

2023년 2분기 경영실적

HD현대일렉트릭



Disclaimer

본 자료는 HD현대일렉트릭주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2023년 2분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료는 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, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

[목 차]

2분기 연결기준 경영실적

1. 경영실적 요약
2. 부문별 매출 분석
3. 영업이익 분석
4. 영업외손익 및 당기순이익
5. 주요 이슈
6. 주요 재무지표 분석



1. 경영실적 요약

- 2분기 매출은 6,425억원 (전분기 대비 +13.0%, 전년동기 대비 +19.0%), 영업이익은 588억원(OPM 9.2%) 달성
- 중동, 미국, 유럽 등에서 대규모 수주 이어지며 견조한 수주 실적(12.3억불) 달성 (수주잔고 37.2억불)
- ✓ 덴마크 Semco Maritime 社와 해상 변전소용 변압기 등의 공급 계약(약 792억원) 체결, 유럽 해상풍력 시장 진출

단위 : 억 원

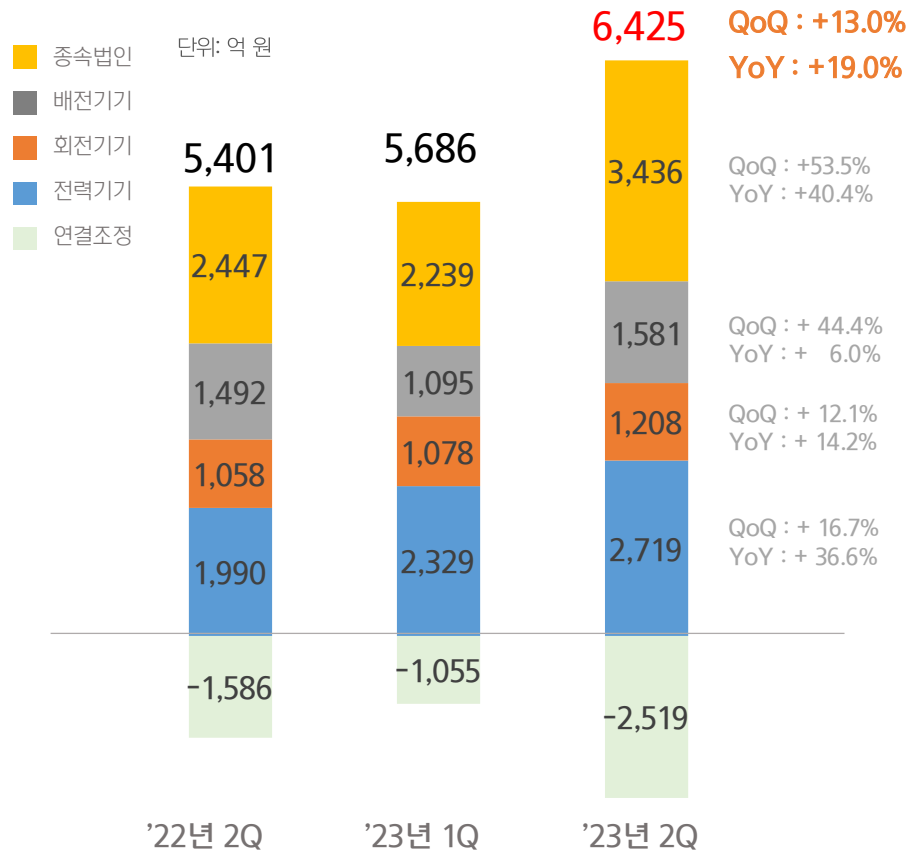
구 분		'23.2Q		'23.1Q	'22.2Q
		QoQ	YoY		
매출액	6,425	+13.0%	+19.0%	5,686	5,401
영업이익	588	+27.0%	+116.2%	463	272
영업이익률(%)	9.2%	+1.1%p	+4.2%p	8.1%	5.0%
영업외손익	-113	-	-	-87	-162
세전이익	475	+26.3%	+327.9%	376	111
당기순이익	374	+29.9%	+350.6%	288	83
지배지분	377	+29.1%	+348.8%	292	84
수주(백만불)	1,232	+54.7%	+38.3%	796	891
수주잔고(백만불)	3,723	+22.1%	+48.0%	3,050	2,515

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인, 현대플라스포, 여천에너지

2. 부문별 매출 분석

- 전 부문 고르게 매출 증가하며 전분기 대비 13.0%, 전년동기 대비 19.0% 매출 증가
- 전력기기 부문 매출이 견조한 성장을 보이는 가운데, 회전/배전기기 부문은 해외시장 매출이 전분기 대비 크게 증가

부문별 매출



전분기 대비 부문별 주요 매출 증감 사유

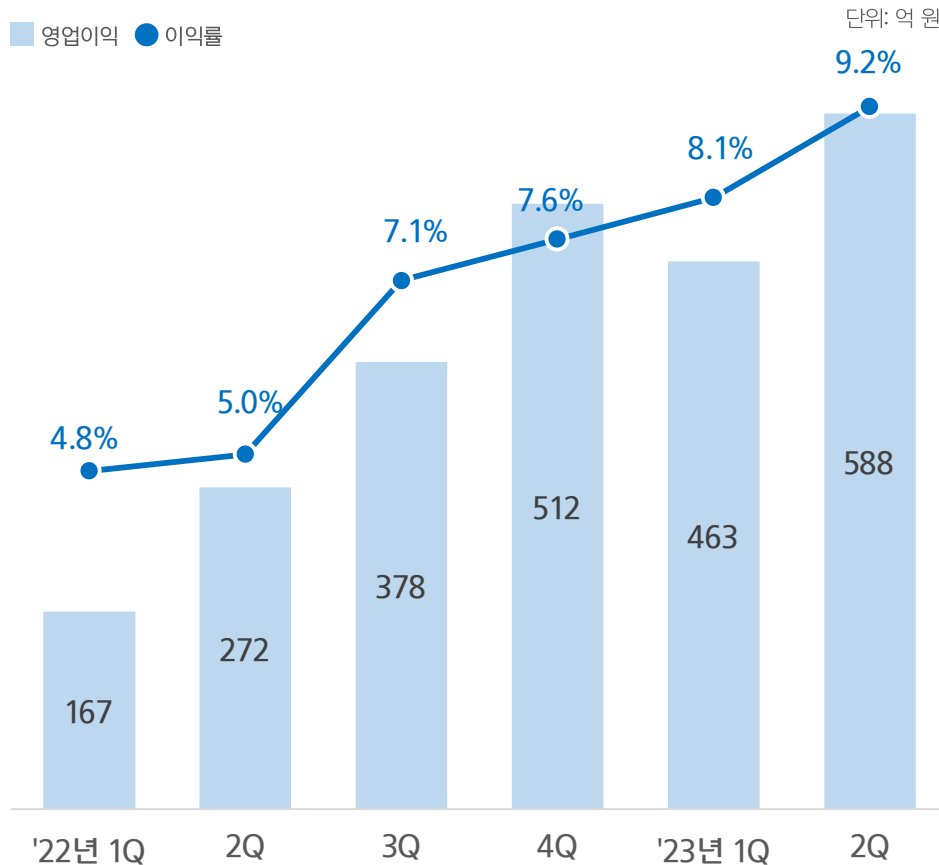
전력기기	- 전분기 대비 16.7%, 전년동기 대비 36.6% 매출 증가 - 고압 전력 변압기 매출이 전분기 대비 67.1% 증가하며 매출 증가 견인, 지역적으로도 국내, 해외 시장 모두 고르게 매출 성장
회전기기/배전기기	- 회전기기 부문은 중동 플랜트 공사향 매출 증가 (전분기 대비 12.1%, 전년동기 대비 14.2% 증가) - 배전기기 부문은 아시아 및 중동 시장 매출이 전분기 대비 크게 증가 (전분기 대비 44.4%, 전년동기 대비 6.0% 증가)
종속법인	- 미주 법인은 전분기에 이어 양호한 매출 성장 시현 - 중국 양중법인은 전분기 기저효과(납품 지연 등)로 매출 증가, 아직까지는 정상 매출 회복 구간

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인, 현대플라스포, 여천에너지

3. 영업이익 분석

- 2분기 영업이익은 588억원(OPM 9.2%) 시현하며, 전분기 대비 1.1%p,전년동기 대비 4.2%p 개선됨
- 전 부문의 수익성 고르게 개선, 변압기 선별 수주분 매출 및 회전/배전기기 원가 개선에 따라 수익성 향상 기여

분기별 영업이익 추이



부문별 영업손익 증감 원인 분석

전력기기

- 선별 수주 유입분 매출 반영되며 전력기기 전 제품 (변압기 및 고압차단기) 양호한 수익 시현
- 지역별로는 미주 시장 수익성이 견조하게 유지되며 중동 및 국내 시장 수익성이 전분기 대비 크게 개선

회전기기/배전기기

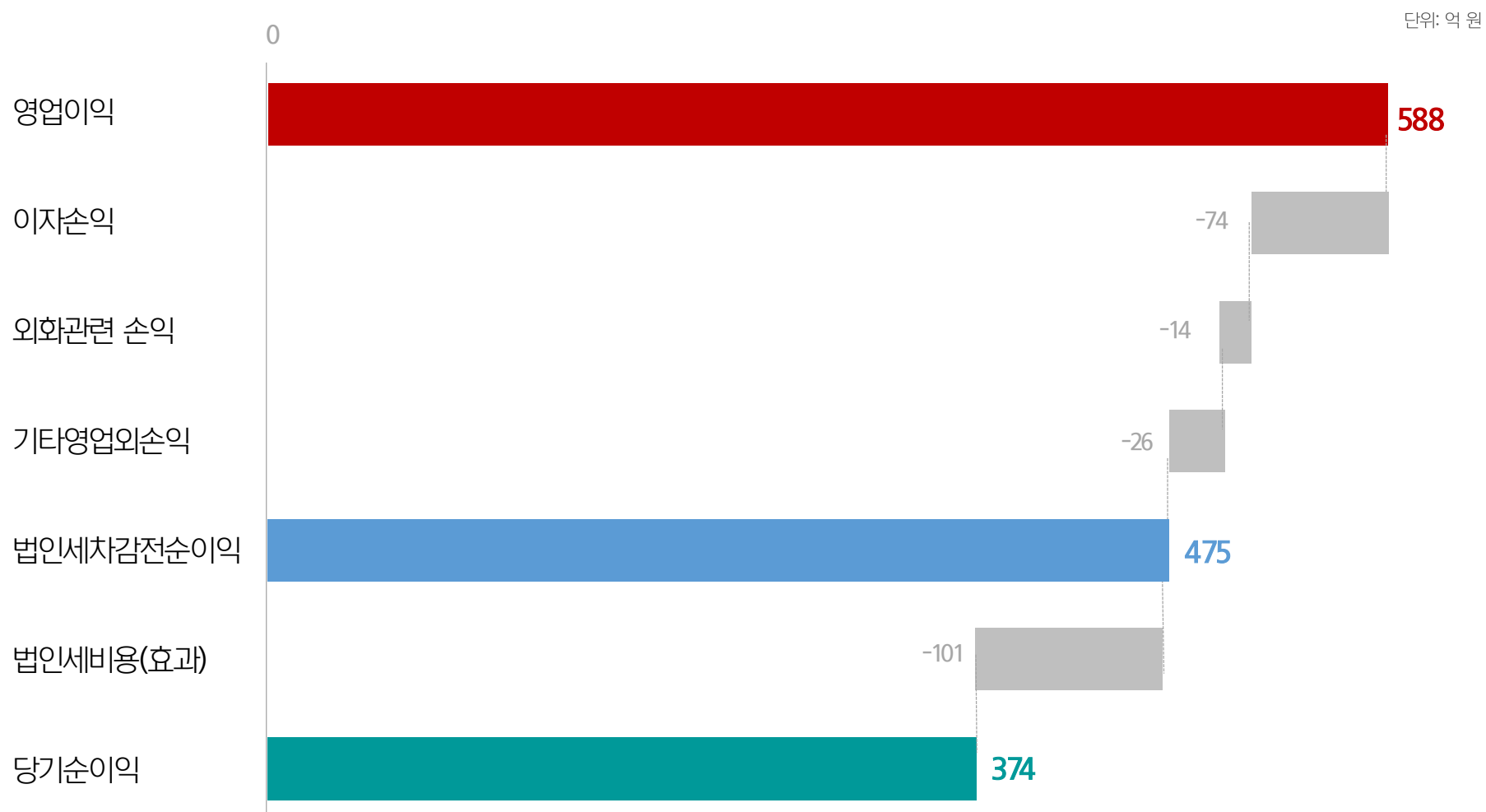
- 전 부문 수익성이 개선된 가운데, 회전기 및 육상용 배전반 등의 원가 개선에 따라 수익성 향상 기여
- 태양광 EPC 관련 일부 충당금 설정 있었으나, 배전기 기 수익성 개선에 따라 부문 손익 영향은 미미

중속 법인

- 미주 법인은 전분기 대비 수익성 개선되며 양호한 수익 성장세 유지
- 중국 양중법인은 매출 증가에 따른 고정비 부담 완화로 적자 축소

4. 영업외손익 및 당기순이익

- 영업이익에서 통상적인 이자손익, 외화관련 손익 등 을 반영한 당기 순이익 374억원 시현

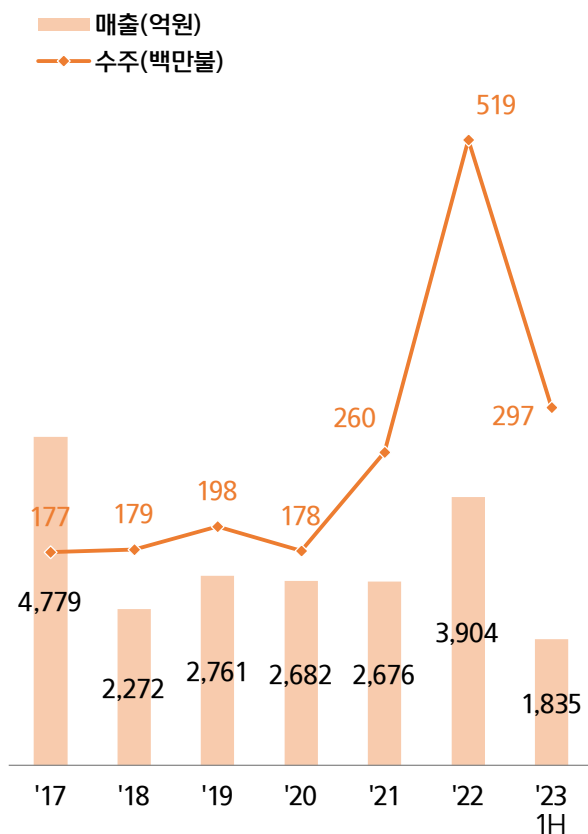


6. 주요 이슈

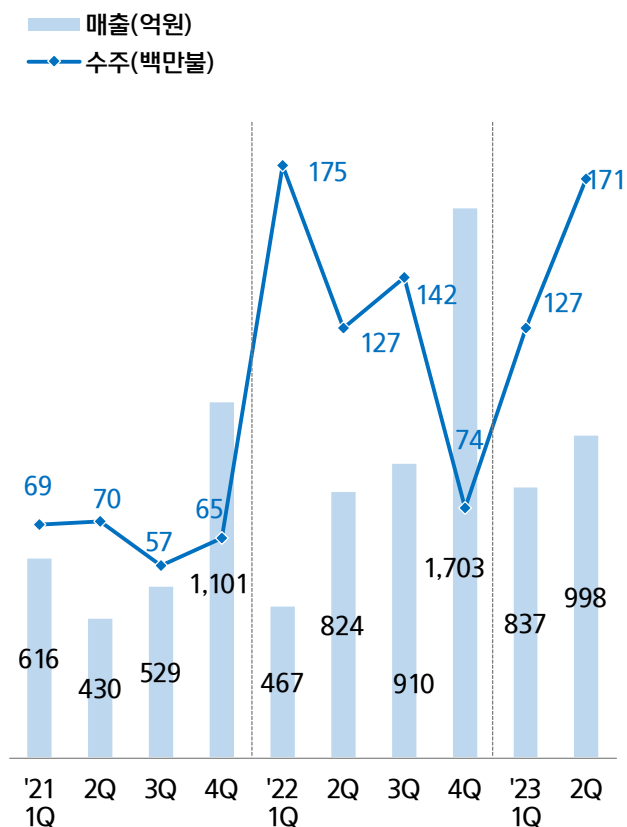
1) 중동 시장 수주 매출 추이

- 중동시장 2분기 수주는 1.7억불 (수주잔고 6.3억불), 매출은 998억원 시현

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출



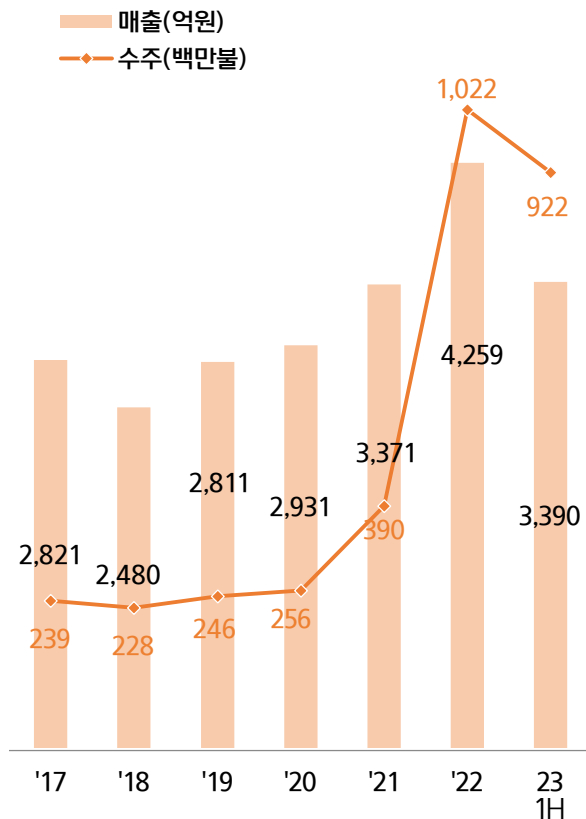
- 활발한 인프라 투자, 수요 호조
 - ✓ 전분기 대비 34.6% 수주 증가
 - ✓ 신재생 발전 비중 확대 및 대규모 도시 개발 투자가 활발히 진행되며 전력기기 수요 견조
 - ✓ 지난 5월 사우디전력청과 태양광 발전 변전소용 변압기 등의 공급 계약 (878억원) 체결
- 안정적인 매출 성장, 수익성도 개선
 - ✓ 전분기 대비 19.2%, 전년동기 대비 21.1% 매출 증가
 - ✓ 선별 수주분 매출 반영되며 수익성도 개선

5. 주요 이슈

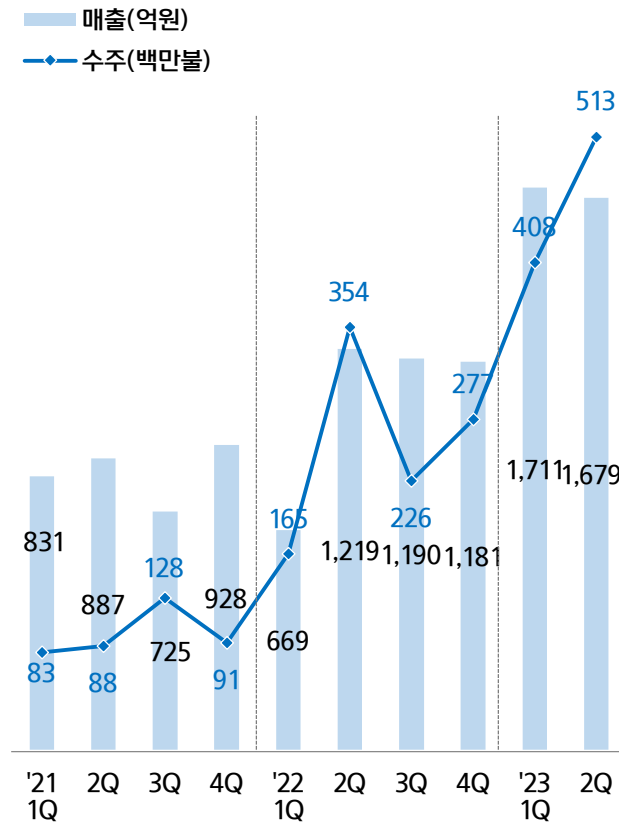
2) 북미시장 수주/매출 추이

- 북미시장 2분기 수주는 5.1억불 (수주잔고 18.4억불), 매출은 1,679억원 시현

연도별 수주/매출



분기별 수주/매출(연결)



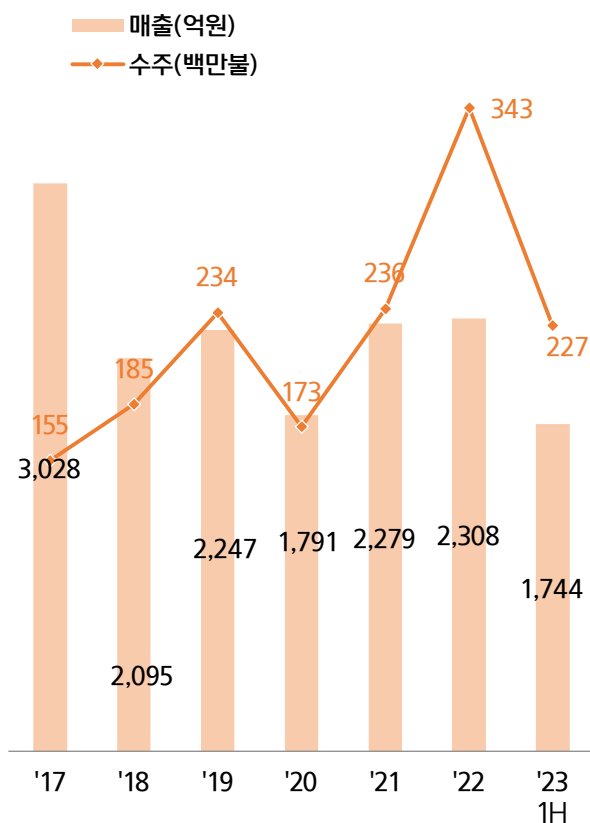
- 납기 장기화되며 수주 호조 지속
 - ✓ 전분기 대비 26.3%, 전년동기 대비 44.9% 수주 증가
 - ✓ 변압기 수요 증가에 따라 고객 요구 납기 ('25년 이후 납품)길어지며 수주 호조 지속
 - ✓ 지난 6월 Xcel Energy社 와 초고압 변압기 공급 계약 (2,136억원) 체결 (단일 품목 기준 최대 규모)
- 견조한 매출과 수익성 지속
 - ✓ 전분기에 이어 양호한 매출 시현 (전년동기 대비 37.8% 증가)
 - ✓ 양호한 수주 잔고를 바탕으로 매출 및 수익성도 안정적으로 성장

5. 주요 이슈

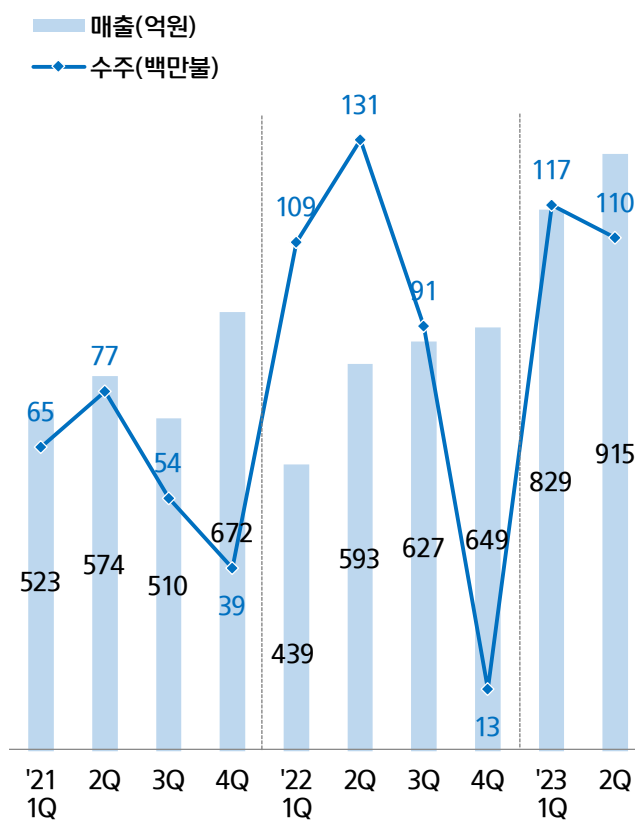
3) 선박용 제품 수주/매출 추이

- 선박용 제품의 2분기 수주는 1.1억불 (수주잔고 4.3억불), 매출은 915억원 시현

연도별 수주/매출



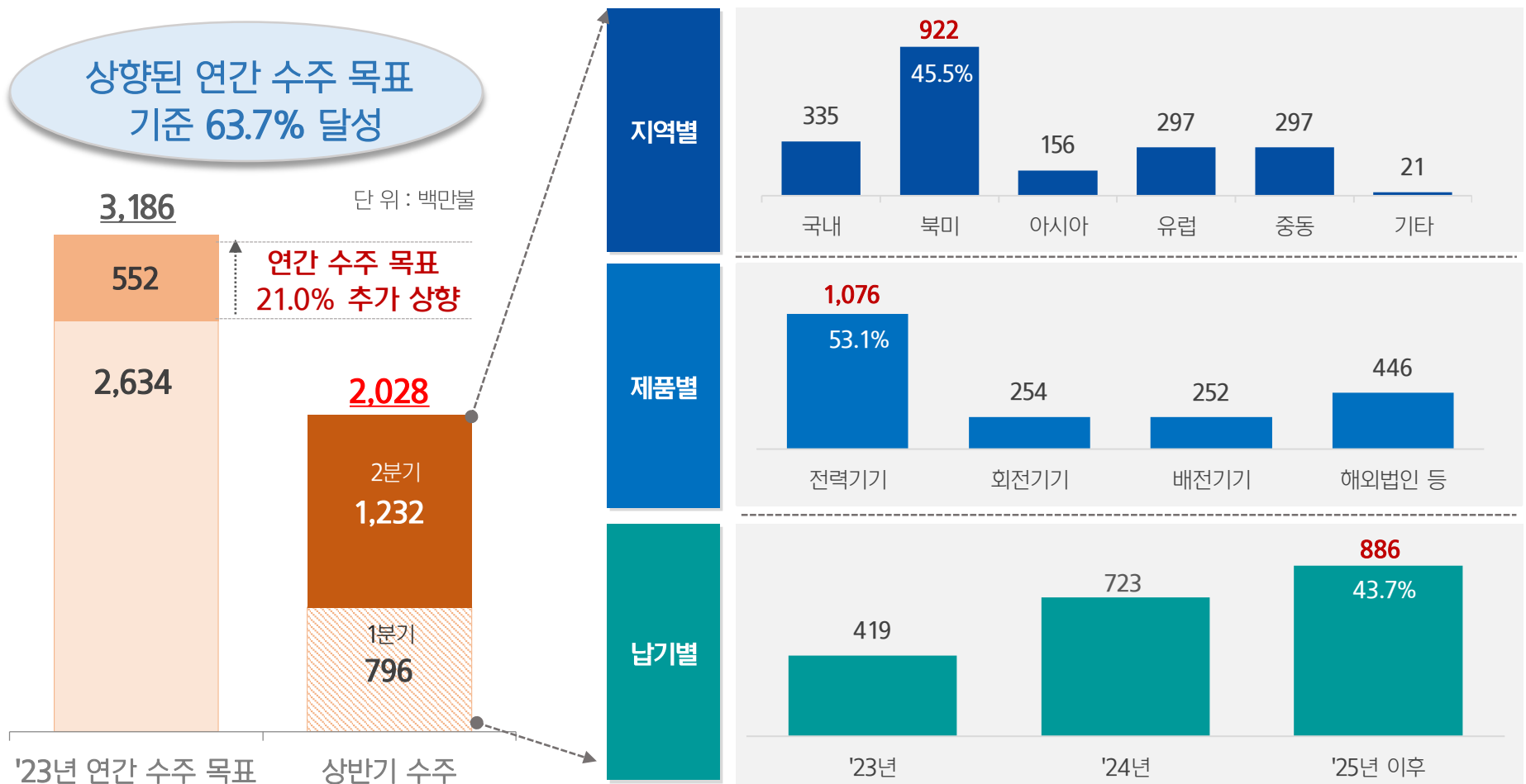
분기별 수주/매출



- 전분기에 이어 양호한 수주 흐름
 - ✓ 전분기 대비 6.0%, 전년동기 대비 16.0% 감소하였으나, 수주 규모 자체는 양호한 수준
 - ✓ 주요 조선소의 도크 소진에 따라 신규 수주는 고부가가치 선박의 전장품 중심으로 꾸준한 수요 전망
- 안정적인 매출 및 수익성 유지
 - ✓ 전분기 대비 10.4%, 전년동기 대비 54.3% 매출 증가

[참고] 상반기 수주 현황

- 상반기 수주 누계는 20.3억불(1Q 8.0억불, 2Q 12.3억불), '23년 연간 수주목표(31.9억불) 대비 63.7% 달성
- 북미향 전력기기 수요가 두드러진 가운데, 장납기 수요에 대한 발주가 증가하며 '25년 이후 납기 물량 크게 증가



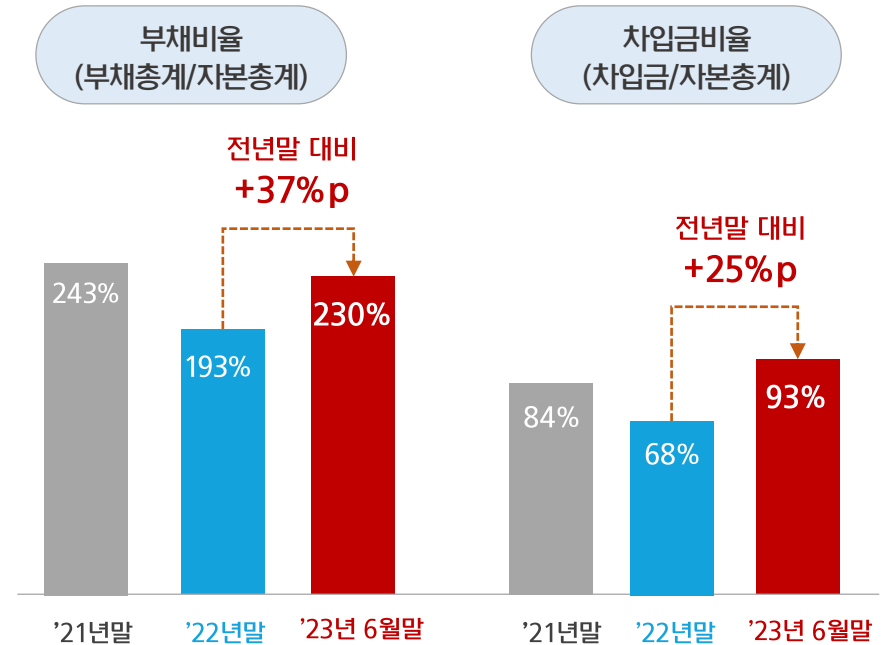
6. 주요 재무지표 분석

연결기준 요약재무상태표

단위: 억 원

구 분	'21년말	'22년말	'23년 2분기
자 산	22,150	24,350	29,224
유동자산	13,983	15,474	20,380
현금 및 현금성 자산	3,548	1,727	2,771
비유동자산	8,166	8,876	8,844
부 채	15,687	16,039	20,376
유동부채	12,525	14,111	16,124
비유동부채	3,163	1,927	4,252
차입금	5,459	5,652	8,185
순차입금	1,692	3,711	5,177
자 본	6,462	8,312	8,848

부채 및 차입금비율 변화



- 전년말 대비 부채비율 및 차입금 비율 증가
- 수주/매출 호조에 따른 영업 부채(선수금, 매입채무) 증가 및 회사채 발행(1,460억원)에 따른 차입금 증가

주) 당분기 K-IFRS 연결재무제표 기준 연결 대상: 헝가리 연구소, 스위스 연구소, 인도법인, 양중법인, 상해 연구소, 중동법인, 알라바마법인, 아틀란타판매법인, 현대플러스포, 여천에너지