

현대제철 2023년 3분기 경영실적설명회

2023년 10월 25일

☐ 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 3분기 경영실적

II. 주요 경영활동

III. 시황

※ 별첨

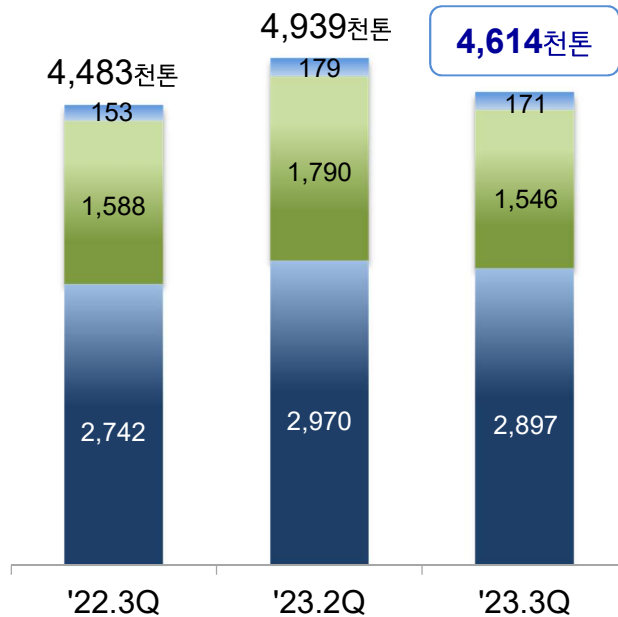
1. 2023년 3분기 경영실적

별도기준 실적

- 계절적 비수기 및 건설수요 위축으로 봉형강 판매량 감소
- 글로벌 철강시황 둔화 인한 제품판매가 하락으로 매출액 감소

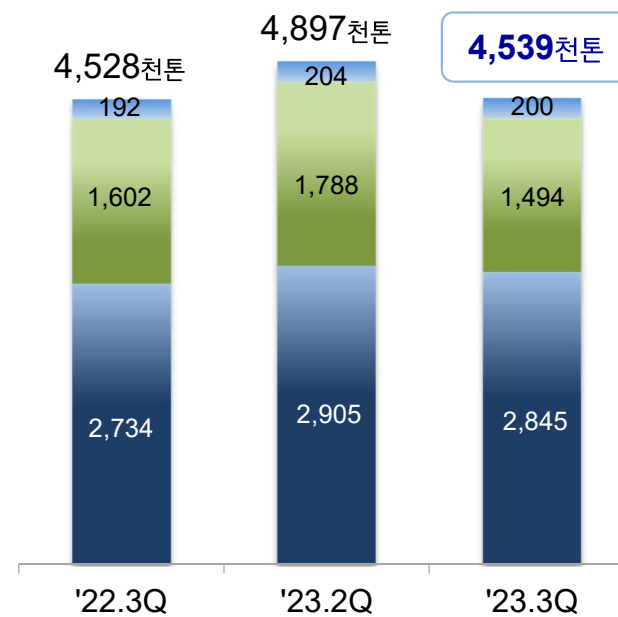
생 산

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)



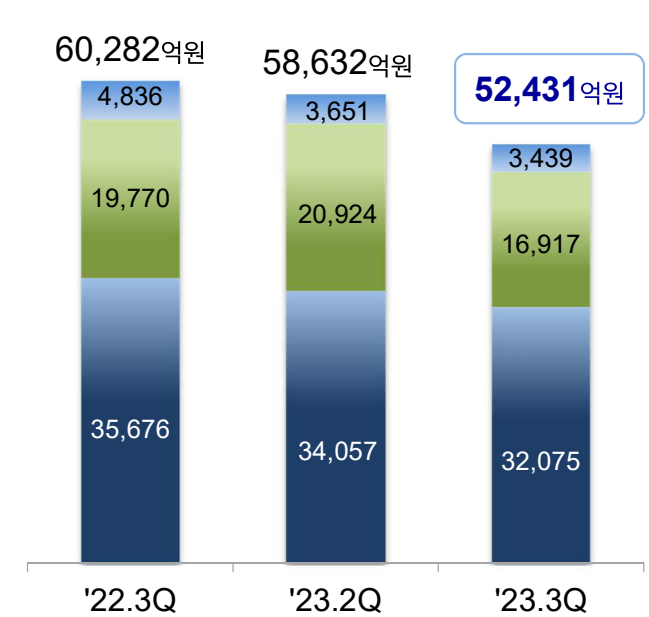
판 매

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)



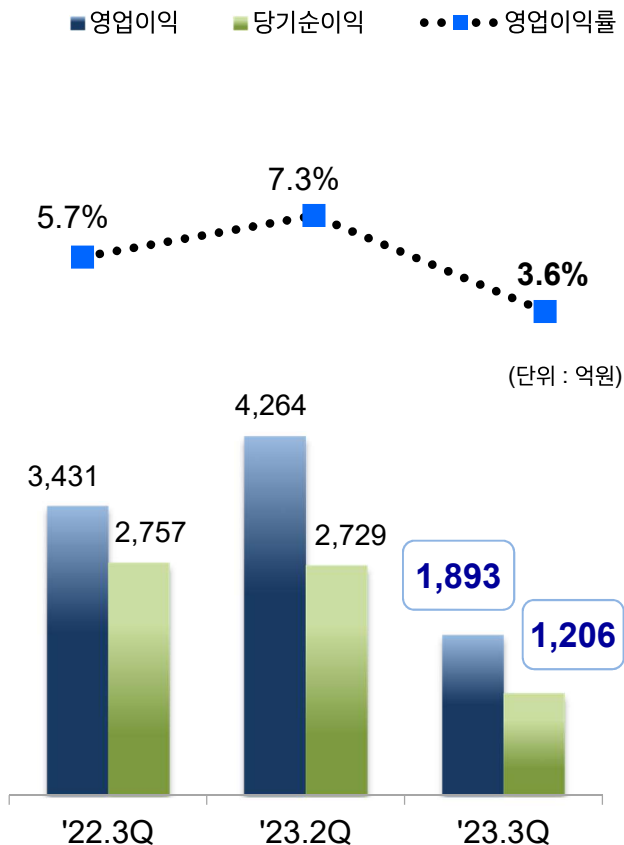
매 출

■ 고로 ■ 전기로 ■ 모빌리티(AP/강관)

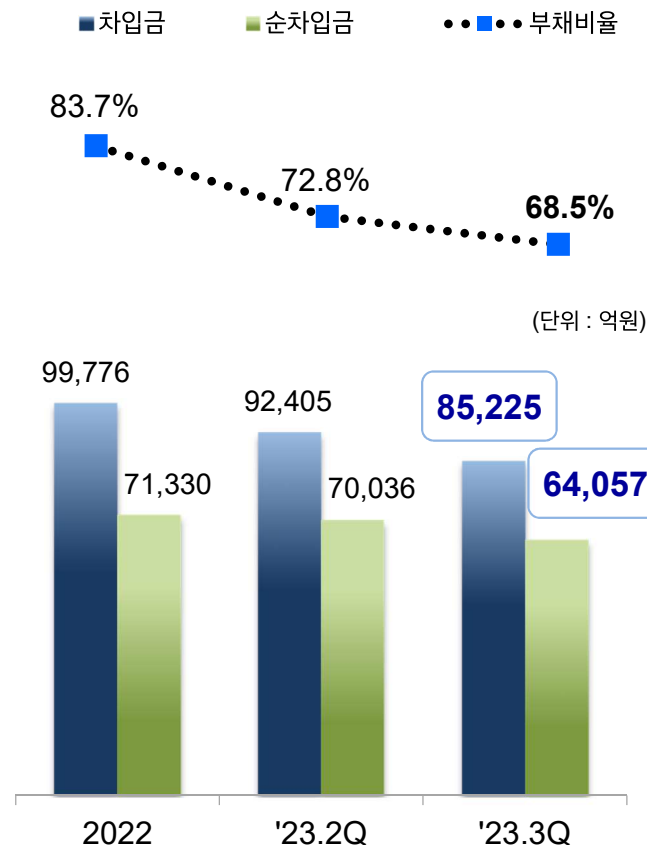


- 판매량 감소 및 수요부진 인한 제품가격 하락으로 손익 감소
- 전분기 대비 재고자산 축소 등 운영자금 감소로 순차입금 및 부채비율 개선

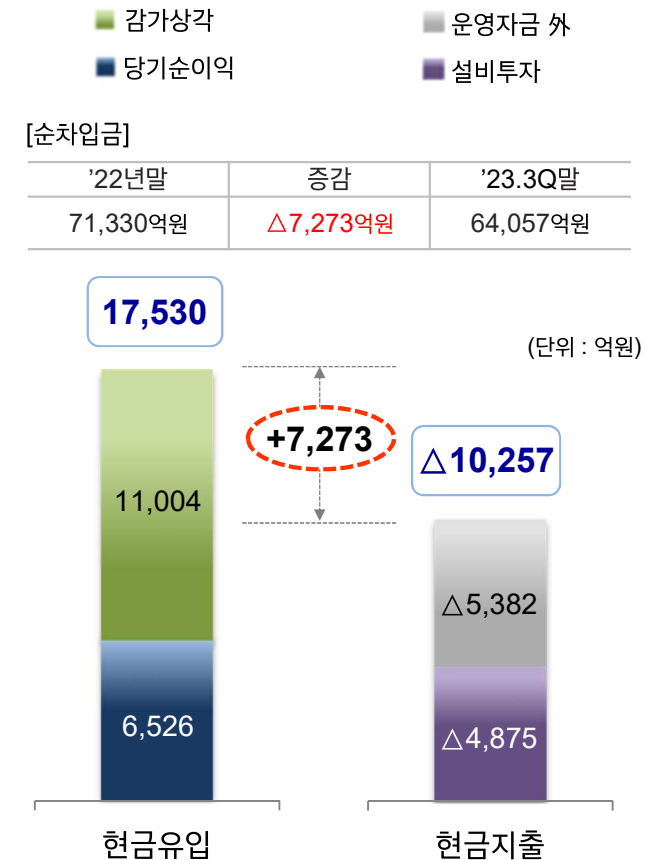
손익



차입금



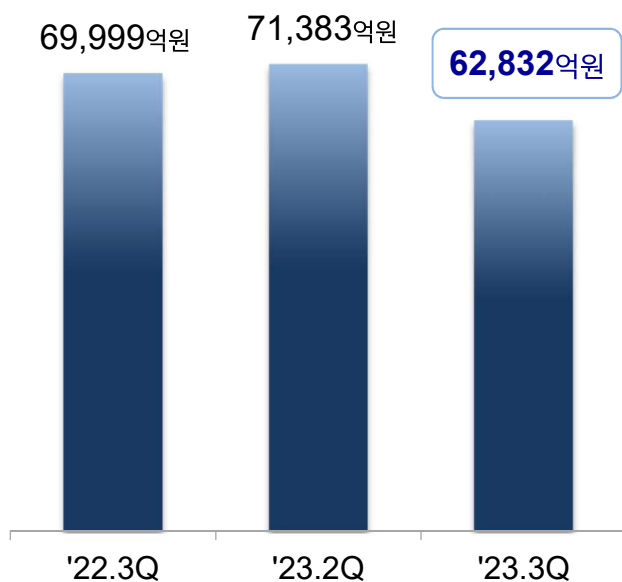
현금흐름



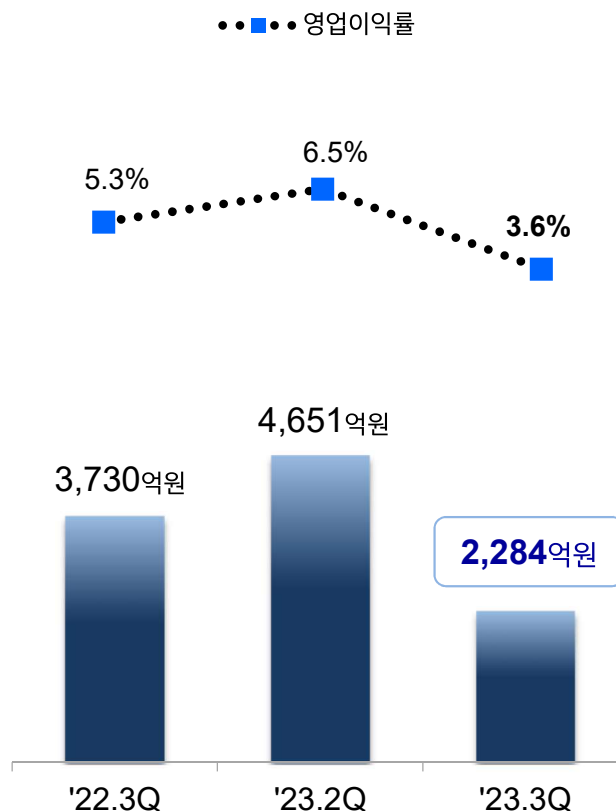
연결기준 실적

· 글로벌 경기 둔화 인한 판매량 감소 및 판매가 하락으로 전분기 대비 이익 축소

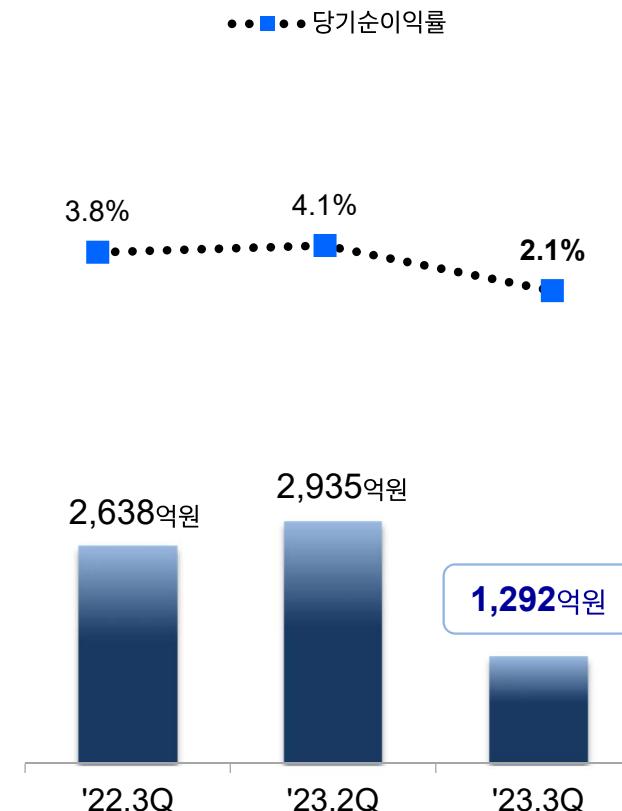
매 출



영업이익



당기순이익



II. 주요 경영 활동

- Q

- 10

- 전기차 전용 플랫폼 대상 고성형 초고장력 강판 및 2세대 전기차 플랫폼 적용 부품 개발
- 친환경 연료 운반선용 후판 제품 포트폴리오 확대 및 수소 생산/활용 적기 대응 위한 R&D 인프라 구축

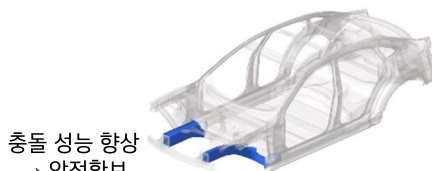
신제품 개발

▶ 전기차 전용 플랫폼(E-GMP*) 적용 고성형 초고장력 강판 개발

- 국내 전기차 대상 고성형 초고장력 GA 도금강판 적용 예정
- 고성형 초고장력 소재 적용 통한 차체 경량화, 충돌성능 향상 기대
- 현대제철 자체개발 신규 열처리 공법 통한 양산품질 확보



[E-GMP]



충돌 성능 향상
→ 안전확보

[E-GMP 차체 적용 멤버 프런트 사이드 부품 적용 예시]

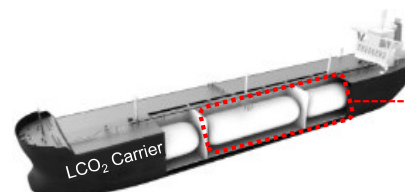
▶ 2세대 전기차 플랫폼 대상 기어부품 선행 개발

- 차세대 전기차 기어 내구성 향상 위한 특수강 부품 개발 추진
- 현대차, IMA* 개발 체계 완성 위한 2세대 전기차 플랫폼 도입 예정 ('25년)
- 최고강도 고청정 프리미엄 독자 강종 적용 차동기어* 부품 개발

친환경 연구개발

▶ 친환경 연료 운반선용 강재 포트폴리오 확대

- 액화 이산화탄소 이송 수요증대로 저장탱크용 강재 수요 증가
- 국내 조선사 대상 저장탱크 설계 맞춤형 강종 개발로 고객니즈 충족
- 저온 충격 저항성 및 이산화탄소 액화 조건에 따른 저압/중압 탱크용 강종 개발



[액화 이산화탄소 운반선]



[액화 이산화탄소 저장 환경]

저장 환경

저압식
(8bar/
-55°C)

중압식
(19bar/
-35°C)

▶ 수소 생산/활용 및 저탄소 공정 기술개발 특화 연구동 구축

- 탄소중립 R&D Cluster(당진) 조성 통한 시너지 확보
- 수소연구동 ('23년 下) : 수소환원철 제조, 수소 생산 기술개발 등
- 탄소중립 연구동 ('24년) : 신전기로 공정 기술 및 설비 엔지니어링 기술개발 등
- 수소 생산부터 활용까지의 수소 밸류체인 종합 R&D 인프라 확보

* E-GMP (Electric-Global Modular Platform) : 모듈형 전기차 전용 플랫폼

* IMA (Integrated Modular Architecture) : 통합 모듈러 아키텍처

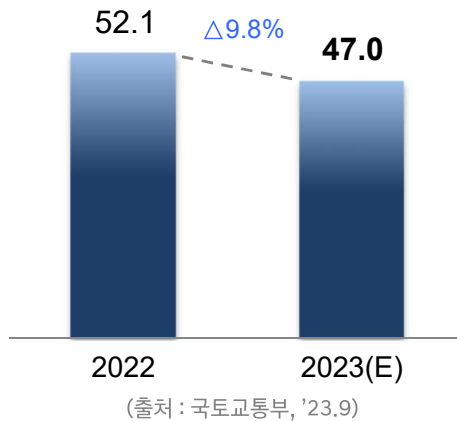
* 차동기어 (Differential Assembly) : 자동차 선회 시 내륜과 외륜의 회전수 차이에 의한 미끄러짐 방지 부품

III. 시 황

- **건 설** – 고금리 장기화로 건설경기 위축 및 신규 착공물량 감소로 회복세 제한
- **자동차** – 이연수요 지속 및 수출확대로 생산량 증가, **조선** – 고부가치선 수주확대로 수주잔량 증가

건 설

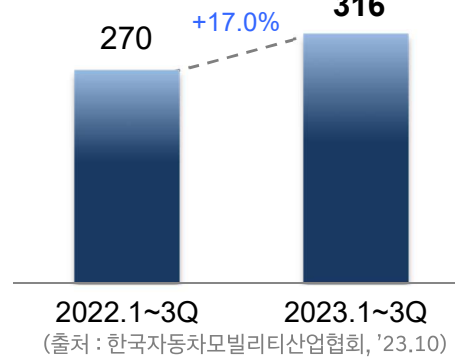
주택 인허가 (만호)



- **고금리 지속으로 주택착공물량 감소**
 - 11.4만호 착공('23.8월 누계, 전년비 △56.4%)
(출처 : 국토교통부, '23.9)
- **경기 불확실성으로 건축시장 위축**
 - 건설수주 부진 등 신규물량 감소로 악화 전망
(출처 : 대한건설정책연구원, '23.10)

자동차

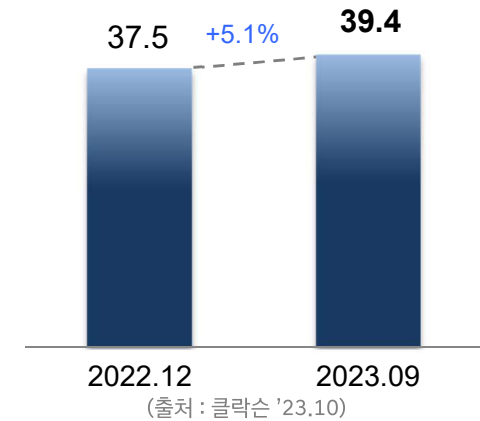
국내 생산 (만대)



- **수요건조로 전년비 생산량 증가**
 - 연간 생산량 400만대 초과 전망(전년비 +8.2%)
(출처 : 한국자동차모빌리티산업협회, '23.7)
- **고부가 SUV 및 전기차 수출 증가**
 - 3분기 누적 수출액 \$521억(전년비 +35.8%)
(출처 : 한국자동차모빌리티산업협회, '23.10)

조선

수주 잔량 (백만CGT*)



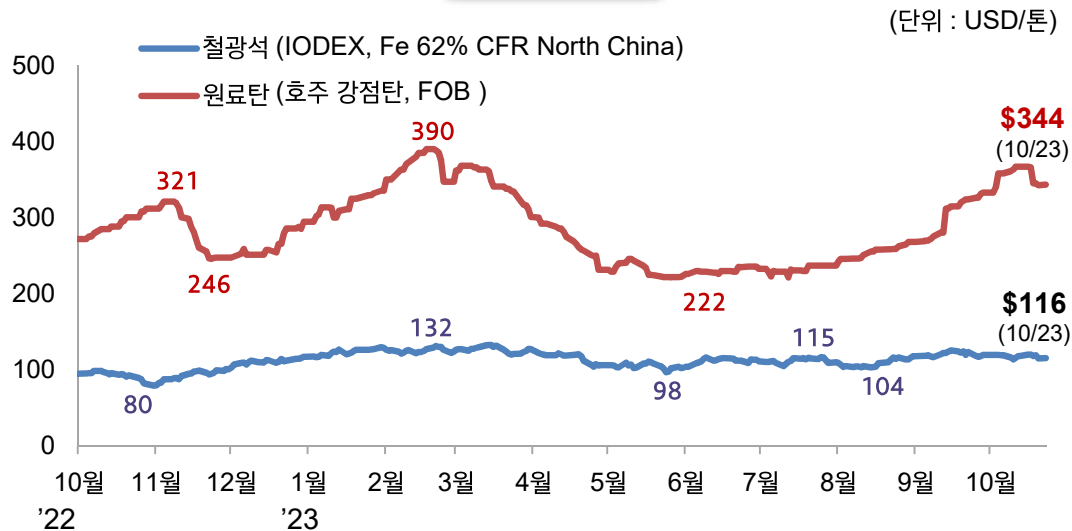
- **수주 잔량 증가 지속(12년만에 최대)**
 - 조선사 평균 4년치 수주잔고 보유
(출처 : 산업통상자원부, '23, 8)
- **LNG 운반선 수주 증가**
 - '23년 전세계 LNG선 79.6% 수주(270만CGT)
(출처 : 클락슨, '23.10)

* CGT(Compensated Gross Tonnage) : 표준선환산톤수

▣ 원재료 및 제품가격

- 철광석 - 중국 경기부양 기대감으로 수요 견조, 원료탄 - 공급 차질 및 인도 석탄 수요 증가로 가격 상승
- 열연 - 철강경기 둔화로 약세 이후 철광석 가격 상승으로 강보합세, 철근 - 전방 산업 수요 둔화 및 수입증가로 약보합세

원재료

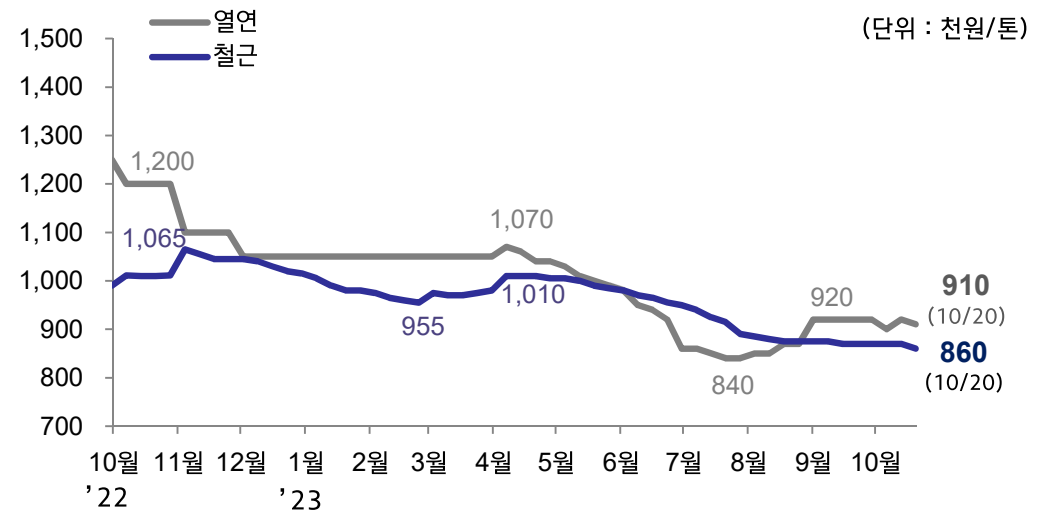


* 출처 : Platts

➤ 철광석 가격 강보합세 · 원료탄 점진적 상승세

- 철광석 : 중국 성수기 진입 따른 조강생산 증가로 가격 강보합세
- 원료탄 : 주요생산국(호주, 중국)의 공급차질과 인도 조강생산 증가에 따른 수요증가로 가격 상승

제 품



* 국산 열연 및 철근 국내유통가 기준 / 출처 : 스틸데일리

➤ 열연 가격 반등 · 철근 가격 약보합세

- 열연 : 원재료 가격 상승 및 중국 경기부양 기대로 가격 강보합세
- 철근 : 건설시황 둔화 및 수입 증가로 가격 약세

※ 별첨

구 분	2022.3Q	2023.2Q	2023.3Q	2023.3Q	
				QoQ	YoY
매 출 액	60,282	58,632	52,431	△6,201	△7,851
매 출 총 이 익	5,965	7,066	4,671	△2,395	△1,294
영 업 이 익	3,431	4,264	1,893	△2,371	△1,538
영업이익률	5.7%	7.3%	3.6%	△3.7%p	△2.1%p
영 업 外 손 익	△213	△570	△241	329	△28
세 전 이 익	3,218	3,693	1,652	△2,041	△1,566
당 기 순 이 익	2,757	2,729	1,206	△1,523	△1,551
당기순이익률	4.6%	4.7%	2.3%	△2.4%p	△2.3%p

구 분	2022		2023.3Q	
자 산 총 계	340,638	100.0%	323,484	100.0%
유 동 자 산	109,490	32.1%	97,495	30.1%
(현금성자산)	28,446	8.4%	21,168	6.5%
비 유 동 자 산	231,148	67.9%	225,989	69.9%
부 채 총 계	155,214	45.6%	131,504	40.7%
유 동 부 채	69,021	20.3%	56,163	17.4%
비 유 동 부 채	86,193	25.3%	75,342	23.3%
(금융기관차입금)	99,776	29.3%	85,225	26.3%
자 본 총 계	185,424	54.4%	191,980	59.3%
자 본 금	6,672	2.0%	6,672	2.1%
부 채 비 율	83.7%		68.5%	
유 동 비 율	158.6%		173.6%	

구 분	2022.3Q	2023.2Q	2023.3Q	QoQ	YoY
매 출 액	69,999	71,383	62,832	△8,551	△7,167
매 출 총 이 익	6,740	7,902	5,523	△2,379	△1,217
영 업 이 익	3,730	4,651	2,284	△2,367	△1,446
영업이익률	5.3%	6.5%	3.6%	△2.9%p	△1.7%p
영 업 外 손 익	△497	△835	△566	269	△69
세 전 이 익	3,233	3,816	1,718	△2,098	△1,515
당 기 순 이 익	2,638	2,935	1,292	△1,643	△1,346
당기순이익률	3.8%	4.1%	2.1%	△2.0%p	△1.7%p

구분	2022		2023.3Q	
자산총계	368,010	100.0%	352,745	100.0%
유동자산	131,910	35.8%	121,806	34.5%
(현금성자산)	31,443	8.5%	22,681	6.4%
비유동자산	236,099	64.2%	230,939	65.5%
부채총계	176,724	48.0%	154,750	43.9%
유동부채	81,192	22.1%	71,671	20.3%
비유동부채	95,532	26.0%	83,079	23.6%
(금융기관차입금)	115,293	31.3%	101,547	28.8%
자본총계	191,285	52.0%	197,995	56.1%
부채비율	92.4%		78.2%	
유동비율	162.5%		170.0%	