

2026 년 2 분기

I 경영실적 IR 자료

What's Inside

1. 2026 년 2 분기 실적	3p
2. 회사별 실적 및 전망	6p

Appendix

- 사업부별 매출 및 영업이익
- 원재료 동향
- Fact Sheet

본 자료에 포함된 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며,

본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2026 년 2 분기 실적

◆ 분기 손익계산서 (연결)

(단위 : 억원)

구 분	2025 년 2 분기	2026 년 1 분기	2026 년 2 분기
매출액	6,170	5,870	8,713
매출이익	109	186	1,920
매출이익률	1.8%	3.2%	22.0%
영업이익	(90)	3	1,708
영업이익률	(1.5%)	0%	19.6%
순이자비용	257	202	203
외환 / 파생 손익	(577)	123	18
세전이익	(946)	(166)	1,435
당기순이익	1,024	(175)	1,560
지배지분순이익	1,077	(55)	1,218
EBITDA	359	512	2,237

2026 년 2 분기 실적 (계속)

◆ 재무상태표 (연결)

(단위 : 억원)

구분	2025 년 12 월 말	2026 년 6 월 말
자산	25,941	29,577
유동자산	6,375	9,263
현금성자산	877	987
비유동자산	19,566	20,314
부채	19,610	19,485
유동부채	14,069	16,136
비유동부채	5,541	3,349
자본	6,331	10,092
차입금	15,785	15,146
순차입금	14,908	14,159
순차입금비율	235.5%	140.3%

2026 년 2 분기 실적

◆ 분기 현금흐름표 (연결)

(단위 : 억원)

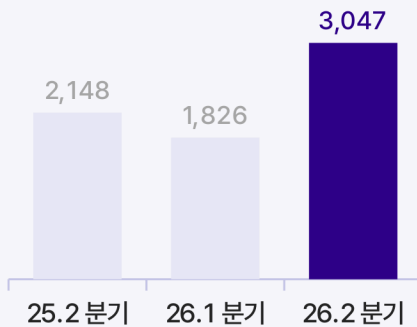
구 분	2024 년말	2025 년말	2026 년 2 분기	2026 년 2Q 누계
영업활동 현금흐름	589	6,383	(62)	(586)
당기순이익	(1,006)	3,260	1,560	1,385
감가상각비	562	2,446	530	1,039
순운전자본 등의 증감	1,033	677	(2,152)	(3,010)
투자활동 현금흐름	(157)	12,470	(591)	(617)
유·무형자산의 취득	(206)	(482)	(91)	(117)
기타 (환율효과 등)	0	0	0	0
재무활동 현금흐름	641	(11,559)	1,302	1,313
차입금의 순증감	703	(11,331)	(660)	(639)
기타 (배당금 지급 등)	0	0	0	0
현금 순증감	(549)	384	649	110

회사별 실적 및 전망

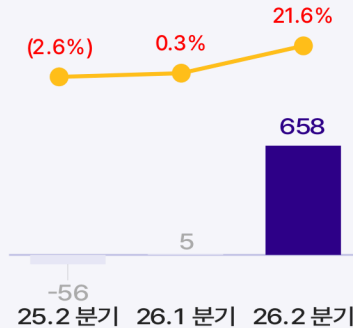
◆ PP/DH(국내)

스프레드 개선과 풀가동에 힘입어 흑자 대폭 확대

* 매출액



* 영업이익률 (단위 : 억원)

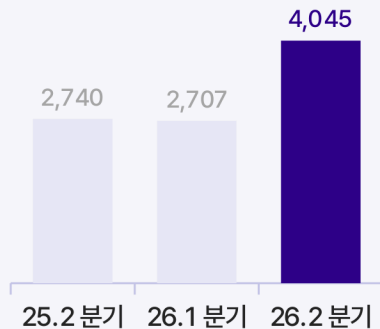


- 미국 - 이란 전쟁으로 인한 시황 급변에 적절한 대응을 통한 수익 극대화
- 고수익 특화품 및 유럽시장 판매확대로 수익성 증대
- 신제품 개발 및 원가경쟁력 제고 지속 추진

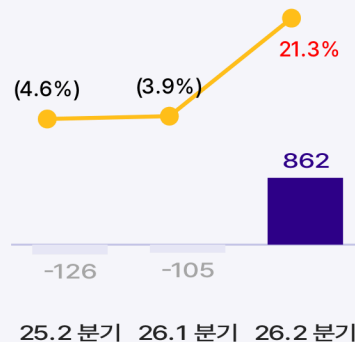
◆ PP/DH(베트남)

중동정세 적시 대응 및 신규고객 확보로 흑자 전환

* 매출액



* 영업이익률 (단위 : 억원)



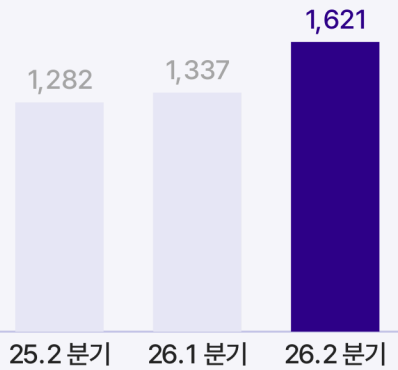
- 중동정세에 따라 급변하는 시황에 유연하게 대응하여 실적 큰 폭 상승
- 고수익 Automotive 용 등 특화품 판매 확대
- 유럽 / 일본 시장 신규 고객 발굴 등 으로 인한 판매량 증가

회사별 실적 및 전망 (계속)

◆ 기타

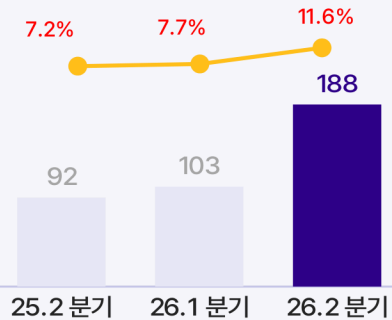
중동정세에 대한 유연한 대처로 전반적인 실적 개선

※ 매출액



※ 영업이익률

(단위 : 억원)



- 필름 : 판가 인상을 통한 Spread 확대에 따른 손익 개선
- 폴리케톤 : 판가인상 및 비용절감 등을 통해 전분기 대비 손익 개선
- 옵티컬필름 : 패널사 (고객) 확보에 따른 판매 증가

사업부별 매출 및 영업이익 (연결)

매출액

(단위 : 억원)

구분	2024					2025					2026	
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q
PP/DH	4,627	4,643	5,018	5,258	19,546	4,376	4,888	4,615	4,486	18,342	4,533	7,092
Others	1,517	1,667	1,669	1,423	6,276	1,318	1,282	1,162	1,185	4,919	1,337	1,621
Sum	6,144	6,310	6,687	6,681	25,822	5,694	6,170	5,777	5,671	23,261	5,870	8,713

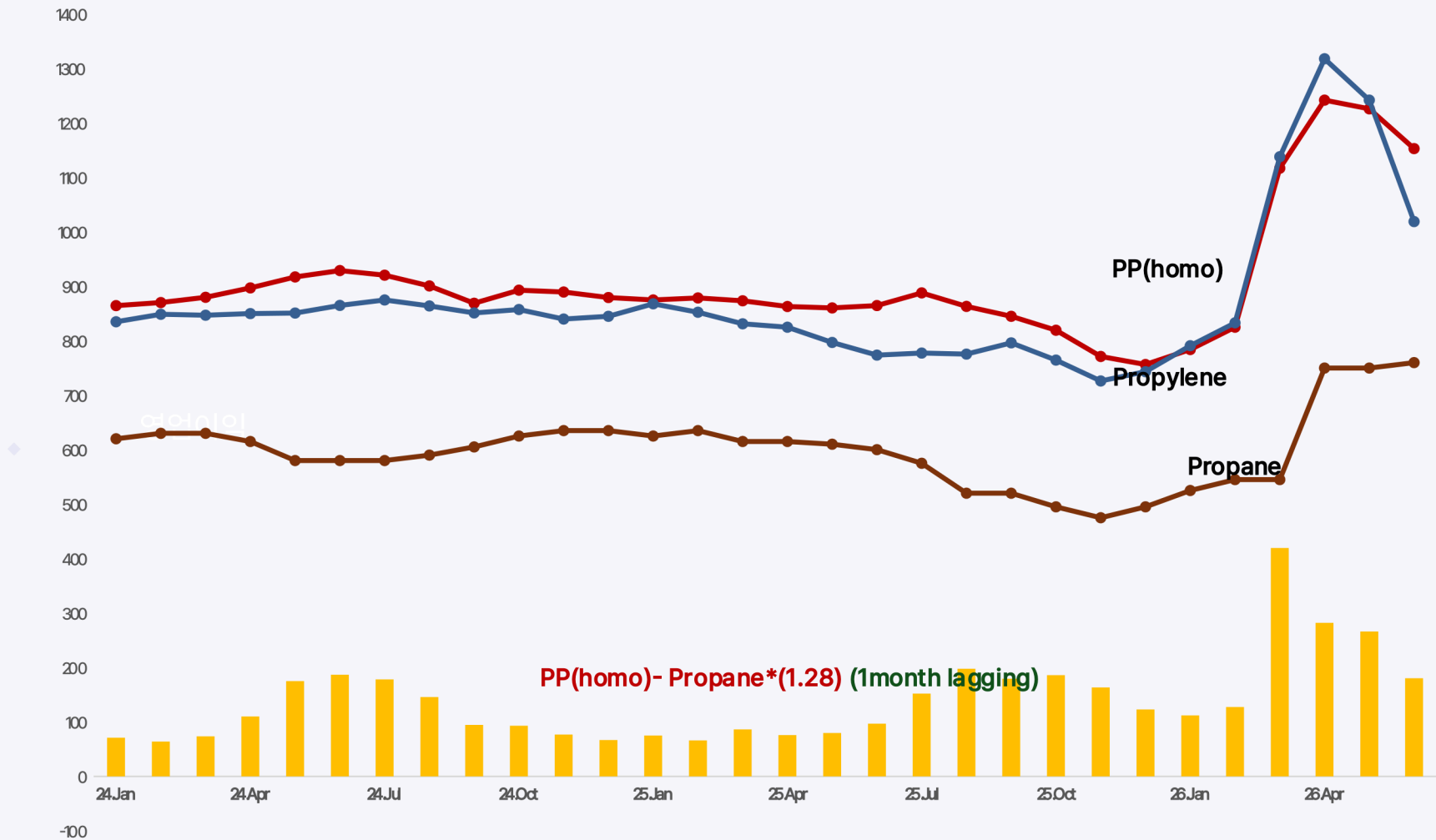
영업이익

(단위 : 억원)

구분	2024					2025					2026	
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q
PP/DH	(376)	(572)	(298)	(438)	(1,684)	(570)	(182)	(323)	(764)	(1,684)	(100)	1,520
	(8.1%)	(12.3%)	(5.9%)	(8.3%)	(8.6%)	(13.0%)	(3.7%)	(7.0%)	(17.0%)	(8.6%)	(2.2%)	21.4%
Others	72	79	79	37	267	97	92	83	105	267	103	188
	4.7%	4.7%	4.7%	2.6%	4.3%	7.4%	7.2%	7.1%	8.9%	4.3%	(7.7%)	11.6%
Sum	(304)	(493)	(219)	(401)	(1,417)	(473)	(90)	(240)	(659)	(1,417)	3	1,708
	(4.9%)	(7.8%)	(3.3%)	(6.0%)	(5.5%)	(8.3%)	(1.5%)	(4.2%)	(11.6%)	(5.5%)	0%	20.0%

원재료 동향

PP(homo) – Propylene – Propane (PDH Margin, Far East Asia)



FACT SHEET

HYOSUNG CHEMICAL

Business Model

- ▶ 세계 1위 **PP-R**(파이프용) 제조업체
- 매출액의 66%(2024)
- 주요시장: 중국, 유럽, 중동&터키, 러시아&CS
- PP-R파이프 판매비중이 55% PVC수급 영향이 더 큼
- 주요 원재료: 프로판가스
- 브랜드 "TCPI LENE R200P"

▶ 폴리에스터/나일론 필름(PET/ny Film)

- 주요용도: 일반식품포장용, 액정보호필름 등
- Key feedstock: PET chip, NY6 chip

▶ 폴리케톤(Polyketon): 친환경소재

- 브랜드 "POKETONE" **경업이익**
- 주요 원재료: 일산화탄소(CO)

▶ 세계 3위 **TAC**필름 제조업체

- LCD 편광판(PVA필름) 보호용 필름

Industry Backdrop

▶ **PP-R** 파이프

- PVC 대체: 가격적/환경적 요인, 주로 중국 및 중동지역
- 새로운 수요처 급부상: 아세안/인도
- 대규모 인프라투자 예정
- 24년 중국의 대규모 PP(homo)증설 PVC시장은 타이트

▶ **PCK**

- ESG(자동차): 탄소포집 설비 도입후 CO₂>CO로 변환, 원재료 투입
- 주요 EP물질 중에서 CO₂배출량 가장 적음
- 철강을 대체할 엔지니어링 플라스틱, POM이 주요 경쟁물질
- 월등한 내마모성, 전기적 특성 등을 보유

Competitive Edges

- ▶ 친환경 EP물질 PCK 생산능력 보유
- CO₂배출량이 가장 작음, CO₂ 포집 후 원재료(CO)로 변환/!

Growth Strategy

- ▶ **PP/DH** 사업 강화-낮은 원가구조, 볼륨 성장
- 프리미엄 그레이드 집중
- PP/DH 베트남 법인 정기보수 이 후 풀생산/풀판매
- PP-R파이프: 관세장벽 넘어 주요 수요 증가처 선공략

Management Team

CEO : 이천석

- 前 삼성SDI 전자재료 연구소장
- 전자재료사업부 마케팅/영업총괄
- KAIST 유기화학 박사



CFO : 송기호

- 前 효성중공업(주) 재무실 자금팀장
- 前 유안타증권
- 서강대 경제학 석사

