HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES

CREATIVITY INSPIRED

2023년 3분기

경영실적 IR자료

What's Inside

CREATIVITY INSPIRED

2023년 3분기 실적 3p

사업부별 실적 및 전망 6p

Appendix 7p

1. 분기별 손익 추이
2. 부문별 실적 추이
3. 부문별 수주 추이

Fact Sheet 11p

HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES

본 자료에 포함된 '2023년 3분기 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적'은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며,
본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

손익계산서(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2022년 3분기	2023년 2분기	2023년 3분기	QoQ	YoY
매출액	7,863	11,227	10,394	(7.4%)	32.2%
매출이익	1,030	1,758	1,913	8.8%	85.7%
매출이익률	13.1%	15.7%	18.4%	2.7%p	5.3%p
영업이익	561	857	946	10.4%	68.6%
영업이익률	7.1%	7.6%	9.1%	1.5%p	2.0%p
순이자비용	141	212	200	(5.7%)	41.8%
외환/파생 손익	(39)	(4)	(14)	적자확대	적자축소
세전이익	399	606	720	18.8%	80.5%
당기순이익	335	588	564	(4.1%)	68.4%
지배지분순이익	255	544	518	(4.8%)	103.1%
EBITDA	770	1,072	1,155	7.7%	50.0%

재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2023년 2분기말	2023년 3분기말	증감률
자산	46,602	49,040	5.2%
유동자산	21,711	23,996	10.5%
현금성자산	2,053	1,975	(3.8%)
비유동자산	24,891	25,044	0.6%
부채	35,114	36,992	5.3%
유동부채	24,431	28,802	17.9%
비유동부채	10,683	8,190	(23.3%)
자본	11,488	12,048	4.9%
차입금	15,198	14,806	(2.6%)
순차입금	13,145	12,831	(2.4%)
순차입금 비율	114.4%	106.5%	(7.9%p)
부채비율	305.6%	307.0%	1.4%p

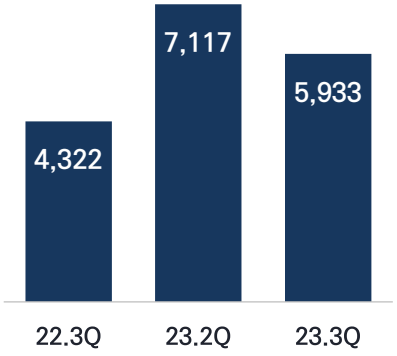
현금흐름표(연결)

(단위 : 억원)

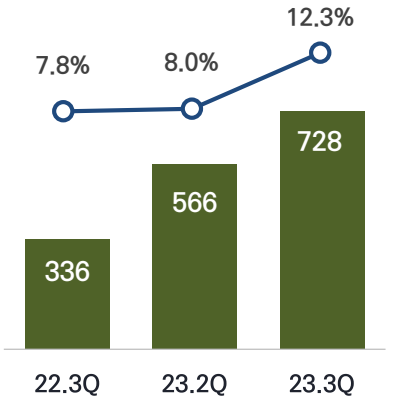
구 분	2022년	2023년 2분기	2023년 3분기	2023년 누계
영업활동 현금흐름	(1,297)	2,092	574	1,724
당기순이익	291	588	564	1,030
감가상각비	823	214	209	634
순운전자본 증감 등	(2,411)	1,290	(199)	60
투자활동 현금흐름	(1,145)	(132)	(273)	(738)
유·무형자산의 취득	(1,109)	(174)	(119)	(421)
기타자산 증감	(36)	42	(154)	(317)
재무활동 현금흐름	3,474	(1,169)	(391)	(1,298)
차입금의 순증감	3,474	(1,169)	(391)	(1,298)
기타(배당금 지급 등)	0	0	0	0
현금 순증감	1,032	791	(90)	(312)

중공업 | 고마진 프로젝트 매출 비중 확대 및 해외법인 정상화로 영업이익률 두 자릿수 달성

매출액



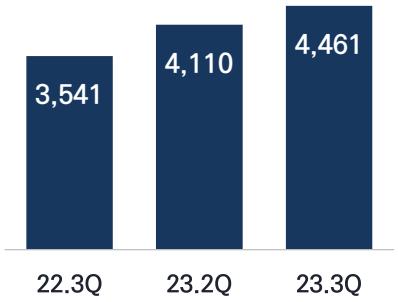
영업이익(률) (단위 : 억원)



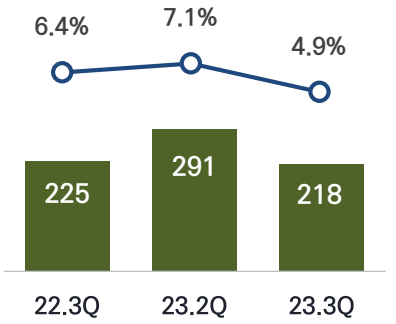
- 전력
  - 미국 생산법인 생산량 증대 및 수익성 개선으로 3분기 흑자 전환
  - 미국 시장 향후 10년간 유래 없는 초호황 기조 예상되어 생산인력 조기 확보 및 업무 숙련도 제고 지속
  - 주요 고객인 프랑스, 영국 송전청 및 독립국가연합(CIS) 대규모 수주
  - 아시아 생산법인 정상화와 함께 중국, 인도, 대만 지역 수주 확대
  - 창원시와 초고압 개발 설비 확대 투자 MOU체결, 사업장 증설 계획
- 기전
  - 액화 수소 플랜트 및 액화 수소 충전소 사업 지속 추진
- * 3분기 신규 수주 5,646억 / 수주잔 3.5조
  *(전년 동기 신규 수주 6,132억 / 수주잔 3.3조)
  ※ 해외 법인 수주 제외한 별도 기준 수주 실적임

건설 | 분양 리스크가 적고 수익성이 보장되는 프로젝트 위주로 선별 수주 진행

매출액



영업이익(률) (단위 : 억원)



- 건설
  - 기성불 조건의 수익성 높은 사업 위주로 신규 수주 지속 (성수오피스 등)
  - 분양 리스크 없는 공공사업, 청년주택 등 사업 추진
  - 수익성 제고를 위한 기존 사업 도급 증액
  - 자체 시행 사업 없는 도급 위주 사업 지속
  - 리스크가 적고 시장 회복이 빠른 서울/수도권 위주 수주 전개
  - 진흥기업 3분기 매출 2,025억원, 영업이익 158억원
- * 3분기 신규 수주 2,036억(전년동기 3,225억) / 수주잔 4.4조
  * 진흥 3분기 신규 수주 261억원(전년동기 1,762억) / 수주잔 2.7조

분기별 손익 추이

(단위 : 억원)

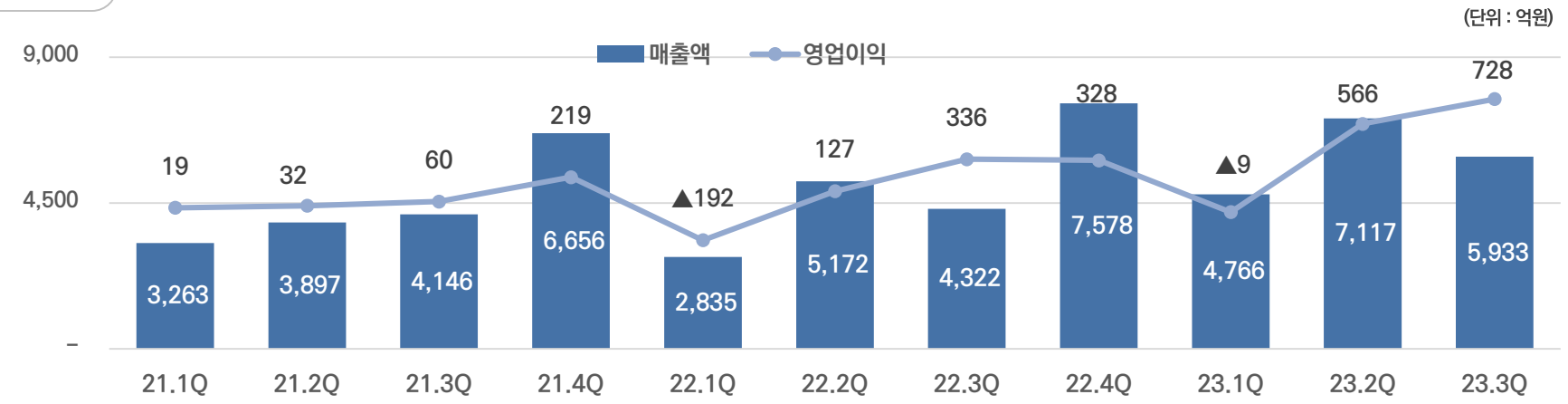
	2021				
	1분기	2분기	3분기	4분기	합 계
매출액	5,832	7,056	7,322	10,737	30,947
영업이익	175	403	235	388	1,201
OPM	*3.0%*	*5.7%*	*3.3%*	*3.6%*	*3.9%*
당기순이익	88	321	102	254	765
NPM	*1.5%*	*4.5%*	*1.4%*	*2.4%*	*2.5%*

	2022				
	1분기	2분기	3분기	4분기	합 계
매출액	5,995	9,268	7,863	11,975	35,101
영업이익	(48)	421	561	498	1,432
OPM	*(0.8%)*	*4.5%*	*7.1%*	*4.2%*	*4.1%*
당기순이익	(178)	119	335	15	291
NPM	*(3.0%)*	*1.3%*	*4.3%*	*0.0%*	*0.8%*

	2023		
	1분기	2분기	3분기
매출액	8,465	11,227	10,394
영업이익	141	857	946
OPM	*1.7%*	*7.6%*	*9.1%*
당기순이익	(121)	588	564
NPM	*(1.4%)*	*5.2%*	*5.4%*

부문별 실적 추이 : 중공업

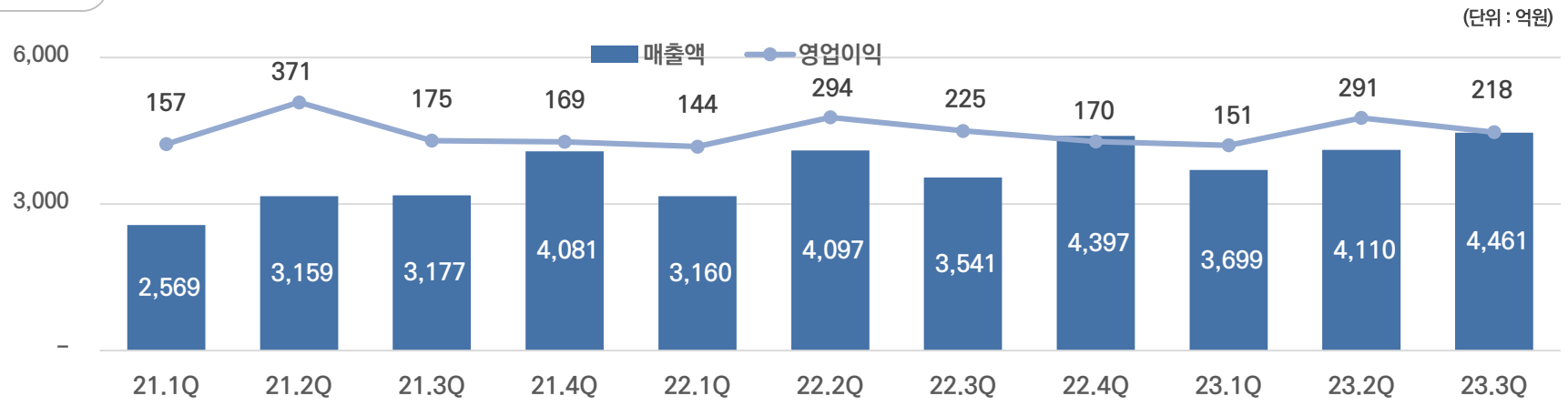
중공업



- 2021년
  - 1분기 : 매출 약세에도 개별오더 매출이익률 향상과 일회성비용 제거로 흑자기조 유지
  - 2분기 : 매출과 영업이익이 회복중이나 해외생산법인의 일시적인 적자로 수익성 저하
  - 3분기 : 미국을 비롯한 해외생산법인 수주/매출이 회복세를 보이며 완만한 성장 지속
  - 4분기 : 전력기기 수출이 증가하며 매출 회복을 견인하였고, 고정비 부담 감소하여 영업이익 증가
- 2022년
  - 1분기 : 오미크론 여파, 원자재가 상승 등 영향으로 일시적 매출 감소 및 영업이익 적자전환
  - 2분기 : 국내외 전력 수요 증가 및 투자 확대로 수주/매출 성장과 함께 수익성 증대되며 영업이익 턴어라운드
  - 3분기 : 영업일수 감소로 전분기 대비 매출 감소하였으나 수익성 높은 수주 매출 반영되며 영업이익률 상승
  - 4분기 : 연말 전력기기 위주 매출 증가로 전분기 일회성 요인 제거하면 영업이익 및 영업이익률 동반 상승
- 2023년
  - 1분기 : 일부 과거 오더 당분기 반영되며 제품 믹스 이익률 하락으로 일시적 영업이익률 감소
  - 2분기 : 매출 증가 및 고마진 오더 매출 인식 본격화 되며 영업이익률 8% 달성
  - 3분기 : 미국, 유럽 시장 위주의 고마진 프로젝트 매출 증가와 미국 법인 흑자 전환으로 영업이익률 12% 달성

부문별 실적 추이 : 건설

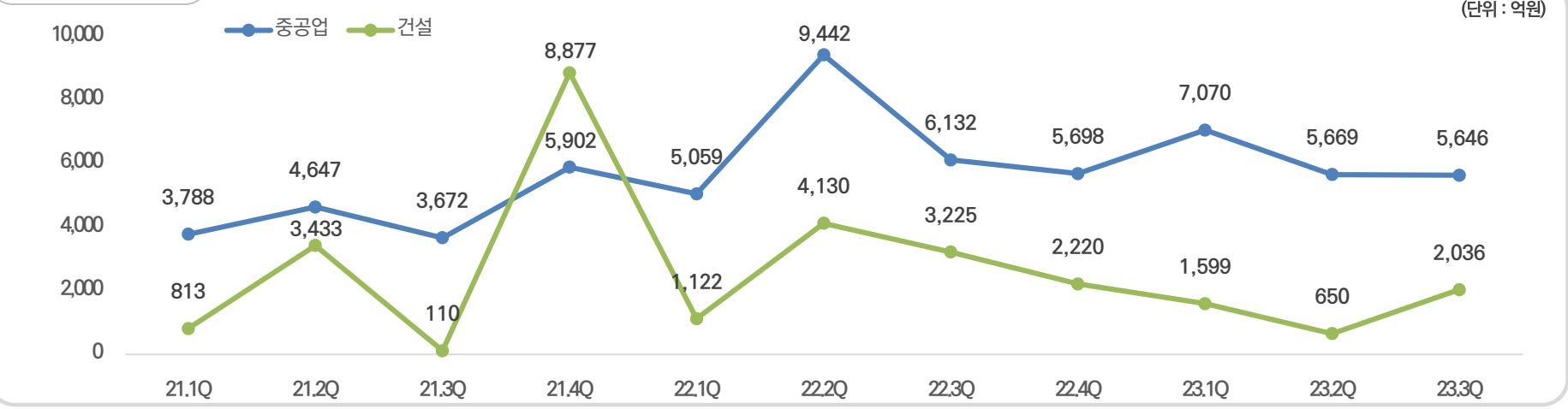
건설



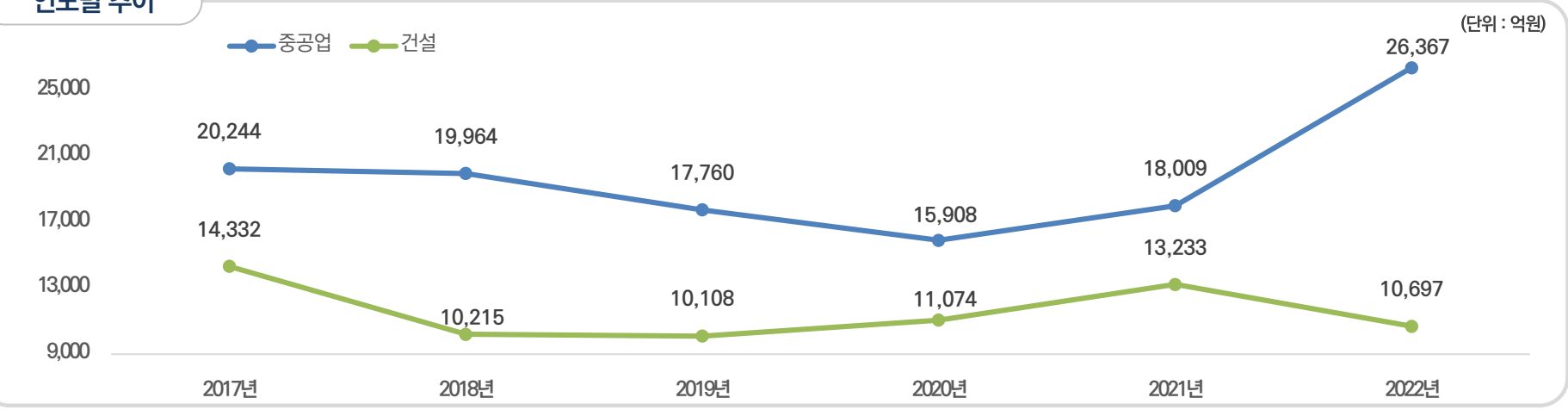
- 2021년
  - 1분기 : 안정적인 수주잔고 유지 속에 일시적인 매출 공백기로 외형 성장은 정체되었지만 수익성 견조
  - 2분기 : 매출 회복속에 수익성이 가파르게 상승하며 두 자리수 영업이익률을 기록
  - 3분기 : 전분기 일회성 수익을 제외하면 매출액, 영업이익 모두 점진적인 성장세
  - 4분기 : 매출 공백기 해소되며 4,000억원을 상회하였으나 원자재 상승 영향으로 영업이익은 소폭 감소
- 2022년
  - 1분기 : 일부 현장 착공지연으로 매출 감소하였으나 원자재가 상승 대비 수익성 제고로 이익률 상승
  - 2분기 : 분양성 유망한 지역 위주로 수주 확대를 지속하며 매출 증가와 함께 안정적인 구도의 사업 지속
  - 3분기 : 매출, 이익 소폭 감소하였으나 기성불 조건 위주의 신규 수주 확대하며 사업 안정성 확보
  - 4분기 : 연말 계절성 요인으로 매출 증가하였으나 원자재가 상승 여파로 영업이익 감소
- 2023년
  - 1분기 : 원자재가 상승 여파에도 기존 사업 도급 증액 효과로 매출 및 영업이익 견조하게 유지
  - 2분기 : 안정적인 매출 상승과 함께 원가 절감 활동 지속으로 영업이익 또한 상승
  - 3분기 : 분양리스크가 없는 기성불, 공공사업 위주 수주 지속하며 기존 수주잔 기반으로 안정적인 실적 유지

부문별 수주 추이

분기별 추이



연도별 추이



Business Model

전력 송배전망 관련 제품 및 솔루션 제공

- 초고압 전력용 변압기, 차단기
- 에너지저장장치(ESS), 무효전력 보상장치(STATCOM)
- 전력 Asset Management 사업

전동기, 발전기, 기어솔루션

주택 건설업

Brand	"HICO", "GENTOPIA"
Customer	전력청, 발전사, 건설사
Supplier	포스코, 삼동, ABB, MR

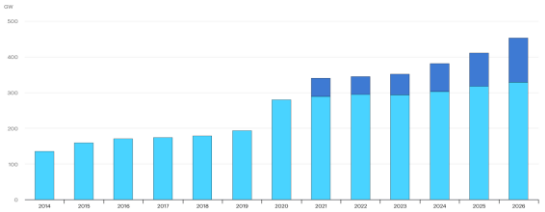
Industry Backdrop

전기화, 저탄소 트렌트, 전력 인프라 투자 증가

- 2030년 전세계 전력망 투자 규모는 연간 660조원 규모로 성장
- 신재생 에너지 확대와 송배전망 노후화로 전력 설비 수요 급증

에너지 믹스 전환으로 발전원 증가, 변화

- 전세계적 태양광, 풍력 등 신재생에너지 발전원 확대
- 미국 IRA 법안으로 신재생 에너지 투자 가속화
- 2026년까지 신재생 에너지 성장세가 지속될 전망



Growth Strategy

신사업 투자

- 수소	연산 1.3만톤 액화수소 생산, 유통
- 데이터센터	서울, 수도권에 2곳의 데이터센터 구축
- 풍력터빈	연산 400MW의 터빈생산공장 설립

기존사업 투자

- 한국은 연구 중심의 컨트롤 타워 역할을 수행
- 미국, 중국, 인도, 베트남 등 글로벌 생산체계 안정화

Competitve Edges

국내 송배전 시장의 누적 시장점유율 1위

- 굳건한 고객 네트워킹으로 안정적 사업 영위

해외 시장 진출 확대

- 미주, 유럽 및 아시아, 중동, 아프리카 시장까지 진출 확대

최고 수준의 글로벌 파트너사와 협업하는 신사업

- 수소	Linde(독일)
- 데이터센터	STT GDC(싱가포르)
- 풍력터빈	Sewind(중국)

[액화수소설비]

[데이터센터]

Management Team

중공업부문 각자대표 : 요코타 타케시

전) 도시바 유럽 사장

건설부문 각자대표 : 양동기

전) 대우건설 주택사업 본부장

전) 디씨알이㈜ 부사장

재무실장 : 이창호

전) 효성티앤씨 재무실장