



2023년 4분기
HL 홀딩스 IR Book



2024. 02. 07

I. 경영 실적



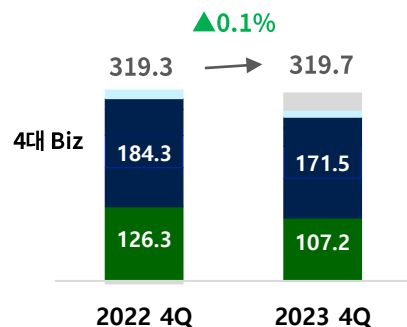
1. 연결

(단위 : 십억원)

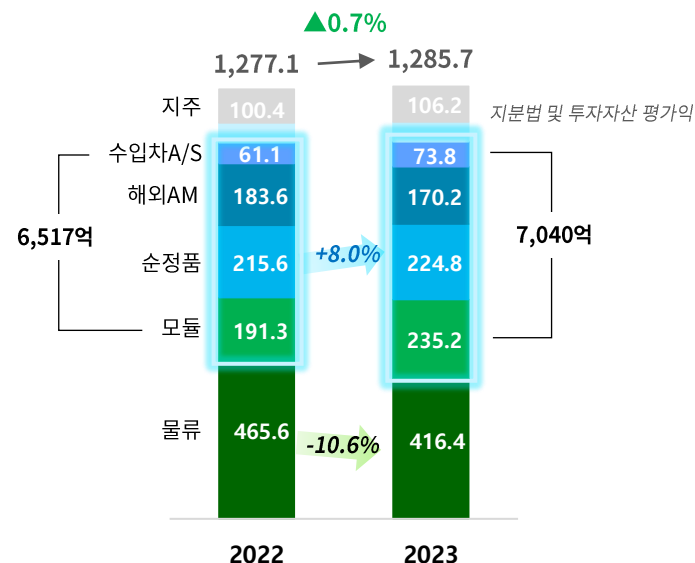
4Q

※ 4대 Biz : 모듈 + 순정품 + 해외AM + 수입차 A/S

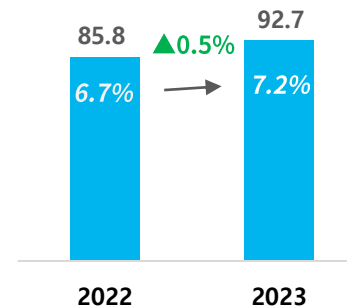
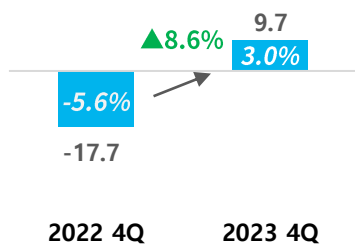
매
출



YTD



O
P
M
(%)



2. 계열사별 실적 (4Q)

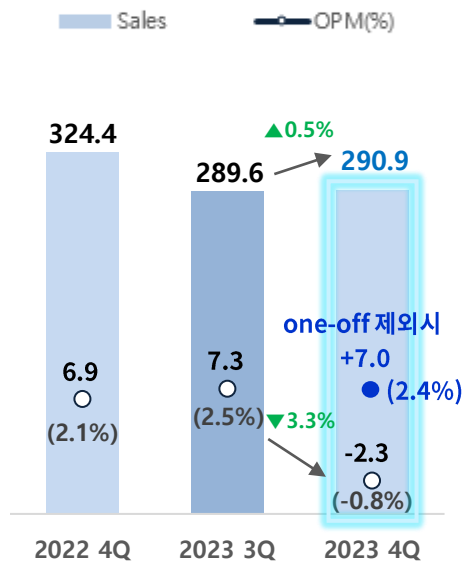
(단위 : 십억원)

자체사업

건설부문

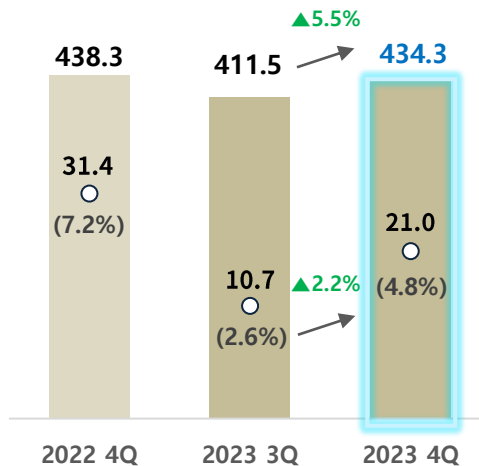
자동차부문

글로벌 자동차 부품 유통·물류

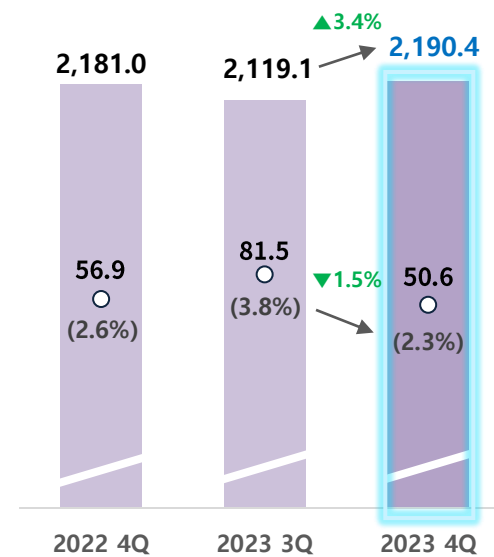


※ one-off : 중국 biz reorganization 따른 총당금 설정

HL D&I



HL만도

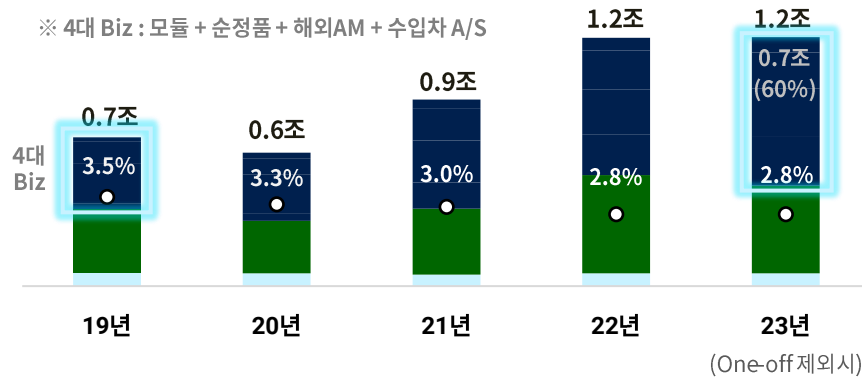


II. 2024년 자체사업 FOCUS



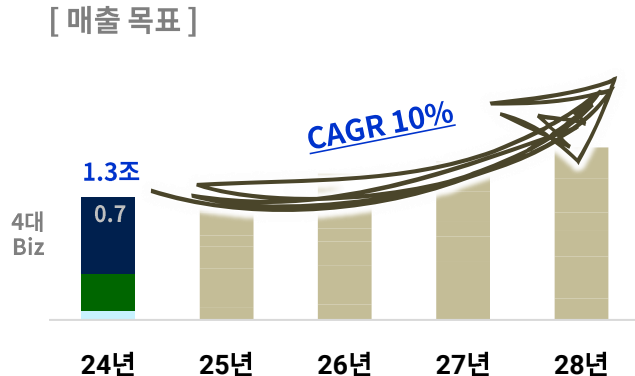
Overall

과거 실적 : 높은 외형 성장 + 안정적 수익성 유지



- 코로나 시기 일시적인 매출 감소가 있었으나,
4대 Biz 중심으로 5개년 평균 약 16% 외형 성장
 - Captive : 순정품의 안정적 매출 성장 (5%)
 - non-Captive : 해외AM 과 모듈 사업의 급격한 성장
- 영업이익 %는 일부 감소하였으나, 중국 모듈 Biz의 사급 매출을 제외하면
23년 매출 1.0조 / 3.5%로 안정적인 수익성 유지

24년 목표 : 새로운 quantum jump 준비 + mid-single 이상 수익성 확보

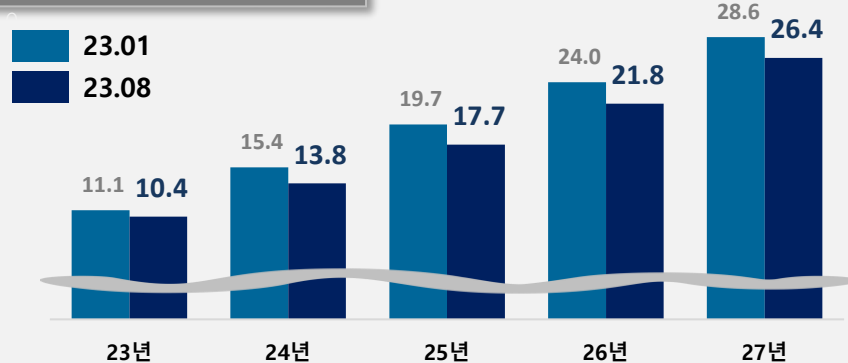


- | 4대 Biz 중심으로 한 강건한 성장
- | AM : 고수익 신사업 (Fleet-on service) 확장 및
해외 AM 신규 지역 진출을 통한 외형 확장 및 수익성 jump
- | 모듈 : 고객사 물량 확대 및 신규지역 진출 / 다각화

견조한 성장 + 높은 수익성 유지

* from : EV Volumes

전기차 Forecast [백만대]



- 성장세는 과거 대비 주춤할 것으로 예상 : Forecast ↓ 9%
- 그러나,
23년 Global 10.4백만대로 전년대비 ↑ 35% 성장하였고,
(특히 북미시장은 50%이상 성장함)
- 향후 5개년 평균 26% 성장하여,
전체 자동차의 전기차 점유율 지속 증가 : 23년 12% → 27년 28%

Growth

① 매출 성장

- 고객의 목표 : 23년 예상 185만대 → 24년 244만대 (↑ 32%)
- concern : 미국 신규차종의 완성차 수출 & 전기차의 주춤한 성장세
▶ 보수적인 매출 목표 수립 : ↓ 10% down

② 신규 진출 : 미주 신규공장 설립 검토 (하반기)

③ 고객 다각화

- Z社 : 26년 양산, Proto sample 대응
- R社 : 27년 양산, 견적 제출 예정



Competitiveness

① CR 방어

- 과거 : 수출 문제로 인한 고객의 생산목표 미달에 따른
투자비 보상 추진으로 CR 요구 방어 (미국 & 독일)
- 24년 : 신규차종 생산목표 미달에 따른 투자비 보상 先추진하고
VE idea 역제안 (미국)

② 원가 절감

- 독일 : 23년 흑자 전환 → 24년 2차라인 증설 및 생산 안정화
- 중국 : 인원 외주 확대 및 생산성 향상

국내 신사업 및 해외 신시장으로 확장

국내 : Fleet-on 확장

- 시장의 성장 : 23년 기준 Fleet 등록대수 128만대
→ 산술적으로 매년 26만대 신규 물량 공급

- 화성 센터 flawless launching



- ① full capacity 확보 (1만대/년)
- ② 고객 지속 확보
 - 2개社 와 계약완료 : Big-3中 L社와 중소 B社 (capa의 40%)
- 추가거점 확보 : 목표 6개소 / Capacity 10만대/년 (~28년)
→ M/S 약 30% 달성
- 다양한 고객군 확보 + 전방위 Biz add-on : 검토中

해외 : 인도 및 중남미 공략

- Target 선정

- ① Big market(미국/유럽)은 기존 player 경쟁 과다
최근 중국시장 Biz 축소로 인하여 신규 Big market 개척
- ② 기존 매출처인 중동/러시아/동남아시아 등이
지정학적 risk와 물량 변동이 심해 안정적인 시장의 확보 필요성
- ③ 현대기아차의 급격한 성장 지역과 원가경쟁력을 고려

- 멕시코 : 신규 진출 (24년 중반 법인 설립 예정)

- 환경 : 600개의 자동차부품사 진출 +
북미 / 남미와 무관세 협정 + 현대기아 멕시코 M/S 12%
- 방안 : Local sourcing 및 현재 운영중인 파나마 office를 통합하고
멕시코를 포함한 중남미와 북미 원가경쟁력 확보

- 인도 : 본격적인 매출 확대 (23년 법인 설립完)

- 합작사(ANAND)의 유통망을 활용, 주요 거점(4개) 총판 시스템 운영
- 만도 인도법인 local sourcing → Global 수출로
원가경쟁력 확보

Appendix

Appendix | 손익계산서 요약

[단위 : 십억원, %]

	YoY			QoQ		2023 FY
	2023 4Q	2022 4Q	차이	2023 3Q	차이	
매출액	319.7	319.3	+0.4 +0.1% 	281.1	+38.6 +13.7% 	1,285.7
영업이익	9.7 3.0%	-17.7 -5.6%	+27.4 +8.6%p 	-13.3 -4.7%	+23.0 +7.7%p 	92.7 7.2%
당기순이익	-7.2 -2.3%	-43.4 -13.6%	+36.2 +11.3%p 	-19.2 -6.8%	+12.0 +4.5%p 	49.3 3.8%
EBITDA	14.3 4.5%	-13.7 -4.3%	+28.0 +8.8%p 	-8.8 -3.1%	+23.1 +7.6%p 	109.9 8.5%

Appendix | 재무상태표 요약

[단위 : 십억원, %]

구분	2023 4Q	2023 3Q	차이
자산	2,298.8	2,317.1	-18.3
(현금)	175.4	177.5	-2.1
부채	1,287.9	1,270.4	+17.5
(차입금)	701.9	699.5	+2.4
자본	1,010.8	1,046.7	-35.9
(자본금)	55.1	55.1	-
부채비율	127.4%	121.4%	+6.0%p
차입금비율	69.4%	66.8%	+2.6%p
순차입금비율	52.1%	49.9%	+2.2%p

유의사항

HL홀딩스의 2023년 4분기 실적은 IFRS에 따라 연결 기준으로 작성되었습니다.

본 자료는 2023년 4분기 재무 결과에 대한 외부 감사가 완료되기 전, 투자자의 편의를 위해 작성된 자료입니다. 제시된 자료의 내용 중 일부는 감사 완료 후 변경될 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.

본 문서에 게재된 정보의 정확성을 위해 최선을 다하고 있으나, HL홀딩스는 본 문서 또는 그 내용의 사용으로 인해 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 어떠한 책임도 지지 않습니다.