TKG휴켐스
IR Presentation_Q2 2026

Disclaimer

본 자료는 미래에 대한 “예측정보”를 포함하고 있으며, 이는 회사가 현재의 가정을 바탕으로 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적에 대한 ‘예상’,’전망‘,’계획’과 같은 단어를 포함합니다.

이는 현재 특정 가능하거나 또는 특정 불가능한 위험요소에 따른 불확실성으로 인하여 회사의 실제 미래 실적은 “예측정보”에 명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 동 “예측정보”의 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 기재한 사항을 수정하여 게재할 의무는 없습니다.

TKG 휴켐스

Earning Report

목 차

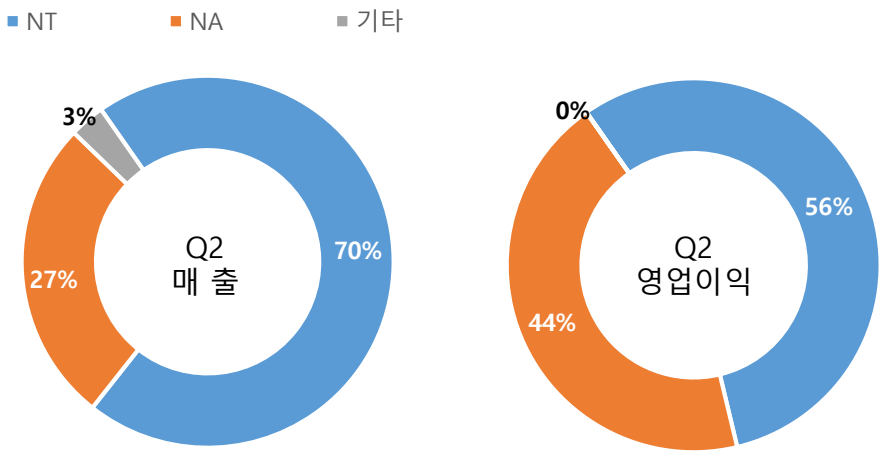
Ⅰ. 2026년 2분기 실적	4 - 5
Ⅱ. 주요 제품별 실적	6 - 9
Ⅲ. 재무현황	10 - 11
▣ 별첨. TKG휴켐스 현황	13 - 17

TKG 휴켐스

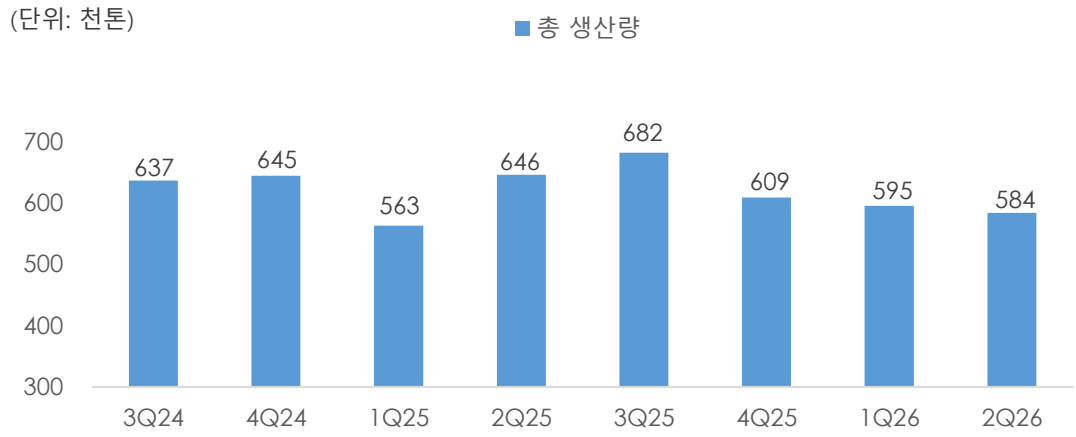
2026년 2분기 실적

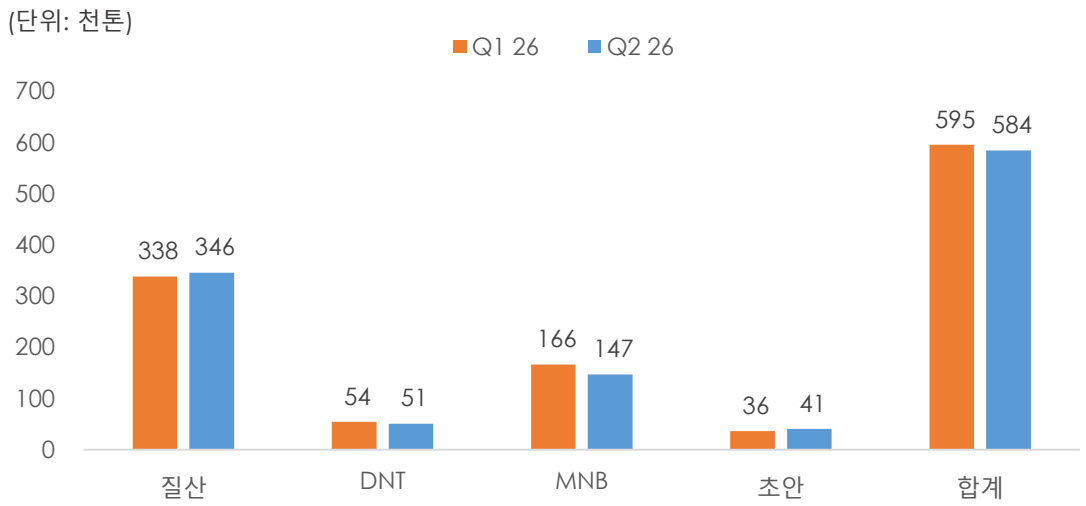
Q2 실적 요약

(단위: 십억원)	Q2 26	Q1 26	QoQ	Q2 25	YoY
매출액	397.2	294.9	34.7%	290.2	36.9%
영업이익	32.8	15.2	116.0%	22.0	49.2%
영업이익률	8.3%	5.2%	3.1%p	7.6%	0.7%p
세전이익	30.2	17.9	68.8%	23.6	28.3%
당기순이익	22.3	13.3	67.2%	18.1	23.4%
순이익률	5.6%	4.5%	1.1%p	6.2%	-0.6%p



제품별 생산량

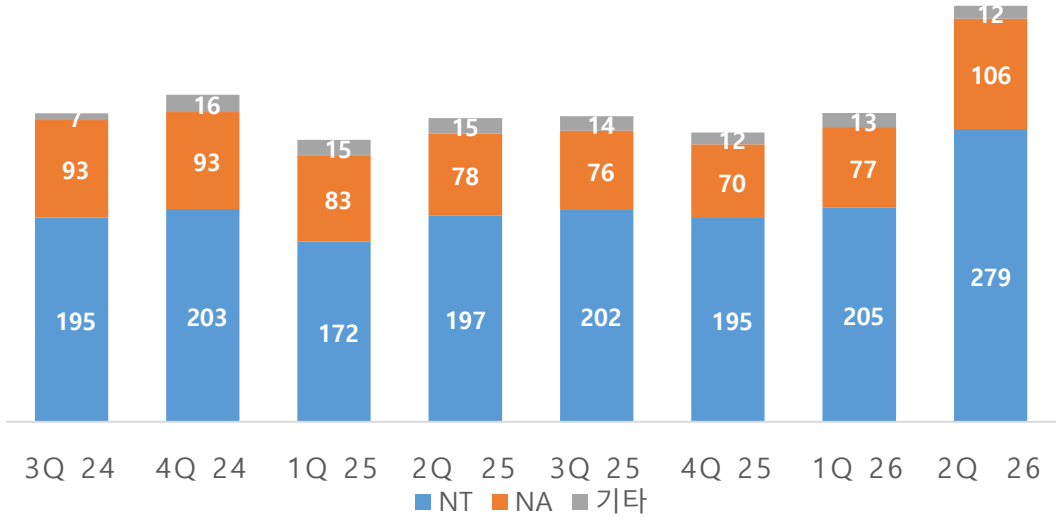




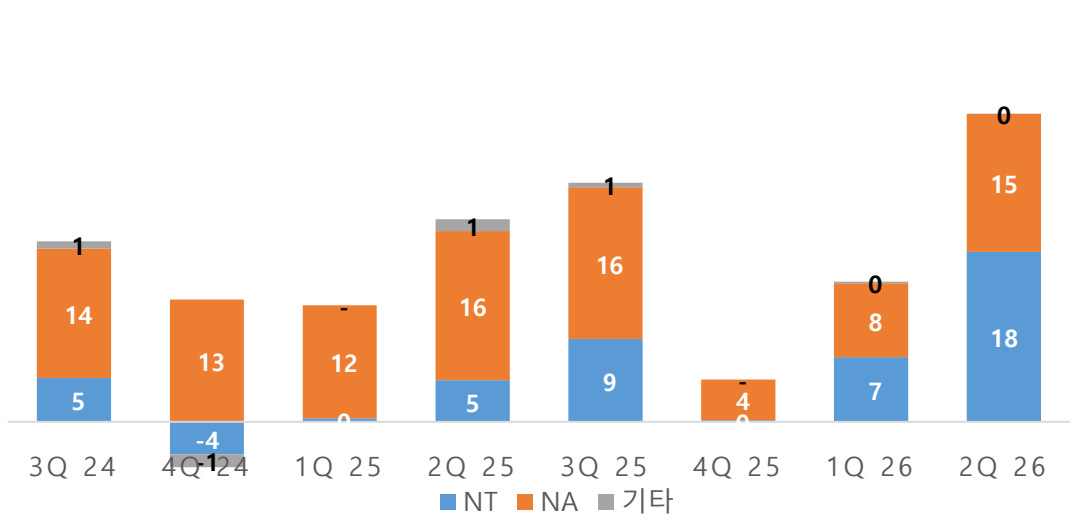
TKG 휴켐스

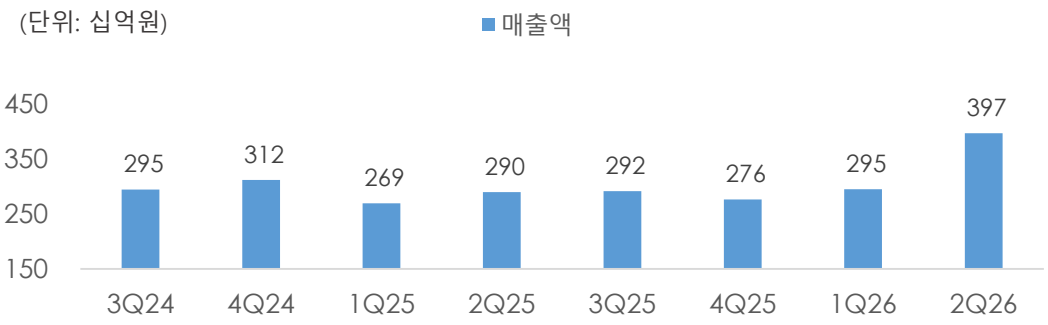
2026년 2분기 제품별 실적

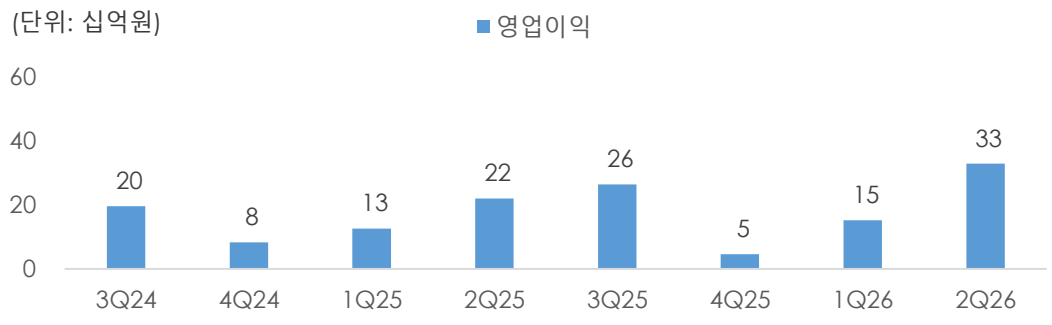
제품별 매출 구성



제품별 영업이익 구성







TKG 휴켐스

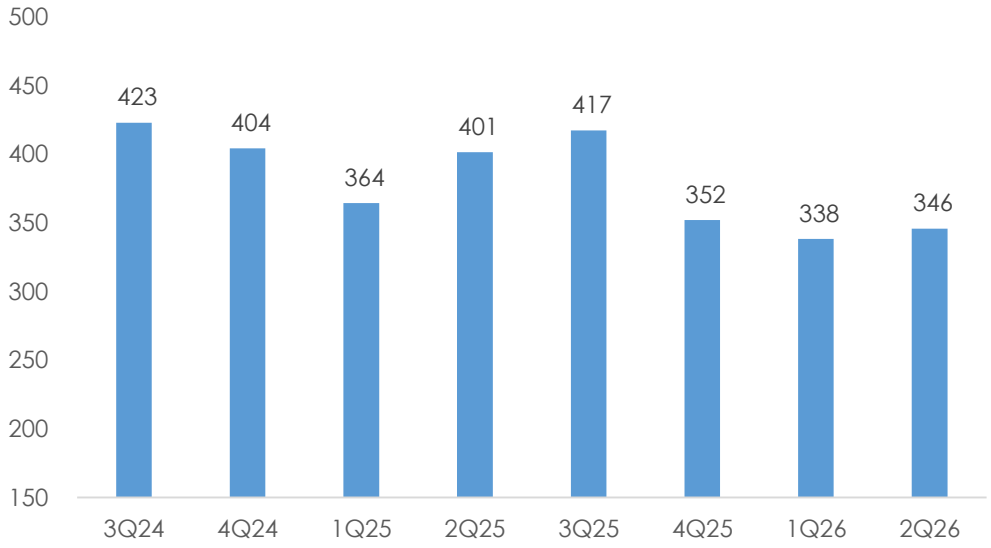
Nitric Acid (질산)

주요 고객사 및 분기별 생산량 추이

고객사	계약기간		용도
바스프코리아	10년	2018~2028	TDI, MDI
C*******	7년	2020~2027	

▪ 판매가격은 원재료 가격 변동 등을 포함한 제반비용 반영

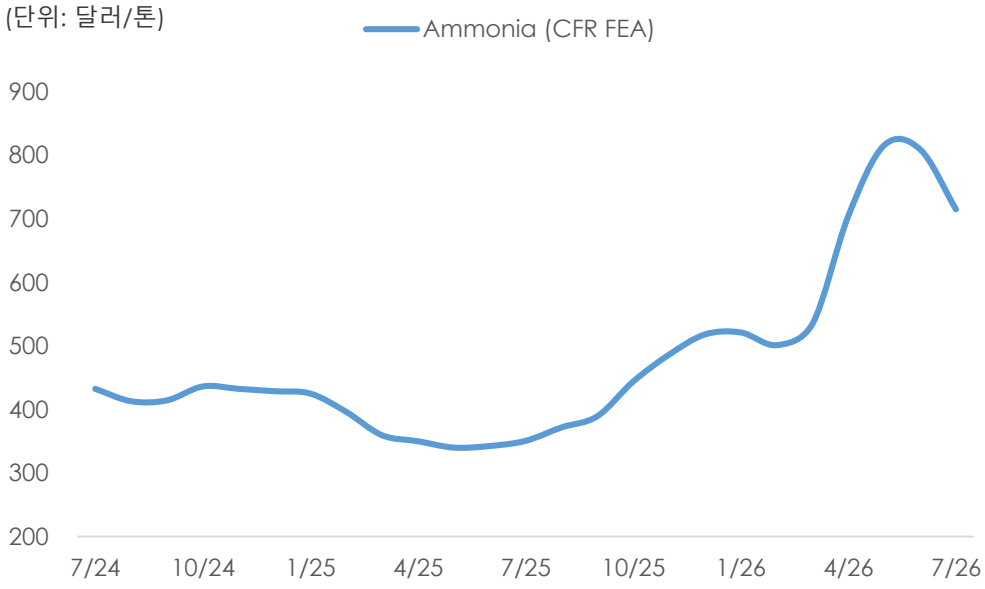
(단위: 천톤)



암모니아 가격 추이

(달러/톤)	'23	'24	'25	'26	Q2 26
암모니아	503	410	398	648	777

(단위: 달러/톤)



자료: Fertecon

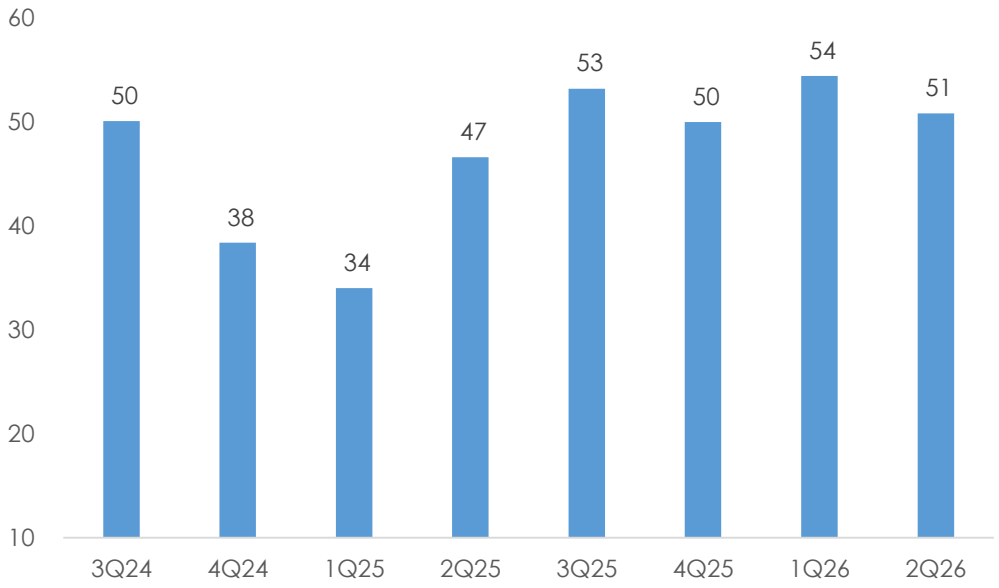
DNT (Di Nitro Toluene)

주요 고객사 및 분기별 생산량 추이

고객사	계약기간		용도
한화솔루션	18년	2014~2032	TDI
OCI	15년	2014~2029	

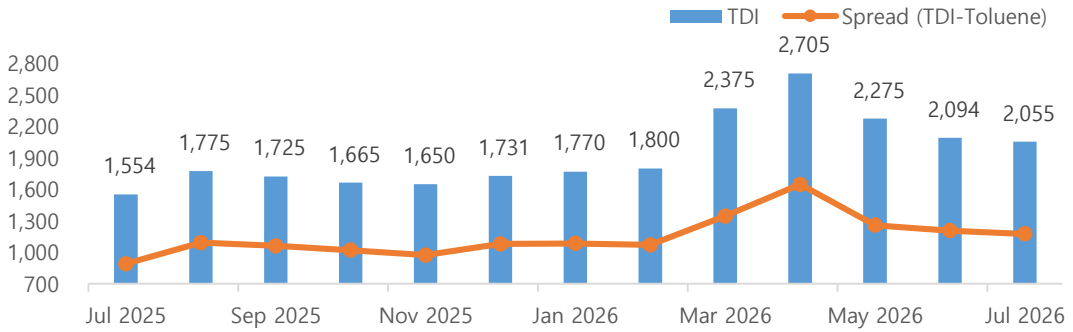
▪ 판매가격은 원재료 가격 변동 등을 포함한 제반비용 반영

(단위: 천톤)

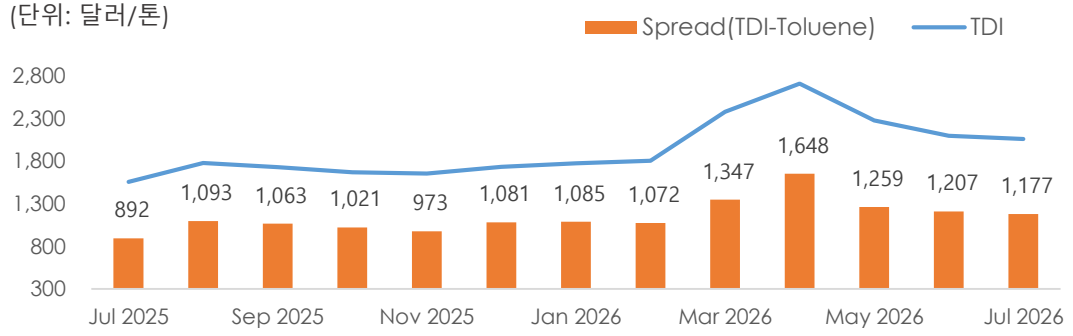


TDI 가격 및 스프레드 추이

(달러/톤)	'23	'24	'25	'26	Q2 26
TDI	2,216	1,898	1,675	2,170	2,358
톨루엔	888	841	688	900	987
스프레드	1,328	1,057	987	1,270	1,371



(단위: 달러/톤)



자료: ICIS, Platts

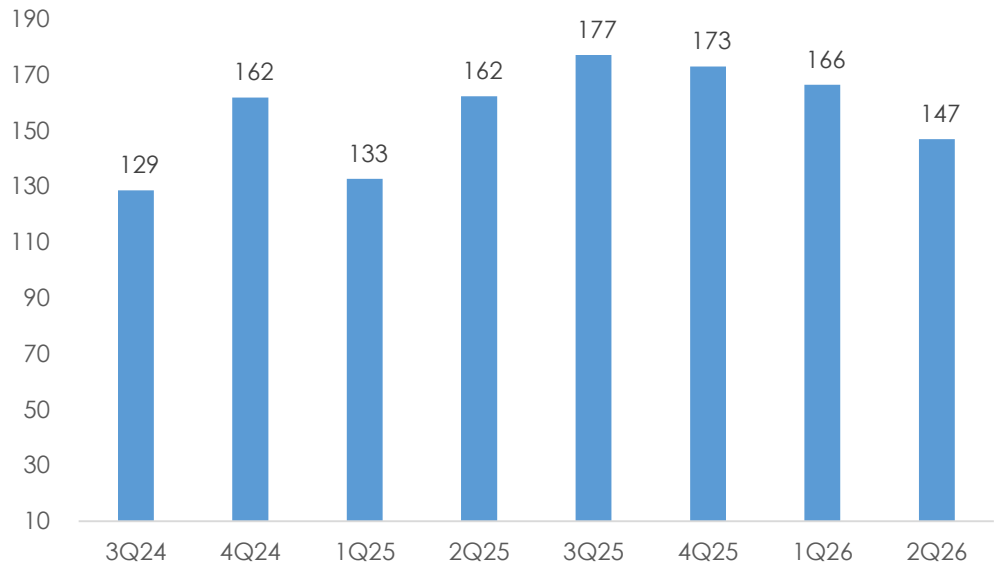
MNB (Mono Nitro Benzene)

주요 고객사 및 분기별 생산량 추이

고객사	계약기간	용도
금호미쓰이화학	15년	2009~2039 2013~2028 2018~2033 2024~2039	MDI

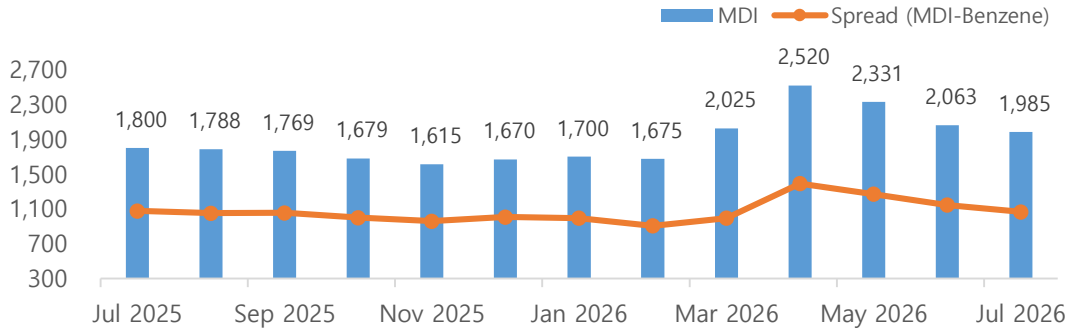
▪ 판매가격은 원재료 가격 변동 등을 포함한 제반비용 반영

(단위: 천톤)

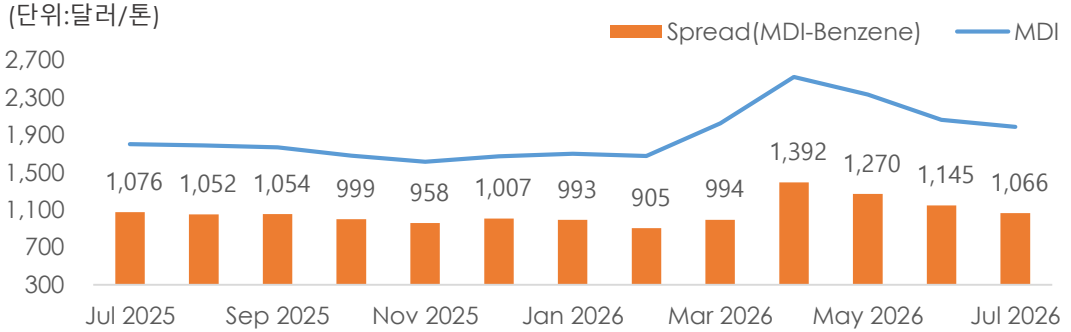


MDI 가격 및 스프레드 추이

(달러/톤)	'23	'24	'25	'26	Q2 26
MDI	1,841	2,004	1,835	2,052	2,305
벤젠	899	983	749	935	1,035
스프레드	942	1,021	1,086	1,117	1,269



(단위:달러/톤)



자료: ICIS, Platts

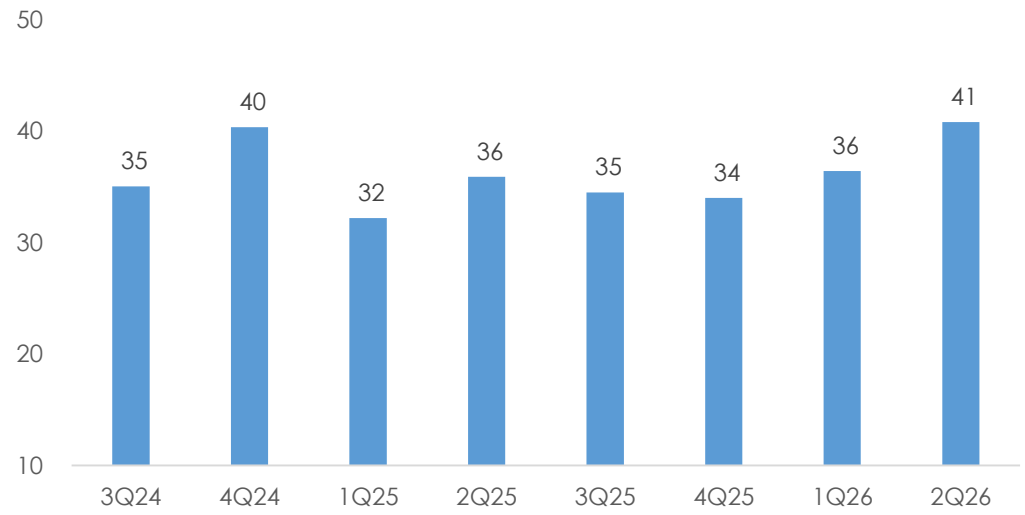
Ammonium Nitrate (초안)

주요 고객사 및 분기별 생산량 추이

고객사	계약기간		용도
고려노벨화약	5년	2020~2026	산업용 폭약
원익머트리얼즈	10년	2018~2028	산업용 가스

▪ 판매가격은 원재료 가격 변동 등을 포함한 제반비용 반영

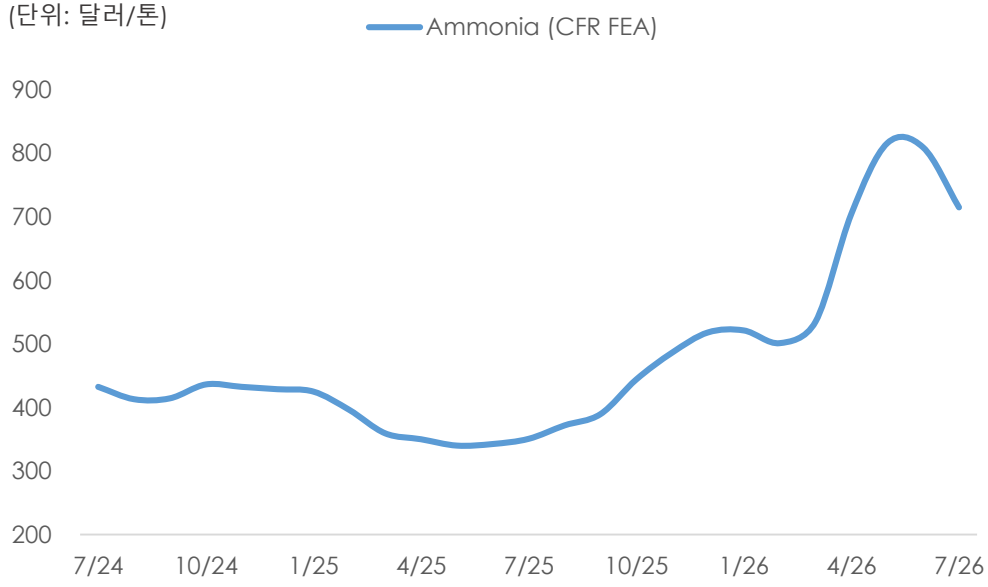
(단위: 천톤)



암모니아 가격 추이

(달러/톤)	'23	'24	'25	'26	Q2 26
암모니아	503	410	398	648	777

(단위: 달러/톤)



자료: Fertecon

연결재무제표 / 주요 재무지표

연결 재무상태표 및 손익계산서

(단위: 십억원, %)

재무상태표	Q2 2026	2025	2024	2023	2022
자산 총계	1,285.7	1,168.2	1,168.2	1,099.7	941.4
현금 및 현금성자산	123.3	171.9	27.8	69.6	36.6
기타금융자산	390.8	260.8	350.8	345.4	306.9
유형자산	373.8	394.2	429.3	361.2	269.6
부채 총계	341.6	259.9	293.3	259.3	201.2
차입금	79.0	40.2	55.3	19.9	31.9
자본 총계	944.1	908.3	874.9	840.4	740.2
이익잉여금	727.6	728.7	707.0	669.1	573.5
부채비율	36.2%	28.6%	33.5%	30.8%	27.2%

손익계산서	Q2 2026	2025	2024	2023	2022
매출액	692.1	1,127.7	1,188.2	1,052.7	1,235.8
매출원가	617.7	1,005.6	1,060.0	886.2	1,078.6
판관비	26.4	56.5	47.4	45.2	40.1
영업이익	48.0	65.6	80.8	121.2	117.1
영업외손익	0.2	14.2	19.4	32.2	▲11.6
세전이익	48.2	79.8	100.2	153.4	105.5
법인세비용	12.6	20.6	22.7	18.6	23.7
당기순이익	35.6	59.2	77.5	134.8	81.8

유동성 및 주요 재무지표

(단위: 십억원, %)

유동성	Q2 2026	2025	2024	2023	2022
차입금 총계	79.0	40.2	55.3	19.9	31.9
단기차입금	34.3	34.7	34.1	4.9	16.9
유동성장기차입금	-	-	3.5	-	-
장기차입금	44.7	5.5	17.7	15.0	15.0
유동성	514.1	432.7	378.6	415.0	343.5
현금 및 현금성자산	123.3	171.9	27.8	69.6	36.6
기타금융자산	390.8	260.8	350.8	345.4	306.9
순차입금(순현금)	(506.2)	(392.5)	(323.3)	(395.1)	(311.6)

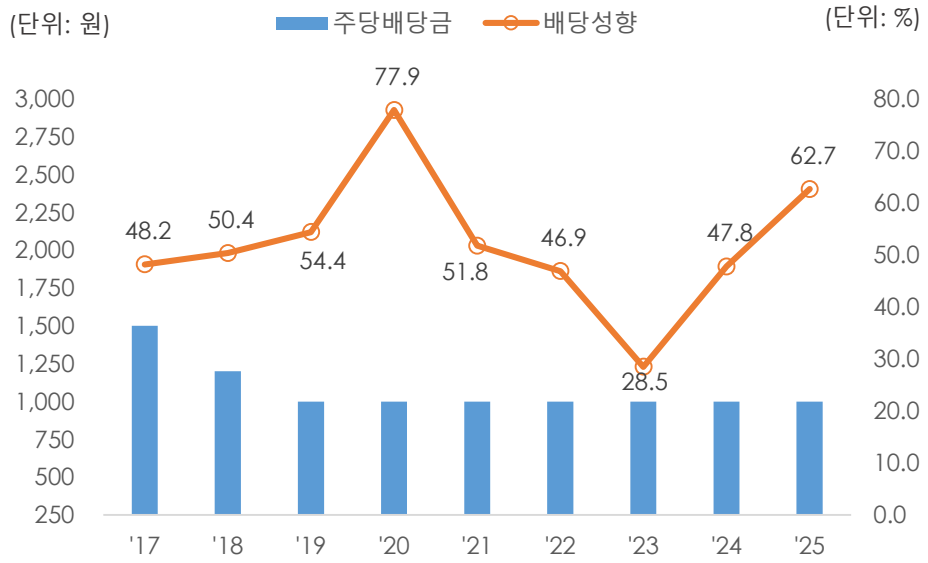
안정성	Q2 2026	2025	2024	2023	2022
이자보상배율(배)	19.2	13.8	39.0	61.9	52.2
유동비율	247%	214%	198%	253%	328%
유보율	2263%	2248%	2195%	1953%	1711%
부채비율	36.2%	28.6%	33.5%	30.8%	27.2%

수익성	Q2 2026	2025	2024	2023	2022
영업이익률	6.9%	5.8%	6.8%	11.5%	9.5%
자기자본이익률	3.8%	6.5%	8.9%	16.0%	11.1%
총자산이익률	2.8%	5.1%	6.6%	12.3%	8.7%

배당성향 및 배당수익률

배당성향 추이

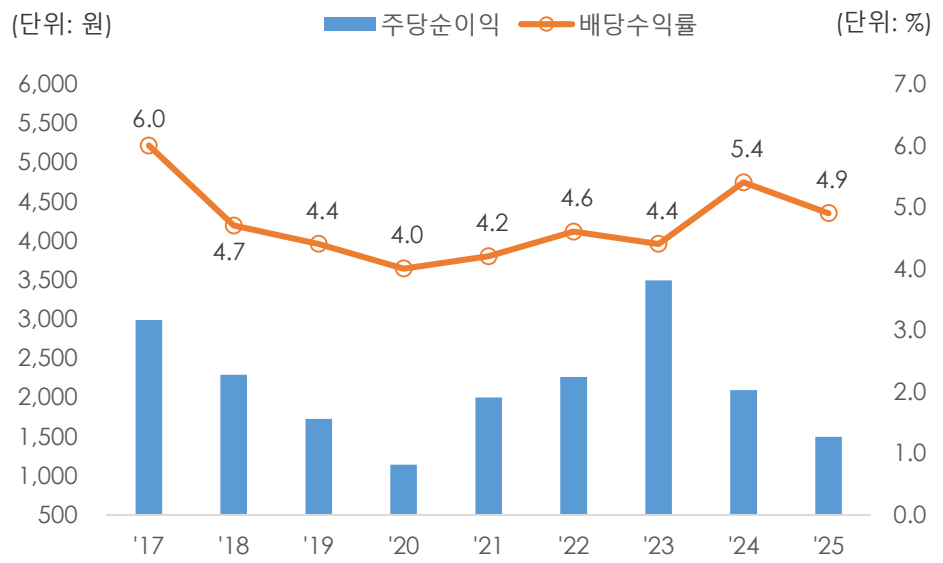
	'21	'22	'23	'24	'25	5년평균
TKG휴켐스	52.8%	46.9%	28.5%	47.8%	62.7%	47.5%
KOSPI	35.4%	35.1%	34.3%	22.6%	18.7%	26.4%



자료: KRX, KOSIS

배당수익률 추이

	'21	'22	'23	'24	'25	5년평균
TKG휴켐스	4.2%	4.6%	4.4%	5.4%	4.9%	4.7%
KOSPI	1.8%	2.2%	1.8%	2.0%	1.3%	1.8%



자료: KRX, KOSIS

Annex. TKG HUCHEMS at a glance

Company Identity

‘첨단 화학소재 산업의 글로벌 리더’

TKG 휴켐스



Company Overview

Company Profile

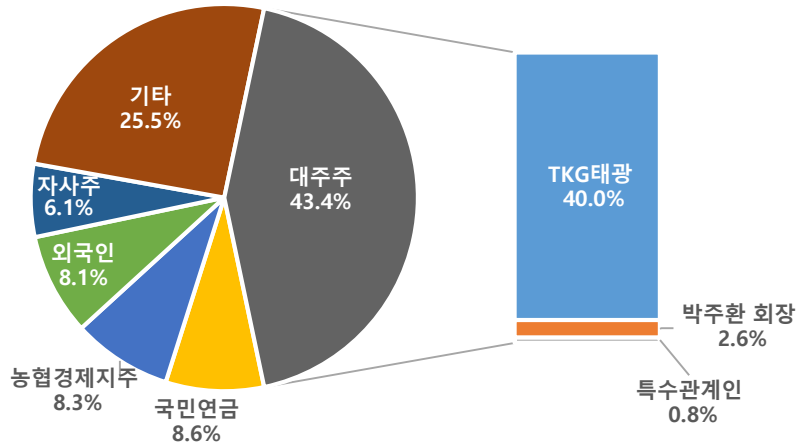
2026년 6월말 기준

회 사 명	TKG휴켐스㈜ (TKG HUCHEMS CO., LTD.)
대표이사	김 우 찬
설 립 일	2002년 9월 17일 (남해화학에서 인적분할)
상 장 일	2002년 10월 7일 (2006년 TKG태광 그룹사 편입)
종목코드	069260 KS (Bloomberg)
시가총액	6,213억원 (2026년 6월말 기준)
사업분야	정밀화학제품 등의 제조 및 판매
사 업 장	[본사] 서울시 중구 마른내로 27, 타워107 15층 [공장] 전라남도 여수시 상남로 963
임직원 수	294명 (사무 84명, 생산 210명)
홈페이지	https://tkg.huchems.com

휴켐스 여수 제1공장 조감도



지분 구조



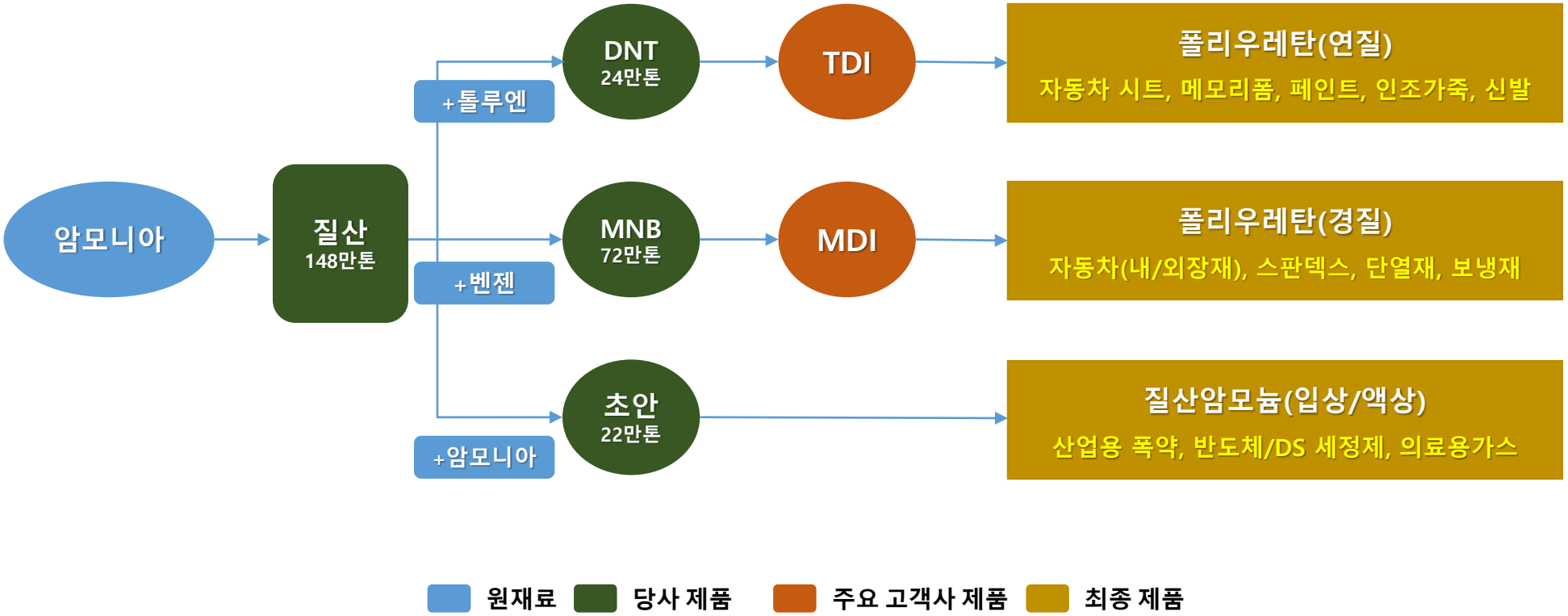
Product Portfolio

장기 공급 계약

- 장기 공급계약을 통한 안정적 제품공급
- 고객사의 투자여력 및 경쟁력 보장

안정적 수익 구조

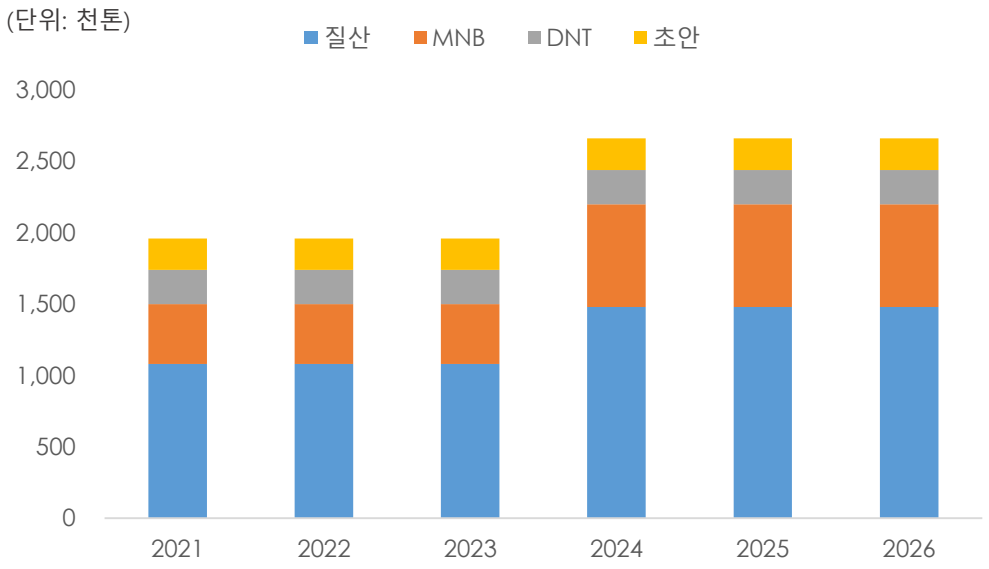
- 포뮬러 계약구조: 원재료 가격, 환율, 인플레이션 변동 등을 모두 반영
- DNT: 기존 포뮬러 계약 및 스프레드(TDI-톨루엔) 연동하여 판가에 반영



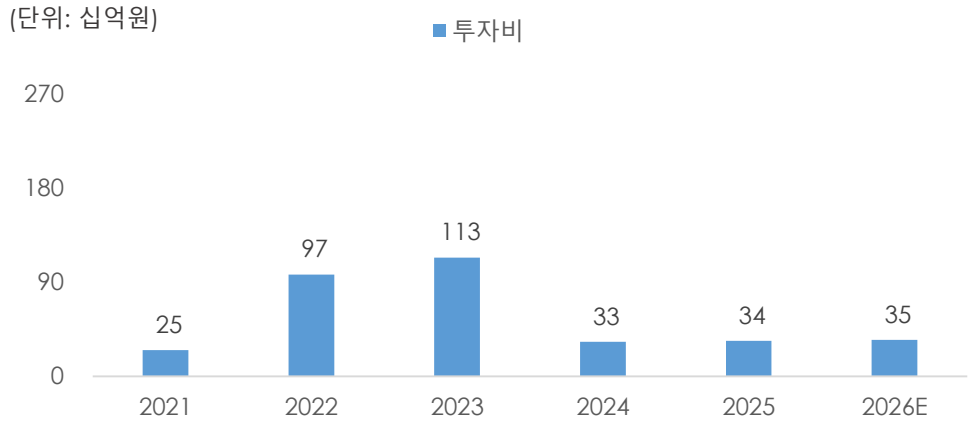
Production Capacity

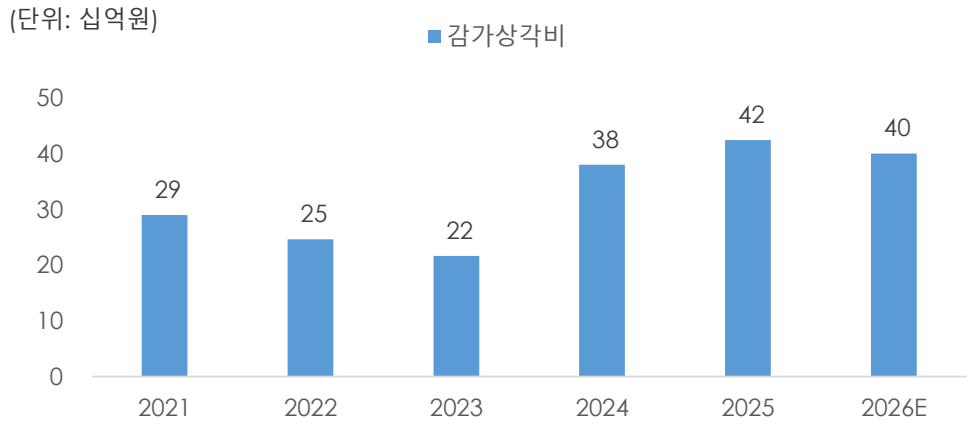
제품별 생산능력

(단위: 천톤)		2021	2022	2023	2024	2025	2026
NT계열	DNT	240	240	240	240	240	240
	MNB	420	420	420	720	720	720
NA계열	질산	1,080	1,080	1,080	1,480	1,480	1,480
	초안	220	220	220	220	220	220
합계		1,960	1,960	1,960	2,660	2,660	2,660



투자비 및 감가상각비 추이

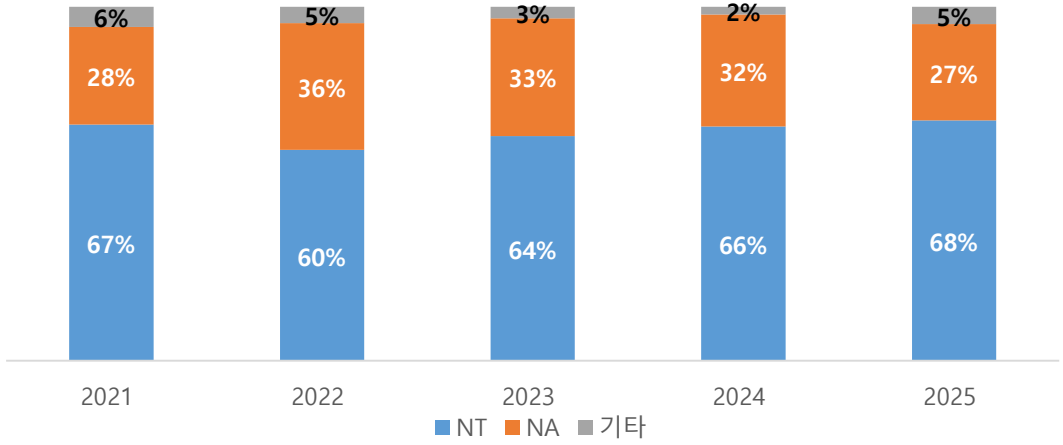




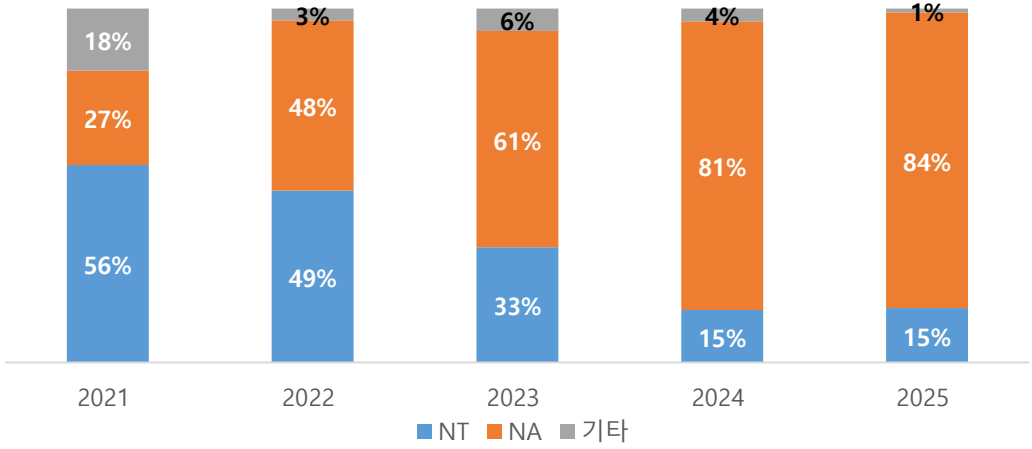
Key Financial Status

At a glance

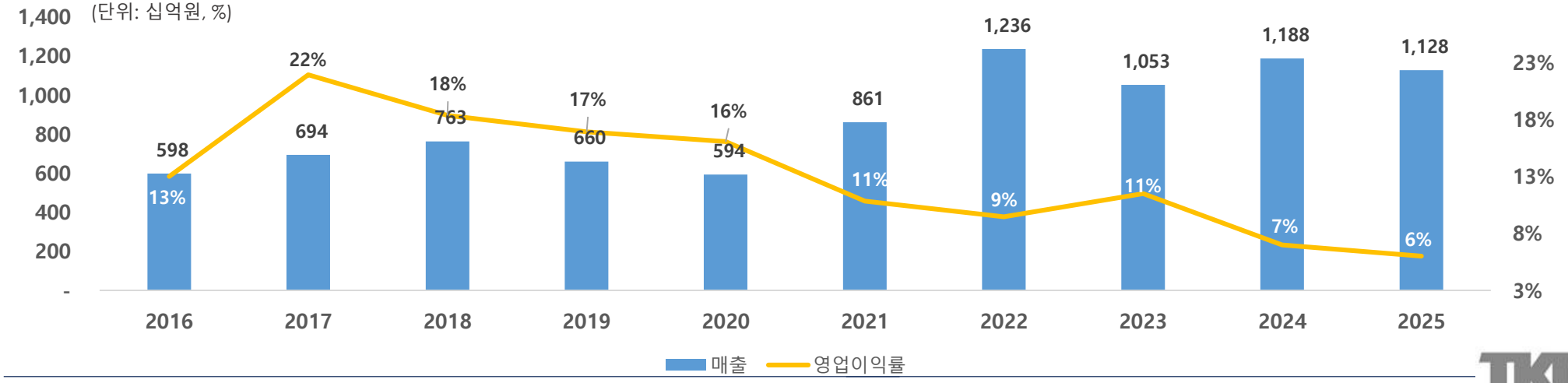
매출액 기여도



영업이익 기여도



연간 실적 추이



TKG 휴켐스

IR contact

info247@huchems.com