

현대제철 2023년 2분기 경영실적설명회

2023년 7월 26일

☐ Disclaimer

본 자료 중 경영실적은 국제회계기준(K-IFRS)을 기준으로 만들어졌으며 외부감사인의 회계감사를 거치기 전의 것으로 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료입니다. 따라서 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바라며 투자를 고려하실 경우 반드시 최종 공시된 자료를 기준으로 독립적인 판단을 내리시기 바랍니다.

목 차

I. 2023년 2분기 경영 실적

II. 주요 경영 활동

III. 시 황

※ 별 첨

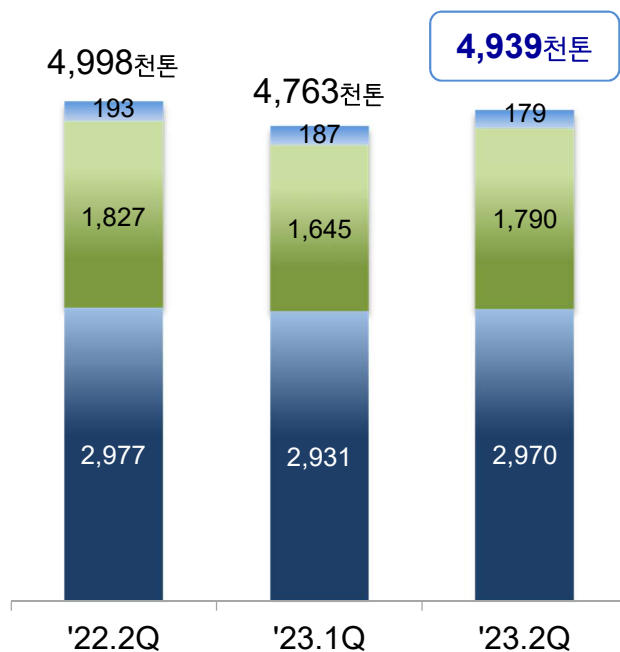
1. 2023년 2분기 경영실적

별도기준 실적

- 자동차용 판재 수요 증가 및 봉형강 계절적 성수기 효과로 판매량 증가
- 판매량 증가로 전분기 대비 매출액 증가, 전년동기대비 글로벌 철강시황 하락으로 매출액 감소

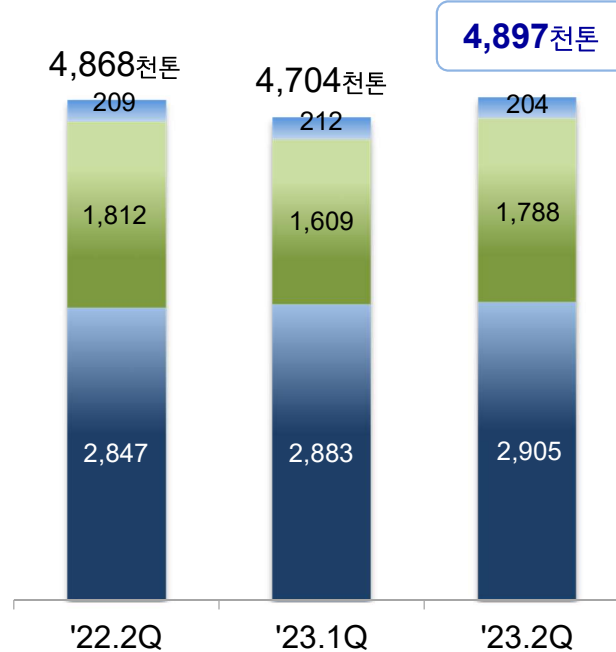
생 산

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)



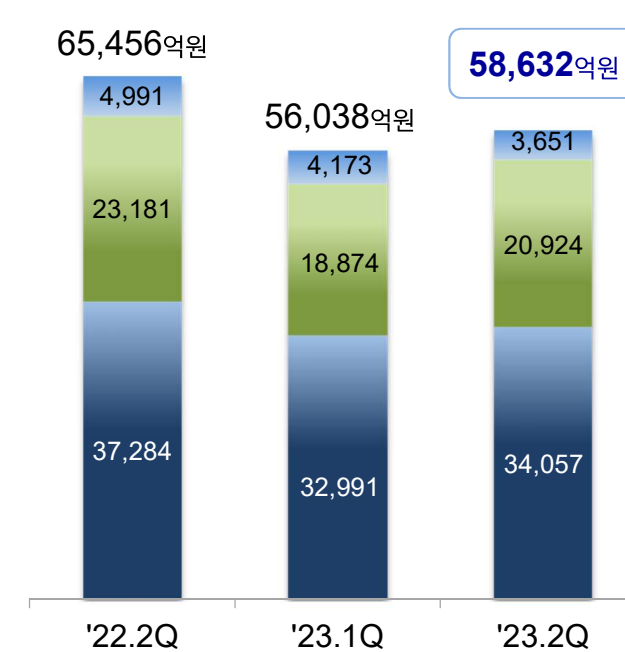
판 매

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)



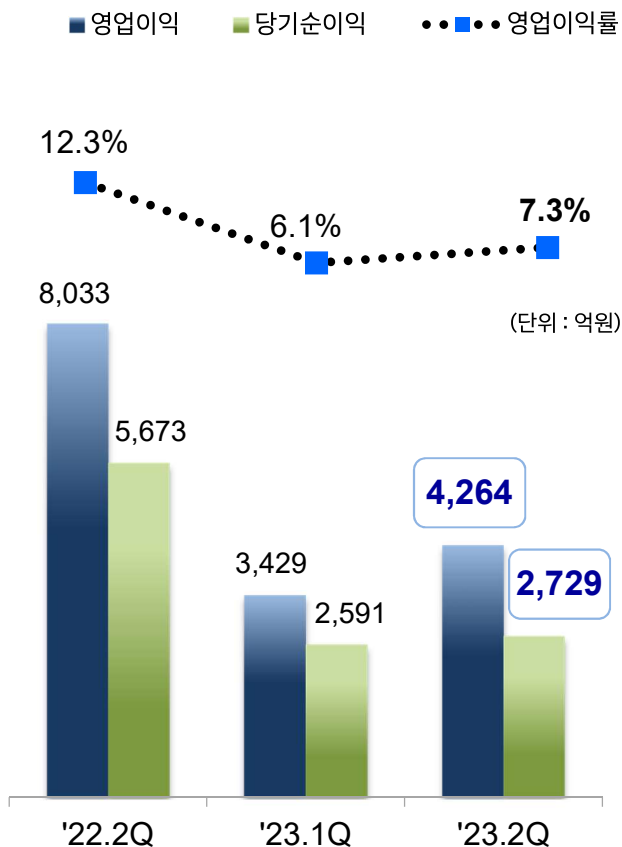
매 출

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)

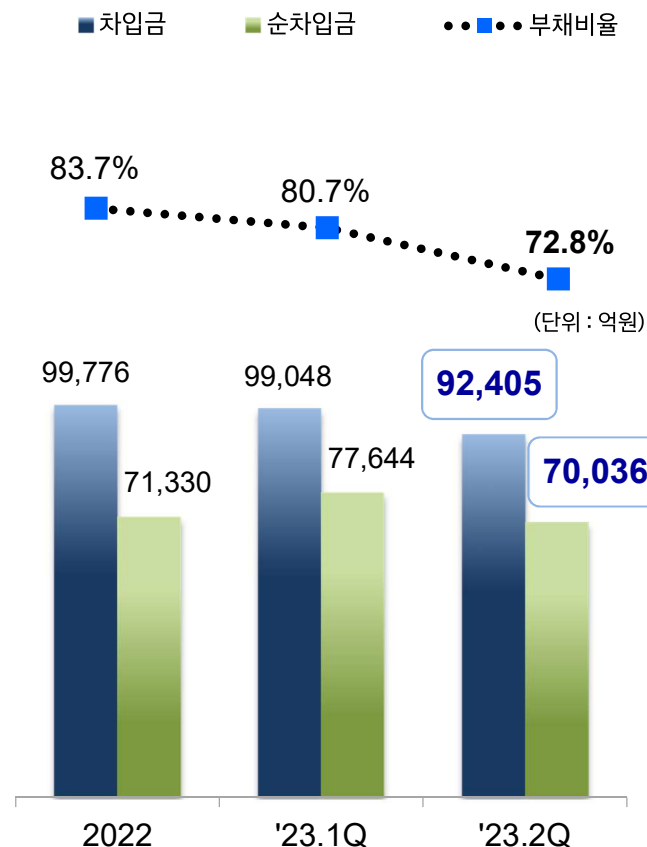


- 판매량 증가 및 제품가격 인상으로 수익성 개선
- 이익실현 및 차입금 축소로 부채비율 및 순차입금 감소

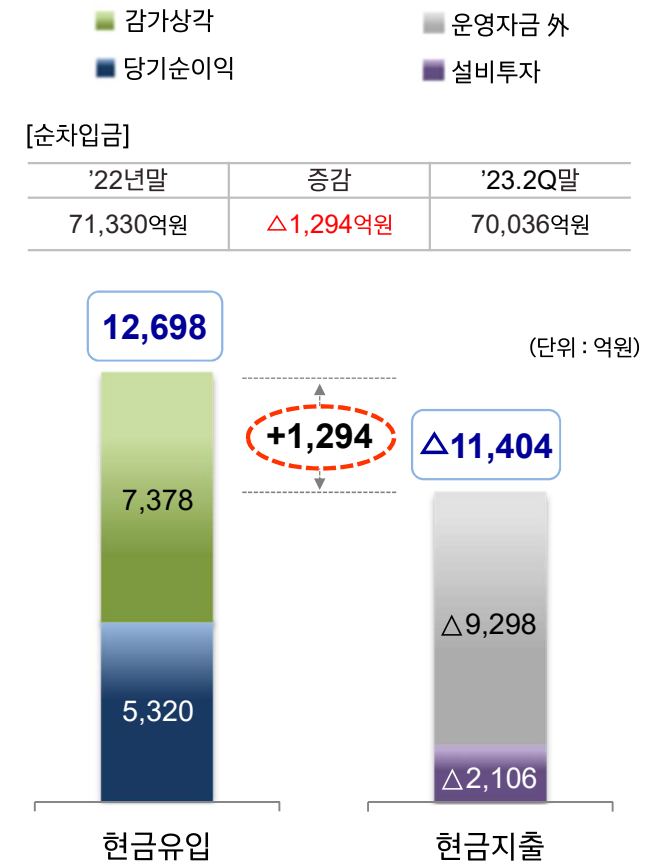
손익



차입금



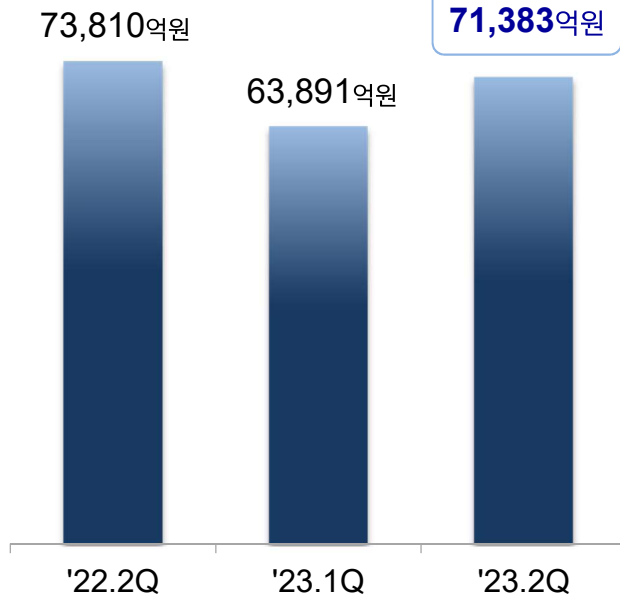
현금흐름



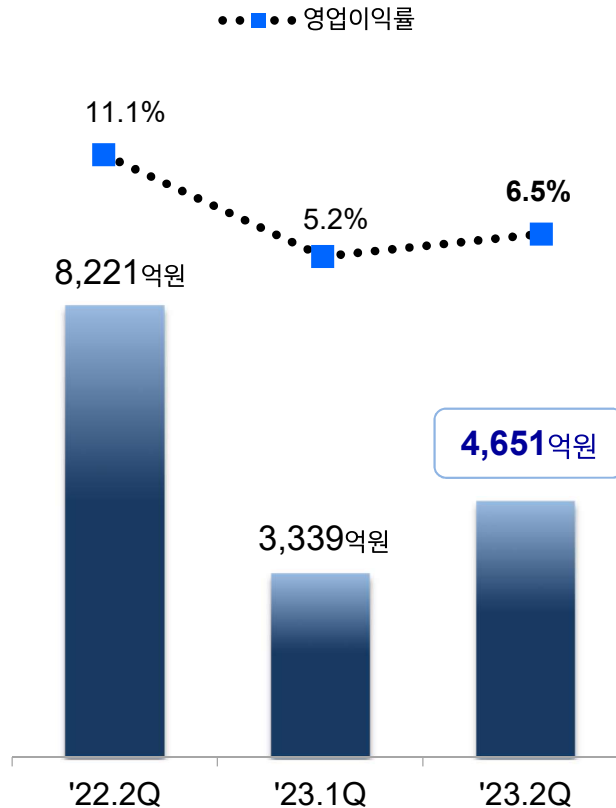
연결기준 실적

· 판매량 증가, 제품가격 인상 및 국내 종속법인 손익 개선으로 연결손익 증가

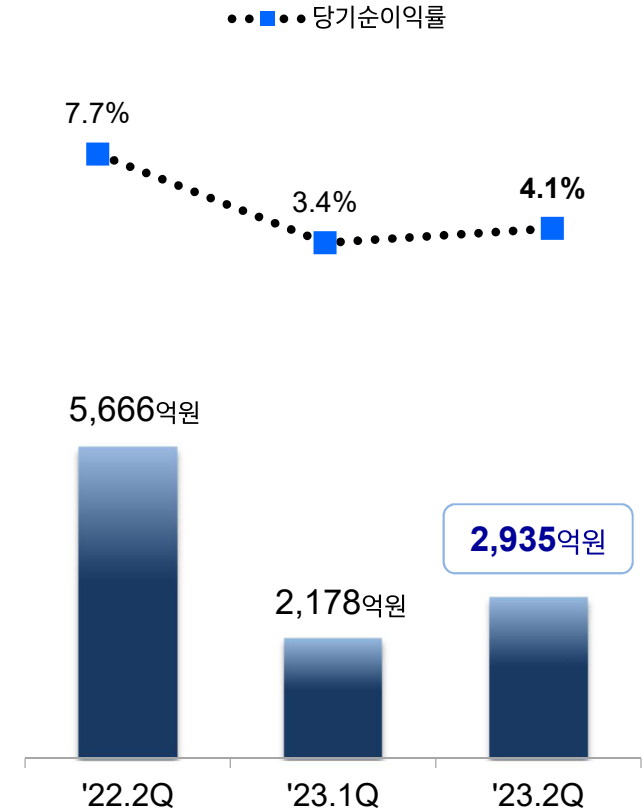
매 출



영업이익



당기순이익



II. 주요 경영 활동

- 글로벌 자동차강판 판매 확대 / 친환경 건축용 강재 인증을 통한 판매 확대
- 온라인 철강몰 'HCORE Store' 오픈 통한 디지털 판매 채널 확보

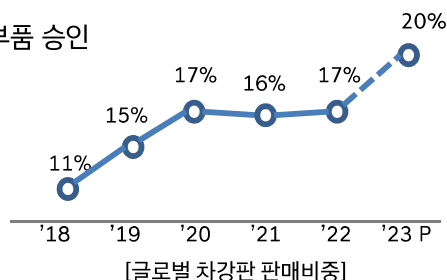
고로/전기로

▶ 글로벌 자동차 강판 판매 확대

- 중국계 친환경차사向 초고장력강 및 외판 판매 확대

- 완성차사 전동화 트렌드에 따른 강종 개발 및 부품 승인
- 중국 판매량 중 친환경차사 판매 비중 확대
3% ('22년) → 43% ('23년 上)

- 신규 글로벌 완성차사 4개사 추가 개발
 - '23년 신규 완성차사 판매 물량 : 13천톤



➤ **친환경 건축용 강재 판매확대**

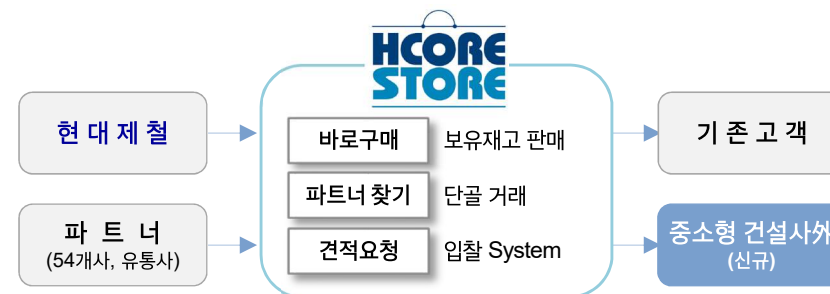
- **녹색건축물 활성화(국토부) 대응 친환경 건설강제 판매 확대**
 - 업계최초 H형강 저탄소 제품 인증(EPD)* 획득
- * EPD(Environmental Product Declaration) : 환경성적표지
- **녹색건축인증 시 세금혜택 등으로 친환경 건축 강제 수요 증가 기대**



전자상거래

➤ 온라인 철강몰 ‘HCORE STORE’ 오픈 (7/3)

- 건설용 강재 구매 및 견적요청 가능한 전자상거래 플랫폼



▶ **당사 플랫폼 고유기능 제공 통한 공정성·신뢰성·고객편의성 확보**

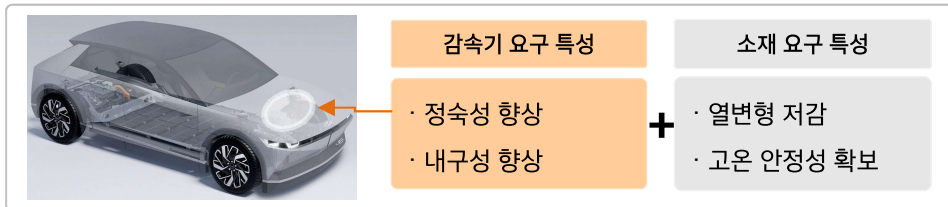
- | | |
|-------|----------------------------------|
| 공정성 | · 공개입찰제도 제공 통한 공정거래 강화 |
| 신뢰성 | · H-Core 제품 판매자 인증 시행 통한 제품 품질보장 |
| 고객편의성 | · 파트너(유통사) 정보공개로 단골 구매기능 제공 |

- 전기차 감속기용 특수강 개발/공급 및 고인성 핫스탬핑 개발로 자동차소재 전문기업 경쟁력 확보
- 제철 부산물 활용 건설재료 개발 및 CCUS* 공동연구 추진 통한 친환경제철소 구축

자동차부품강재 개발

▶ 전기차 감속기용 특수강 개발 및 양산 공급

- 전기차 생산 확대 및 감속기 요구 특성 대응 독자강종 개발
 - 모터 고속 회전에 따른 표면온도 증가 대응 내구성 및 고온 안정성 확보
- 적용차종 : EV6-GT('22 양산 적용), EV9('23 양산 적용)



▶ 자동차용 1.5GPa급 고인성 핫스탬핑 개발

- 파단 성능 개선을 통한 차체 충돌 흡수 성능 향상
 - 기존 1.5GPa급 대비 강도 유지, 굽힘 성능 개선 및 용접성 향상
- 프리미엄 대형 SUV 대상 센터필러 아우터 부품 적용 예정 ('25년)

친환경 연구개발

▶ 제철 부산물 활용 저탄소 건설재료 개발

- 제강 슬래그 활용 초속경성 시멘트 개발
 - 슬래그/석고 최적 배합으로 조직 수축 감소 → 조직 치밀성 및 강도 개선으로 안전성 확보
 - 상용 초속경성 시멘트 제품과 동등 수준 강도 구현



▶ CCUS 공동연구 추진 통한 탄소중립 대응

- 기술개발 및 실증사업 협력 위한 MOU 체결 (현대건설)
 - CO₂ 포집, 수송, 저장 인프라 설계 등 공동연구
- CO₂ 활용 중조(탄산수소나트륨) 재생기술 개발
 - 소결공정 발생 분진(부산물) 재활용



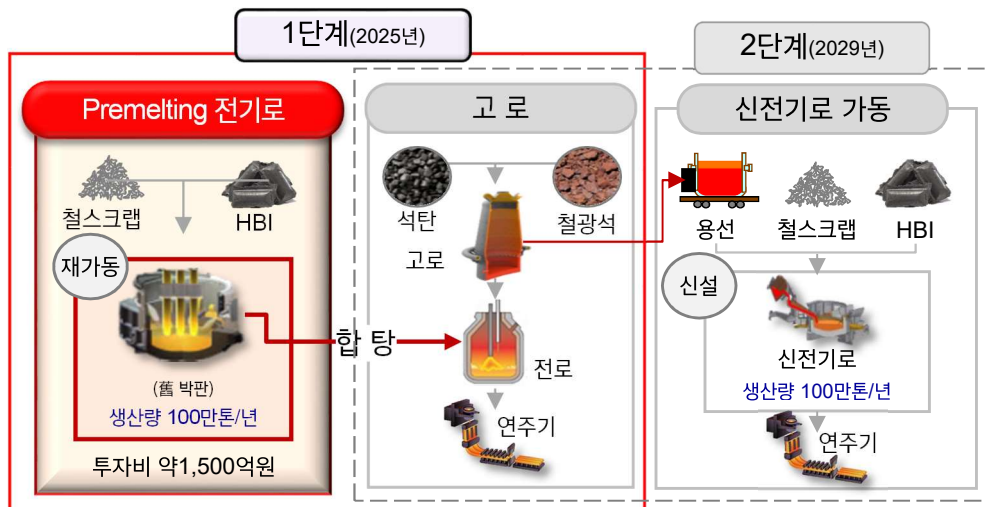
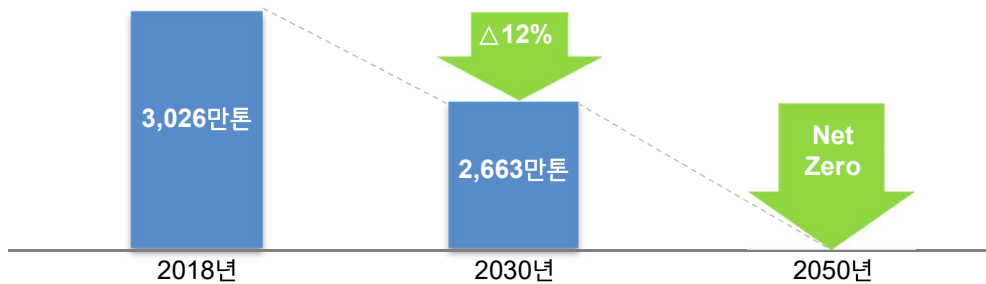
* CCUS (Carbon Capture, Utilization and Storage) : 탄소 포집, 활용, 저장

탄소중립 추진 현황

- 박판열연 재가동 등 전기로-고로 복합 프로세스 구축 통한 저탄소강판 생산체제 전환
- 용선/용강 합탕 능력 확보로 고품질 강종 생산기반 구축 중

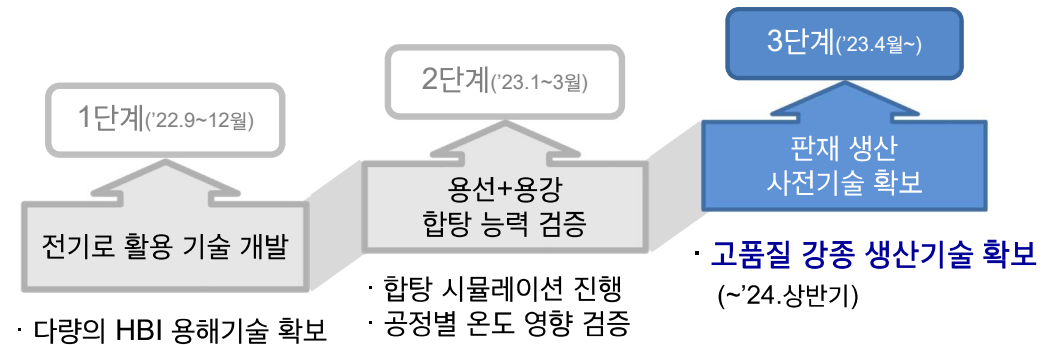
저탄소 생산체제 전환 계획

- 전기로-고로 복합 프로세스 구축 등을 통한 탄소 12% 저감(~'30년)



전기로-고로 복합 프로세스 진행현황

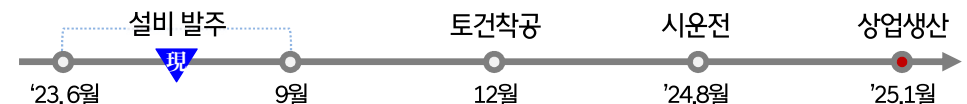
- 전기로-고로 복합 프로세스 단계별 진행 상황



- 기존 전기로 활용 전기로-고로 복합 프로세스 테스트 진행

- 다량의 HBI 용해한 전기로 용강 이송 후 고로 용선 합탕 및 제품 생산
- 열연/냉연 고장력강 및 냉연 외판재 테스트 진행 (당진 철근제강 + 전로)
- 양산 대비 전기로 조업 조건 수립 및 제강 생산 기술 개발 병행

- 투자 일정

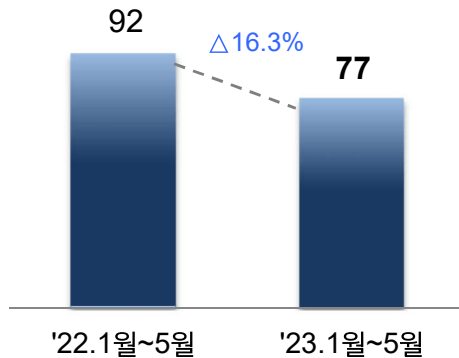


III. 시 황

- **건 설** - 고금리 등 긴축정책 지속으로 건설경기 위축
- **자동차** - 부품공급 차질 완화로 생산량 증가 / **조선** - 국내조선사 고부가치선 수주 증가로 수주 잔량 증가

건 설

건설 수주 (조원)

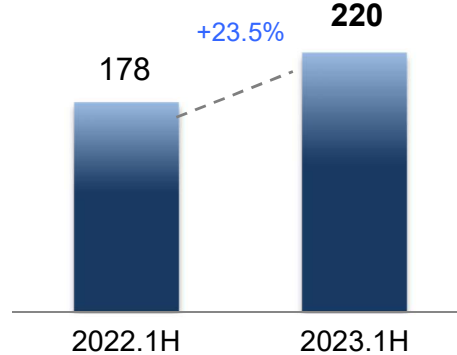


- **민간부문 위축으로 총 수주 감소**
 - SOC사업 감소 우려와 부동산 시장 침체로 건설경기 둔화세 지속 예상
- **공공분양, 공업용 건축 및 해외수주 증가**
 - 3기 신도시 연내 착공 예정 (약15만가구)
 - 상반기 해외건설수주 \$120.4억 (YoY 44.0%)

(출처 : 대한건설협회, 한국건설산업연구원, '23.7)

자동차

국내 생산 (만대, 누적)

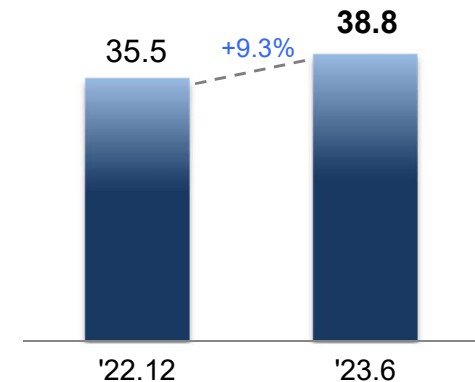


- **부품공급 차질 완화 및 견조한 자동차 수요로 생산 증가**
 - 현대차 · 기아, 상반기 185만대 생산 (YoY +21%)
- **글로벌 수요 증가로 수출 증가**
 - 상반기 수출 142.3만대 (전년비 +32.6%)

(출처 : KAMA '23.7)

조 선

수주 잔량 (백만CGT)



- **하반기 선박 건조량 증가 예상**
 - 하반기 611만CGT 건조 전망 (전년동기비 +73.6%)
 - '20년 이후 수주증가분 본격적인 건조
- **국내 조선사, 고부가가치선 수주 증가**
 - 상반기 LNG 운반선 발주량의 82.4% 수주

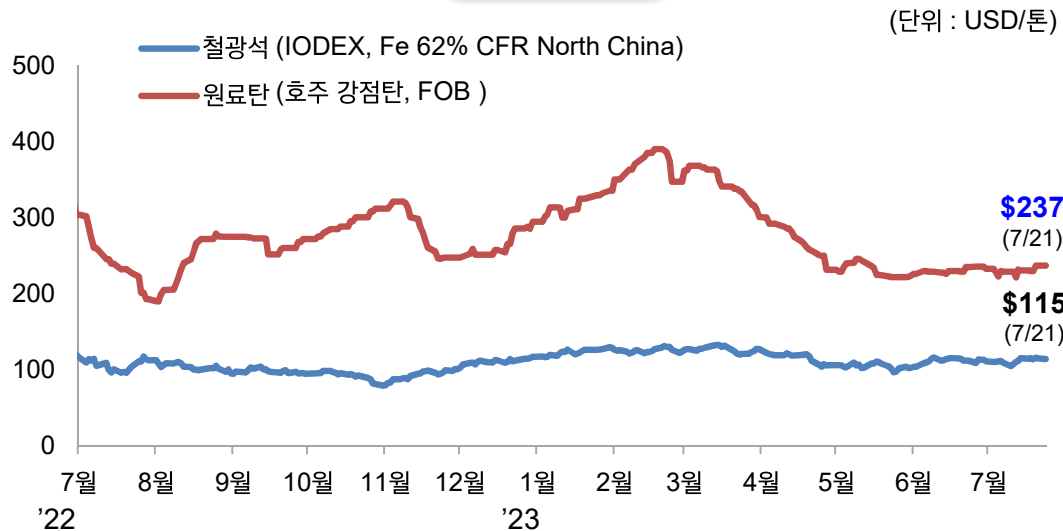
* CGT(Compensated Gross Tonnage)
: 표준선환산톤수

(출처 : 클락스 '23.7, 산업연구원 '23.5)

▣ 원재료 및 제품가격

- 글로벌 경기 둔화에 따른 철광석 수요 감소 및 원료탄 공급 증가로 원재료 가격 약보합세
- 건설 등 수요산업 둔화 및 수입량 증가로 제품가격 약세

원재료

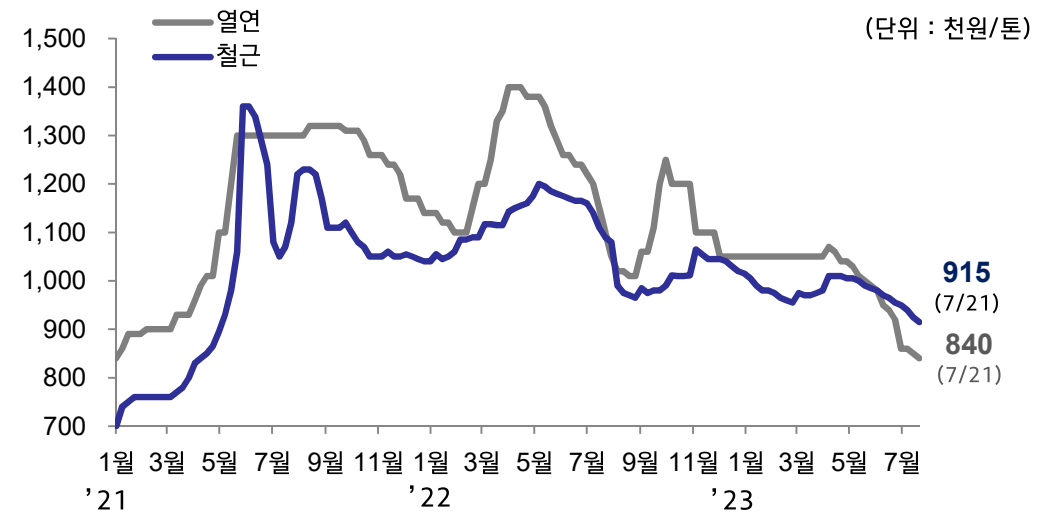


* 출처 : Platts

➤ 철광석 보합 · 원료탄 약세

- 철광석 : 中 철강 수요 감소 불구 경기부양책 기대로 보합세
- 원료탄 : 호주 광산 공급 증가 및 중국 수요 감소로 약보합세

제 품



* 국산 열연 및 철근 국내유통가 기준 / 출처 : 스틸테일리

➤ 열연 · 철근 약세

- 열연 : 글로벌 시황 하락 및 중국 공급 증가로 가격 약세
- 철근 : 건설 경기 둔화에 따른 가격 약세

※ 별첨

구 분	2022.2Q	2023.1Q	2023.2Q	QoQ	YoY
매 출 액	65,456	56,038	58,632	2,594	△6,825
매 출 총 이 익	10,570	5,960	7,066	1,106	△3,504
영 업 이 익	8,033	3,429	4,264	835	△3,769
영 업 이 익 률	12.3%	6.1%	7.3%	1.2%p	△5.0%p
영 업 外 손 익	△599	△107	△570	△464	29
세 전 이 익	7,434	3,322	3,693	371	△3,740
당 기 순 이 익	5,673	2,591	2,729	139	△2,944
당기순이익률	8.7%	4.6%	4.7%	0.0%p	△4.0%p

구 분	2022		2023.2Q	
자 산 총 계	340,638	100.0%	329,305	100.0%
유 동 자 산	109,490	23.4%	102,241	31.0%
(현금성자산)	28,446	3.0%	22,370	6.8%
비 유 동 자 산	231,148	76.6%	227,064	69.0%
부 채 총 계	155,214	47.1%	138,764	42.1%
유 동 부 채	69,021	16.8%	60,134	18.3%
비 유 동 부 채	86,193	30.3%	78,630	23.9%
(금융기관차입금)	99,776	33.3%	92,405	28.1%
자 본 총 계	185,424	52.9%	190,541	57.9%
자 본 금	6,672	2.1%	6,672	2.0%
부 채 비 율	83.7%		72.8%	
유 동 비 율	158.6%		170.0%	

구 분	2022.2Q	2023.1Q	2023.2Q	2023.2Q	
				QoQ	YoY
매 출 액	73,810	63,891	71,383	7,493	△2,427
매 출 총 이 익	11,183	6,330	7,902	1,571	△3,281
영 업 이 익	8,221	3,339	4,651	1,312	△3,571
영 업 이 익 률	11.1%	5.2%	6.5%	1.3%p	△4.6%p
영 업 外 손 익	△638	△389	△835	△446	△197
세 전 이 익	7,584	2,950	3,816	866	△3,768
당 기 순 이 익	5,666	2,178	2,935	757	△2,731
당기순이익률	7.7%	3.4%	4.1%	0.7%p	△3.6%p

구 분	2022		2023.2Q	
자 산 총 계	368,010	100.0%	358,297	100.0%
유 동 자 산	131,910	27.9%	126,425	35.3%
(현금성자산)	31,443	3.1%	23,957	6.7%
비 유 동 자 산	236,099	72.1%	231,871	64.7%
부 채 총 계	176,724	49.9%	161,872	45.2%
유 동 부 채	81,192	18.7%	75,524	21.1%
비 유 동 부 채	95,532	31.2%	86,348	24.1%
(금융기관차입금)	115,293	35.4%	108,818	30.4%
자 본 총 계	191,285	50.1%	196,424	54.8%
부 채 비 율	92.4%		82.4%	
유 동 비 율	162.5%		167.4%	