HYOSUNG

# 2026년 3분기

경영실적 IR 자료

HYOSUNG

# What's Inside


1. 2026년 3분기 실적 3p

2. 회사별 실적 6p


## Appendix

- 주요 계열사 손익/재무현황
- 지배구조: 효성그룹 주요 상장 4개사
- 배당총액 및 시가배당률 추이

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

본 자료는 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계감사 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.

# 2026년 3분기 실적

## ◆ 분기 손익계산서(연결)

(단위: 억원)

| 구 분 | 2025년 3분기 | 2026년 2분기 | 2026년 3분기 |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 6,122 | 7,336 | 6,993 |
| 매출이익 | 1,902 | 2,978 | 2,393 |
| 매출이익률 | 31.1% | 40.6% | 34.2% |
| 영업이익 | 1,219 | 2,316 | 1,753 |
| 영업이익률 | 19.9% | 31.6% | 25.1% |
| 순이자비용 | 97 | 93 | 84 |
| 외환/파생 손익 | (44) | 368 | (206) |
| 세전이익 | 1,021 | 2,675 | 1,652 |
| 당기순이익 | 850 | 2,263 | 1,392 |
| 지배지분순이익 | 632 | 1,953 | 1,023 |
| EBITDA | 1,463 | 2,581 | 2,029 |

## Key Notes

**매출액 전년동기대비 +14.2% 증가한 6,993억원**

**영업이익 전년동기대비 +43.8% 증가한 1,753억원**

- **지분법 손익**
  - 전년동기대비 +33.9% 증가한 806억원
  - 효성중공업 호실적 기록하며 지분법손익 증가

- **연결 종속회사 매출**
  - 효성티앤에스 신규시장 판매 확대 영향으로 매출액 3,987억원 (+6.0%, YoY) 및 영업이익 701억원 (+28.2%, YoY) 달성

HYOSUNG

# 2026년 3분기 실적 (계속)

## ◆ 재무상태표(연결)

(단위: 억원)

| 구 분 | 2026년 6월 말 | 2026년 9월 말 |
|---|---|---|
| 자산 | 60,755 | 58,866 |
| 유동자산 | 14,968 | 15,658 |
| 현금성자산 | 2,668 | 1,516 |
| 비유동자산 | 45,787 | 43,208 |
| 부채 | 27,322 | 25,572 |
| 유동부채 | 15,454 | 15,759 |
| 비유동부채 | 11,868 | 9,813 |
| 자본 | 33,433 | 33,294 |
| 차입금 | 16,242 | 15,413 |
| 순차입금 | 13,574 | 13,897 |
| 순차입금비율 | 40.6% | 41.7% |

## Key Notes

- **순차입금비율**
  - 순차입금 전분기대비 소폭 증가하며 순차입금비율은 전분기대비 +1.1%p 증가한 41.7% 기록

HYOSUNG

# 2026년 3분기 실적 (계속)

## ◆ 분기별 손익추이(연결)

(단위: 억원)

| 구 분 | 2024년 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합 계 |
| 매출액 | 4,206 | 5,643 | 5,777 | 7,101 | 22,728 |
| 영업이익 | 60 | 382 | 474 | 1,295 | 2,211 |
| OPM | 1.4% | 6.8% | 8.2% | 18.2% | 9.7% |
| 당기순이익 | 34 | 151 | 3,396 | 1,261 | 4,843 |
| NPM | 0.8% | 2.7% | 58.8% | 17.8% | 21.3% |

| 구 분 | 2025년 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1분기 | 2분기 | 3분기 | 4분기 | 합 계 |
| 매출액 | 5,539 | 6,019 | 6,122 | 6,637 | 24,317 |
| 영업이익 | 818 | 991 | 1,219 | 902 | 3,930 |
| OPM | 14.8% | 16.5% | 19.9% | 13.6% | 16.2% |
| 당기순이익 | 722 | 897 | 850 | 1,752 | 4,221 |
| NPM | 13.0% | 14.9% | 13.9% | 26.4% | 17.4% |

| 구 분 | 2026년 | | |
|---|---|---|---|
| | 1분기 | 2분기 | 3분기 |
| 매출액 | 5,302 | 7,336 | 6,993 |
| 영업이익 | 946 | 2,316 | 1,753 |
| OPM | 17.8% | 31.6% | 25.1% |
| 당기순이익 | 865 | 2,263 | 1,392 |
| NPM | 16.3% | 30.8% | 19.9% |

HYOSUNG

# 회사별 실적: 연결 및 지분법 대상

## ◆ 회사별 경영실적

(단위: 억원)

| 구 분 | | 2025년 3분기 | | 2026년 2분기 | | 2026년 3분기 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 매출액 | 영업이익 | 매출액 | 영업이익 | 매출액 | 영업이익 |
| | 효성 | 1,381 | 713 | 2,529 | 1,747 | 1,971 | 1,220 |
| | 효성티앤에스 | 3,760 | 547 | 3,972 | 705 | 3,987 | 701 |
| | FMK | 547 | (54) | 435 | (35) | 478 | (6) |
| | 효성굿스프링스 | 463 | 36 | 573 | 56 | 843 | 108 |
| | 기타 | 102 | 41 | 97 | 45 | 103 | 37 |
| 연결조정 | | (131) | (64) | (270) | (202) | (389) | (307) |
| 연결합계 | | 6,122 | 1,219 | 7,336 | 2,316 | 6,993 | 1,753 |
| 주요 지분법 대상 | 효성티앤씨 | 8 | 8 | 191 | 191 | 67 | 67 |
| | 효성화학 | (83) | (83) | 394 | 394 | (196) | (196) |
| | 효성중공업 | 489 | 489 | 565 | 565 | 715 | 715 |
| | 기타 | 188 | 188 | 320 | 320 | 220 | 220 |

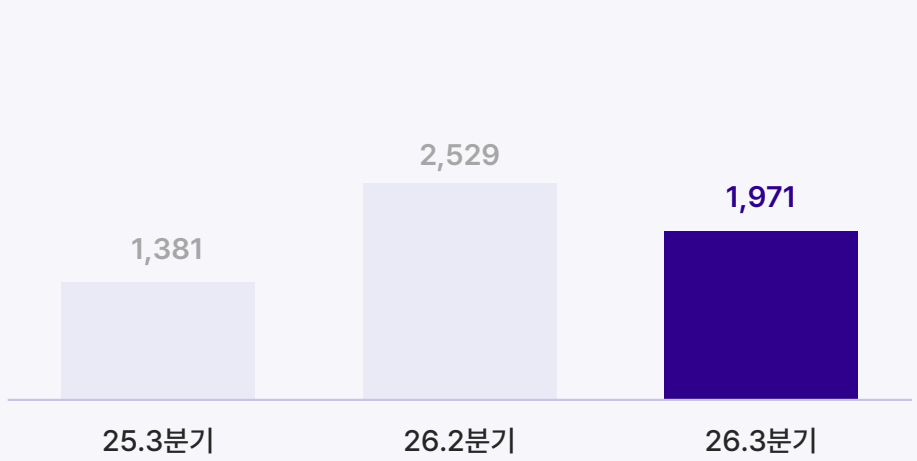
합산 적용

HYOSUNG

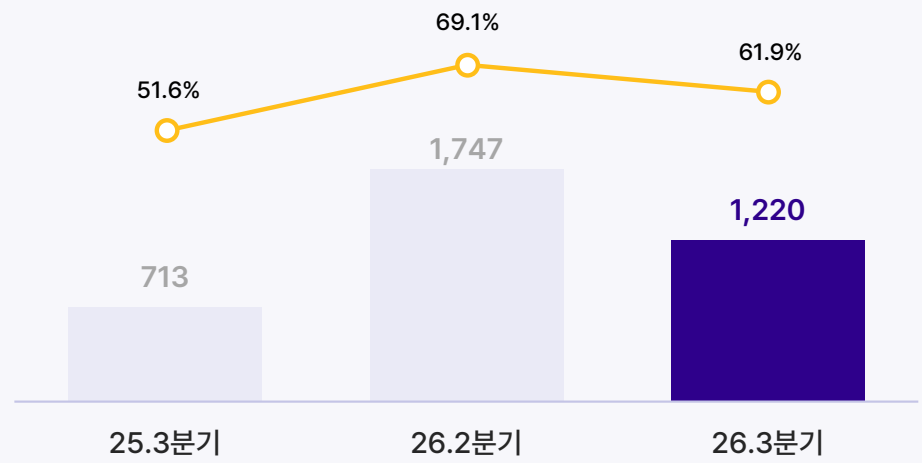
# 회사별 실적: 연결 대상(계속)

## 효성(별도)

※ 매출액 (단위: 억원)

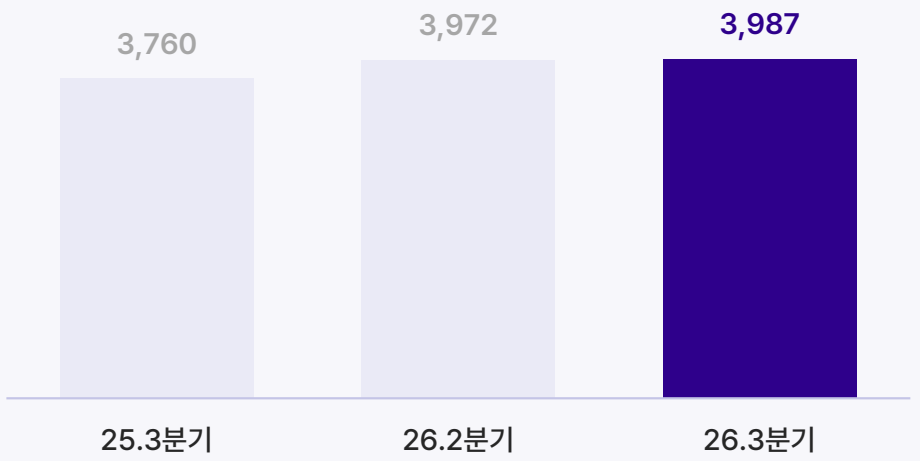



※ 영업이익 (단위: 억원)

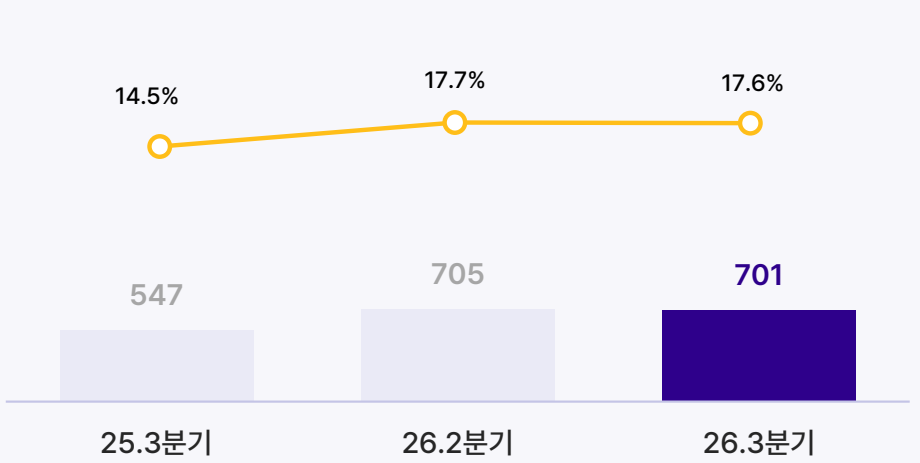



## 효성티앤에스

※ 매출액 (단위: 억원)




※ 영업이익 (단위: 억원)

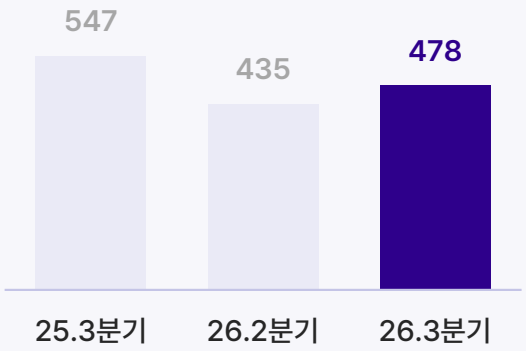


HYOSUNG

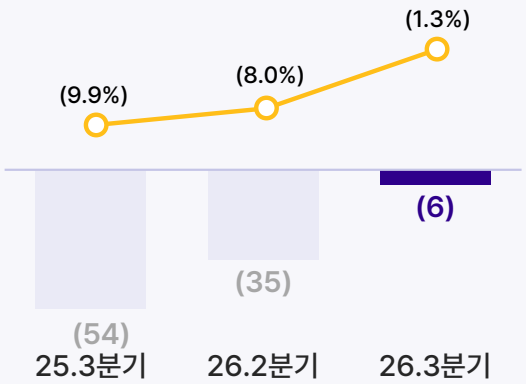
# 회사별 실적: 연결 대상(계속)

## FMK

※ 매출액 (단위: 억원)

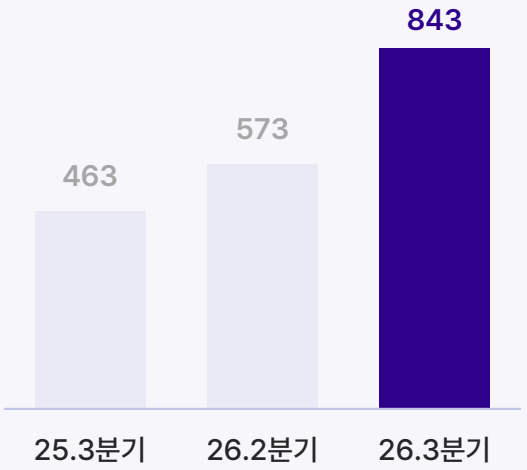



※ 영업이익 (단위: 억원)

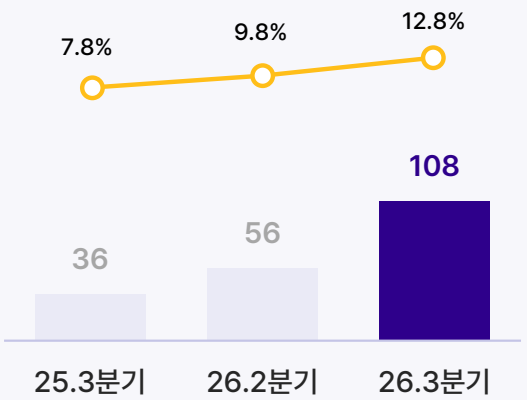



## 효성굿스프링스

※ 매출액 (단위: 억원)




※ 영업이익 (단위: 억원)

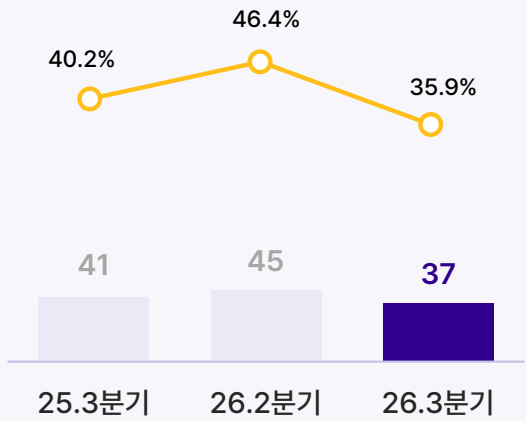



## 기타

※ 매출액 (단위: 억원)




※ 영업이익 (단위: 억원)

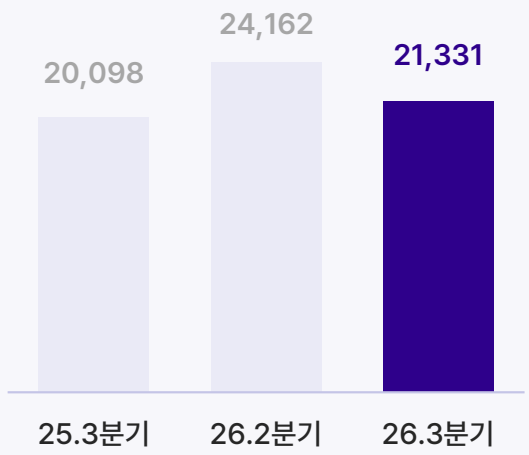


HYOSUNG

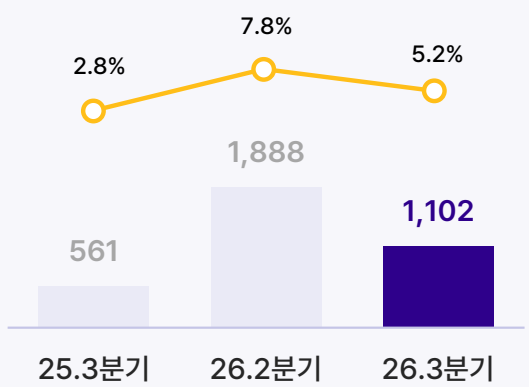
# 회사별 실적: 지분법 대상(계속)

## 효성티앤씨

※ 매출액 (단위: 억원)




※ 영업이익 (단위: 억원)

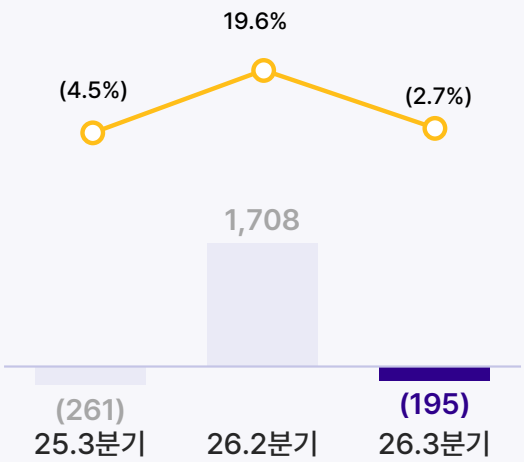



## 효성화학

※ 매출액 (단위: 억원)

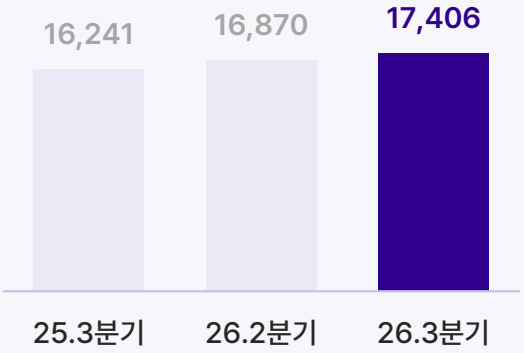



※ 영업이익 (단위: 억원)

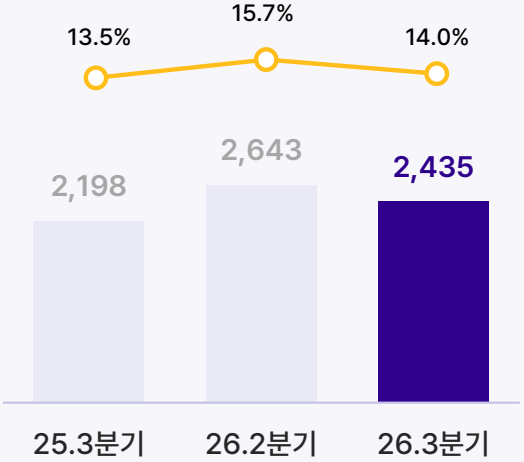



## 효성중공업

※ 매출액 (단위: 억원)




※ 영업이익 (단위: 억원)



HYOSUNG

# 주요 계열사 손익/재무현황: 연결 대상

## ◆ 효성(별도) ◆

### ※ 요약손익계산서

(단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 1,381 | 2,529 | 1,971 |
| 매출이익 | 841 | 1,899 | 1,371 |
| 영업이익 | 713 | 1,747 | 1,220 |
| 순이자비용 | (23) | 45 | 42 |
| 외환/파생 손익 | 1 | 379 | (164) |
| 세전이익 | 676 | 2,140 | 1,037 |
| 당기순이익 | 631 | 1,948 | 1,021 |

### ※ 요약재무상태표

(단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 37,135 | 36,769 | (1.0%) |
| 현금및현금성자산 | 16 | 22 | 37.5% |
| 유무형자산 | 9,607 | 9,074 | (5.5%) |
| 부채 | 9,874 | 9,652 | (2.2%) |
| 차입금 | 5,459 | 5,428 | (0.6%) |
| 자본 | 27,261 | 27,117 | (0.5%) |
| 순차입금비율 | 20.0% | 19.9% | (0.1%p) |

## ◆ 효성티앤에스 ◆

### ※ 요약손익계산서

(단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 3,760 | 3,972 | 3,987 |
| 매출이익 | 934 | 1,090 | 1,061 |
| 영업이익 | 547 | 705 | 701 |
| 순이자비용 | 79 | 59 | 52 |
| 외환/파생 손익 | (19) | (6) | (100) |
| 세전이익 | 447 | 623 | 702 |
| 당기순이익 | 340 | 454 | 519 |

### ※ 요약재무상태표

(단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 11,615 | 10,814 | (6.9%) |
| 현금및현금성자산 | 813 | 918 | 12.9% |
| 유무형자산 | 2,042 | 1,818 | (11.0%) |
| 부채 | 7,408 | 6,277 | (15.3%) |
| 차입금 | 3,996 | 3,284 | (17.8%) |
| 자본 | 4,207 | 4,537 | 7.8% |
| 순차입금비율 | 75.7% | 52.1% | (23.6%p) |

# 주요 계열사 손익/재무현황: 연결 대상 (계속)

## ◆ FMK ◆

※ 요약손익계산서 (단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 547 | 435 | 478 |
| 매출이익 | 53 | 44 | 63 |
| 영업이익 | (54) | (35) | (6) |
| 순이자비용 | 6 | 6 | 4 |
| 외환/파생 손익 | (7) | - | 1 |
| 세전이익 | (62) | 8 | - |
| 당기순이익 | (64) | 8 | - |

※ 요약재무상태표 (단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 1,402 | 1,223 | (12.8%) |
| 현금및현금성자산 | 220 | 93 | (57.7%) |
| 유무형자산 | 340 | 326 | (4.1%) |
| 부채 | 1,212 | 1,033 | (14.8%) |
| 차입금 | 155 | 86 | (44.5%) |
| 자본 | 190 | 190 | - |
| 순차입금비율 | (34.2%) | (3.7%) | 30.5%p |

## ◆ 효성굿스프링스 ◆

※ 요약손익계산서 (단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 463 | 573 | 843 |
| 매출이익 | 96 | 120 | 170 |
| 영업이익 | 36 | 56 | 108 |
| 순이자비용 | (1) | (1) | (1) |
| 외환/파생 손익 | (19) | (6) | 57 |
| 세전이익 | 16 | 50 | 166 |
| 당기순이익 | 13 | 39 | 131 |

※ 요약재무상태표 (단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 2,277 | 2,245 | (1.4%) |
| 현금및현금성자산 | 371 | 234 | (36.9%) |
| 유무형자산 | 527 | 526 | (0.2%) |
| 부채 | 1,491 | 1,329 | (10.9%) |
| 차입금 | - | - | - |
| 자본 | 786 | 915 | 16.4% |
| 순차입금비율 | (47.2%) | (25.6%) | 21.6%p |

HYOSUNG

# 주요 계열사 손익/재무현황: 지분법 대상 (계속)

## ◆ 효성티앤씨 ◆

※ 요약손익계산서 (단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 20,098 | 24,162 | 21,331 |
| 매출이익 | 1,467 | 2,925 | 2,184 |
| 영업이익 | 561 | 1,888 | 1,102 |
| 순이자비용 | 196 | 208 | 178 |
| 외환/파생 손익 | (45) | 27 | (140) |
| 세전이익 | 258 | 1,635 | 795 |
| 당기순이익 | 157 | 1,239 | 558 |

※ 요약재무상태표 (단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 63,409 | 57,499 | (9.3%) |
| 현금및현금성자산 | 1,071 | 779 | (27.3%) |
| 유무형자산 | 36,760 | 33,568 | (8.7%) |
| 부채 | 41,405 | 36,732 | (11.3%) |
| 차입금 | 23,419 | 21,752 | (7.1%) |
| 자본 | 22,004 | 20,767 | (5.6%) |
| **순차입금비율** | **101.6%** | **101.0%** | (0.6%p) |

## ◆ 효성화학 ◆

※ 요약손익계산서 (단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 5,803 | 8,713 | 7,336 |
| 매출이익 | (30) | 1,920 | (4) |
| 영업이익 | (261) | 1,708 | (195) |
| 순이자비용 | 209 | 203 | 188 |
| 외환/파생 손익 | 154 | 18 | (213) |
| 세전이익 | (393) | 1,435 | (814) |
| 당기순이익 | (406) | 1,560 | (682) |

※ 요약재무상태표 (단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 29,577 | 25,911 | (12.4%) |
| 현금및현금성자산 | 987 | 558 | (43.5%) |
| 유무형자산 | 19,269 | 17,273 | (10.4%) |
| 부채 | 19,485 | 17,293 | (11.2%) |
| 차입금 | 15,146 | 13,667 | (9.8%) |
| 자본 | 10,092 | 8,618 | (14.6%) |
| **순차입금비율** | **140.3%** | **152.1%** | 11.8%p |

## ◆ 효성중공업 ◆

※ 요약손익계산서 (단위 : 억원)

| 구 분 | '25.3Q | '26.2Q | '26.3Q |
|---|---|---|---|
| 매출액 | 16,241 | 16,870 | 17,406 |
| 매출이익 | 3,454 | 3,990 | 4,035 |
| 영업이익 | 2,198 | 2,643 | 2,435 |
| 순이자비용 | 84 | (107) | (34) |
| 외환/파생 손익 | (92) | (163) | 127 |
| 세전이익 | 1,956 | 2,369 | 2,802 |
| 당기순이익 | 1,518 | 1,717 | 2,263 |

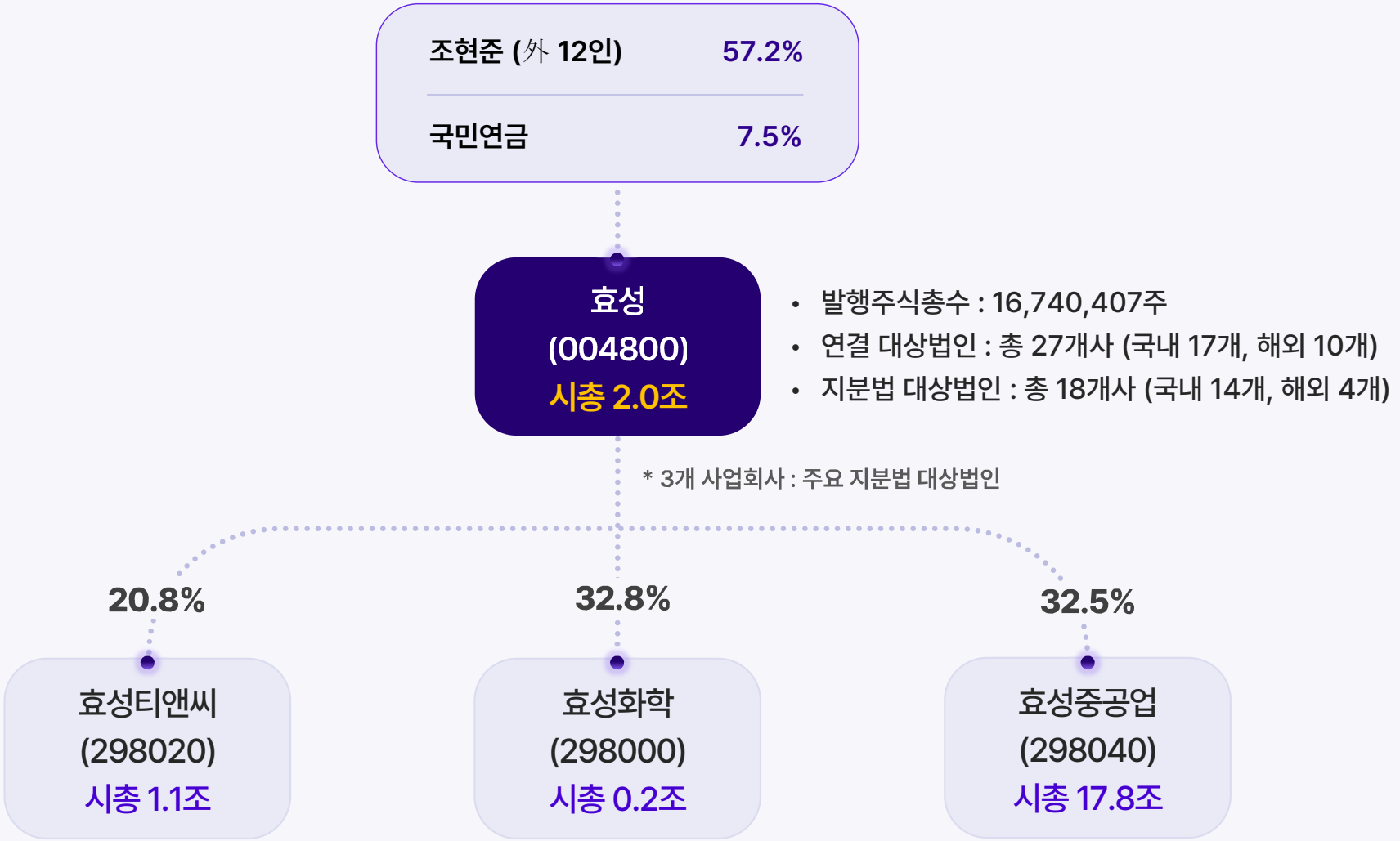
※ 요약재무상태표 (단위 : 억원)

| 구 분 | '26.06 | '26.09 | 증감률 |
|---|---|---|---|
| 자산 | 85,550 | 87,985 | 2.8% |
| 현금및현금성자산 | 2,642 | 2,350 | (11.1%) |
| 유무형자산 | 30,687 | 31,256 | 1.9% |
| 부채 | 58,262 | 59,507 | 2.1% |
| 차입금 | 6,350 | 5,233 | (17.6%) |
| 자본 | 27,288 | 28,478 | 4.4% |
| **순차입금비율** | **13.6%** | **10.1%** | (3.5%p) |

HYOSUNG

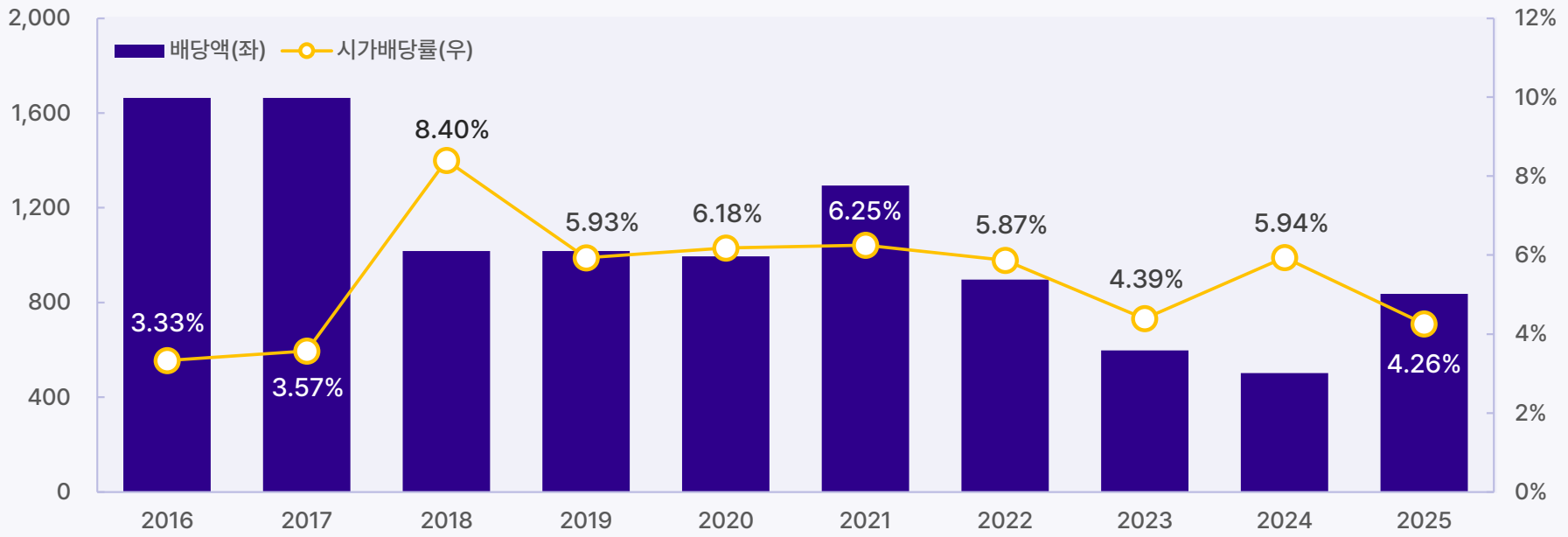
# 지배구조: 효성그룹 주요 상장 4개사

(2026년 10월 29일 기준)



HYOSUNG

# 배당총액 및 시가배당률 추이




| 구 분 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 지배지분순이익(억원) | 4,555 | 3,256 | 33,578 | 1,037 | (528) | 4,358 | 156 | 1 | 4,532 | **3,299** |
| 주당배당금(원) | 5,000 | 5,000 | 5,000 | 5,000 | 5,000 | 6,500 | 4,500 | 3,000 | 3,000 | **5,000** |
| 배당금총액(억원) | 1,663 | 1,663 | 1,017 | 1,017 | 995 | 1,294 | 896 | 597 | 502 | **836** |
| 배당성향(%) | 36.5 | 51.1 | 3.0 | 98.0 | - | 29.7 | 572.6 | 87,536.0 | 11.1 | **25.3** |
| 시가(원) * | 150,000 | 140,000 | 59,500 | 84,300 | 80,900 | 104,000 | 76,700 | 68,300 | 50,500 | **117,300** |
| 시가총액(억원) | 52,676 | 49,164 | 12,537 | 17,763 | 17,046 | 21,914 | 16,161 | 14,392 | 8,454 | **19,636** |

* 시가(원) : 해당 연도의 배당락 하루 전 종가를 기준으로 시가를 산정함.