

2024년 2분기 경영실적 IR자료

HYOSUNG

2024년 2분기 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 '2024년 2분기 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	2023년 2분기	2024년 1분기	2024년 2분기	QoQ	YoY
매출액	11,227	9,845	11,938	21.3%	6.3%
매출이익	1,758	1,419	1,590	12.1%	(9.6%)
매출이익률	15.7%	14.4%	13.3%	(1.1%p)	(2.4%p)
영업이익	857	562	627	11.6%	(26.8%)
영업이익률	7.6%	5.7%	5.2%	(0.5%p)	(2.4%p)
순이자비용	212	156	153	(1.9%)	(27.8%)
외환/파생 손익	(4)	(15)	(2)	적자축소	적자축소
세전이익	606	341	332	(2.6%)	(45.2%)
당기순이익	588	262	282	7.6%	(52.0%)
지배지분순이익	544	217	360	65.9%	(33.8%)
EBITDA	1,072	737	808	9.6%	(24.6%)

| 재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2024년 1분기말	2024년 2분기말	증감률
자산	49,165	50,683	3.1%
유동자산	24,935	26,592	6.6%
현금성자산	2,091	2,314	10.7%
비유동자산	24,230	24,091	(0.6%)
부채	36,907	38,128	3.3%
유동부채	29,479	31,839	8.0%
비유동부채	7,428	6,289	(15.3%)
자본	12,258	12,555	2.4%
차입금	13,932	13,829	(0.7%)
순차입금	11,841	11,515	(2.8%)
순차입금 비율	96.6%	91.7%	(4.9%p)
부채비율	301.1%	303.7%	2.6%p

현금흐름표(연결)

(단위 : 억원)

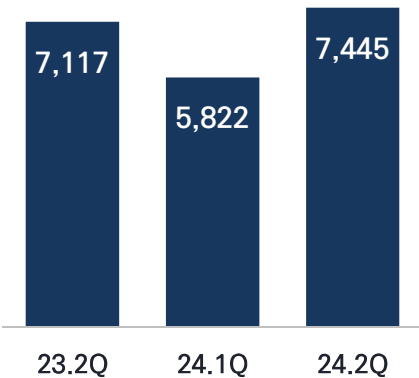
구 분	2022년	2023년	2024년 1분기	2024년 2분기
영업활동 현금흐름	(1,297)	3,738	(1,632)	1,108
당기순이익	291	1,319	262	282
감가상각비	823	850	176	181
순운전자본 증감 등	(2,411)	1,569	(2,070)	645
투자활동 현금흐름	(1,145)	(42)	(87)	(534)
유·무형자산의 취득	(1,109)	(566)	(292)	(279)
기타자산 증감	(36)	524	205	(255)
재무활동 현금흐름	3,474	(3,090)	917	(336)
차입금의 순증감	3,474	(3,090)	917	(103)
기타(배당금 지급 등)	0	0	0	(233)
현금 순증감	1,032	606	(802)	238



중공업

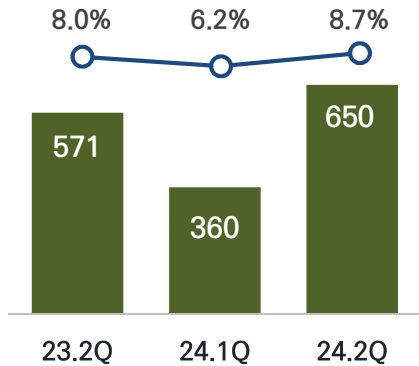
| 초고압변압기 증설투자를 통한 생산능력 확대와 북미, 유럽, 중동 위주의 해외수주 확대 지속

매출액



영업이익(률)

(단위 : 억원)



• 전력

- 초고압변압기 증설투자 (창원 333억, HICO(미국) \$49백만)
- 미국 내 초고압변압기 호황 및 공급부족 지속 기조 유지 중으로, 미국 생산법인 상반기 당기순이익 흑자 기록
- 노르웨이 송전청(Statnett) 초고압변압기 대규모 수주 (3,300억원)
- 모잠비크 국영 전력회사(EDM)과 전력망 강화 사업 계약 체결 (428억)
- 북미, 유럽, 중동 위주의 수주실적 지속 증가

• 기전

- 저압전동기 이익 확대를 위한 베트남 공장 증설투자 (\$13백만)

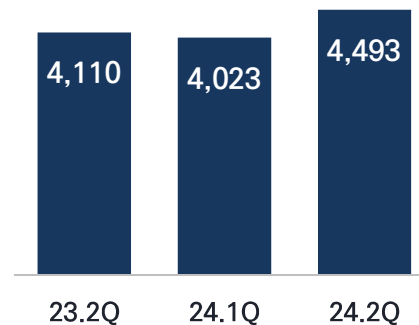
- 2분기 신규 수주 1조 5,198억 / 수주잔 6.6조
(전년 동기 신규 수주 7,962억 / 수주잔 5.5조)

※ 중공업부문 연결 기준 수주 실적임

건설

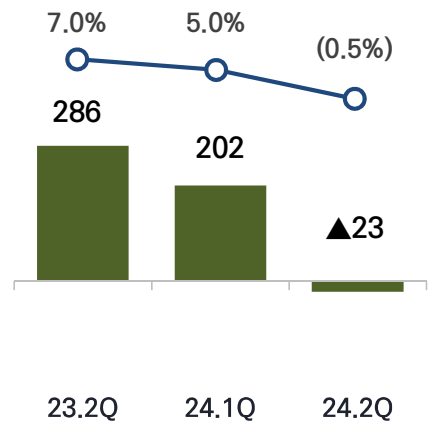
| 일부현장 공사원가 상승으로 인한 일시적 영업이익 적자 전환

매출액



영업이익(률)

(단위 : 억원)



• 건설

- 안정적인 공공사업 위주의 수주 확대
(인천대로 개량공사, 평택지역 전력구공사 등)
- 수익성 제고를 위한 기존 사업 도급 증액 (1,990억)
- 기성불 조건의 도급 사업 위주로 선별 수주 (자체 시행 사업 無)
- 진흥기업 2분기 매출 1,889억원, 영업손실 ▲184억원 기록
(일회성 이슈(준공현장 공사원가 상승)로 인한 영업이익 적자 전환)

- 2분기 신규 수주 1,990억(전년동기 650억) / 수주잔 4.9조
진흥 2분기 신규 수주 996억원(전년동기 1,236억) / 수주잔 2.4조

분기별 손익 추이

(단위 : 억원)

	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	4분기	합 계
매출액	8,465	11,227	10,394	12,920	43,006
영업이익	141	857	946	634	2,578
OPM	1.7%	7.6%	9.1%	4.9%	6.0%
당기순이익	(121)	588	564	288	1,319
NPM	(1.4%)	5.2%	5.4%	2.2%	3.1%

	2024		
	1분기	2분기	합 계
매출액	9,845	11,938	21,783
영업이익	562	627	1,189
OPM	5.7%	5.2%	5.4%
당기순이익	262	282	544
NPM	2.7%	2.4%	2.5%



Financial Data



Performance



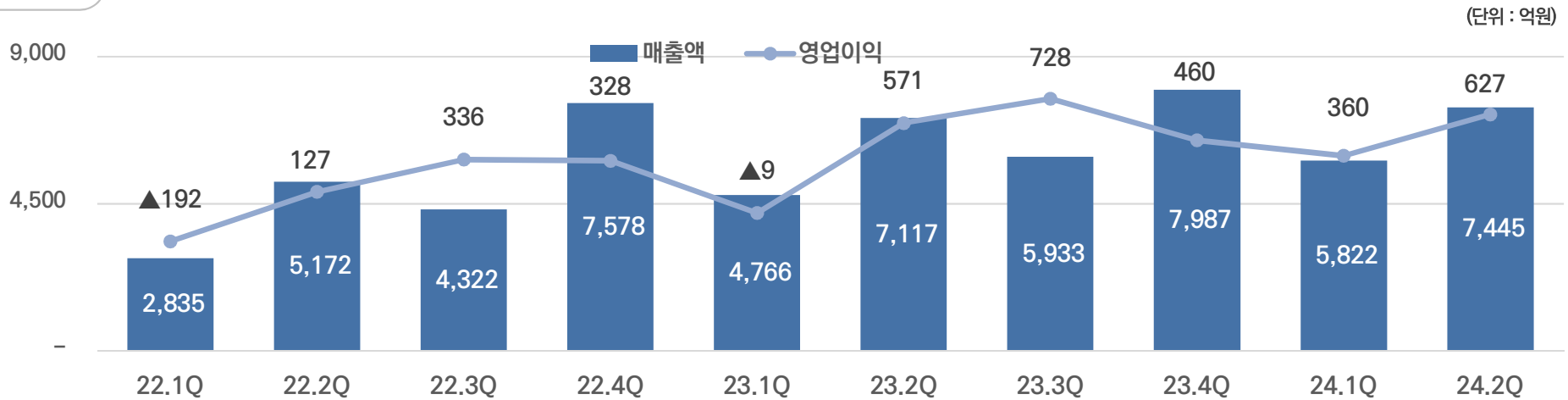
Appendix



Fact Sheet

부문별 실적 추이 : 중공업

중공업



- 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

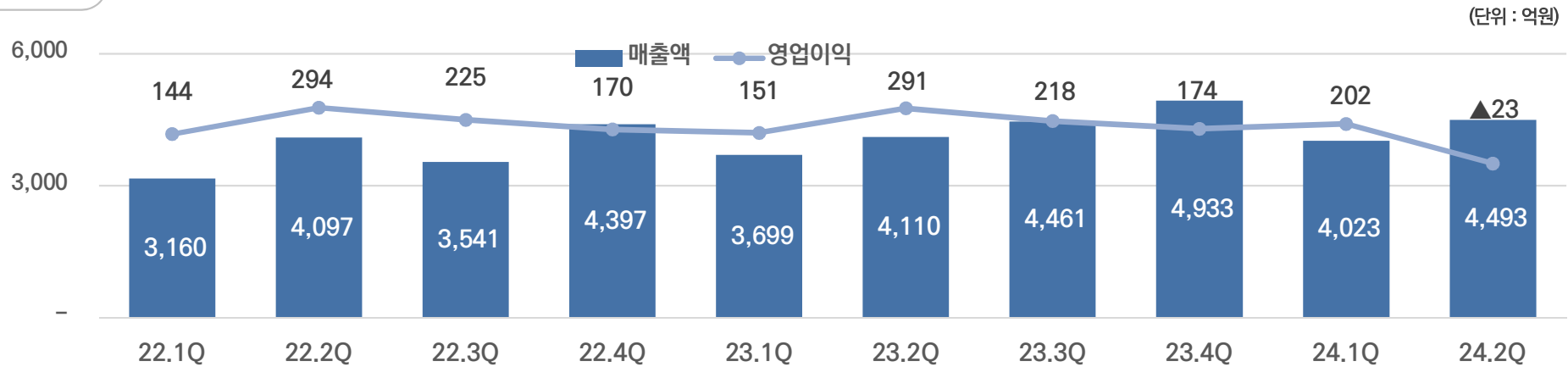
- 1분기 : 일부 과거 오더 당분기 반영되며 제품 믹스 이익률 하락으로 일시적 영업이익률 감소
- 2분기 : 매출 증가 및 고마진 오더 매출 인식 본격화 되며 영업이익률 8% 달성
- 3분기 : 미국, 유럽 시장 위주의 고마진 프로젝트 매출 증가와 미국 법인 흑자 전환으로 영업이익률 12% 달성
- 4분기 : 전력기기 위주로 매출 증가하였으나 일부 고마진 프로젝트의 매출 이연과 일회성비용 반영으로 일시적 영업이익률 감소

- 2024년

- 1분기 : 1분기 계절성 요인에도 불구하고 전분기 이연매출 인식 등으로 전년동기 대비 매출 성장 및 영업이익 흑자전환
- 2분기 : 물류 이슈 및 현지공사 차질로 일부 이연매출 발생했으나 고마진 오더 매출 인식 본격화 되며 영업이익률 8% 상회

부문별 실적 추이 : 건설

건설



- 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
- 4분기 : 풍부한 수주잔 바탕으로 매출 증가하였으나 원자재가, 인건비 상승 여파로 영업이익 소폭 감소

- 2024년

- 1분기 : 인건비 및 원자재가 상승 여파에도 기존 사업 도급 증액 효과로 매출 및 영업이익 견조하게 유지
- 2분기 : 화물연대파업 등 일회성 요인(공정지연에 따른 준공현장 공사원가 상승 등)으로 영업손실 기록



Financial Data



Performance



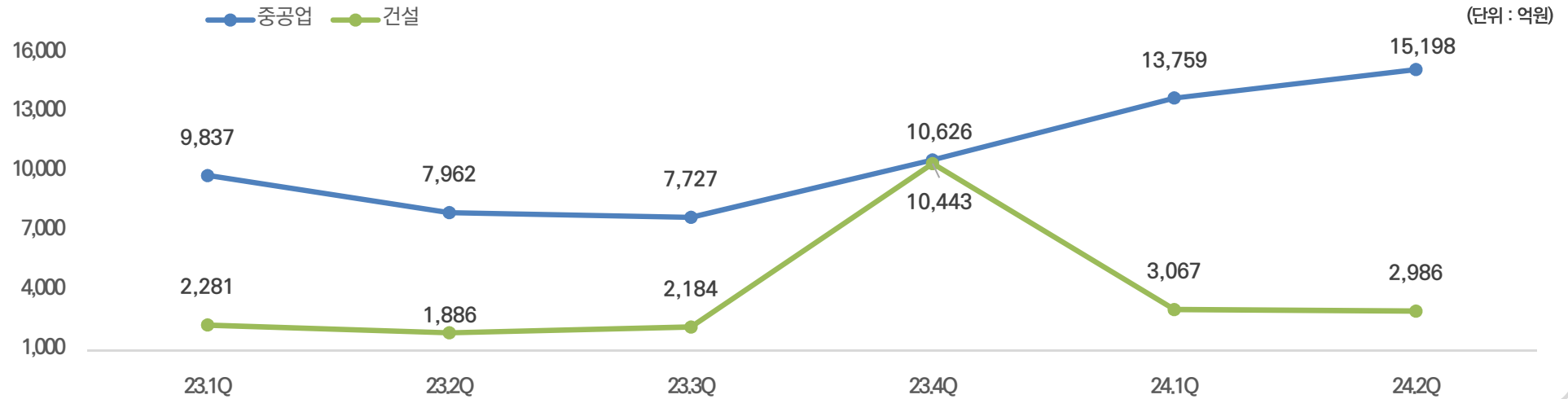
Appendix



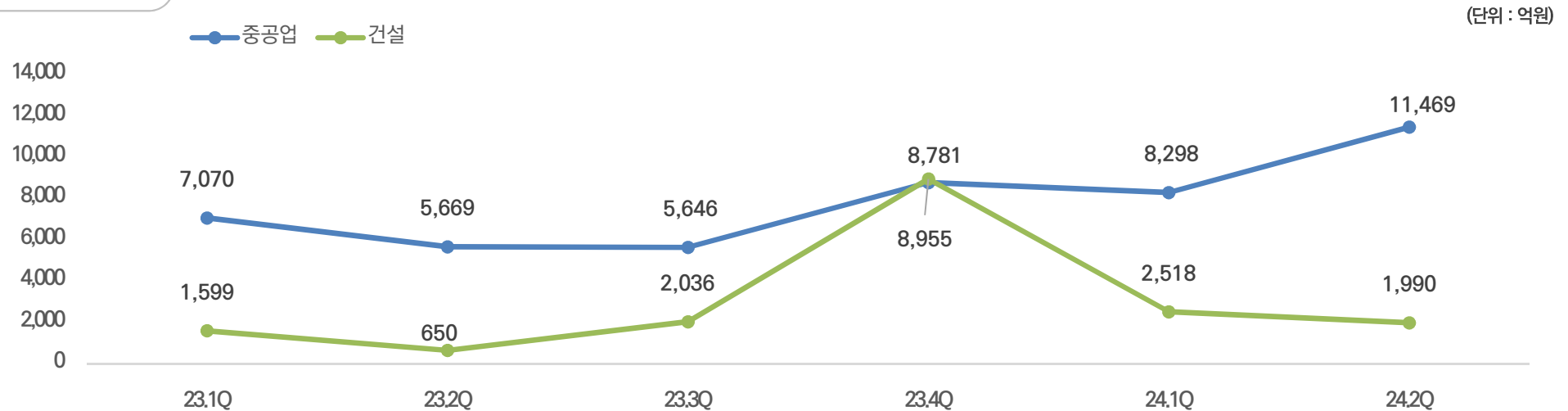
Fact Sheet

부문별 수주 추이

분기별 수주(연결)



분기별 수주(별도)



HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES

Business Model

전력 송배전망 관련 제품 및 솔루션 제공

- 전력용 변압기
- 차단기, 가스절연 스위치기어
- 에너지저장장치, FACTS 및 직류송전

전동기, 발전기, 기어솔루션

주택 건설업



Brand "GENTOPIA", "Harrington"

Customer 전력청, 발전사, 건설사

Supplier 포스코, 삼동, ABB, MR

Competitive Edges

국내 송배전 시장의 누적 시장점유율 1위

- 노후교체, 증설 시장에 강점

다변화된 해외 시장

- 미주, 중동, 유럽, 아시아 및 기타 지역에서 매출 발생

최고 수준의 글로벌 파트너사와 협업하는 신사업

- 수소 Linde(독일)
- 데이터센터 STT GDC(싱가포르)



[액화수소설비]



[데이터센터]

Industry Backdrop

전기화, 탄소중립, AI성장에 따른 전력 인프라 투자 증가

- 글로벌 전력망 투자는 2030년까지 매년 10%이상 증가
- 노후 인프라 교체, 신재생 발전원 증가 등 전기수요 급증
- 북미, 유럽, 중동지역 등 글로벌 전력시장 주목



Growth Strategy

신사업 투자

- 수소 연간 3.9만톤까지 액화수소 생산
- 데이터센터 수도권 데이터센터 구축

기존사업 투자

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



Management Team

CEO : 우태희

전) 대한상공회의소 상근부회장

전) 국세청 국세행정개혁위원회 위원

전) 산업통상자원부 제2차관

전) 지식경제부 산업기술정책관



CFO : 이창호

전) 효성티앤씨 재무실장

전) (주)효성 재무본부 회계 및 세무 담당 임원

전) (주)효성 재무본부 IR, 무역금융 담당 임원

전) (주)효성 재무본부 회계팀장



HYOSUNG