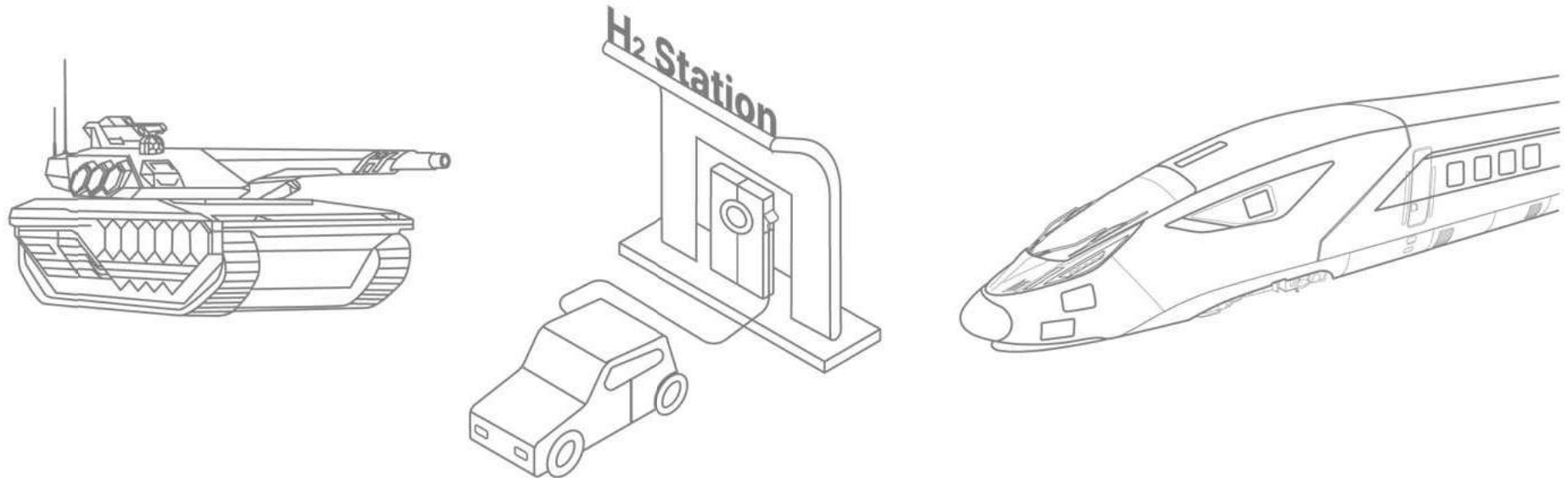


2026년 1분기 실적발표



Investor Relations

2026년 4월 24일

유의사항

본 자료는 2026년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료이며, 제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 "예측정보"를 포함하고 있습니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 '예상', '전망', '계획' 등과 같은 단어를 포함합니다. "예측정보"는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급합니다. 이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 "예측정보"에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하여 게재할 의무는 없습니다.

사업부문별 매출/손익

- 역대 사상최대 1분기 실적 달성... 전년 동기대비 매출액 +23.9% / 영업이익 +10.5%
- 3대 신용평가사 신용등급 일제히 상향조정 A+(긍정적) → AA-(안정적)

매출액

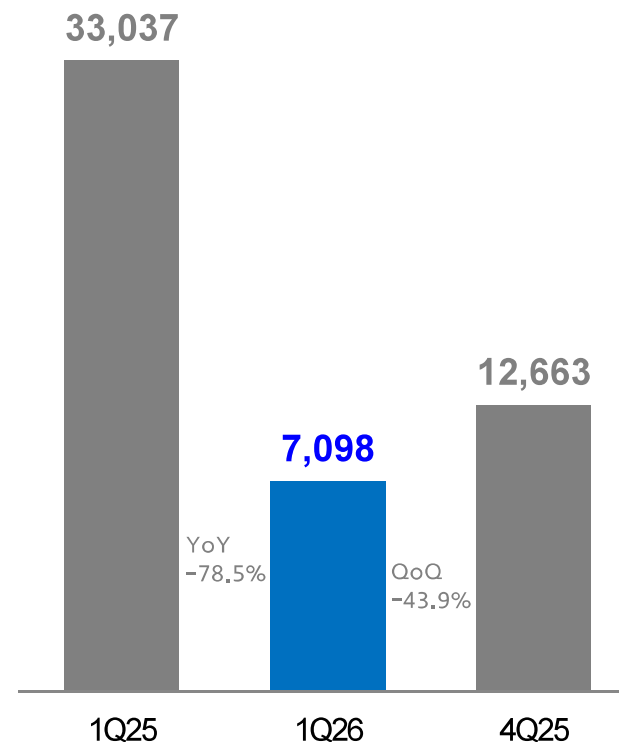
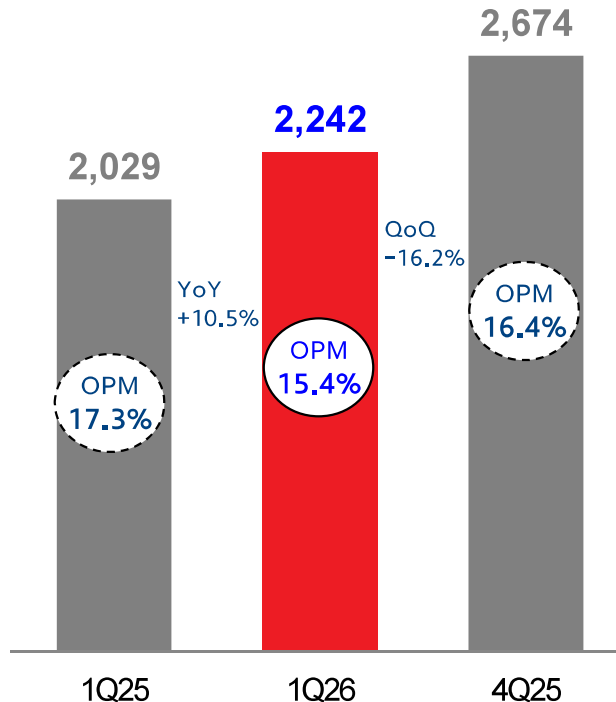
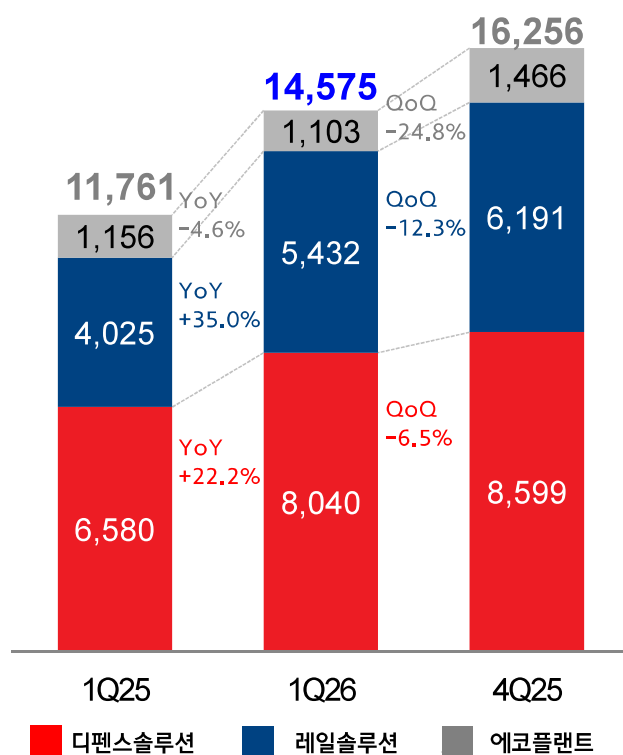
14,575 억원
YoY +23.9%, QoQ -10.3%
(단위 : 억원)

영업이익

2,242 억원
YoY 10.5%, QoQ -16.2%
(단위 : 억원)

신규수주

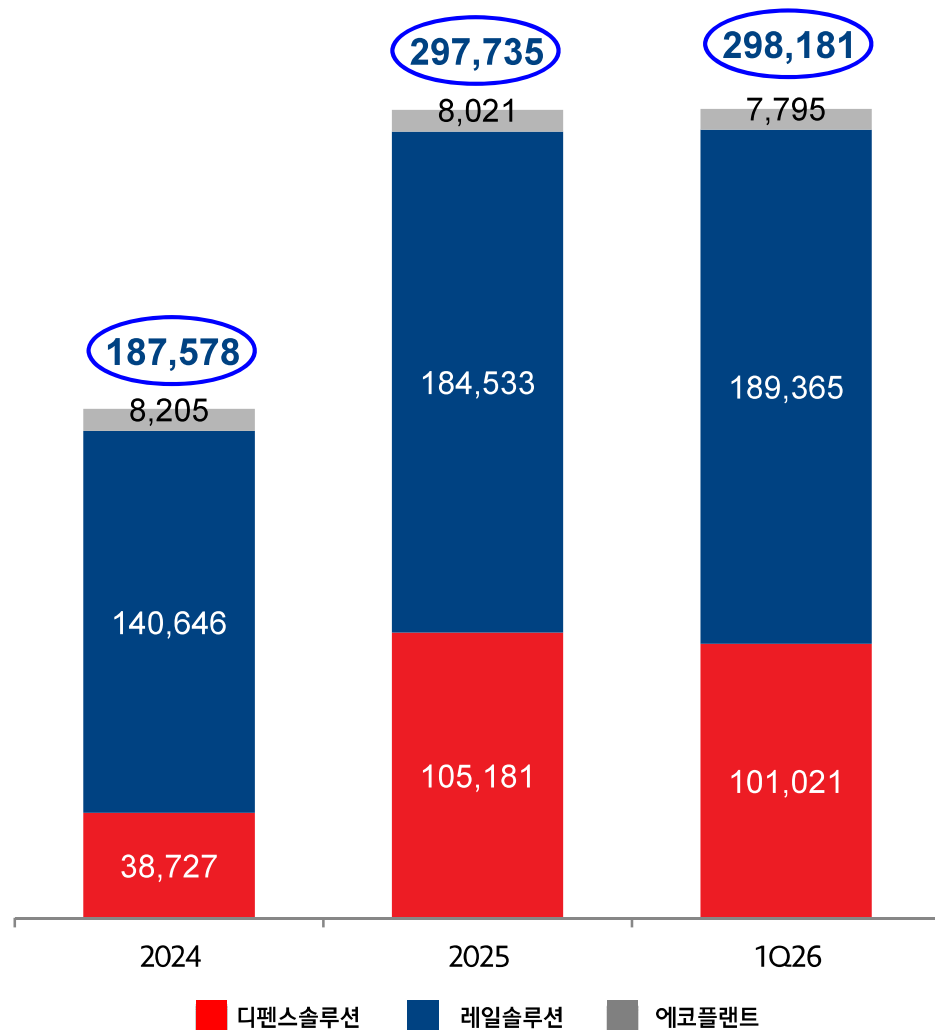
7,098 억원
YoY -78.5%, QoQ -43.9%
(단위 : 억원)



사업부문별 수주잔고 및 주요 수주내역

수주잔고

(단위 : 억원)



주요 수주내역

(단위 : 억원)

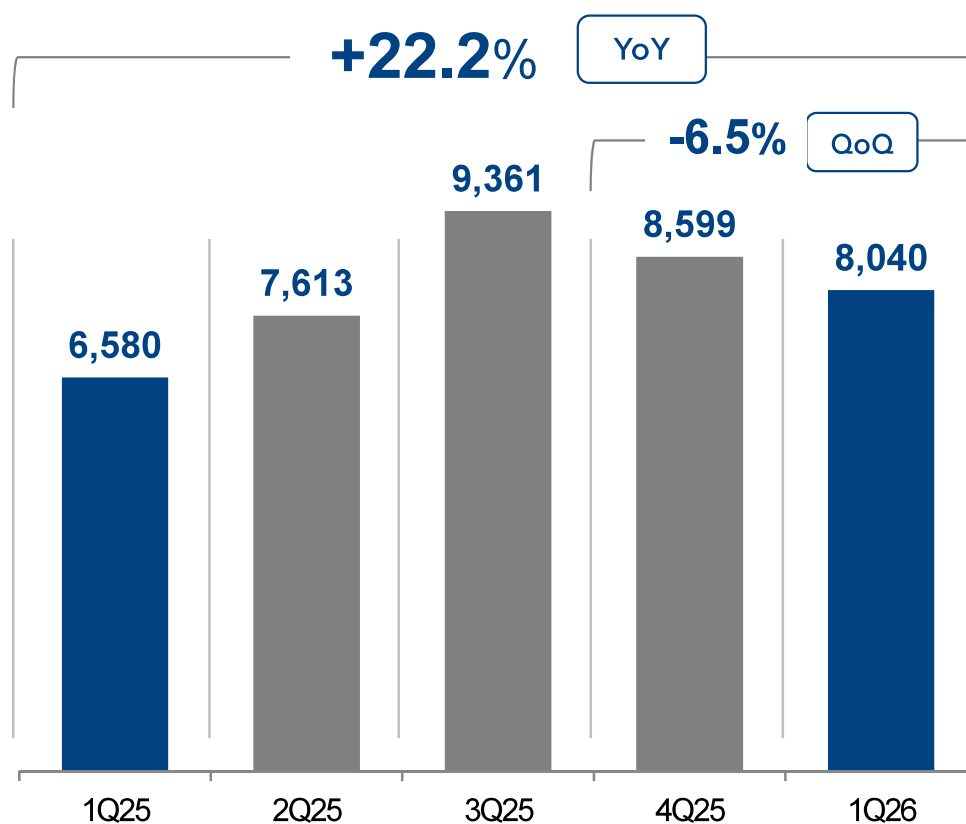
수주일자	계약명	계약금액
'26.2월	에드먼턴 고상형 경전철 공급 사업	3,276
'26.1월	신안산선 복선전철 민간투자사업 철도차량 공급	2,353
'25.12월	코레일 전동차 공급사업	2,591
'25.12월	장애물개척전차 2차 양산사업	2,500
'25.12월	국기연 재사용 우주발사체 메탄엔진용 예연소기 개발 기술	104
'25.12월	재사용 우주발사체 엔진 설계 및 파워팩 시험평가	58
'25.8월	폴란드 K2전차사업 2차 이행계약	89,814
'25.5월	대장~홍대 광역철도 민간투자사업 철도차량제작 및 공급	1,329
'25.5월	대만 타이중 블루라인 E&M 공급사업	4,249
'25.4월	미국 MBTA 이층객차 사업 추가 물량 및 예비품 공급계약	1,442
'25.3월	수도권광역급행철도 B노선 민간투자시설 사업 철도차량 공급	5,922
'25.2월	모로코 철도청 전동차 사업	22,027
'25.1월	울산 수소트램 공급 사업	576

사업부문별 실적 디펜스솔루션

매출액

8,040 억원

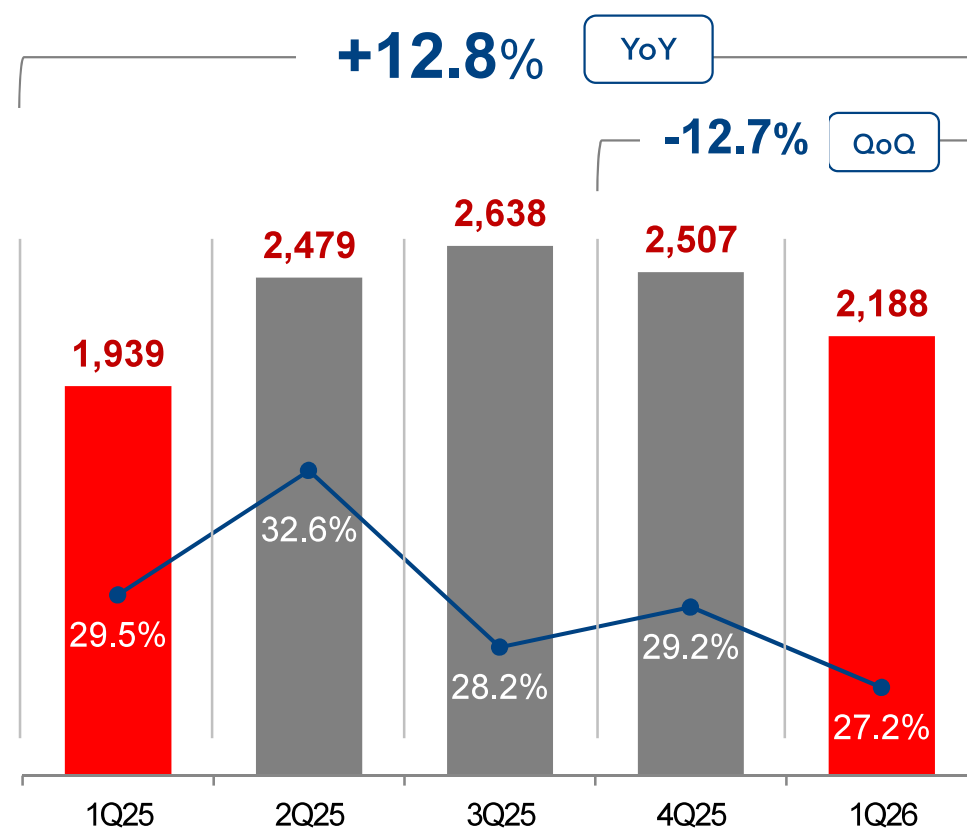
(단위 : 억원)



영업이익

2,188 억원
영업이익률 27.2%

(단위 : 억원)



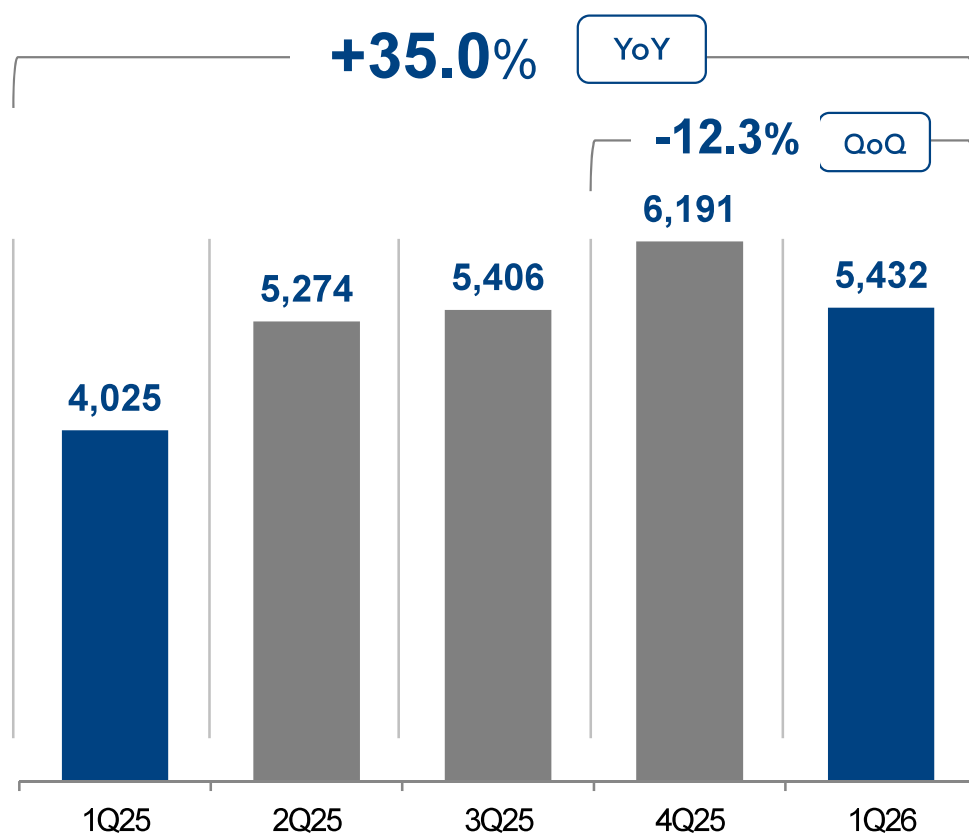
■ 영업이익 ● 영업이익률

사업부문별 실적 레일솔루션

매출액

5,432 억원

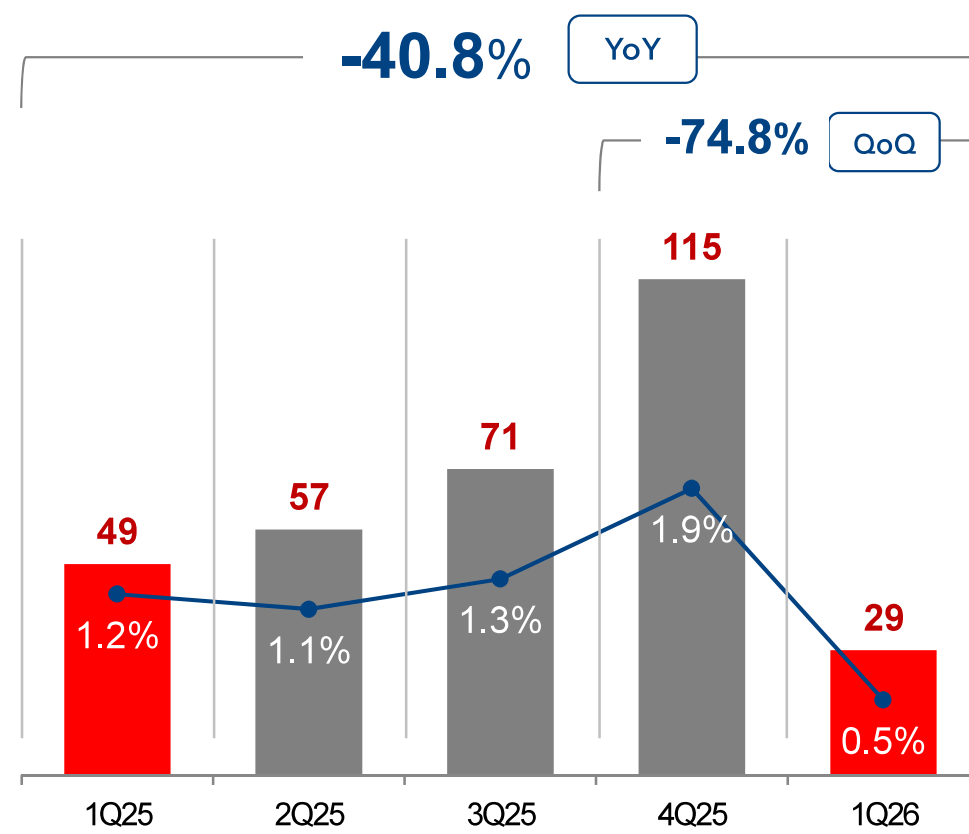
(단위 : 억원)



영업이익

29 억원
영업이익률 0.5%

(단위 : 억원)



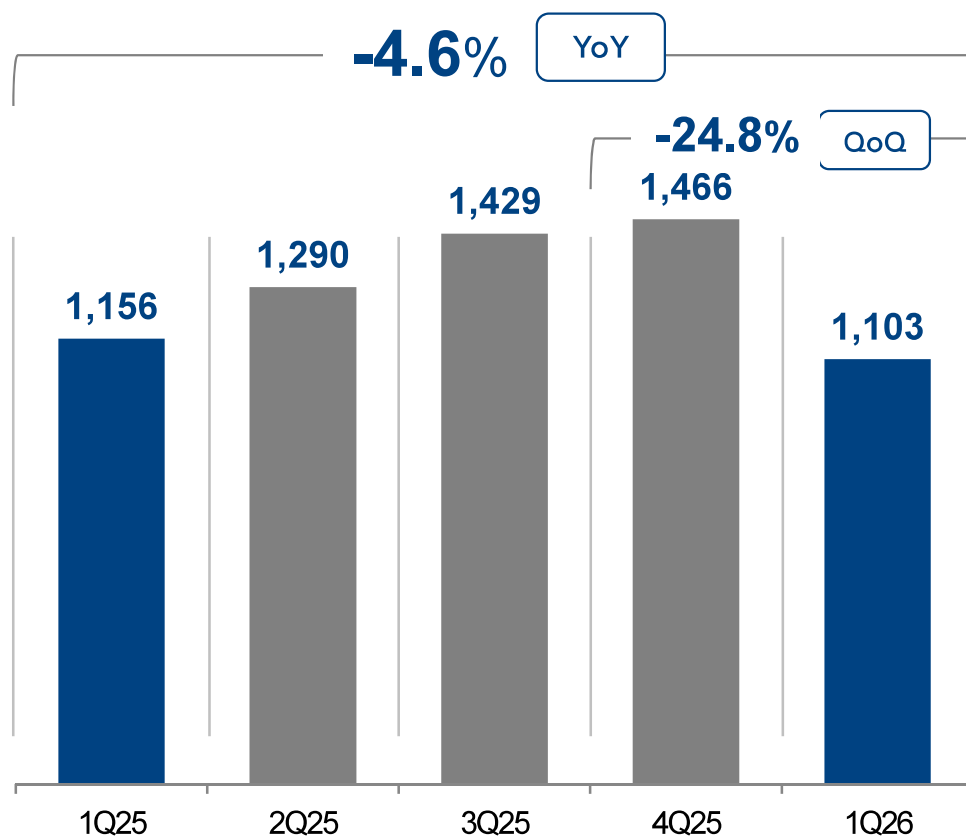
■ 영업이익 ● 영업이익률

사업부문별 실적 에코플랜트

매출액

1,103 억원

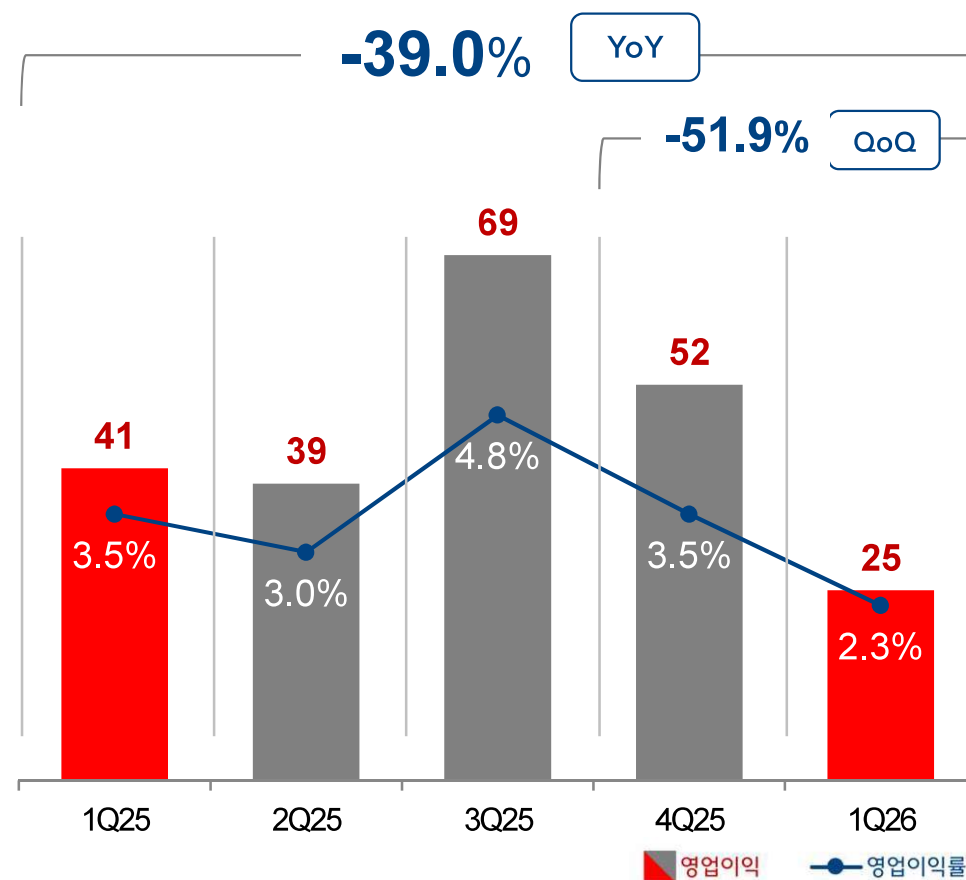
(단위 : 억원)



영업이익

25 억원
영업이익률 2.3%

(단위 : 억원)



사업부문별 실적 종합

(단위 : 억원)

구 분	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	QoQ(%)	YoY(%)	2023	2024	2025
매출액	11,761	14,177	16,196	16,256	14,575	-10.3	+23.9	35,874	43,766	58,390
디펜스솔루션	6,580	7,613	9,361	8,599	8,040	-6.5	+22.2	15,781	23,652	32,153
레일솔루션	4,025	5,274	5,406	6,191	5,432	-12.3	+35.0	15,536	14,956	20,896
에코플랜트	1,156	1,290	1,429	1,466	1,103	-24.8	-4.6	4,557	5,158	5,341
영업이익	2,029	2,575	2,778	2,674	2,242	-16.2	+10.5	2,100	4,566	10,056
(%)	17.3	18.2	17.2	16.4	15.4	-1.0%p	-1.9%p	5.9	10.4	17.2
디펜스솔루션	1,939	2,479	2,638	2,507	2,188	-12.7	+12.8	1,590	5,632	9,563
이익률(%)	29.5	32.6	28.2	29.2	27.2	-2.0%p	-2.3%p	10.1	23.8	29.7
레일솔루션	49	57	71	115	29	-74.8	-40.8	263	-1,232	292
이익률(%)	1.2	1.1	1.3	1.9	0.5	-1.4%p	-0.7%p	1.7	-8.2	1.4
에코플랜트	41	39	69	52	25	-51.9	-39.0	247	165	201
이익률(%)	3.5	3.0	4.8	3.5	2.3	-1.2%p	-1.2%p	5.4	3.2	3.8
세전이익	2,026	2,512	2,628	2,876	2,756	-4.2	+36.0	1,808	5,096	10,043
세전이익률(%)	17.2	17.8	16.2	17.7	18.9	+1.2%p	-1.7%p	5.0	11.6	17.2
당기순이익	1,571	1,896	1,984	2,254	2,027	-10.1	+29.0	1,568	4,053	7,705
당기순이익률(%)	13.4	13.4	12.2	13.9	13.9	+0%p	+0.5%p	4.4	9.3	13.2

연결재무상태표

(단위 : 억원)

구 분	2023	2024	2025	1Q 26	전년말 대비
자 산	52,415	52,854	93,180	91,755	-1,425
현금 및 현금성자산	3,961	4,723	9,084	26,817	+17,733
매출채권	3,392	9,094	33,919	3,917	-30,002
계약자산/선급금	19,964	16,150	19,220	26,065	+6,845
기타자산 등	9,585	6,896	9,407	13,728	+4,321
비유동자산	15,513	15,991	21,550	21,228	-322
부 채	35,945	32,763	62,768	59,931	-2,837
차입금	5,814	3,249	1,099	1,095	-4
선수금/계약부채	17,897	19,055	44,957	42,493	-2,464
매입채무 등	12,234	10,459	16,712	16,343	-369
자 본	16,470	20,091	30,412	31,824	+1,412
자본금 및 자본잉여금	10,656	10,656	10,656	10,656	-
이익잉여금	3,172	6,886	14,342	15,701	+1,359
기 타	2,642	2,549	5,414	5,467	+59
부채비율	218%	163%	206%	188%	-18%p