EPC사 대상 지역별 포트폴리오 다변화 (250여개 프로젝트 진행 중)
- 미래 지향적 포트폴리오: 전방 산업의 장기 호황에 최적화된 고부가가치 라인업 고도화

- 중동 재건 독점 수혜와 북미 LNG 프로젝트 가속화로 피팅 수출의 전례 없는 장기 호황 국면 진입

## 수출·내수 추이 (단위: 억원)



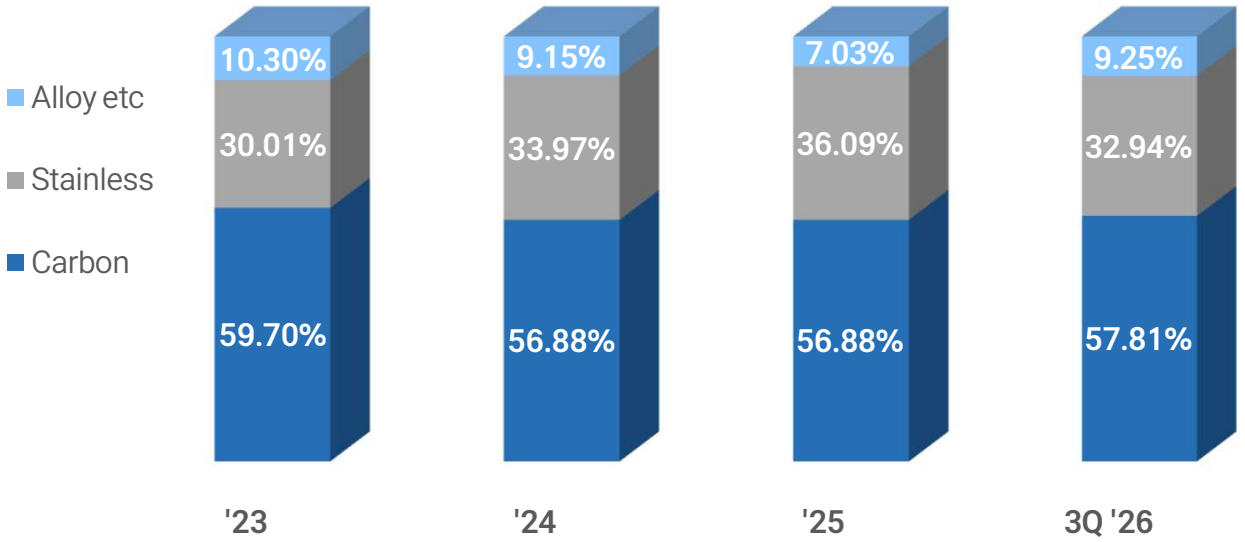

## 거래처 현황




## 수출 / 내수 현황 (단위: 백만원)

| 구분 | '22 | '23 | '24 | '25 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|---|
| 해외수출 | 170,941 | 223,577 | 188,228 | 219,069 | 174,328 |
| 국내매출 | 42,617 | 46,341 | 44,839 | 46,548 | 35,559 |
| **합 계** | **213,558** | **269,918** | **233,067** | **265,617** | **209,887** |

## 소재별 매출 비중 (단위: %)




| Material | '23 | '24 | '25 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|
| Carbon | 59.7% | 56.9% | 56.9% | 57.8% |
| Stainless | 30.0% | 34.0% | 36.1% | 32.9% |
| Alloy, etc. | 10.3% | 9.2% | 7.0% | 9.3% |
| Total | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |

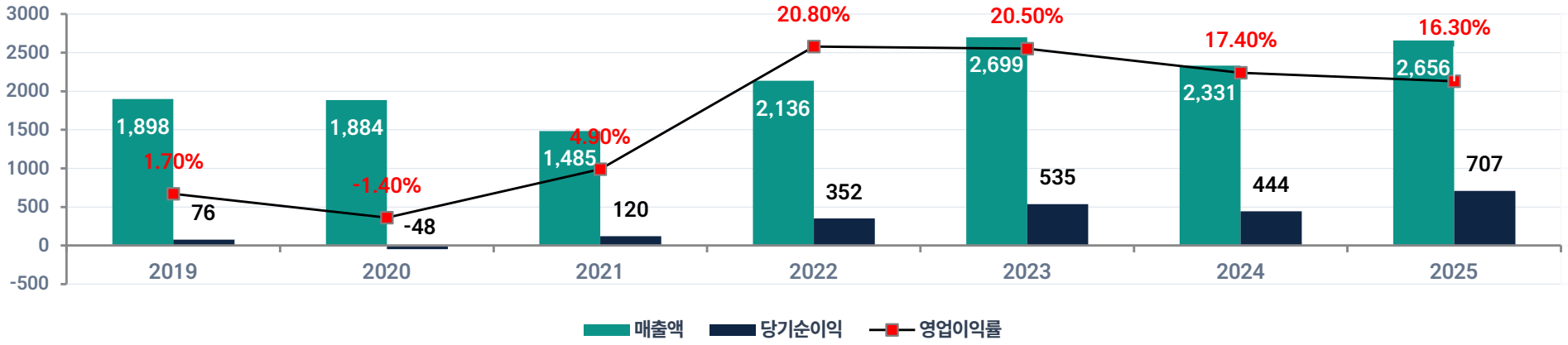
# 3. Financial Highlight

## 3-1. 연간 실적 추이

| 2025 매출액 | 2025 영업이익률 | 2025 순이익 | 2025 EPS |
|---|---|---|---|
| 2,656억 | 16.3%(432억) | 26.6%(707억) | 2,732원 |
| ▲ YoY +14% | ▼ YoY -1.1%p | ▲ YoY +7.6%p | ▲ YoY +59% |

### 연간 실적 요약 (단위: 억원)

| 항목 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 1,898 | 1,884 | 1,485 | 2,136 | 2,699 | 2,331 | **2,656** |
| 영업이익 | 32 | -27 | 72 | 443 | 553 | 405 | **432** |
| 이익률(%) | 1.7% | -1.4% | 4.9% | 20.8% | 20.5% | 17.4% | **16.3%** |
| 세전이익 | 100 | -73 | 155 | 457 | 663 | 560 | **912** |
| 순이익 | 76 | -48 | 120 | 352 | 535 | 444 | **707** |
| EPS(원) | 293 | -184 | 463 | 1,384 | 2,067 | 1,715 | **2,732** |



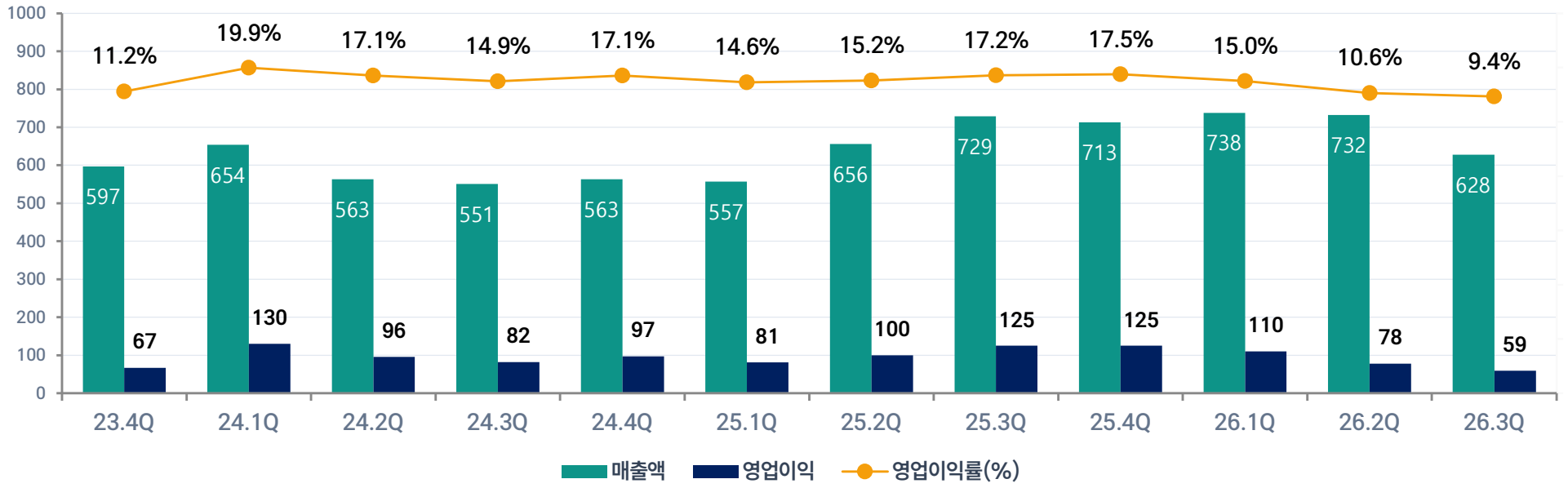
# 3. Financial Highlight



## 분기별 실적 (단위: 억원)

| 항목 | 2023 | 2024 | | | | 2025 | | | | 2026 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q | 1Q | 2Q | 3Q |
| 매출액 | 597 | 654 | 563 | 551 | 563 | 557 | 656 | 729 | 713 | 738 | 732 | 628 |
| 매출총이익률 | 21.3% | 27.8% | 29.9% | 25.3% | 28.6% | 25.3% | 27.7% | 32.4% | 36.3% | 31.0% | 29.4% | 31.5% |
| 영업이익 | 67 | 130 | 96 | 82 | 97 | 81 | 100 | 125 | 125 | 110 | 78 | 59 |
| 영업이익률 | 11.2% | 19.9% | 17.1% | 14.9% | 17.1% | 14.6% | 15.2% | 17.2% | 17.5% | 15.0% | 10.6% | 9.4% |
| 당기순이익 | 66 | 160 | 98 | 70 | 115 | 103 | 154 | 286 | 163 | 260 | 521 | -165 |

## 분기별 매출액 및 영업이익 추이

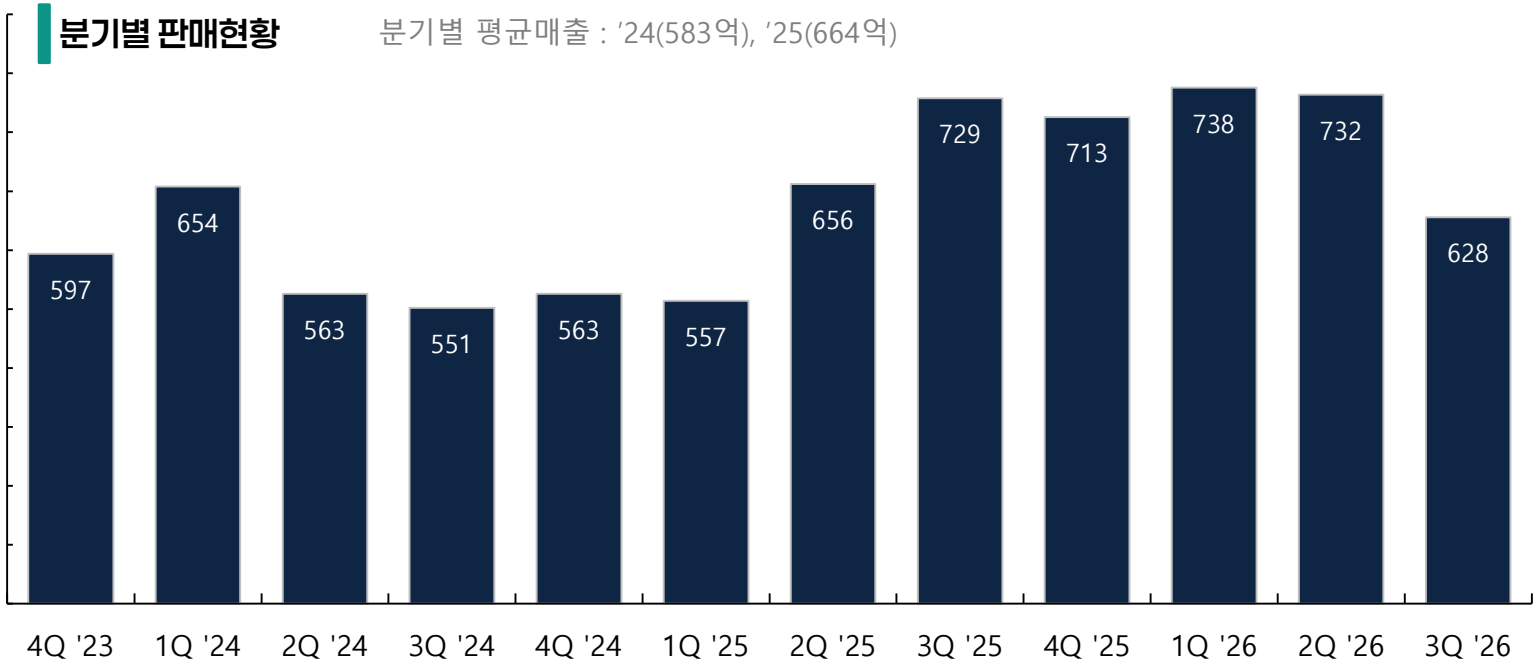


# 3. Financial Highlight

## 3-3. 분기 수주 / 판매 추이

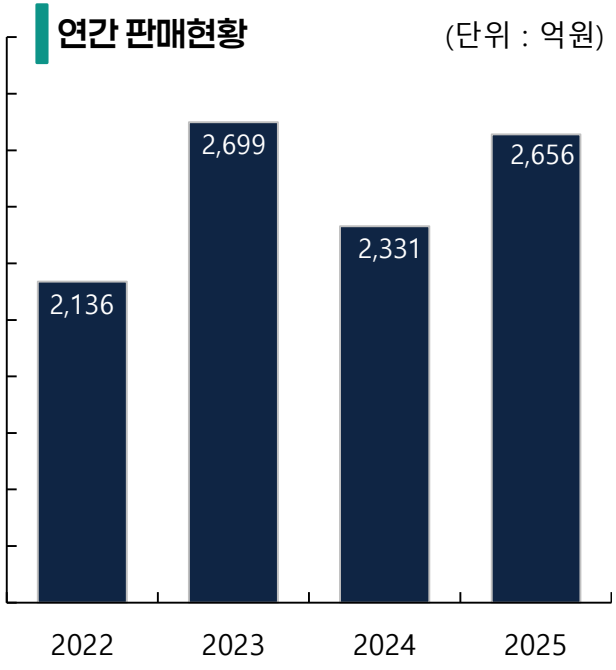
### 분기별 판매현황

분기별 평균매출 : '24(583억), '25(664억)



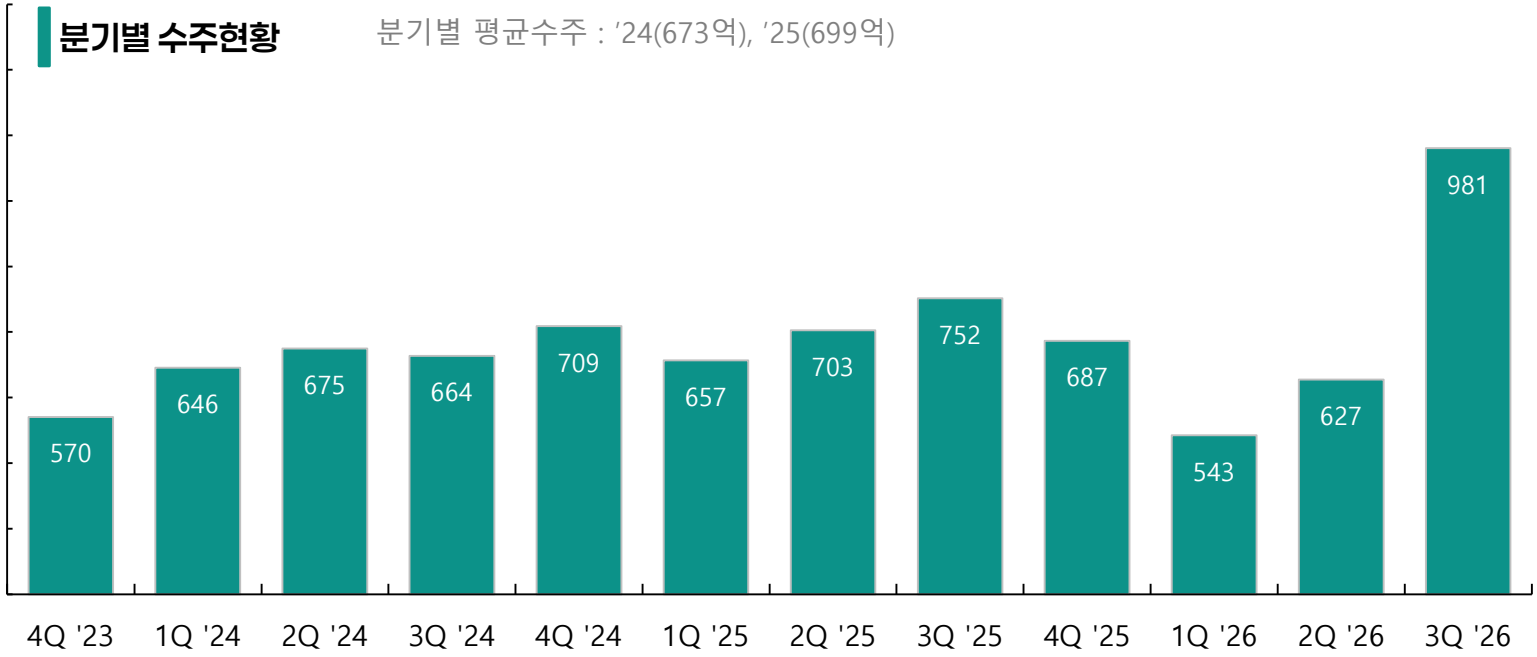

### 연간 판매현황

(단위 : 억원)



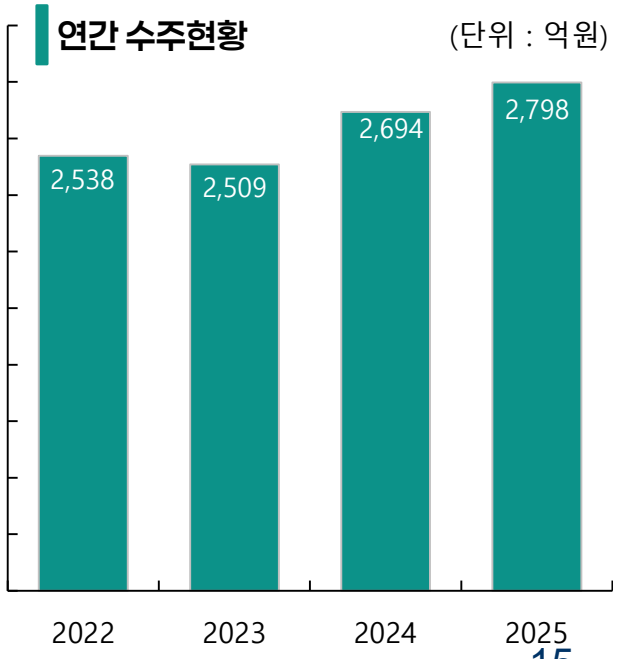

### 분기별 수주현황

분기별 평균수주 : '24(673억), '25(699억)




### 연간 수주현황

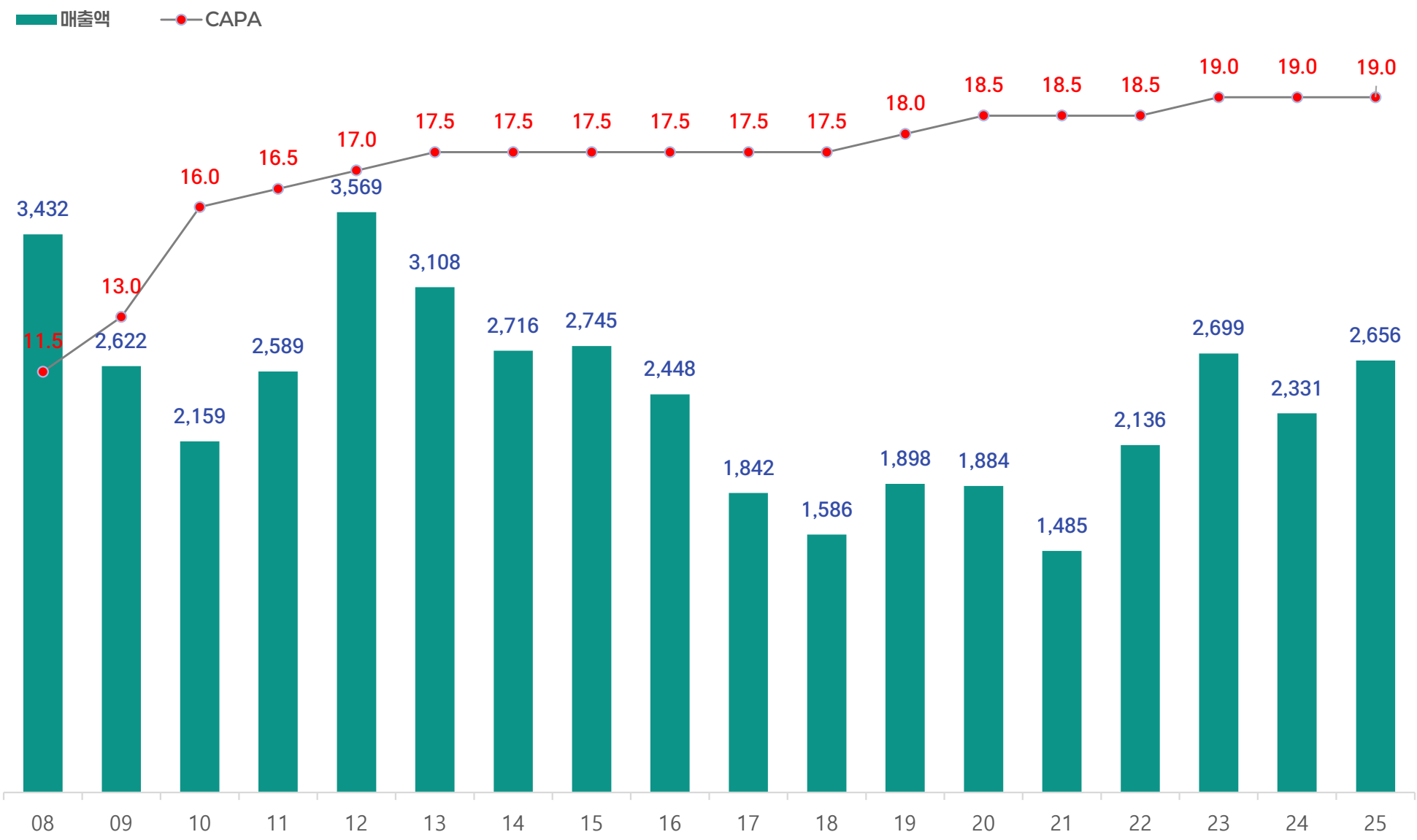
(단위 : 억원)



# 3. Financial Highlight



## 연간 경영 추이 (단위: 억원, 만톤)



# 3. Financial Highlight



| 2025 CAPEX 합계 | 2025 감가상각 합계 | 5개년 누적 CAPEX | 5개년 누적 감가상각비 |
|---|---|---|---|
| 131억 | 80억 | 465억 | 310억 |

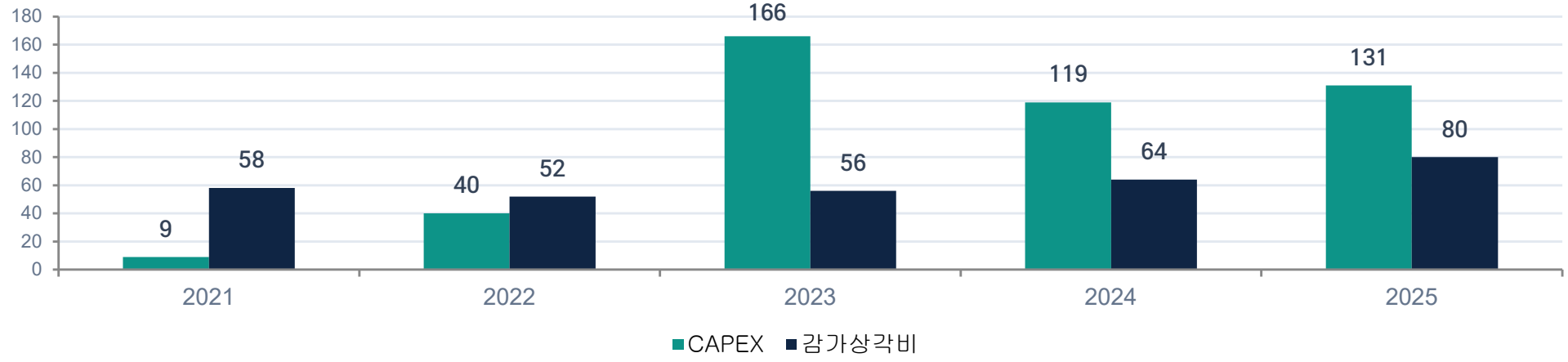
## 시설투자 (CAPEX) 단위: 억원

| 항목 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 토지 | - | - | - | - | - |
| 건물 | - | - | 5 | 1 | 1 |
| 기계장치 외 | 9 | 40 | 161 | 118 | 130 |
| TOTAL | 9 | 40 | 166 | 119 | 131 |

## 감가상각비 단위: 억원

| 항목 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 건물 | 12 | 10 | 9 | 9 | 9 |
| 기계장치 외 | 46 | 42 | 47 | 55 | 71 |
| TOTAL | 58 | 52 | 56 | 64 | 80 |

## CAPEX 감가상각비 추이



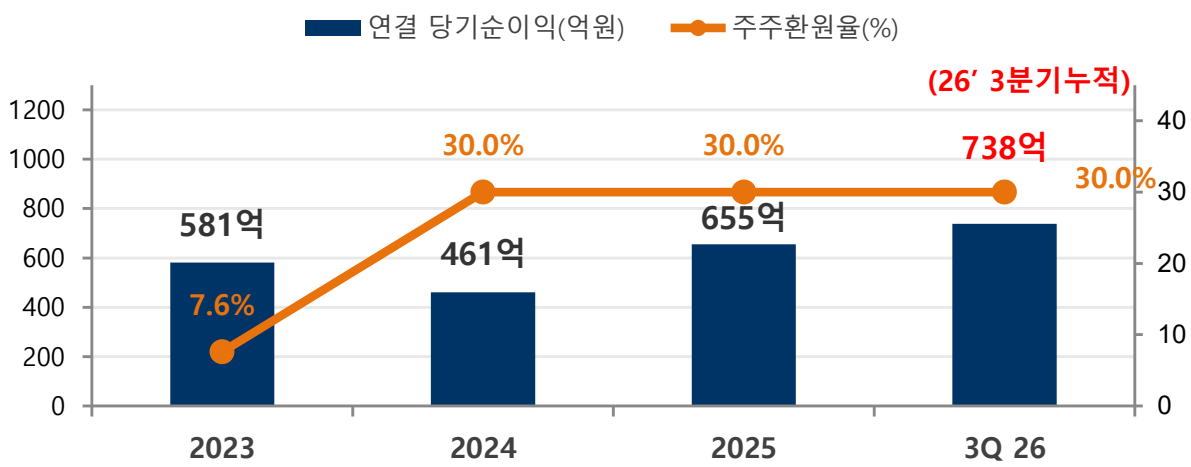
# 3. Financial Highlight



회사는 미래 성장 사업 강화와 선진적 주주환원 이행을 통해 PBR 1.0배 이상의 지속 가능한 기업 가치 달성을 목표로 하고 있으며,
일반주주 가치제고를 위해 **24-29년 6개년간 주주환원 시행**

| 기존 주주환원 정책(2024.12.02 발표) | 주주환원 확대 정책(2026.03.13 발표) |
|---|---|
| ▪ **''24년~'26년 각 연도별 주주환원율 30% 목표** (배당금, 자사주소각 등)<br>▪ 현금배당 수준 전년대비 유지 또는 확대시행<br>▪ 기업가치제고 PBR 1.0배 유지 또는 상향 | ▪ **'26년 자사주소각 100억 매입 및 소각 완료**<br>▪ **'27년~'29년 연도별 주주환원율 45% 목표** (배당금, 자사주매입 및 소각 등)<br>▪ 기업가치제고 PBR 1.0배 유지 또는 상향 |

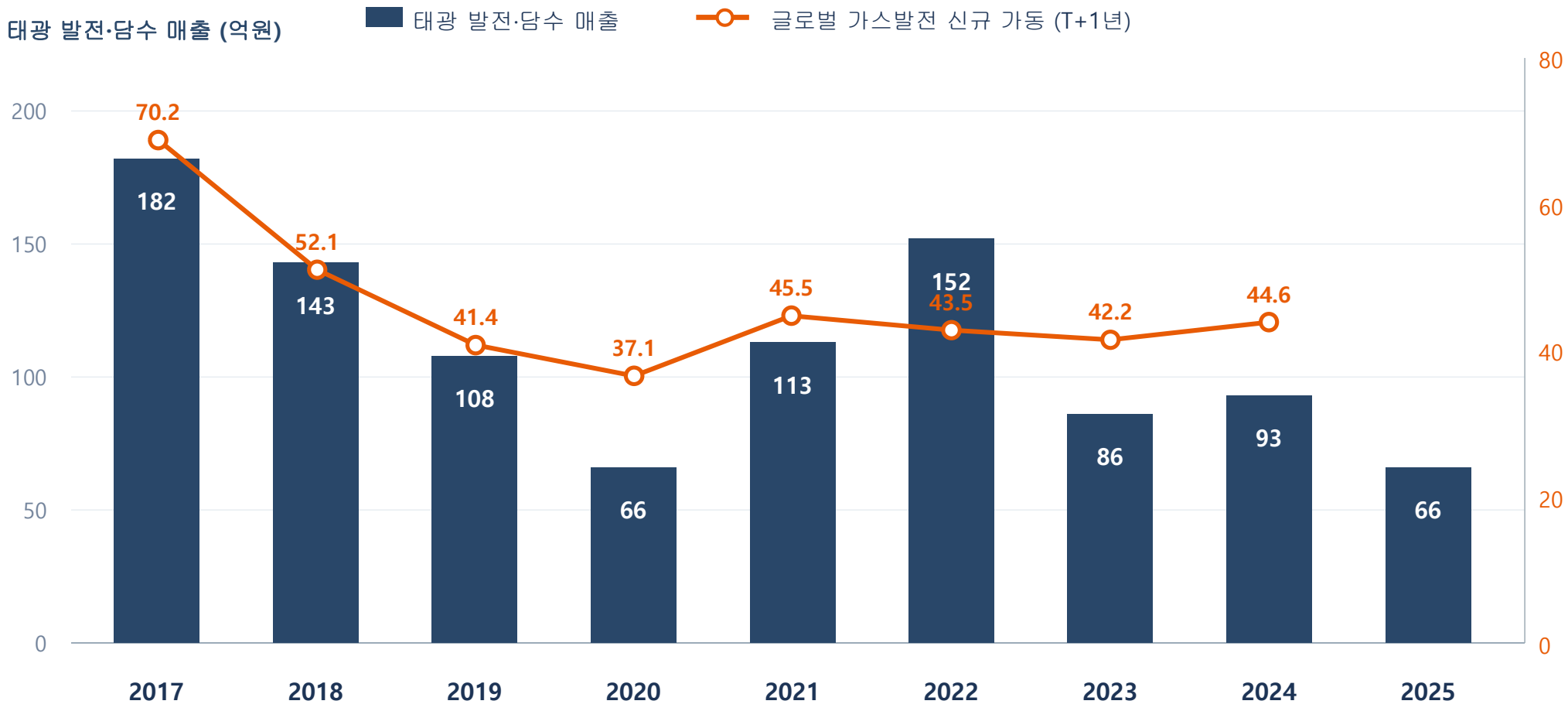
**연결 당기순이익 및 주주환원율 추이**




**[주주환원 시행 현황]**

- '24-'26년 3개년간 주주환원율 연도별 목표 30%
  + '26년 내 자사주 100억원 매입 및 소각 완료
- '27-'29년 3개년간 주주환원율 45% 목표
- '26년 1월 기 보유 자사주 112억원 소각 완료
- 기존사업 수익성 강화 및 미래 성장사업확대/추진을 통한 PBR 제고

## 글로벌 가스발전 완공량과 태광 발전 매출 추이

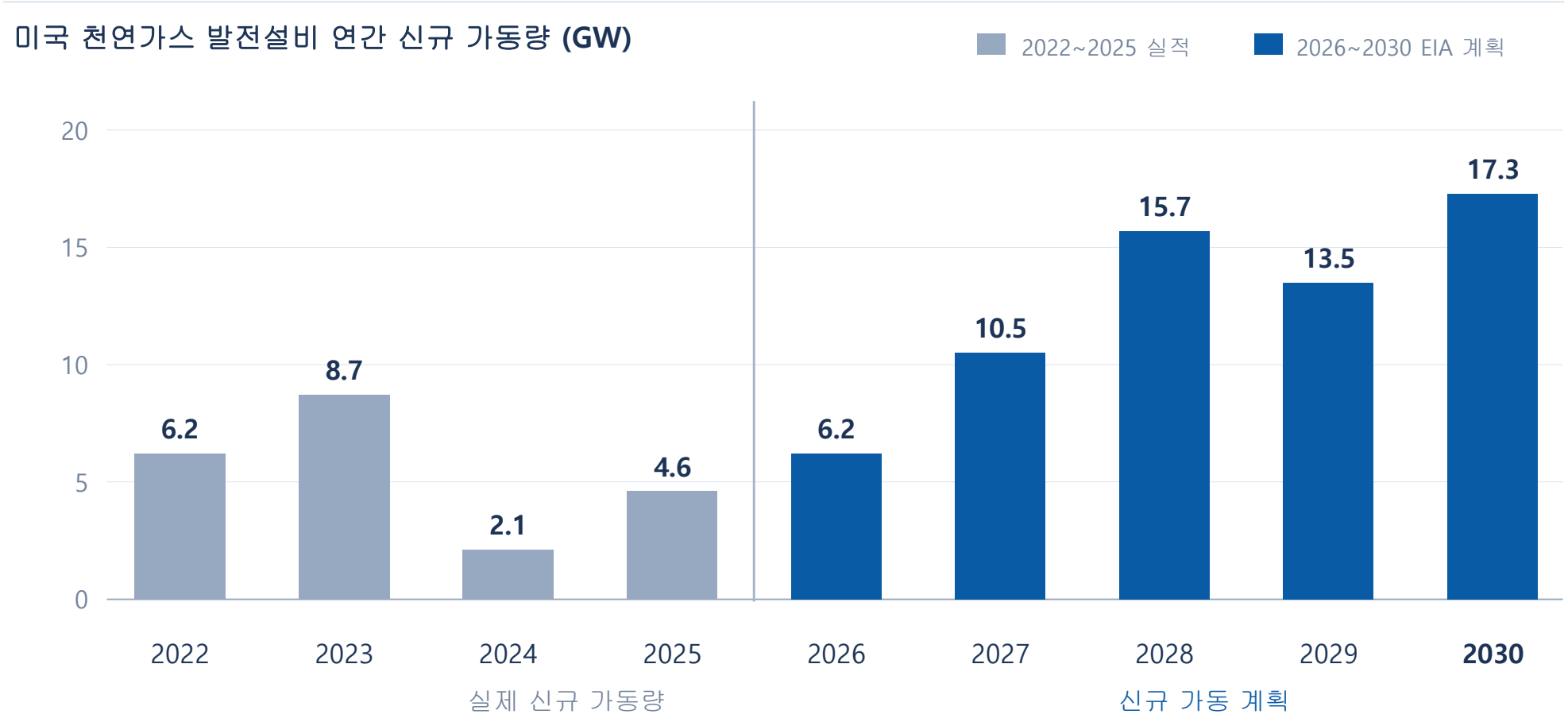



주 1) 태광 매출은 별도 매출이며, 발전 매출에 일부 담수 매출이 포함되어 있습니다.

2) 글로벌 가스발전 신규 가동량은 중국 제외 GEM(2026.08) 통계이며, 태광 T년 매출과 T+1년 가동량을 대응시켰습니다.

3) 1년 시차는 분석 가정입니다. 2025년 태광 매출에 대응하는 2026년 연간 가동량은 미확정으로 표시하지 않았습니다.

# 미국 천연가스 발전 신규 가동 계획 확대




주: 2022~2025년은 가동 실적, 2026~2030년은 2025년 말 접수된 발전사업자 계획, 연도별 신규 가동 용량으로 계획 일정 및 용량은 변경될 수 있습니다.

자료: U.S. EIA, Electric Power Annual 2022~2025, Table 4.6(실적), Electric Power Annual 2025, Table 4.5(계획, 2026.10.21 발표)

## 미국 원전 확대에 따른 시장 기회 확대

- 트럼프 행정부 2030년까지 대형원전 10기 신규 착공 목표

  → Westinghouse AP1000 Fleet · 현대건설 Fermi America 등

- 미국 Vogtle 3·4호기(AP1000), VC Summer Nuclear Power Plant 납품 실적 보유

  → 미국 원전 확대 시 기존 납품 레퍼런스를 기반으로 신규 프로젝트 참여 기회 확대 기대

- 미국 SMR, 선도 프로젝트 중심으로 상업용 원자로 건설 단계 진입

### ■ 동사 대형 원전 레퍼런스

| | | | |
|---|---|---|---|
| **2011~2022** | 대형원전 | **UAE** | 바라카 1~4호기 |
| **2013~2014** | 대형원전 | 미국 | **Vogtle 3·4호기** |
| **2013~2014** | 대형원전 | 미국 | **VC Summer Nuclear Power Plant** |
| **2012~현재** | 대형원전 | 국내 | 한빛·한울·월성 원전 |
| **2016~2018** | 대형원전 | 국내 | 새울 3·4호기 |
| **2013~현재** | 대형원전 | 국내 | 신한울 1~4호기 |

### ■ 향후 기대 프로젝트

| | | | |
|---|---|---|---|
| 대형원전 | 체코 | 두코바니 5·6호기 | **2029** |
| 대형원전 | 미국 | **Westinghouse AP1000 Fleet** | **2030** |
| 대형원전 | 미국 | 현대건설 **Fermi America** AI 캠퍼스 대형원전 4기 | 기본설계용역 계약 |
| **SMR** | 미국 | **TVA BWRX-300** | **2030** |
| SMR | 미국 | **TerraPower Natrium** | **2030** |
| **SMR** | 국내 | 한국 **i-SMR** | **2030** 표준설계인가 |

### 높은 진입장벽

- 초저온(-196°C)~초고온(370°C+) 환경
- ASME 등 해외기술인증 요구

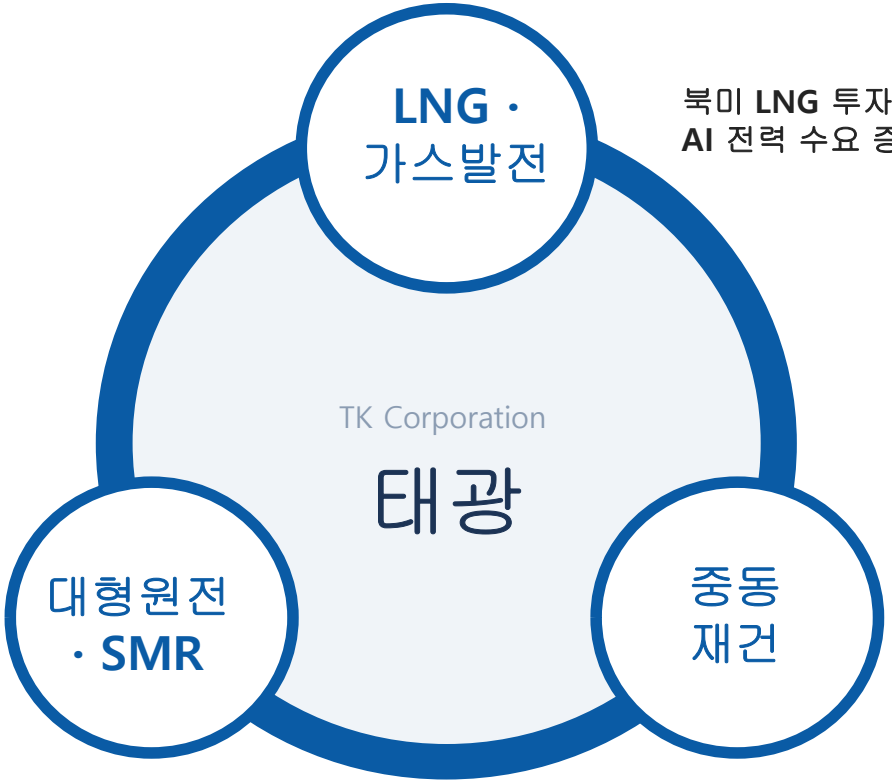
  → **전 세계 제한적인 업체만 공급 가능**

### 수익성

- 원자력 발전 타 산업 대비 높은 마진
- 계약이후 반복 수주

  → **진입후 장기공급구조**

## 검증된 기술 경쟁력, 확대되는 에너지 인프라 시장 기회




북미 **LNG** 투자 지속 및 인프라 확충
**AI** 전력 수요 증가로 가스발전 증설 확대

**AI** 전력 수요로 원전 투자 사이클 시작
**SMR** 상업화를 통한 신규 시장 개화

**LNG**·정유·석유화학 설비 복구 및 재건 수요
에너지 수송망 다변화에 따른 인프라 투자 확대 가능성

## 검증된 기술 경쟁력을 기반으로 미래 성장시장으로 확장

# [Appendix] 요약연결재무제표

## 요약 연결재무상태표 (단위: 억원)

| 과목 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 3Q '25 | 4Q '25 | 1Q '26 | 2Q '26 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 자산 총계 | 5,940 | 6,263 | 6,603 | 7,408 | 7,247 | 7,408 | 7,736 | 8,507 | 8,047 |
| 유동자산 | 3,127 | 3,035 | 3,088 | 4,152 | 3,803 | 4,152 | 4,430 | 5,146 | 4,776 |
| 재고자산 | 1,302 | 1,243 | 1,232 | 1,518 | 1,415 | 1,518 | 1,473 | 1,440 | 1,458 |
| 매출채권 | 685 | 607 | 598 | 694 | 690 | 694 | 772 | 807 | 762 |
| 비유동자산 | 2,813 | 3,228 | 3,515 | 3,256 | 3,444 | 3,256 | 3,296 | 3,362 | 3,271 |
| 부채 총계 | 698 | 509 | 509 | 712 | 682 | 712 | 800 | 890 | 756 |
| 차입금 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 자본 총계 | 5,242 | 5,754 | 6,095 | 6,696 | 6,565 | 6,696 | 6,935 | 7,617 | 7,291 |

## 요약 연결손익계산서 (단위: 억원)

| 과목 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 3Q '25 | 4Q '25 | 1Q '26 | 2Q '26 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 2,497 | 3,121 | 2,668 | 2,970 | 814 | 806 | 823 | 837 | 751 |
| 매출총이익(%) | 743<br>(29.8%) | 895<br>(28.7%) | 722<br>(27.1%) | 859<br>(28.9%) | 250<br>(30.7%) | 278<br>(34.5%) | 236<br>(28.7%) | 239<br>(28.5%) | 221<br>(29.5%) |
| 판관비(%) | 289<br>(11.6%) | 318<br>(10.2%) | 323<br>(12.1%) | 472<br>(15.9%) | 134<br>(16.5%) | 157<br>(19.5%) | 143<br>(17.4%) | 167<br>(19.9%) | 172<br>(22.9%) |
| 영업이익(%) | 454<br>(18.2%) | 577<br>(18.5%) | 399<br>(14.9%) | 387<br>(13.0%) | 116<br>(14.2%) | 121<br>(15.0%) | 93<br>(11.4%) | 72<br>(8.6%) | 49<br>(6.6%) |
| 순이익(%) | 368<br>(14.7%) | 581<br>(18.6%) | 461<br>(17.3%) | 655<br>(22.1%) | 297<br>(36.5%) | 122<br>(15.1%) | 288<br>(35.0%) | 689<br>(82.3%) | -240<br>(-31.9%) |

# [Appendix] 요약별도재무제표

## 요약 별도재무상태표 (단위: 억원)

| 과목 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 3Q '25 | 4Q '25 | 1Q '26 | 2Q '26 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 자산 총계 | 5,206 | 5,503 | 5,880 | 6,734 | 6,517 | 6,734 | 7,014 | 7,576 | 7,240 |
| 유동자산 | 2,694 | 2,522 | 2,615 | 3,681 | 3,353 | 3,681 | 3,937 | 4,407 | 4,139 |
| 재고자산 | 1,278 | 1,213 | 1,192 | 1,479 | 1,372 | 1,479 | 1,426 | 1,371 | 1,383 |
| 매출채권 | 582 | 473 | 491 | 600 | 604 | 600 | 662 | 676 | 616 |
| 비유동자산 | 2,512 | 2,980 | 3,264 | 3,053 | 3,164 | 3,053 | 3,077 | 3,168 | 3,102 |
| 부채 총계 | 536 | 362 | 365 | 566 | 519 | 566 | 638 | 673 | 559 |
| 차입금 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 자본 총계 | 4,669 | 5,141 | 5,514 | 6,168 | 5,997 | 6,168 | 6,376 | 6,903 | 6,682 |

## 요약 별도손익계산서 (단위: 억원)

| 과목 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 3Q '25 | 4Q '25 | 1Q '26 | 2Q '26 | 3Q '26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 2,136 | 2,699 | 2,331 | 2,656 | 729 | 713 | 738 | 732 | 628 |
| 매출총이익(%) | 642<br>(30.0%) | 788<br>(29.2%) | 650<br>(27.9%) | 817<br>(30.8%) | 236<br>(32.4%) | 259<br>(36.3%) | 229<br>(31.0%) | 215<br>(29.4%) | 198<br>(31.5%) |
| 판관비(%) | 198<br>(9.3%) | 235<br>(8.7%) | 245<br>(10.5%) | 386<br>(14.5%) | 111<br>(15.2%) | 134<br>(18.7%) | 118<br>(16.0%) | 137<br>(18.7%) | 139<br>(22.1%) |
| 영업이익(%) | 443<br>(20.8%) | 553<br>(20.5%) | 405<br>(17.4%) | 432<br>(16.3%) | 125<br>(17.2%) | 125<br>(17.5%) | 110<br>(15.0%) | 78<br>(10.6%) | 59<br>(9.4%) |
| 순이익(%) | 352<br>(16.5%) | 535<br>(19.8%) | 444<br>(19.0%) | 707<br>(26.6%) | 286<br>(39.2%) | 163<br>(22.9%) | 260<br>(35.2%) | 521<br>(71.2%) | -165<br>(-26.2%) |

# [Appendix] | 시장점유율

## 상장회사 매출액 (단위: 백만원)

(출처: 전자공시시스템 사업보고서 별도 기준 | 비교대상: S사)

| 구분 | 2025 매출액 | 점유율 | 2024 매출액 | 점유율 | 2023 매출액 | 점유율 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 태광 | 265,617 | 54.53% | 233,067 | 53.60% | 269,918 | 54.43% | 별도 매출액 |
| S사 | 221,500 | 45.47% | 201,736 | 46.40% | 225,961 | 45.57% | 별도 매출액 |
| 소 계 | 487,117 | 100.00% | 434,803 | 100.00% | 495,879 | 100.00% | - |

## 상장회사 해외 수출액 (단위: 백만원)

| 구분 | 2025 수출액 | 점유율 | 2024 수출액 | 점유율 | 2023 수출액 | 점유율 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 태광 | 219,069 | 57.60% | 188,228 | 58.34% | 223,577 | 60.45% | 해외 수출 |
| S사 | 161,260 | 42.40% | 134,392 | 41.66% | 146,295 | 39.55% | 해외 수출 |
| 소 계 | 380,329 | 100.00% | 322,620 | 100.00% | 369,872 | 100.00% | - |

## 상장회사 국내 매출액 (단위: 백만원)

| 구분 | 2025 내수 | 점유율 | 2024 내수 | 점유율 | 2023 내수 | 점유율 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 태광 | 46,548 | 43.59% | 44,839 | 39.97% | 46,341 | 36.78% | 국내 매출 |
| S사 | 60,240 | 56.41% | 67,344 | 60.03% | 79,666 | 63.22% | 국내 매출 |
| 소 계 | 106,788 | 100.00% | 112,183 | 100.00% | 126,007 | 100.00% | - |