Connecting the **world**

Connecting the **future**

㈜태광 IR PRESENTATION

2025년 4분기

Investor Relations I 2026. 02. 25

TK Corporation PIPE FITTINGS

Contents

Disclaimer

본 자료는 당사의 과거 및 현재, 향후 사업전망에 대한 내용을 담고 있으며, 사업 환경 변화에 따라 그 내용이 바뀔 수 있습니다.
따라서 , 당사는 본 자료를 근간으로 한 주식투자에 책임을 지지 않음을 알려드립니다.

1 TK Corp

1 About TK Corp
2 Product introduction
3 생산설비자동화로 공정단축
4 Modernized facility / Highest Quality
5 Business breakdown / 지역별 수출현황
6 시장 점유율
7 소재별 매출현황/제품별 단가
8 Global marketing 주력

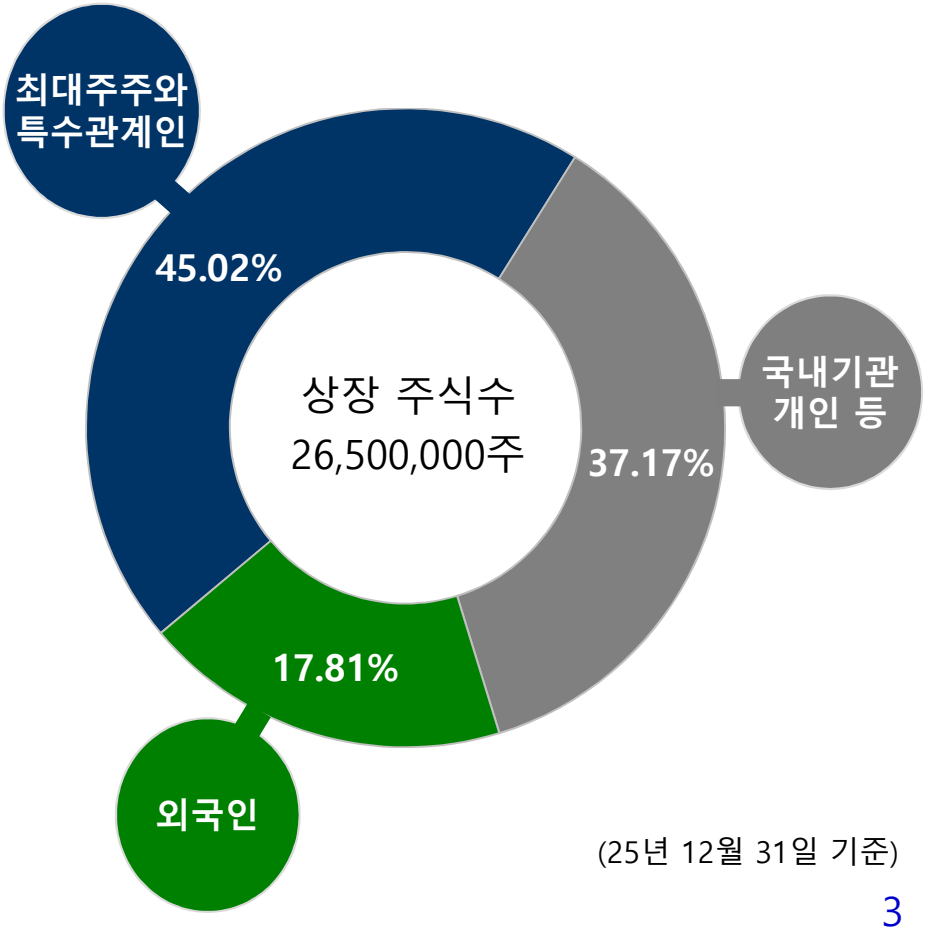
2 Financial Highlight

1 경영실적
2 분기별 실적추이
3 월별 수주 / 판매 현황
4 A high growth company
5 Consolidated Financial Statements
6 Separate financial statements
7 경영추이

1-1. About TK Corp

법인명	주식회사 태광 (KOSDAQ 023160)
대표이사	윤 원 식, 윤 준 식
주요사업	산업플랜트용 관이음쇠류
설립일	1965년 5월
상장일	1994년 9월
자본금	13,250백만원
임직원수	정규직 345명
사업장	본사 녹산 1공장 : 56,817㎡ (17,217평)
	화전 2, 3공장 : 108,996㎡ (33,029평)
주소	부산광역시 강서구 녹산산업대로 117-12
영업사무소	서울사무소 : 서울특별시 영등포구 여의나루로 67 607
홈페이지	www.tkbend.co.kr
종속회사	㈜에이치와이티씨 : 2차전지 장비모듈, 초정밀부품 (37.6%)
	파운드리서울 : 전시, 기획, 부동산 임대업 (100%)

최대주주	㈜대신인터내셔날 (27.30%)
특수관계인	윤 성 덕 (8.52%)
	기 타 (9.20%)



(25년 12월 31일 기준)

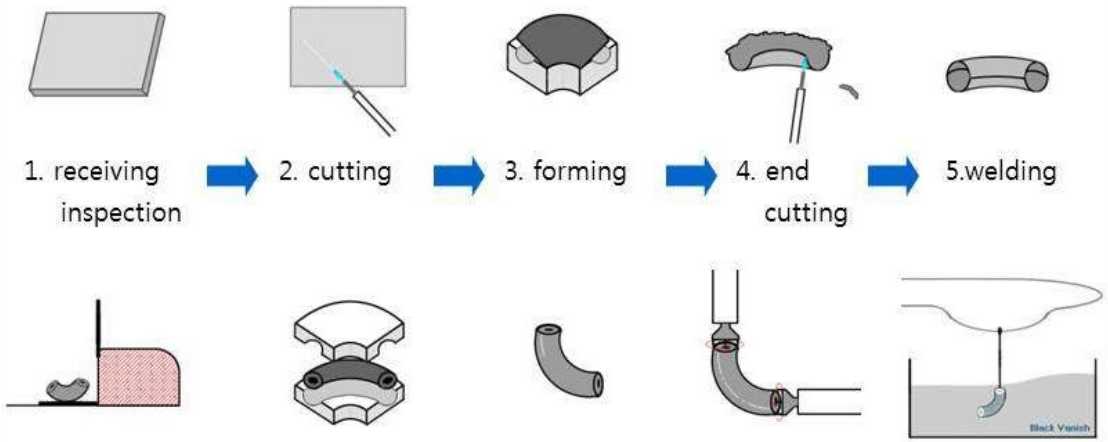
1-2. Product introduction

제품명	제품사진	제품용도	관 련 산 업
ELBOW		ㄱ 모양의 파이프 연결관이음쇠	Petrochemical Plant Refinery, Oil-Gas Plant
TEE		T 모양의 파이프 연결관이음쇠	Power Plant Desalination Plant
REDUCER		큰 파이프와 작은 파이프의 연결에 사용되는 관이음쇠	Offshore Shipbuilding
CAP, 기타		파이프 끝부분의 마감재, 각종 파이프의 연결에 사용되는 관이음쇠류	

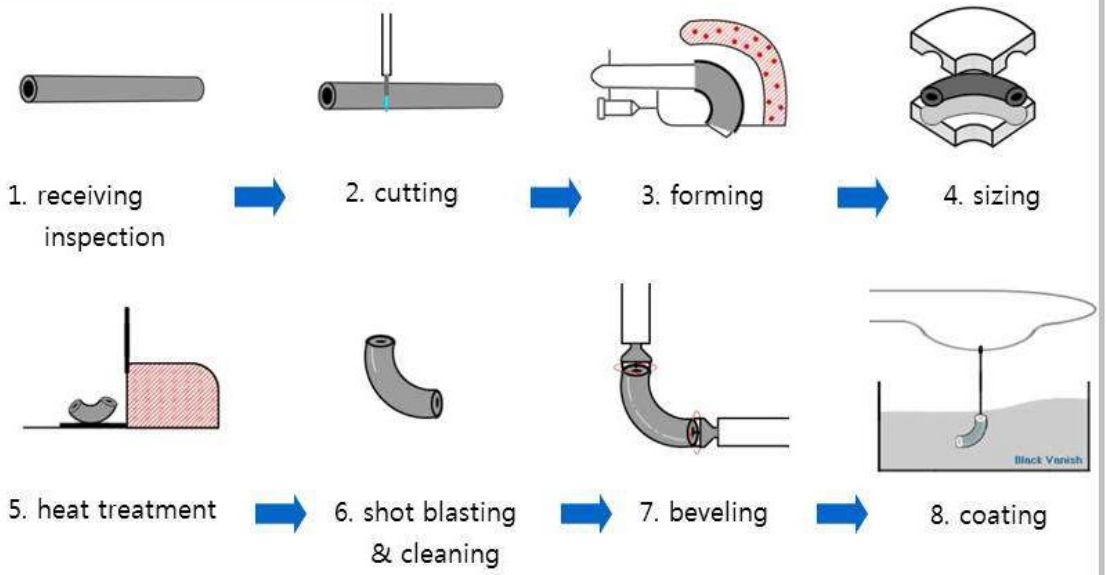
1-3. 생산설비자동화로 공정단축

TK Corporation PIPE FITTINGS

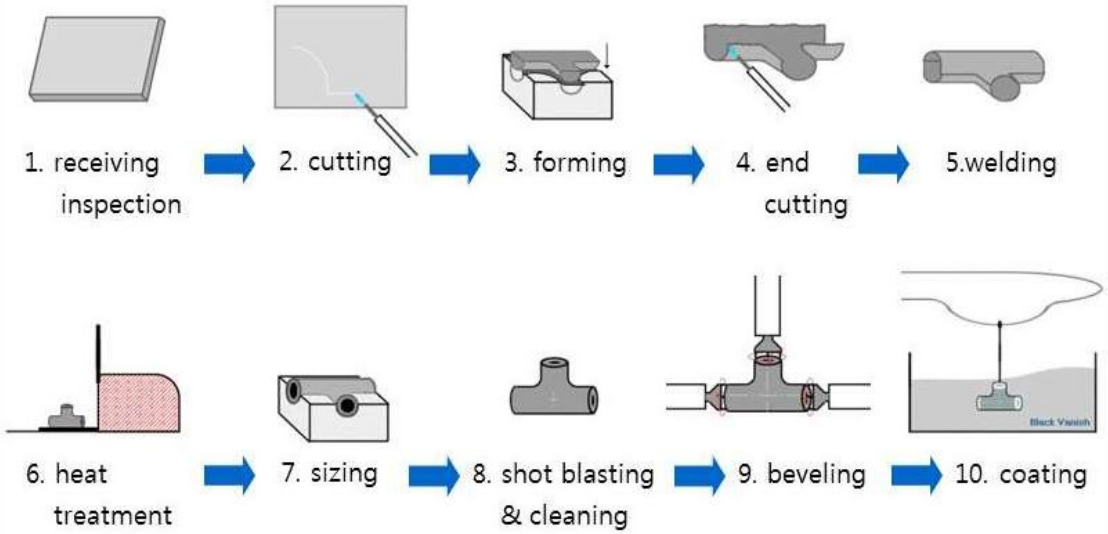
Elbow by Two Seam Welding



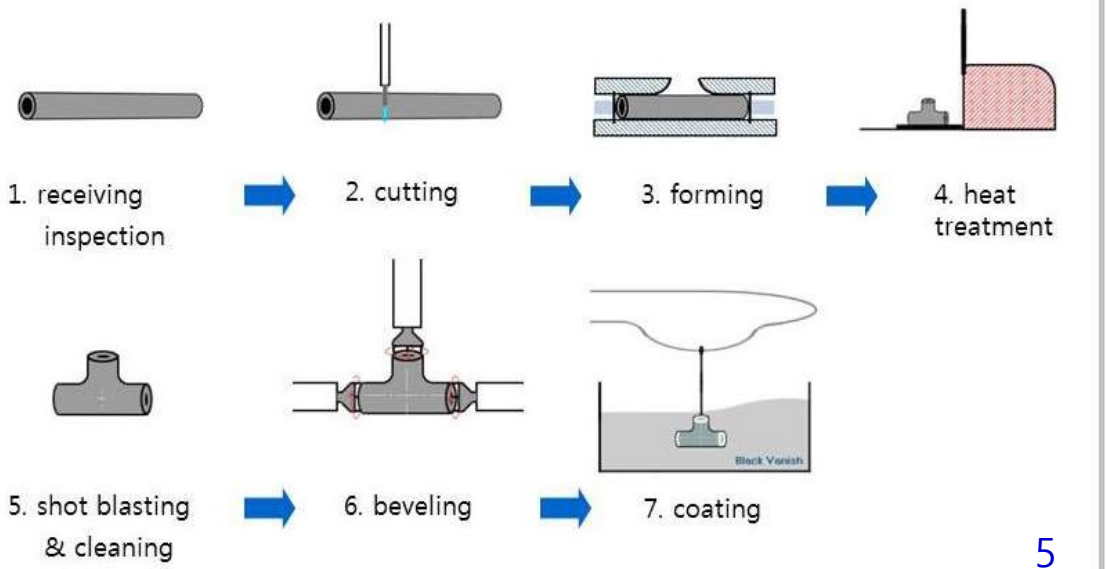
Elbow by mandrel



Tee by Two Seam Welding



Tee by cold forming



1-4. Modernized facility / Highest Quality

Tee Bulging Press 20,000 Ton

50,000 Ton Hydraulic Press

CNC Boring Machine

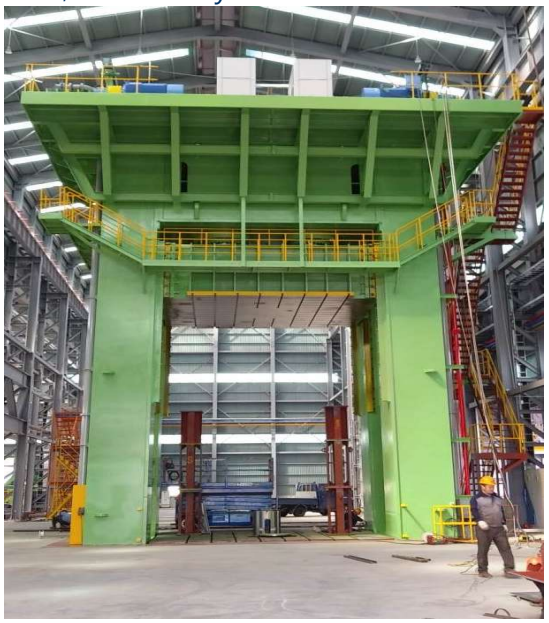
Beveling

Hot Forming Elbow Machine

Solution Heat Treatment Furnace

Production site

Heat Treatment Furnace For Fitting



10,000 Ton Hydraulic Press

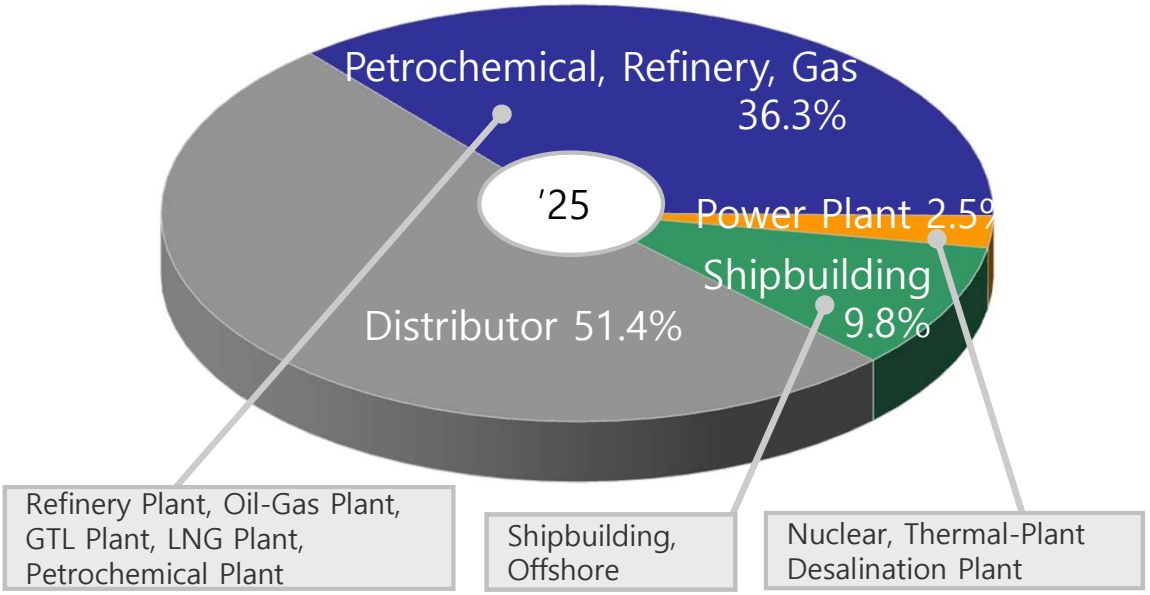
Quenching & Solution Annealing

Automatic Chamfering

1-5. Business breakdown / 지역별 수출현황

TK Corporation PIPE FITTINGS

Business breakdown

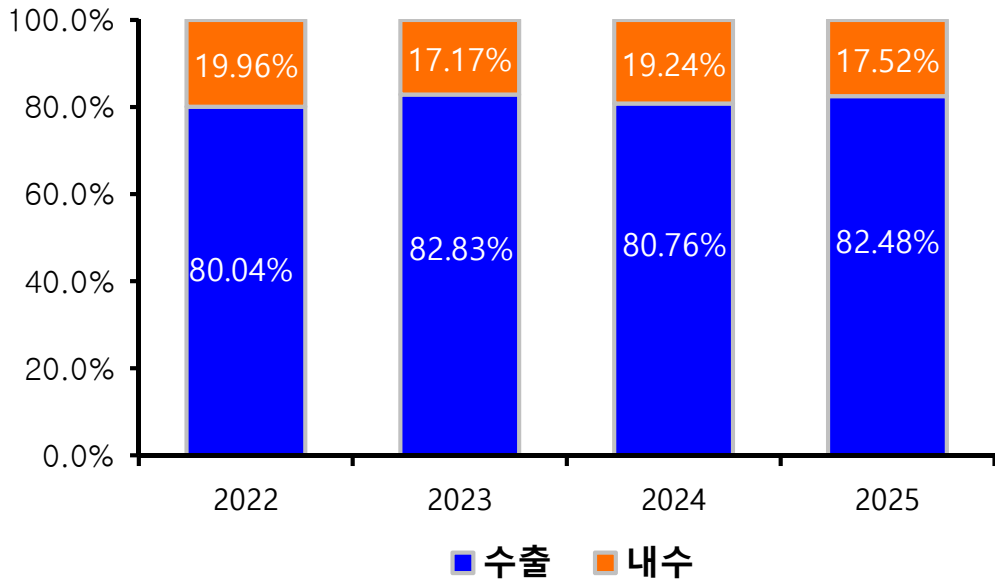


Industrial segments	'22	'23	'24	'25
Petrochem, Refinery, Gas	30.8%	43.3%	29.3%	36.3%
Power plant, Desalination	7.1%	3.2%	4.0%	2.5%
Shipbuilding, Offshore	7.1%	6.9%	10.0%	9.8%
Distributor	55.0%	46.6%	56.7%	51.4%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

수출/내수현황

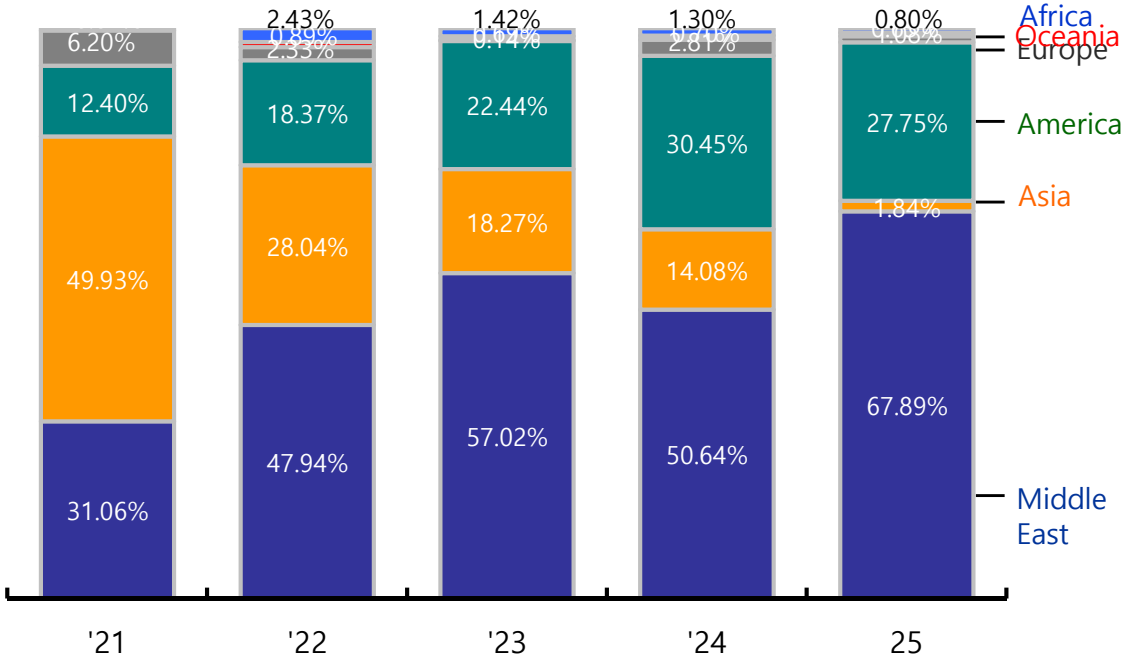
수출/내수 (단위: 백만원)	'22	'23	'24	'25
해외수출	170,941	223,577	188,228	219,069
국내매출	42,617	46,341	44,839	46,548
합 계	213,558	269,918	233,067	265,617

수출/내수비중(%)

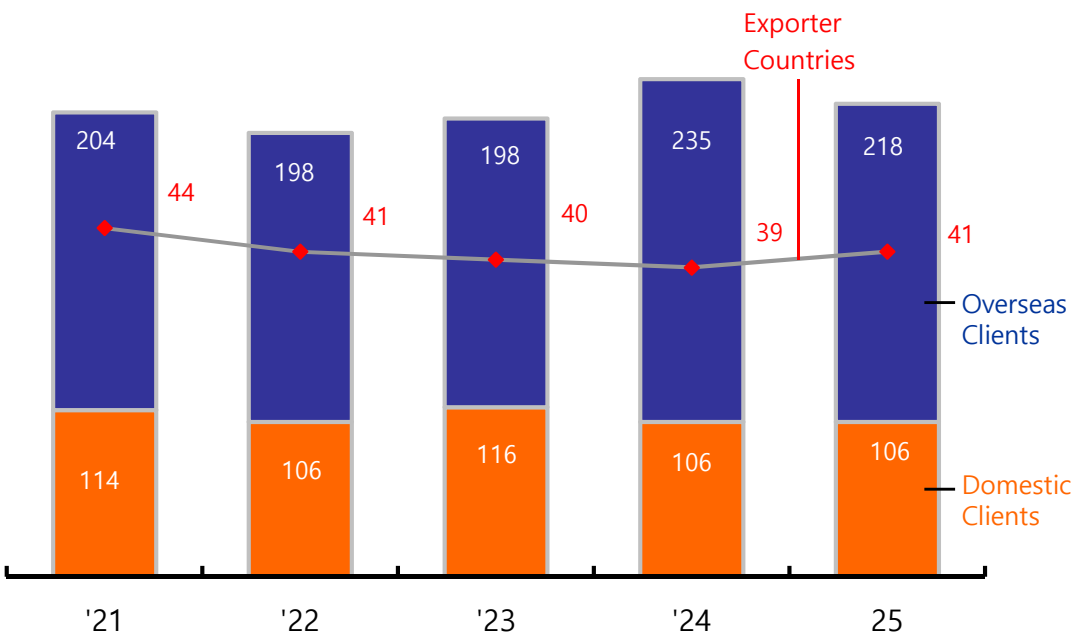


1-5. Business breakdown / 지역별 수출현황

Exports by region



Number of trading companies



항 목 (단위 : 억원)	지역별 수출현황			
	2022년	2023년	2024년	2025년
MiddleEast	819	1,275	953	1,487
Asia	479	409	265	40
America	314	502	573	608
Europe	40	3	53	24
Oceania	15	15	13	14
Africa	42	32	24	18
수출액	1,709	2,236	1,882	2,191

1-6. 시장점유율

TK Corporation PIPE FITTINGS

상장회사 매출액

(출처: 전자공시시스템 사업보고서 별도 기준)

매출액 (단위: 백만원, %)	3Q '25	시장점유율	2024년	시장점유율	2023년	시장점유율	비고
태광	194,282	53.57%	233,067	53.60%	269,918	54.43%	사업보고서의 매출액
S사	168,389	46.43%	201,736	46.40%	225,961	45.57%	사업보고서의 매출액
소 계	362,672	100.00%	434,803	100.00%	495,879	100.00%	

상장회사 해외 수출액

(출처: 전자공시시스템 사업보고서 별도 기준)

수출 (단위: 백만원, %)	3Q '25	시장점유율	2024년	시장점유율	2023년	시장점유율	비고
태광	159,931	56.70%	188,228	58.34%	223,577	60.45%	사업보고서의 해외 수출
S사	122,122	43.30%	134,392	41.66%	146,295	39.55%	사업보고서의 해외 수출
소 계	282,053	100.00%	322,620	100.00%	369,872	100.00%	

상장회사 국내 매출액

(출처: 전자공시시스템 사업보고서 별도 기준)

내수 (단위: 백만원, %)	3Q '25	시장점유율	2024년	시장점유율	2023년	시장점유율	비고
태광	34,351	42.61%	44,839	39.97%	46,341	36.78%	사업보고서의 국내매출
S사	46,267	57.39%	67,344	60.03%	79,666	63.22%	사업보고서의 국내매출
소 계	80,618	100.00%	112,183	100.00%	126,007	100.00%	

1-7. 소재별 매출현황/제품별 단가

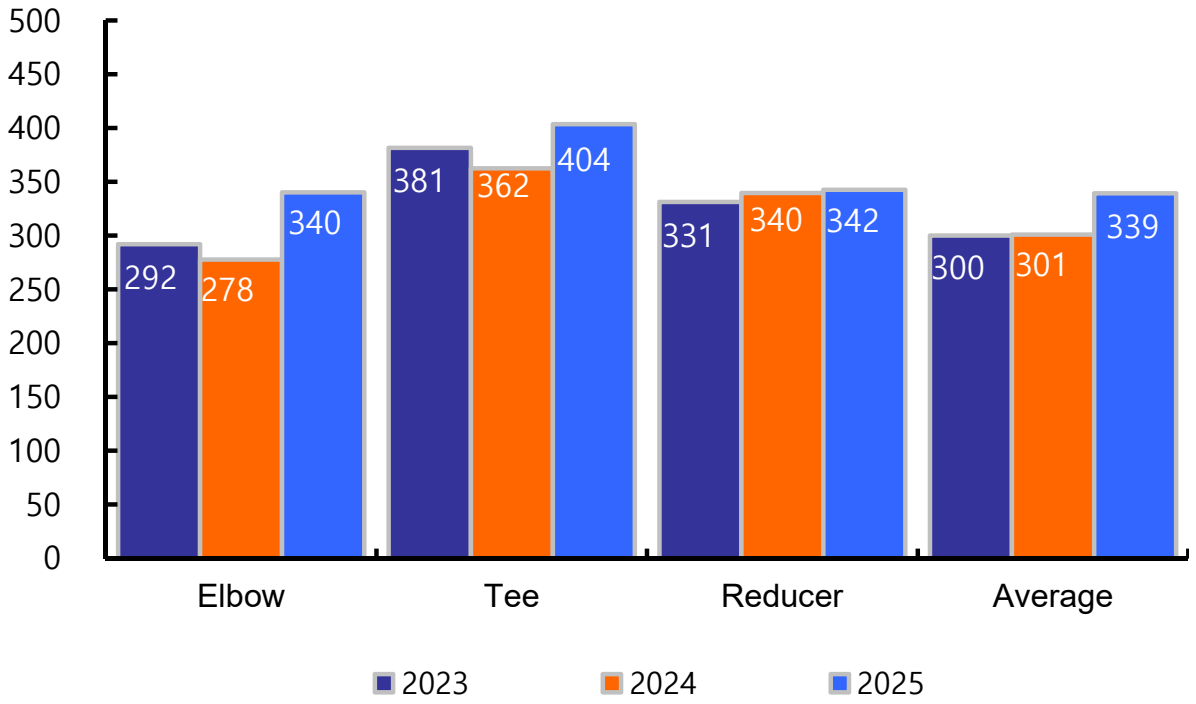
제품별 단가

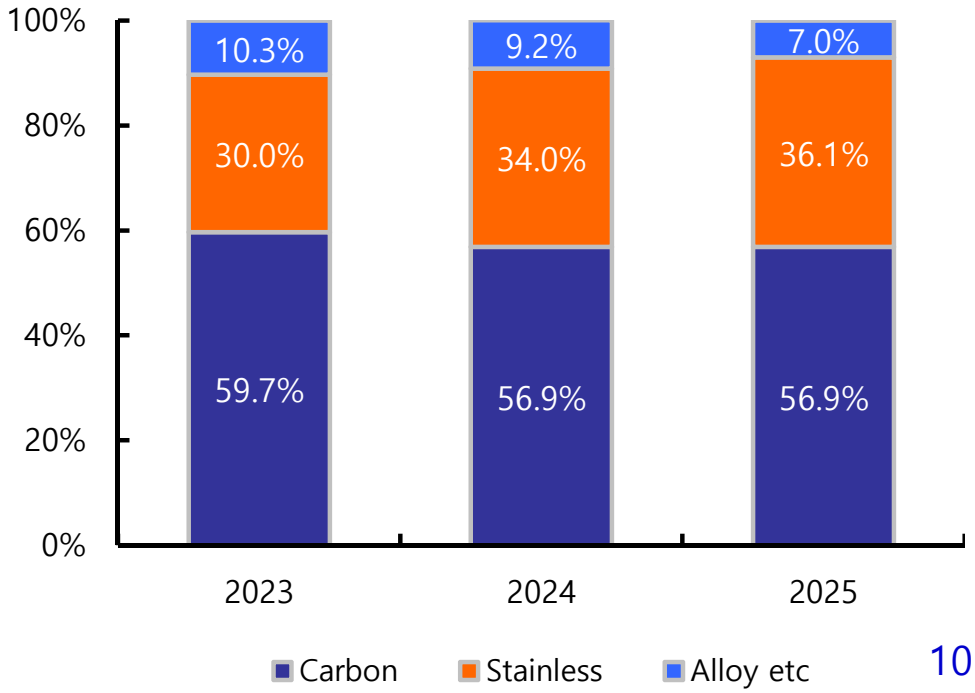
Products (단위 : 원)	2023	2024	2025
Elbow	292,115	277,692	340,275
Tee	381,498	362,403	403,647
Reducer	331,438	339,679	342,449
기 타	203,034	268,278	202,495
Average	299,972	301,067	339,403

소재별 매출현황

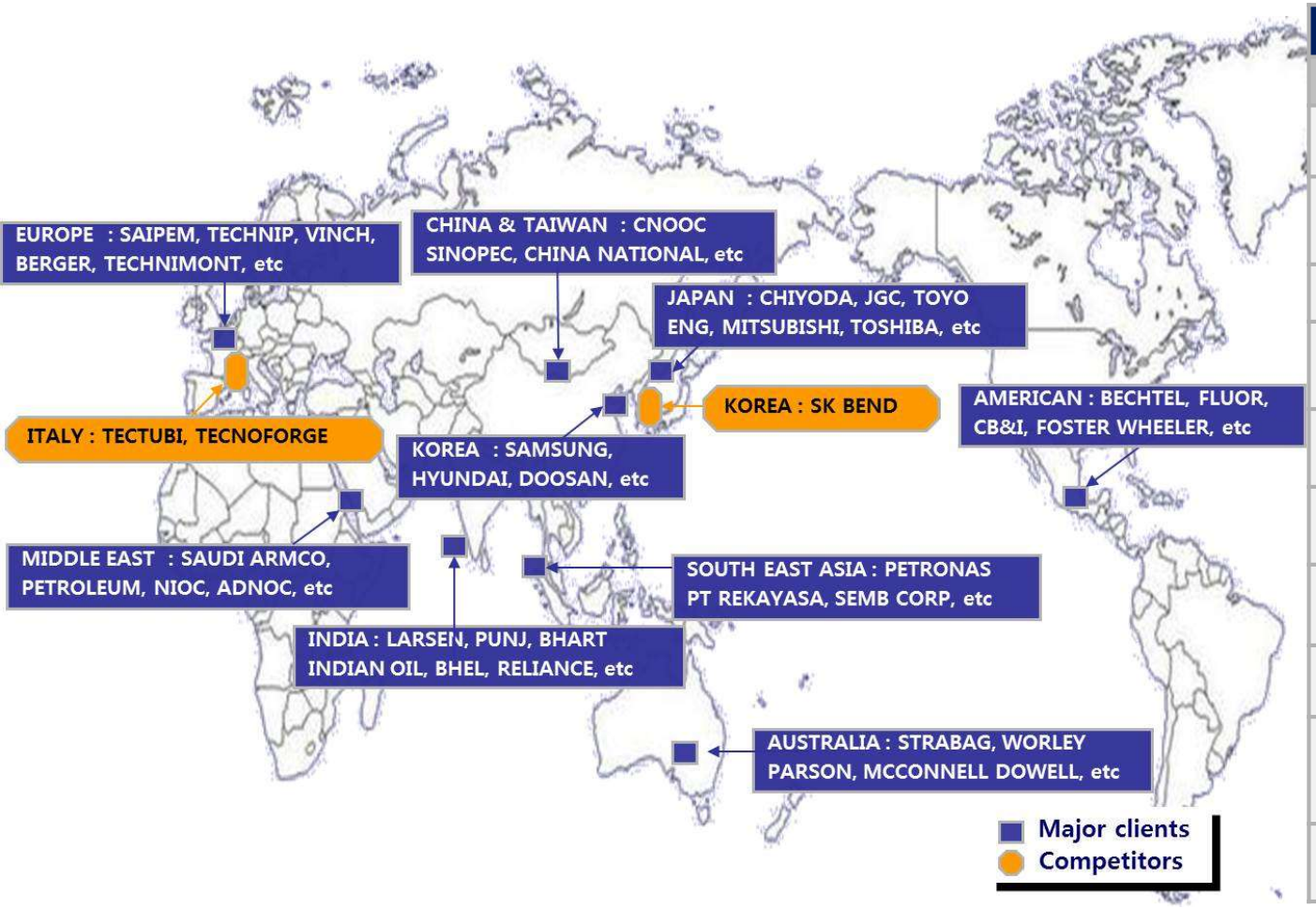
Material (단위 : %)	2023	2024	2025
Carbon	59.7%	56.9%	56.9%
Stainless	30.0%	34.0%	36.1%
Alloy, etc.	10.3%	9.2%	7.0%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

(단위 : 천원)





1-8. Global Marketing 주력



2025 TOP INT'L CONTRACTOR ENR 250					
No	Company	Nation	No	Company	nation
1	Grupo ACS/Hochtief	Spain	11	Ferrovial	Spain
2	VINCI	France	12	Hyundai Engineering & Construction	South Korea
3	Bouygues	France	13	Eiffage	France
4	China Communications Construction	China	14	webuild SpA	Italy
5	STRABAG SE	Austria	15	China Railway	China
6	China State Construction	China	16	Samsung C&T Corp	South Korea
7	Skanska AB	Sweden	17	Larsen & Toubro Ltd	Mumbai India
8	Power Construction	China	18	Exyte GmbH	Germany
9	Saipem SpA	Italy	19	China Energy Engineering	China.
10	China Railway Construction	China	20	ACCIONA	Spain

세계주요거래처와 경쟁사

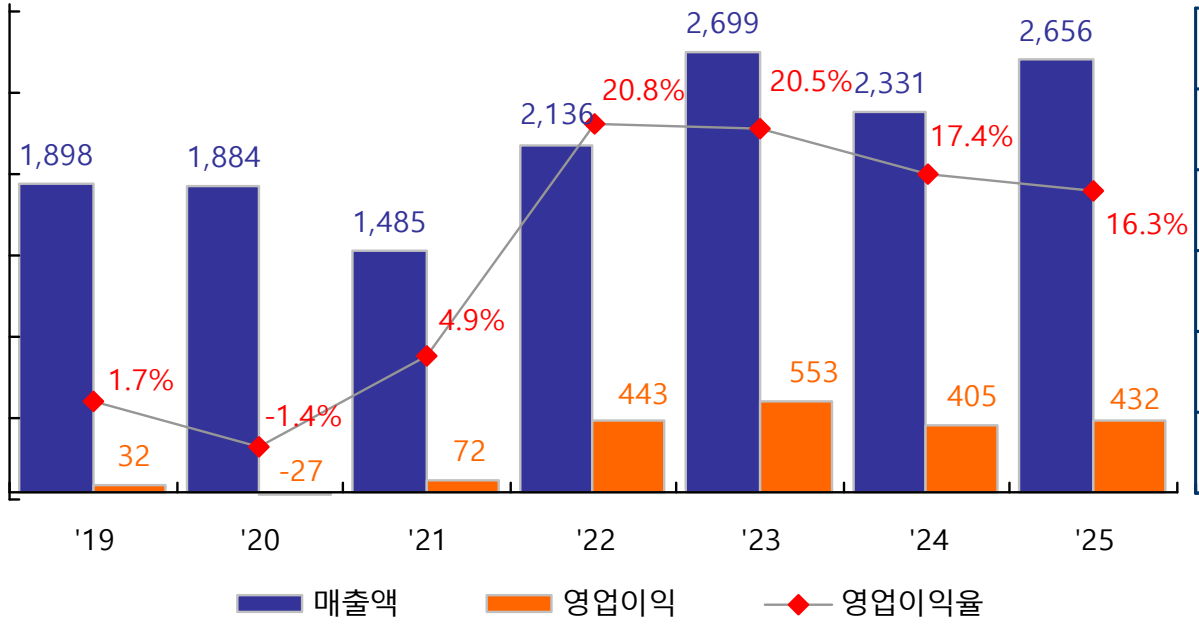
▶ 세계 주요 EPC사로 지역별 거래처 다변화

세계 제 1 의 Brand!
■ 생산능력 배가를 통한 시장 지배력 강화
■ 납기 단축을 통한 추가 수익확보
■ 국외 대형 거래처의 추가확보
■ 제품 포트폴리오 고도화
- 전방산업의 장기적 관점 호황지속 가능

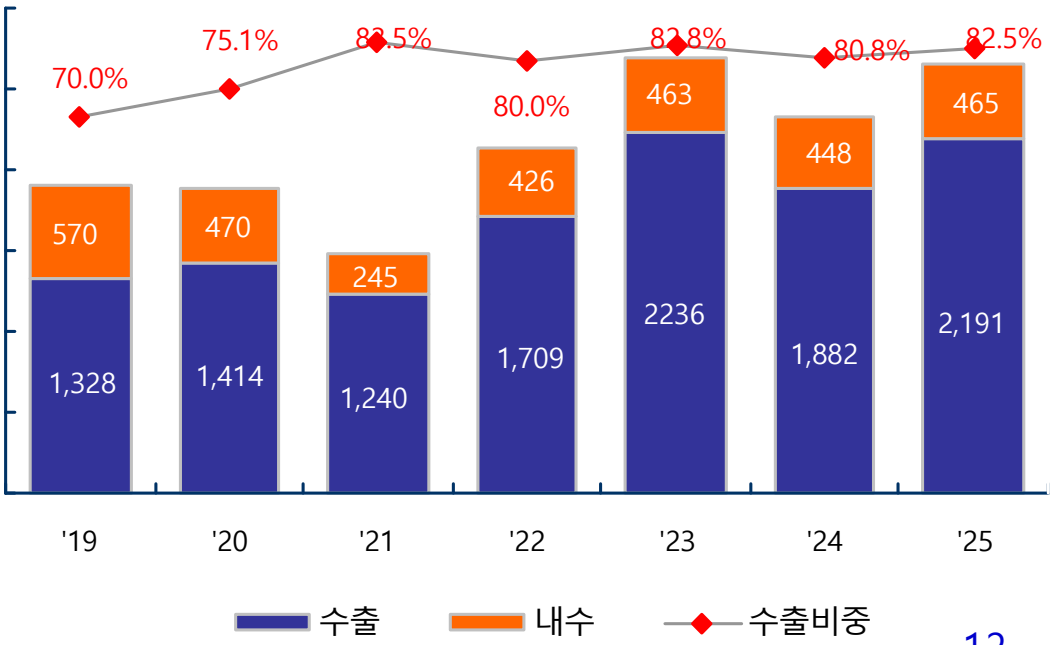
2-1. 경영실적

항 목 (단위 :억원)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1,898	1,884	1,485	2,136	2,699	2,331	**2,656**
영업이익	32	-27	72	443	553	405	**432**
이익율(%)	1.7%	-1.4%	4.9%	20.8%	20.5%	17.4%	**16.3%**
세전이익	100	-73	155	457	663	560	**912**
순이익	76	-48	120	352	535	444	**707**
EPS(원)	293	-184	463	1,384	2,067	1,715	**2,732**

(단위 :억원)

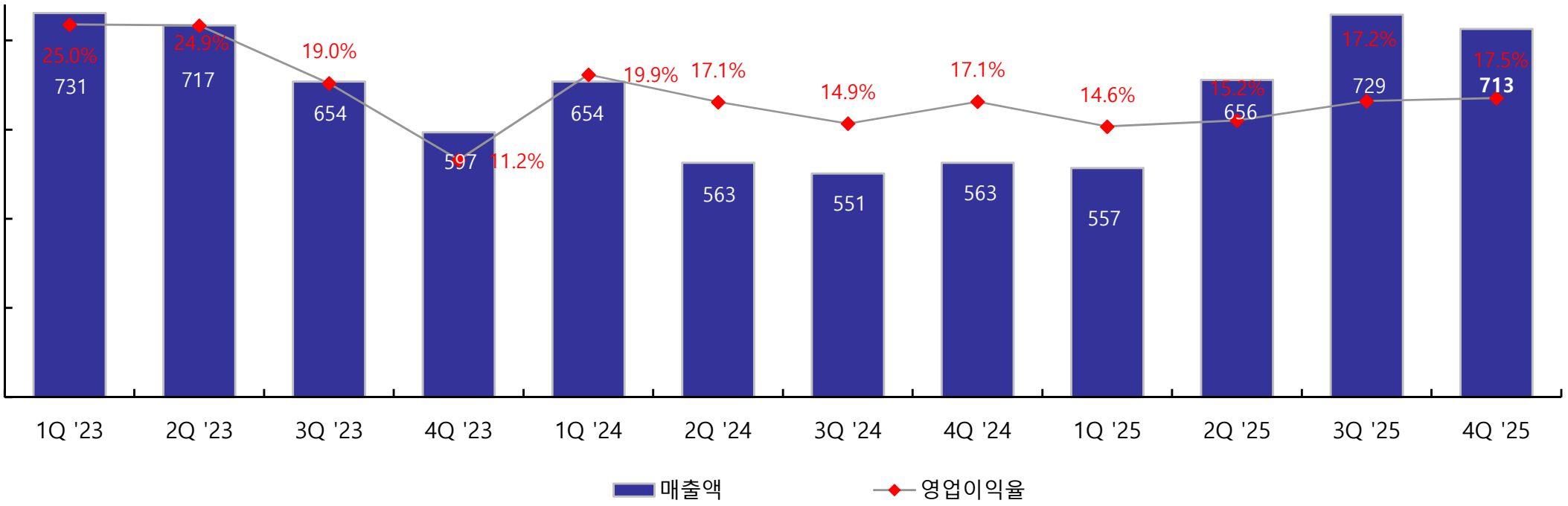


(단위 :억원)

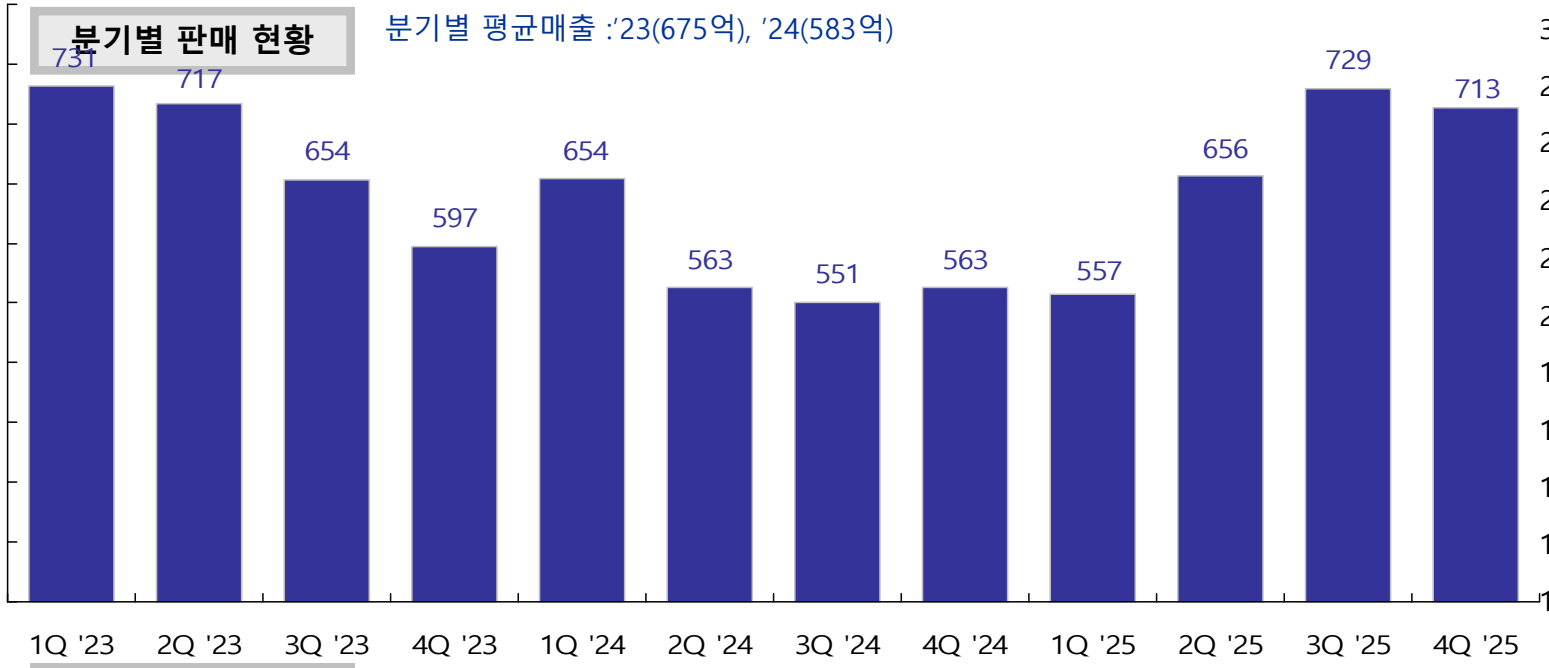


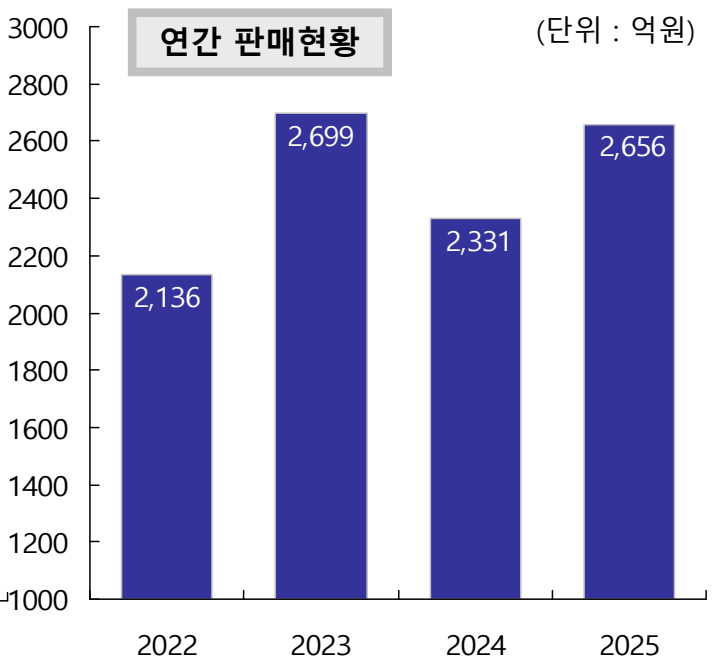
2-2. 분기별 실적추이

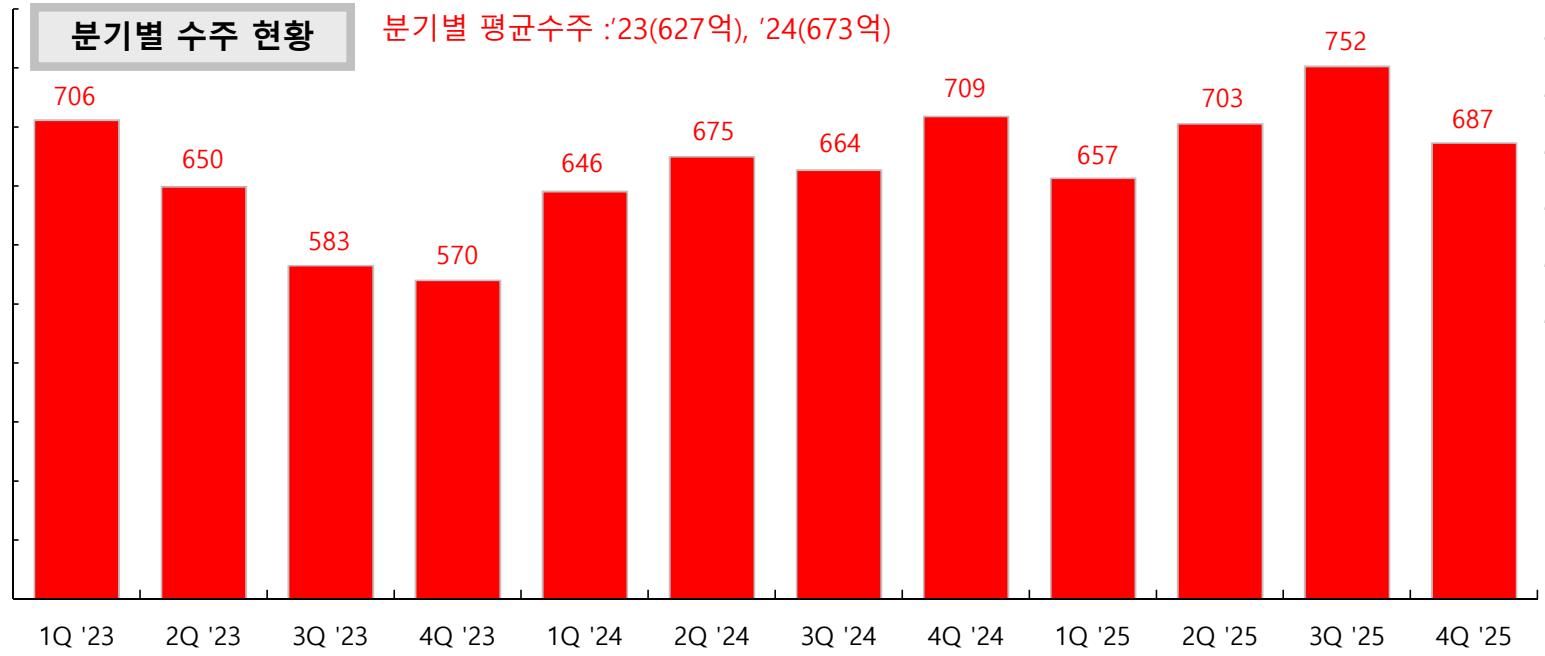
항 목 (단위 :억원)	2023				2024				2025			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
매출액	731	717	654	597	654	563	551	563	557	656	729	**713**
매출이익	238	239	184	127	181	168	139	161	141	182	236	**259**
매출이익율(%)	32.5%	33.3%	28.2%	21.3%	27.8%	29.9%	25.3%	28.6%	25.3%	27.7%	32.4%	**36.3%**
영업이익	183	179	124	67	130	96	82	97	81	100	125	**125**
영업이익율(%)	25.0%	24.9%	19.0%	11.2%	19.9%	17.1%	14.9%	17.1%	14.6%	15.22%	17.2%	**17.5%**

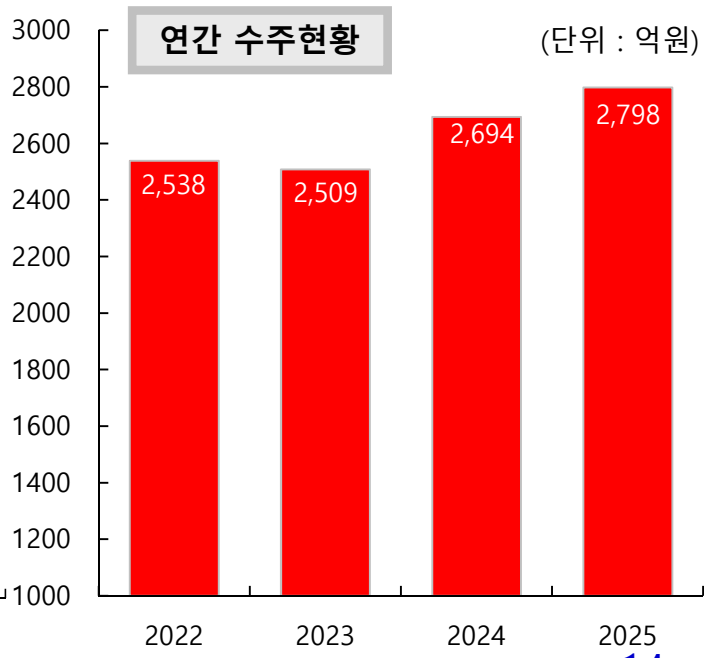


2-3. 분기별 수주 / 판매 현황

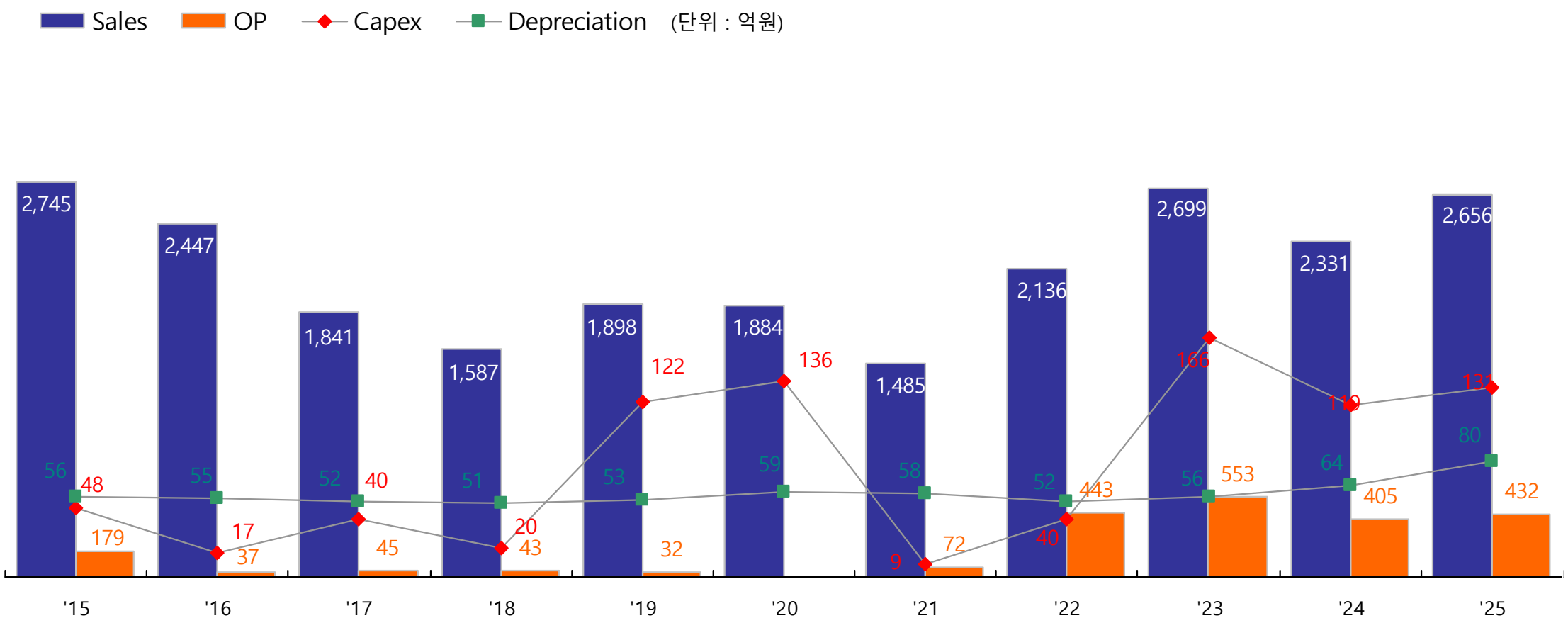








2-4. A high growth company 2013-2024



Total capex

항 목 (단위 :억원)	'21	'22	'23	'24	'25
토지	-	-	-	-	-
건물	-	-	5	1	1
기계장치 외	9	40	161	118	130
TOTAL	9	40	166	119	131

Total depreciation

항 목 (단위 :억원)	'21	'22	'23	'24	'25
건물	12	10	9	9	9
기계장치 외	46	42	47	55	71
TOTAL	58	52	56	64	80

2-5. 연결재무제표

(단위 : 억원)

대차대조표	2022	2023	2024	**2025**	4Q '24	1Q '25	2Q '25	3Q '25	**4Q '25**
■ 자 산	5,940	6,263	6,603	**7,408**	6,603	6,747	6,837	7,247	**7,408**
유동자산	3,127	3,035	3,088	**4,152**	3,088	3,152	3,248	3,803	**4,152**
재고자산	1,302	1,243	1,232	**1,518**	1,232	1,301	1,367	1,415	**1,518**
매출채권	685	607	598	**694**	598	541	604	690	**694**
비유동자산	2,813	3,228	3,515	**3,256**	3,515	3,595	3,589	3,444	**3,256**
■ 부 채	698	509	509	**712**	509	612	568	682	**712**
차입금	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
■ 자 본	5,242	5,754	6,095	**6,696**	6,095	6,135	6,268	6,565	**6,696**

(단위 : 억원)

손익계산서	2022	2023	2024	**2025**	4Q '24	1Q '25	2Q '25	3Q '25	**4Q '25**
■ 매출액	2,497	3,121	2,668	**2,970**	662	626	723	814	**806**
매출총이익	743	895	722	**859**	180	153	178	250	**278**
(%)	(29.8%)	(28.7%)	(27.1%)	**(28.9%)**	(27.2%)	(24.5%)	(24.6%)	(30.7%)	**(34.5%)**
판매비와관리비	289	318	323	**472**	83	79	101	134	**157**
(%)	(11.6%)	(10.2%)	(12.1%)	**(15.9%)**	(12.6%)	(12.7%)	(14.0%)	(16.5%)	**(19.5%)**
■ 영업이익	454	577	399	**387**	96	74	77	116	**121**
(%)	(18.2%)	(18.5%)	(14.9%)	**(13.0%)**	(14.5%)	(11.8%)	(10.6%)	(14.2%)	**(15.0%)**
■ 순이익	368	581	461	**655**	121	102	134	297	**122**
(%)	(14.7%)	(18.6%)	(17.3%)	**(22.1%)**	(18.3%)	(16.3%)	(18.5%)	(36.5%)	**(15.1%)**

2-6. 별도재무제표

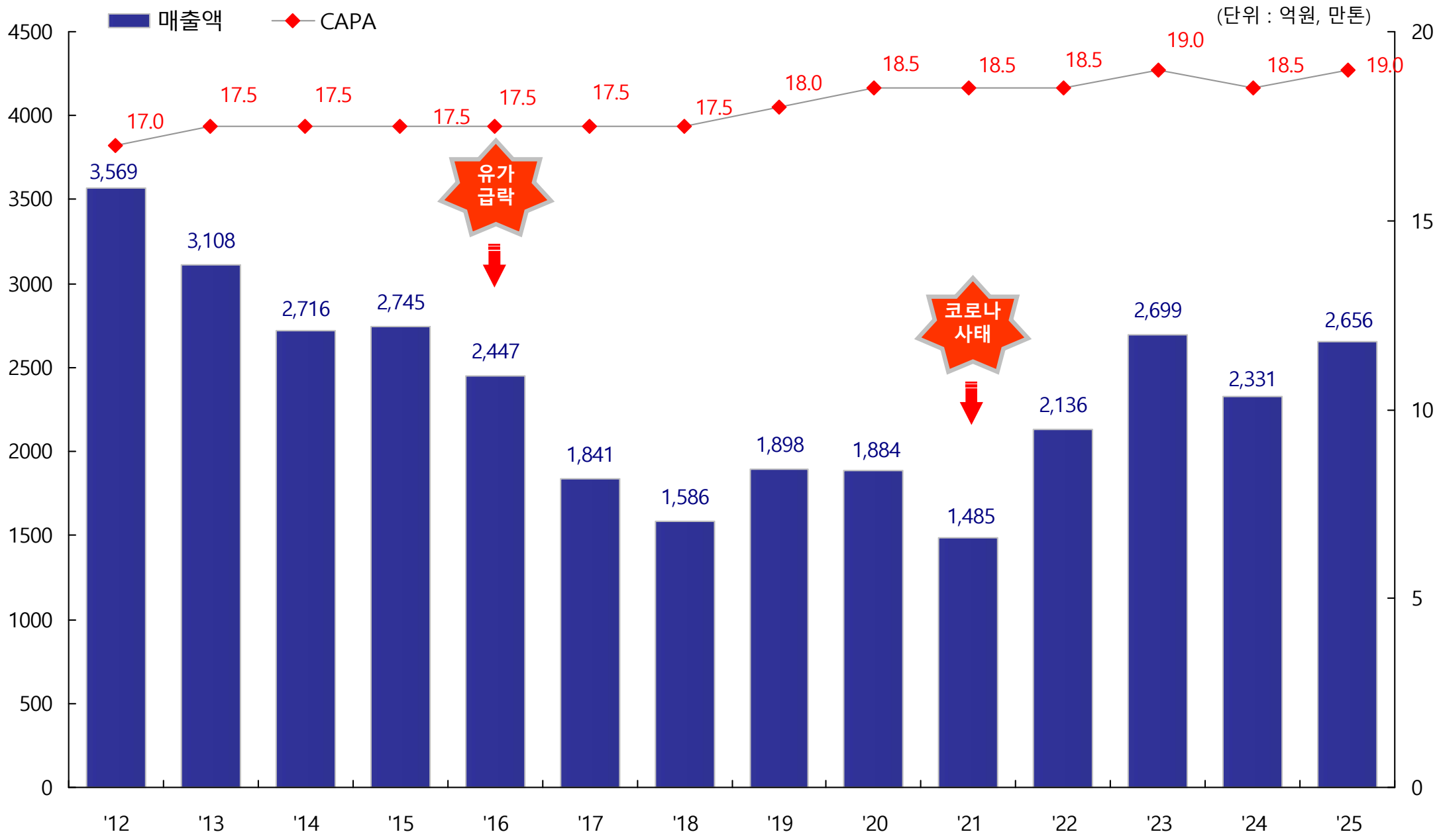
(단위 : 억원)

대차대조표	2022	2023	2024	**2025**	4Q '24	1Q '25	2Q '25	3Q '25	**4Q'25**
■ 자 산	5,206	5,503	5,880	**6,734**	5,880	6,016	6,131	6,517	**6,734**
유동자산	2,694	2,522	2,615	**3,681**	2,615	2,689	2,804	3,353	**3,681**
재고자산	1,278	1,213	1,192	**1,479**	1,192	1,252	1,325	1,372	**1,479**
매출채권	582	473	491	**600**	491	457	532	604	**600**
비유동자산	2,512	2,980	3,264	**3,053**	3,264	3,327	3,327	3,164	**3,053**
■ 부 채	536	362	365	**566**	365	462	417	519	**566**
차입금	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
■ 자 본	4,669	5,141	5,514	**6,168**	5,514	5,555	5,713	5,997	**6,168**

(단위 : 억원)

손익계산서	2022	2023	2024	**2025**	4Q '24	1Q '25	2Q '25	3Q '25	**4Q '25**
■ 매출액	2,136	2,699	**2,331**	**2,656**	563	557	656	729	**713**
매출총이익	642	788	**650**	**817**	161	141	182	236	**259**
(%)	(30.0%)	(29.2%)	**(27.9%)**	**(30.8%)**	(28.6%)	(25.3%)	(27.7%)	(32.4%)	**(36.3%)**
판매비와관리비	198	235	**245**	**386**	64	59	82	111	**134**
(%)	(9.3%)	(8.7%)	**(10.5%)**	**(14.5%)**	(11.4%)	(10.7%)	(12.5%)	(15.2%)	**(18.7%)**
■ 영업이익	443	553	**405**	**432**	97	81	100	125	**125**
(%)	(20.8%)	(20.5%)	**(17.4%)**	**(16.3%)**	(17.1%)	(14.6%)	(15.2%)	(17.2%)	**(17.5%)**
■ 순이익	352	535	**444**	**707**	115	103	154	286	**163**
(%)	(16.5%)	(19.8%)	**(19.0%)**	**(26.6%)**	(20.4%)	(18.5%)	(23.5%)	(39.2%)	**(22.9%)**

2-7. 경영추이


매출액
CAPA
(단위 : 억원, 만톤)
4500
4000
3500
3000
2500
2000
1500
1000
500
0
20
15
10
5
0
17.0
17.5
17.5
17.5
17.5
17.5
17.5
18.0
18.5
18.5
18.5
19.0
18.5
19.0
3,569
3,108
2,716
2,745
2,447
1,841
1,586
1,898
1,884
1,485
2,136
2,699
2,331
2,656
유가 급락
코로나 사태
'12
'13
'14
'15
'16
'17
'18
'19
'20
'21
'22
'23
'24
'25