

한화비전 2026년 1분기 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 예측정보를 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.

주요 실적 요약

01 1Q26 실적발표

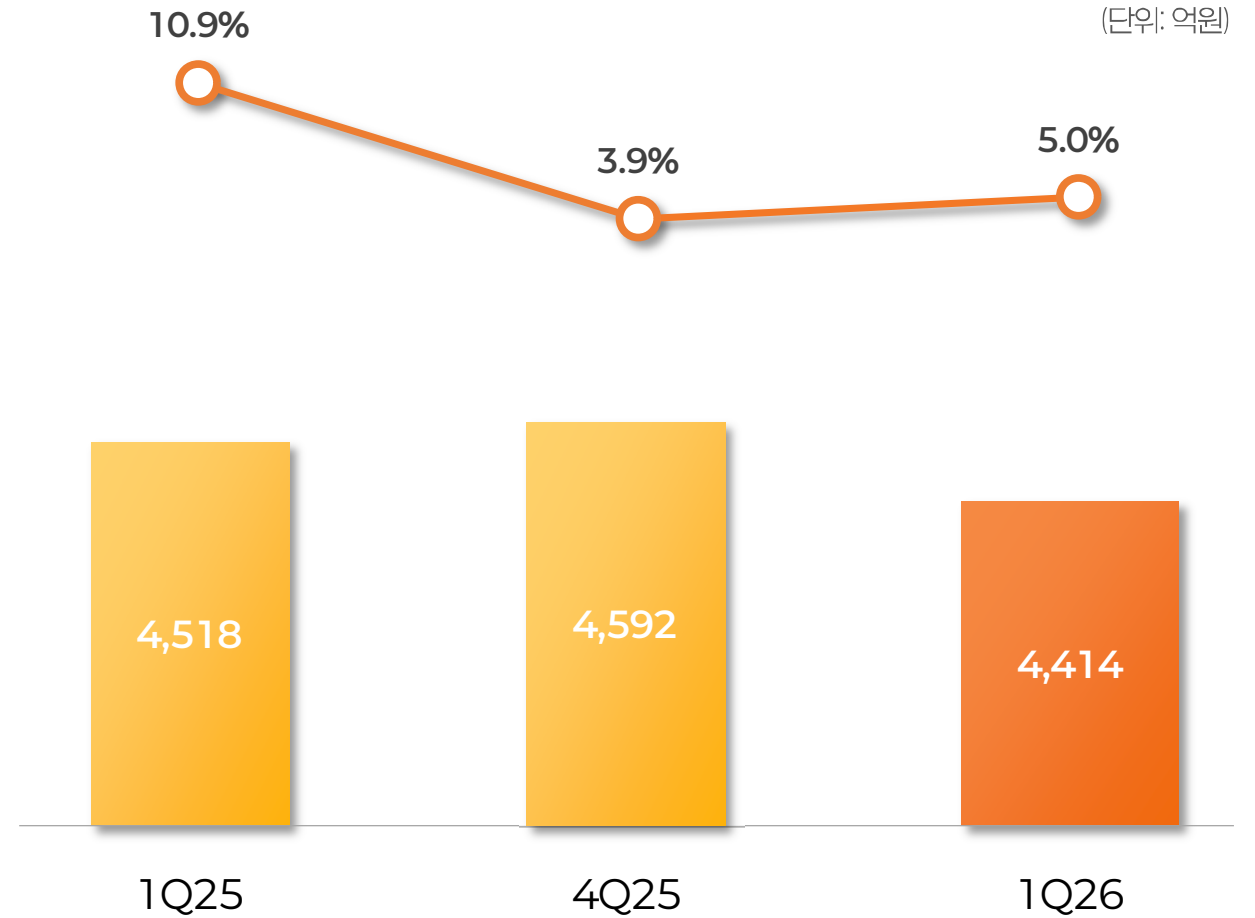
실적 요약

(단위: 억원)

	1Q25	4Q25	1Q26	변동률	
				YoY	QoQ
매출액	4,518	4,592	4,414	-2.3%	-3.9%
영업이익	494	179	221	-55.3%	23.5%
영업이익률(%)	10.9	3.9	5.0	-5.9%p	1.1%p
세전이익	-80	494	-326	적자확대	적자전환
당기순이익	-33	629	-140	적자확대	적자전환
당기순이익률(%)	-0.7	13.7	-3.2	-2.5%p	-16.9%p

매출액 및 영업이익률

(단위: 억원)



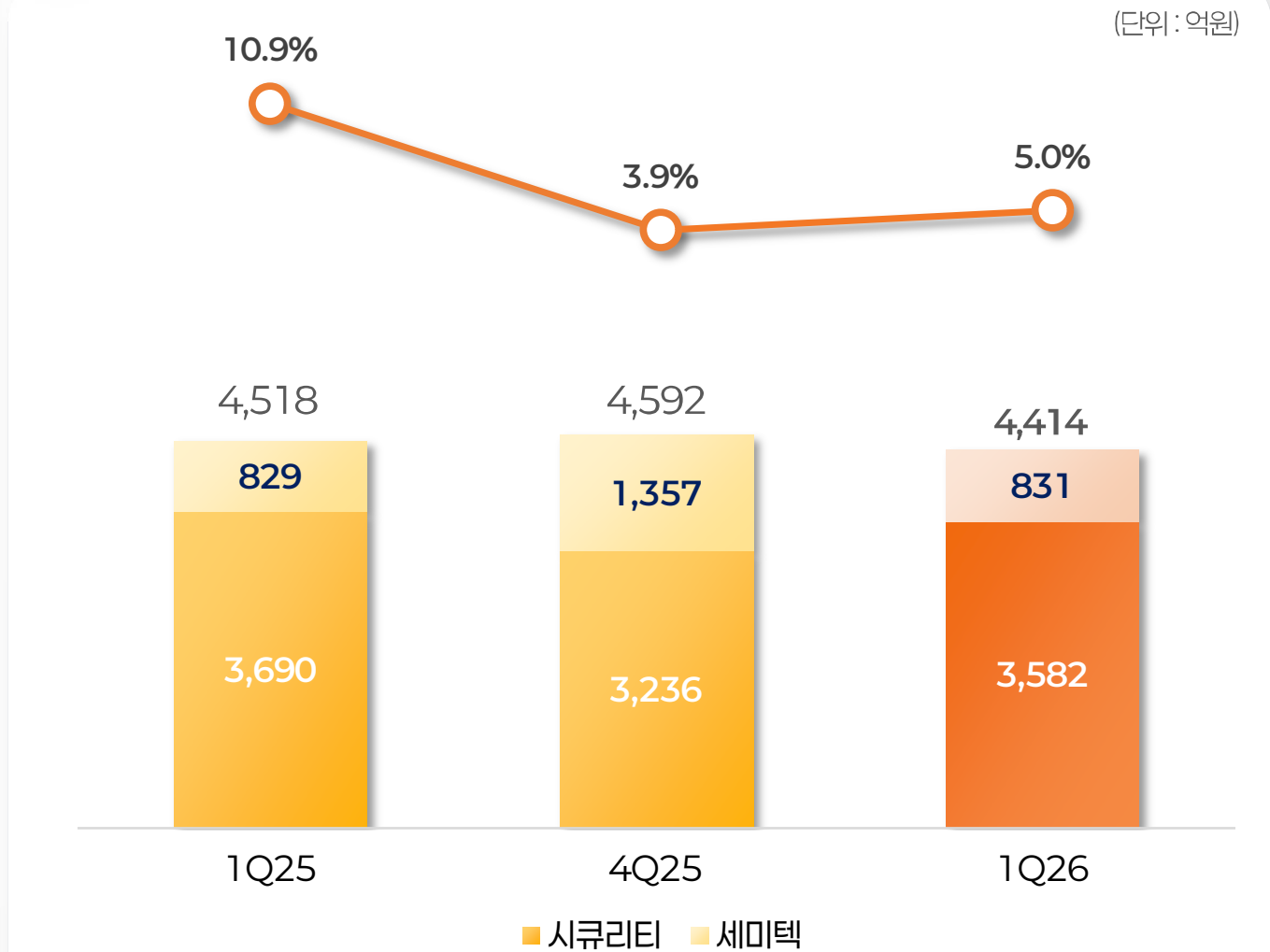
01 1Q26 실적발표

☑ 사업 부문별 실적

(단위: 억원)

	1Q25	4Q25	1Q26	증감율	
				YoY	QoQ
매출액	4,518	4,592	4,414	-2.3%	-3.9%
시큐리티	3,690	3,236	3,582	-2.9%	10.7%
수출	3,204	2,884	3,212	0.2%	11.4%
내수	486	352	370	-23.9%	5.1%
세미텍	829	1,357	831	0.2%	-38.8%
SMT	644	809	648	0.6%	-19.9%
그 외 기타	184	546	183	-0.5%	-66.5%
영업이익	494	179	221	-55.3%	23.5%
(%)	10.9	3.9	5.0	-5.9%p	1.1%p
시큐리티	700	170	358	-48.9%	110.6%
(%)	19.0	5.2	10.0	-9.0%p	4.8%p
세미텍	-205	9	-137	적자축소	적자전환
(%)	-24.7	0.6	-16.5	8.2%p	-17.1%p

☑ 매출액 및 영업이익률



01 1Q26 실적발표

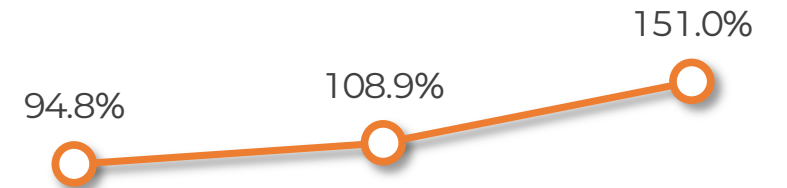
주요 재무상태표

(단위: 억원)

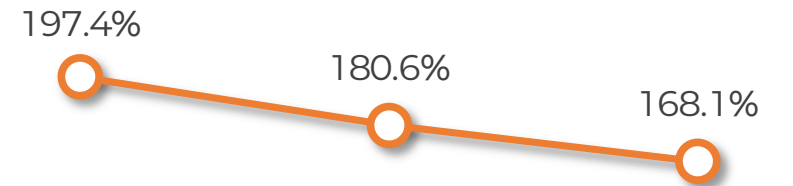
	1Q25	4Q25	1Q26	증감율	
				YoY	QoQ
자산총계	16,134	18,094	21,745	34.8%	20.2%
유동자산	10,009	11,318	11,604	15.9%	2.5%
현금성자산	891	2,488	2,047	129.7%	-17.7%
재고자산	3,219	2,864	3,302	2.6%	15.3%
비유동자산	6,124	6,776	10,140	65.6%	49.6%
유형자산	3,203	3,603	6,753	110.8%	87.4%
부채총계	7,853	9,432	13,080	66.6%	38.7%
유동부채	5,070	6,267	6,904	36.2%	10.2%
차입금 및 사채	2,583	3,956	4,186	62.1%	5.8%
비유동부채	2,783	3,164	6,176	121.9%	95.2%
자본총계	8,281	8,662	8,665	4.6%	0.0%
자본금	252	252	252	-	-
이익잉여금	99	573	434	338.4%	-24.3%

주요 재무비율

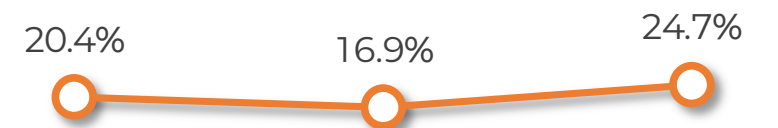
부채 비율



유동 비율

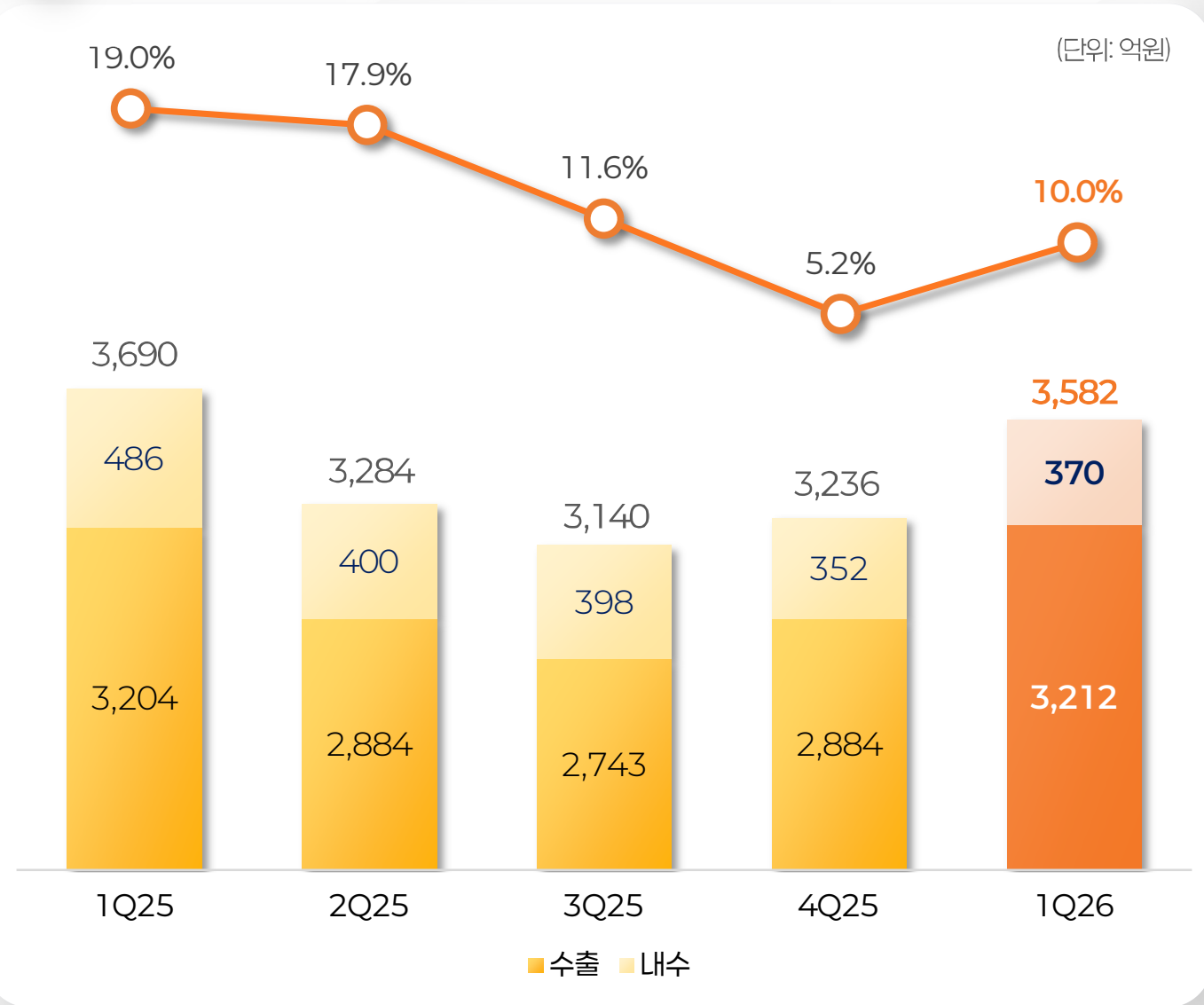


순차입금비율



01 1Q26 실적발표

☑ 매출액 및 영업이익률



☑ 주요 내용

[1Q 리뷰]

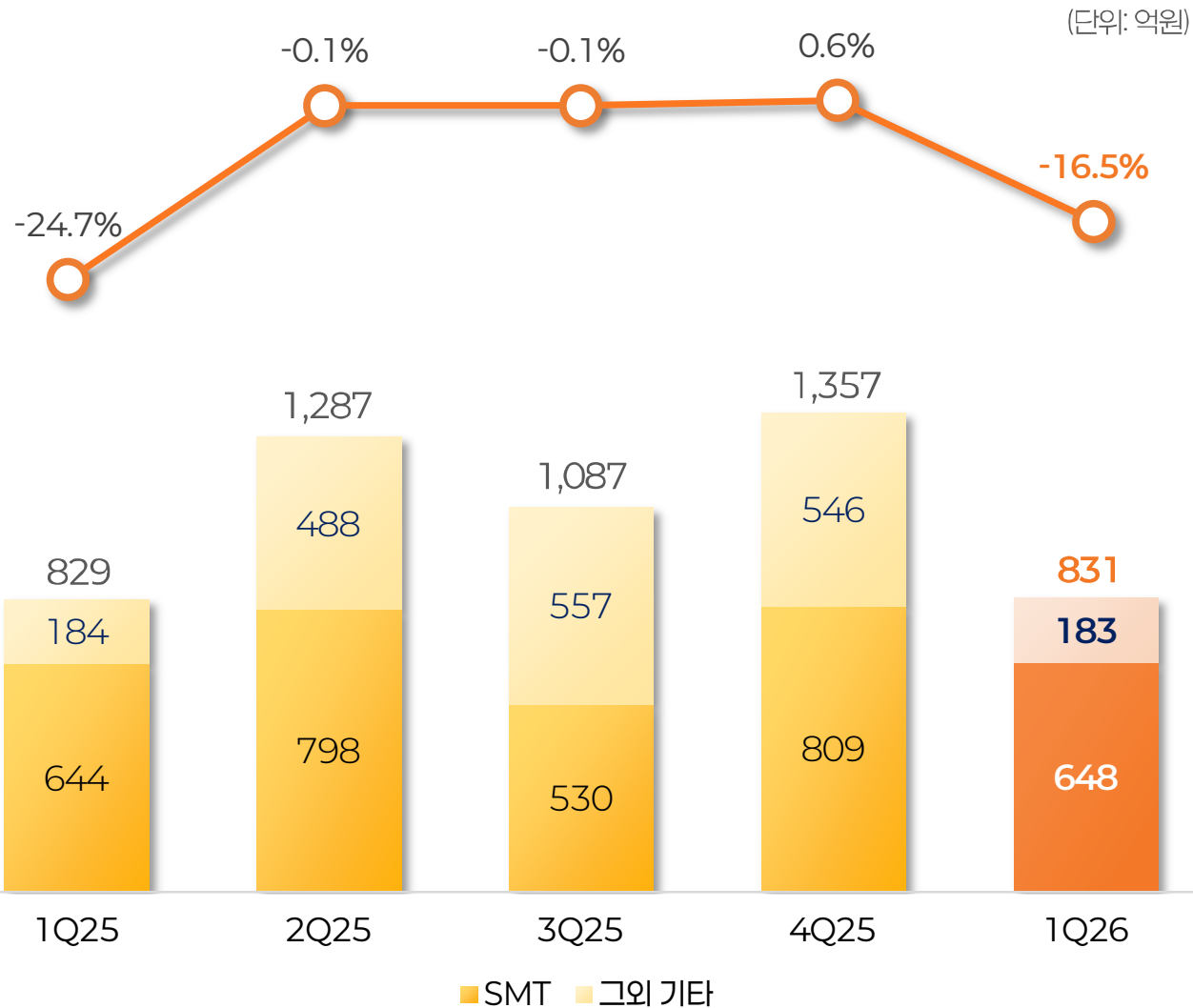
- 1Q26 매출액 3,582억원, 영업이익률 10.0% 기록
- 우호적인 환율 효과 및 유럽지역 내 강한 수요가 이어지며 매출증가 기록(QoQ)
- 관세 및 반도체 가격인상으로 인한 불안정한 경영 환경속에서도 꾸준한 감시장비 수요 및 비용절감 효과가 이어지며 영업이익률 회복 (QoQ)
- 차세대 AI 영상관제 솔루션 (VMS) Blaze 신규 런칭

[2Q 전망]

- Blaze 공식 런칭 이후 S/W 관련 매출 증가 기대
- 지정학 및 공급망 리스크로 인한 불확실성은 지속

01 1Q26 실적발표

매출액 및 영업이익률



주요 내용

[1Q 리뷰]

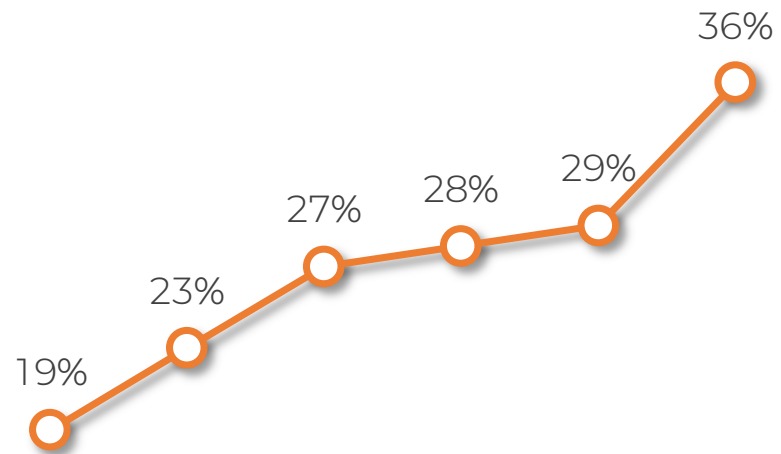
- 1Q26 매출액 831억원, 영업이익률 -16.5% 기록
- '25년 수주 받은 TC본더가 작년까지 모두 인식 완료되며, 1분기 일시적 공백 발생. 그로인한 영업이익률 하락 (QoQ)
- 주요 고객사 향 TC본더 수주재개 및 확보
- FO-PLP 장비 (SFM-Square) 신규 고객사 및 오더 확보

[2Q 전망]

- 1분기 수주 받은 반도체 장비, 일부 매출인식 반영되며 영업이익률 점진적 회복 기대

02 Appendix

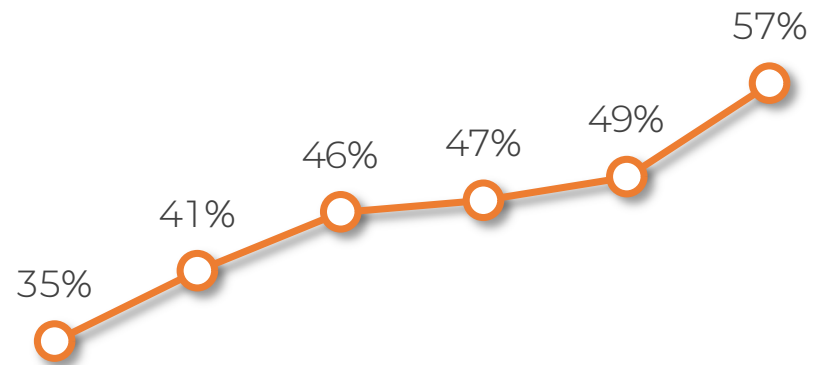
AI 카메라 점유율



AI 카메라 판매 수량 / 네트워크 카메라 판매수량

4Q24 1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

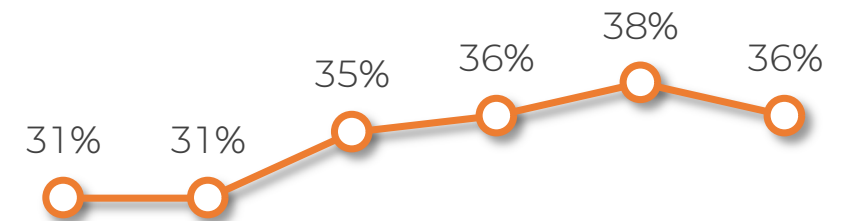
AI 카메라 매출 비중



AI카메라 매출액 / 네트워크 카메라 매출액

4Q24 1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

솔루션 수주 비율

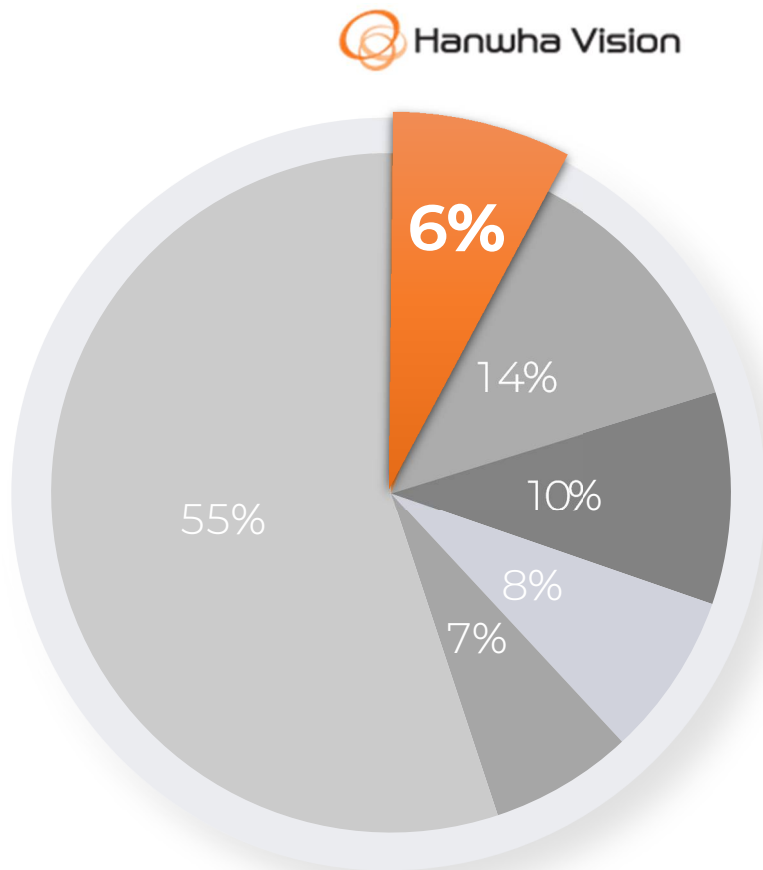


솔루션: VMS 포함된 수주 프로젝트

4Q24 1Q25 2Q25 3Q25 4Q25 1Q26

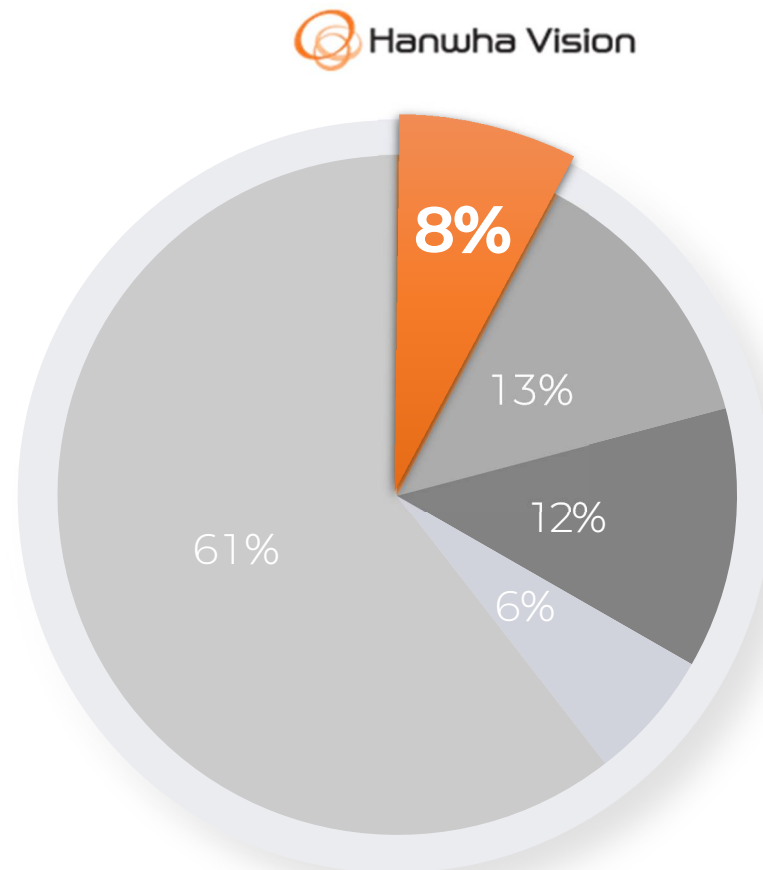
02 Appendix

✓ 글로벌 (중국제외)



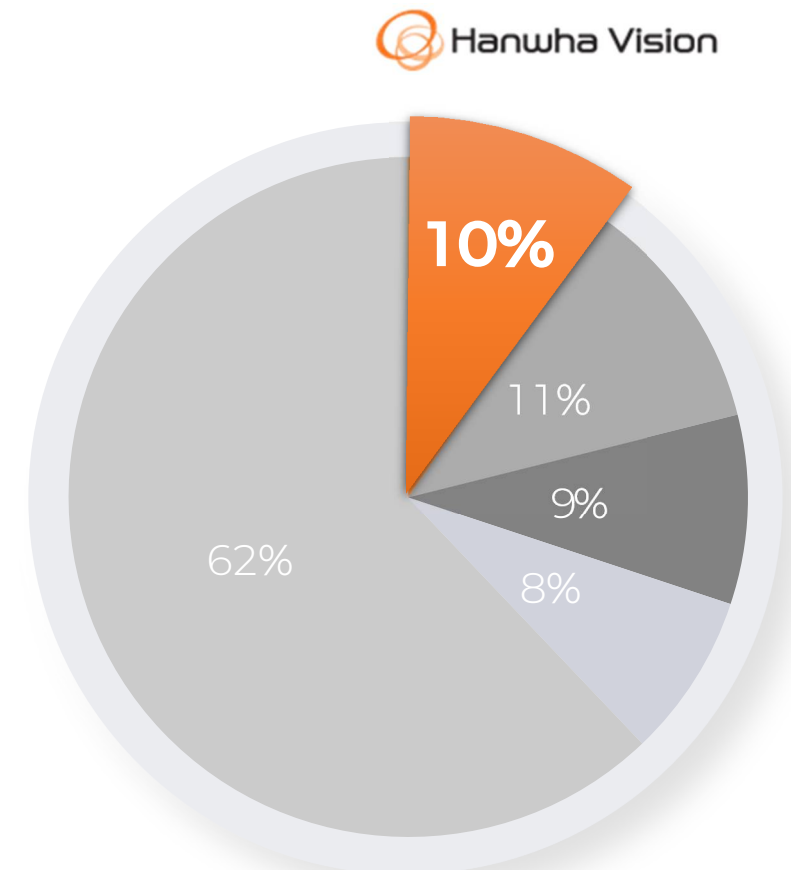
(출처: Omdia)

✓ 미주 지역



(출처: Omdia)

✓ 영국

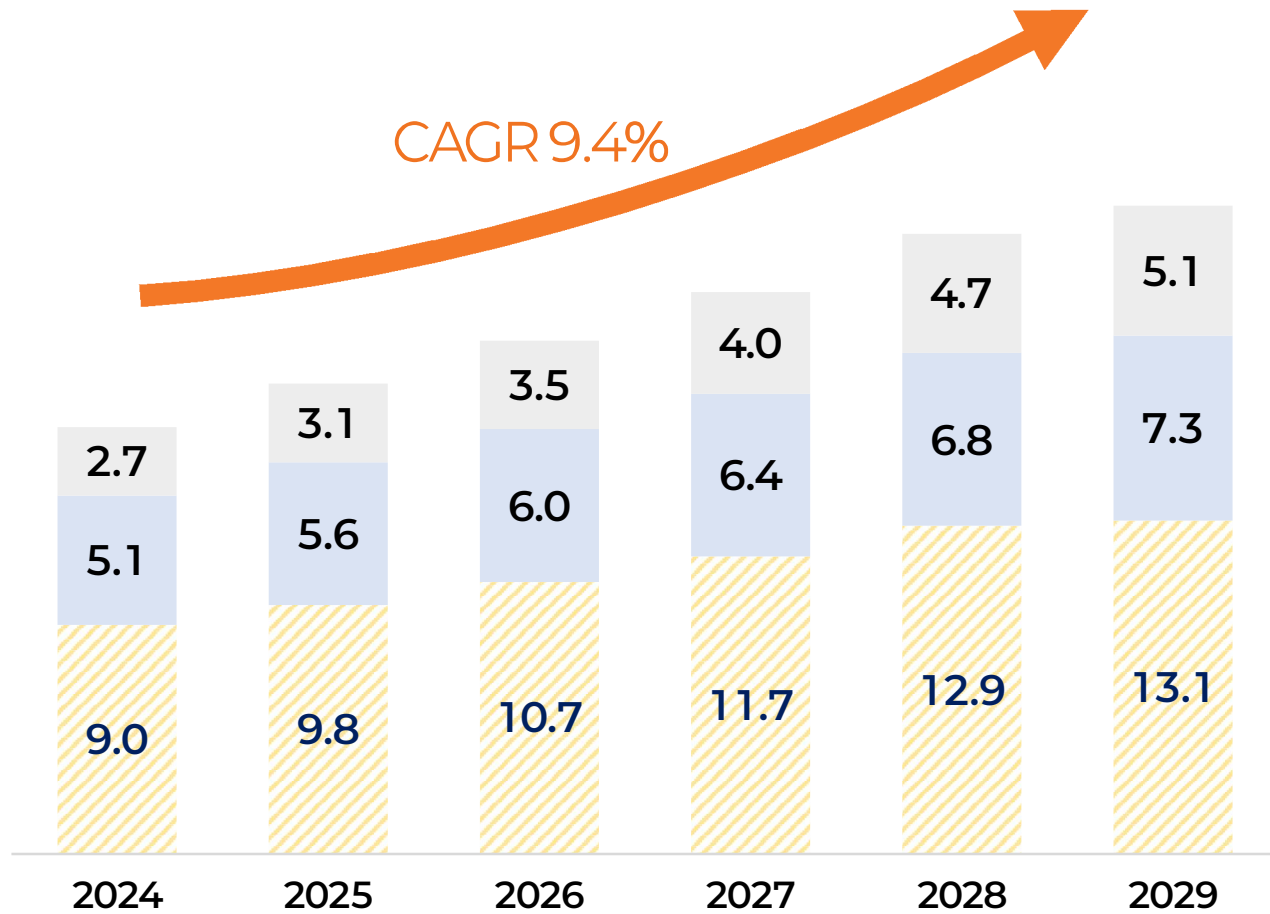


(출처: Omdia)

02 Appendix

☑ 글로벌 보안시장 전망 (중국제외)

(단위: \$Bil.)

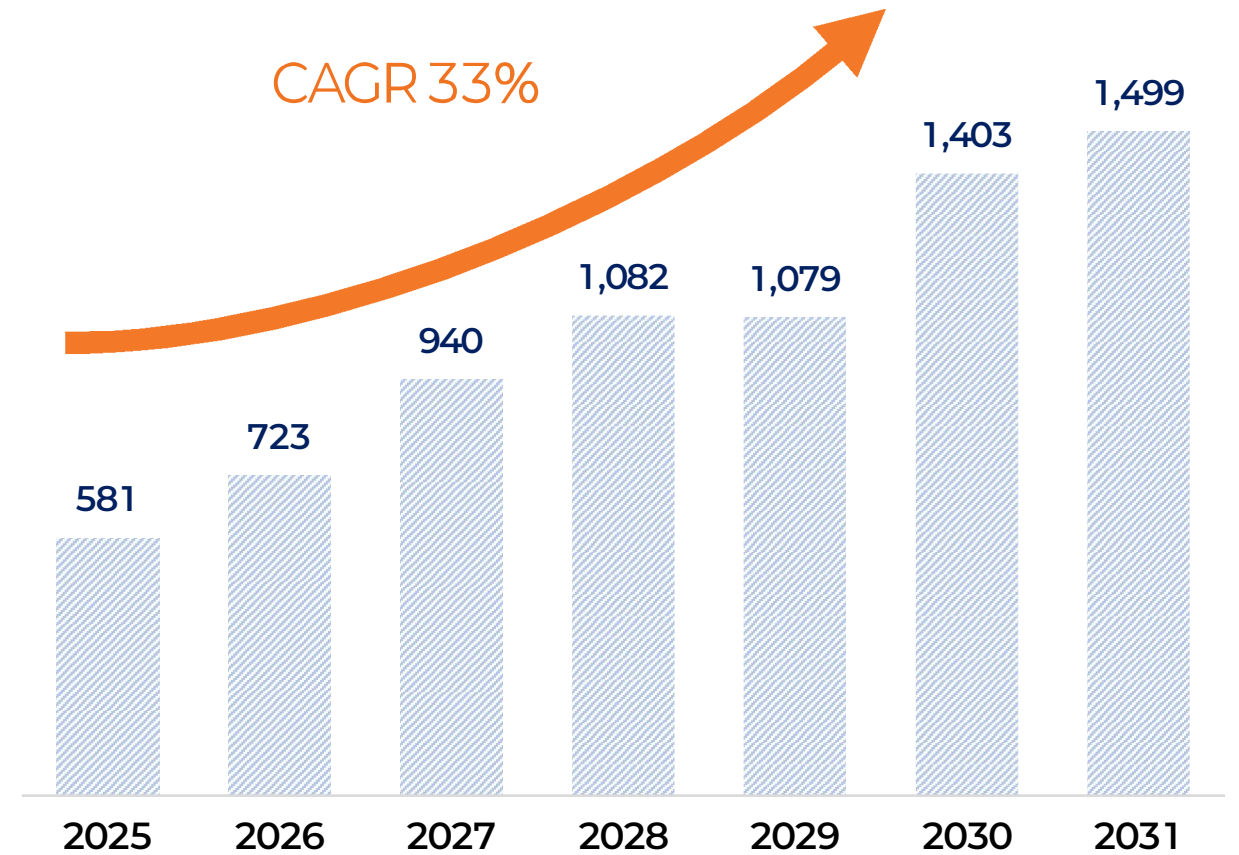


(출처: Omdia)

Camera Back-end Software

☑ Advanced Die Placement (TCB+HCB)

(단위: \$Mil.)



(출처: Techinsights, Mar. 2026)

02 Appendix

재무상태표 (요약)

(단위: 억원)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26
자산	16,134	17,357	17,752	18,094	21,745
유동자산	10,009	11,010	11,230	11,318	11,604
현금 및 현금성 자산	891	1,451	2,083	2,488	2,047
매출채권 및 기타채권	5,378	5,948	5,428	5,543	5,480
재고자산	3,219	3,218	3,162	2,864	3,302
비유동자산	6,124	6,347	6,523	6,776	10,140
유형자산	3,203	3,379	3,495	3,603	6,753
무형자산	855	825	822	817	813
이연법인세자산	1,497	1,604	1,687	1,868	2,063
부채	7,853	9,362	9,769	9,432	13,080
유동부채	5,070	6,196	6,070	6,267	6,904
매입채무 및 기타채무	1,685	1,918	1,620	1,866	2,105
차입금 및 사채	2,583	3,567	3,600	3,956	4,186
비유동부채	2,783	3,166	3,698	3,164	6,176
자본총계	8,281	7,991	7,984	8,662	8,665
자본금	252	252	252	252	252

02 Appendix

손익계산서 (요약)

(단위: 억원)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26
매출액	4,518	4,572	4,227	4,592	4,414
매출원가	2,072	2,069	1,993	2,277	2,085
매출총이익	2,446	2,502	2,234	2,315	2,328
판매비와 관리비	1,307	1,266	1,213	1,433	1,418
연구개발비	644	648	659	703	690
영업이익	494	588	362	179	221
기타수익	117	74	129	184	249
기타비용	93	429	-59	110	102
금융수익	32	66	13	69	83
금융비용	630	449	619	-172	777
법인세차감전순이익	-80	-149	-55	494	-326
당기순이익	-33	-102	-67	629	-140

