



2024년 3분기 HL 홀딩스 IR Book



2024. 11. 15

I. 경영실적

1. 연결

2. 계열사별 실적



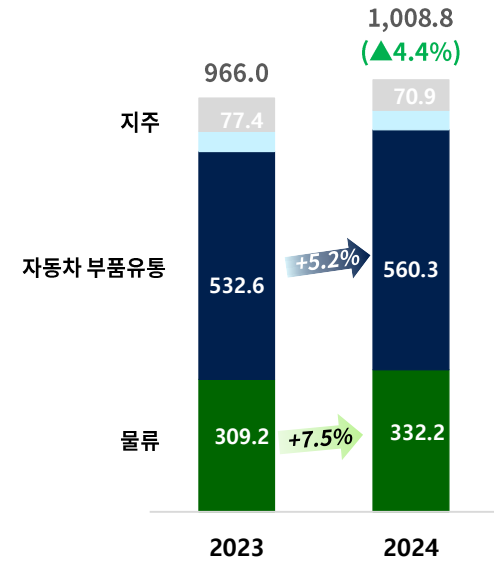
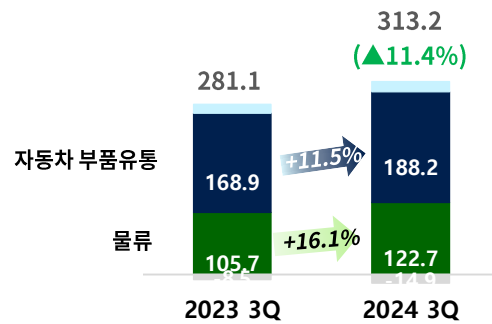
1. 연결

[단위 : 십억원, %]

매출

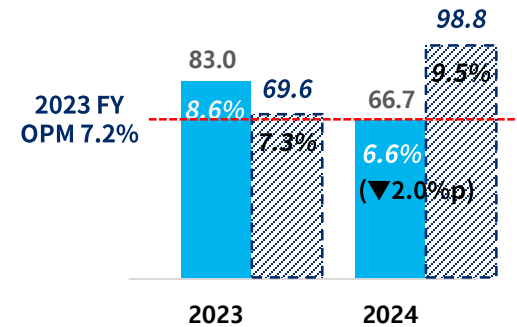
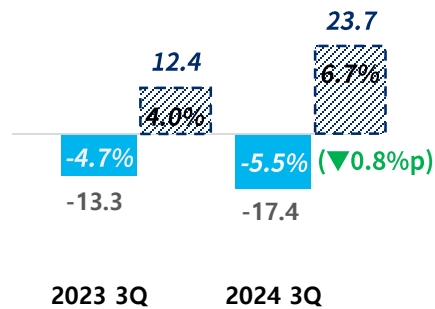
3Q

YTD



투자자산 평가손 제외시

OPM (%)



2. 계열사별 실적

[단위: 십억원, %]

자체사업

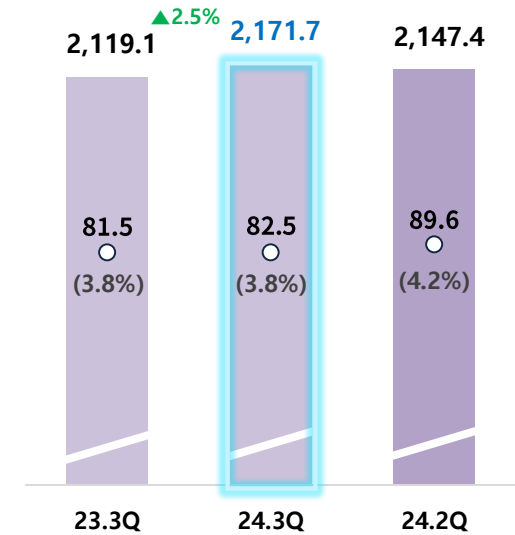
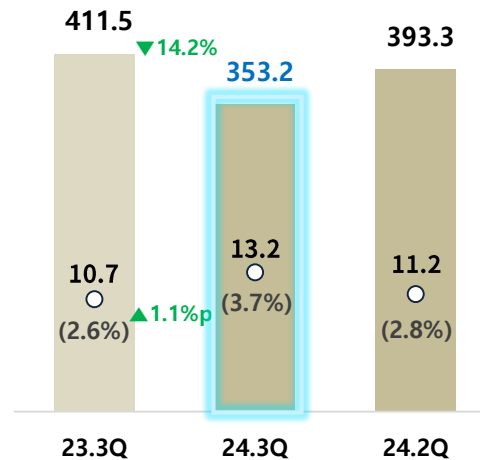
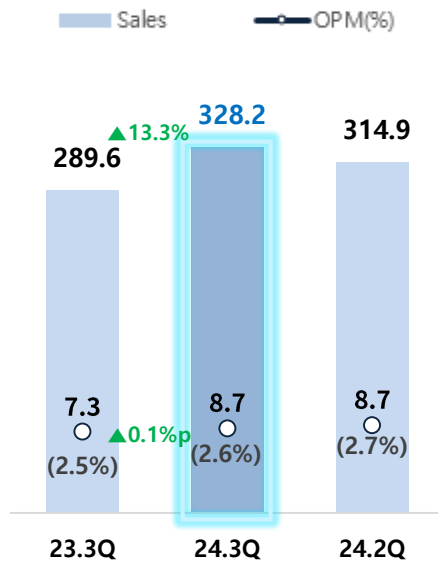
건설부문

자동차부문

글로벌 자동차 부품 유통·물류

HL D&I

HL만도



II. HL홀딩스 기업가치 제고 계획



Key takeaways



건전한 포트폴리오 구축과 자체사업의 지속적인 성장, 적극적인 주주환원을 통해 Stakeholder에게 가치 제고 추진



1) 2027년 ROE 10% 이상 지향 (매출 1.5조, OPM 10% 이상)

- 자체사업의 강건한 성장
- 로봇사업 진출을 통한 신성장 동력 확보
- 안정적인 지배주주 이익 확보

2) 2024~2026년 중장기 주주환원 정책중 자사주 소각 조기 이행

- 2025년까지 자사주 총 200억 소각 추진 (기존 계획 2026년까지 200억 소각)
- 2026년 신규 중장기 주주환원 정책 수립 검토

Disclaimer

본 자료는 에이치엘홀딩스 주식회사(이하 “회사”)의 기업가치 제고 공시와 관련된 정보를 제공하기 위한 목적으로 작성된 것입니다. 본 자료에 기재된 어떤 정보도 별도의 독립적인 외부 평가 또는 확인을 받지 않았으며, 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 완결성, 정확성 등에 대해 회사는 어떠한 진술 및 보장을 제공하지 않습니다.

본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 합니다. 본 자료에 제시 또는 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있으며, 이와 같은 변경이 있다고 하더라도 본 자료를 제공한 이후의 변화가 반영되도록 본 자료가 수정되거나 보완되지 않을 수 있습니다. 회사 및 계열회사, 그 임직원 등 회사와 관련된 그 어떠한 자도 고의 및 과실 여부를 불문하고 회사의 주주나 투자자 등이 본 자료의 내용을 이용함에 따라 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해 민형사상 기타 다른 법적 책임을 일체 부담하지 않습니다. 추후 경영환경의 변화에 따른 실제 실적은 본 자료에 기재되거나 내포된 내용과 차이가 있을 수 있습니다.

본 자료에 포함된 과거 실적은 K-IFRS 기반으로 작성된 것이며, 본 자료에 포함된 장래에 관한 예측치와 목표 등은 미래에 대한 가정이 포함된 것으로서 중대하게 다른 결과가 초래될 불확실성과 위험을 지니고 있습니다. 회사는 예측치와 목표 등에 대해 본 자료 제공 이후 발생하는 새로운 사항을 반영하여 수정 및 보완할 의무를 가지고 있지 않습니다. 또한, 본 자료의 일부는 외부 자료에 근거하여 작성된 것으로 회사는 해당 외부 자료에 대해 독립적인 확인 절차를 거치지 않았습니다. 따라서 회사는 외부 자료의 정확성과 완결성 등에 대해 어떠한 진술 및 보장을 제공하지 않으며, 이와 같은 외부 자료는 불확실성과 위험이 포함되어 있을 수 있으며, 여러가지 요인 등에 따라 변경될 수 있습니다.

기업 개요

기업현황

회사명	에이치엘홀딩스 주식회사
대표이사	김광헌, 김준범
설립일 (상장일)	1991년 11월 27일 (2010년 5월 19일)
사업분야	자체사업 (자동차 부품 유통, 물류), 투자업 등
발행주식수	10,169,410주 (2024년 6월말)
계열사 현황	국내외 48개 계열사 (2024년 6월말)

경영철학

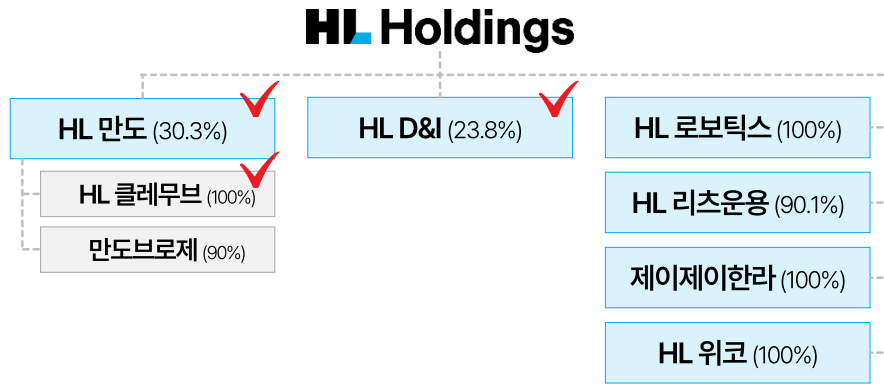
Mission	HL은 인류가 생활하고, 움직이고, 상상하는 모든 영역에서 대담한 변화를 이끌어내어 세상을 풍요롭게 합니다.
Vision	익숙한 것을 혁신하고, 미지의 영역에 도전한다.
Core Value	 정도경영 INTEGRITY  프런티어 FRONTIER  합력 TOGETHER
Brand Identity	 STRIDE 대담한 도약

재무 현황

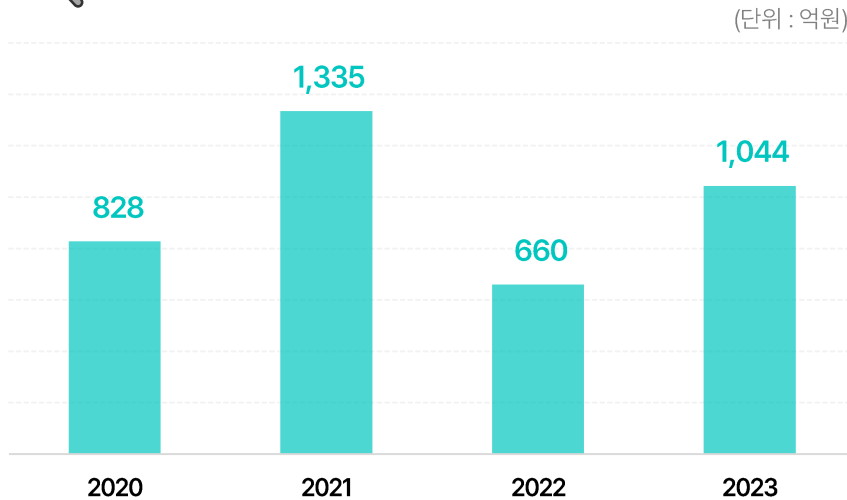
자산 (2024년 6월말) 2조 3,645억원	부채 (2024년 6월말) 1조 2,879억원	시가총액 (2024년 6월말) 3,458억원
부채비율 (2024년 6월말) 119.8%	차입금비율 (2024년 6월말) 62.0%	순차입금비율 (2024년 6월말) 50.4%
매출 (2023년말) 1조 2,855억원	영업이익 (2023년말) 922억원	당기순이익 (2023년말) 487억원
신용등급 (2023년 6월말) A (한기평, 한신평, 나이스신평)		ESG등급 (2023년말) A (한국ESG평가원)

기업 개요

지배구조 현황



지배주주 이익



주요 사업 소개

자체 사업



AM 부품
글로벌 유통



Global
통합 물류

국내외 브랜드 애프터마켓 부품 유통
글로벌 자동차부품 통합 물류 서비스 제공

주요 자회사

HL 만도

글로벌 SDV 선도기업으로 자동차 안전의
핵심 부품부터 미래 모빌리티 솔루션 공급
(샤시 + EV + Software)



Safter
(샤시)



Greener
(EV)



Easier
(SW)

HL 클레무브

고도화된 자율주행에 대응 가능한 완전
자율주행 솔루션 공급
(자율 주행 + 자동차 전장 + 데이터)



Autonomous
Driving



Autonomous
Electronics

HL D&I

국가 기반시설 조성부터 '에피트' 브랜드의
고품격 주거공간까지 공간 솔루션 공급
(개발사업 + 토목사업)



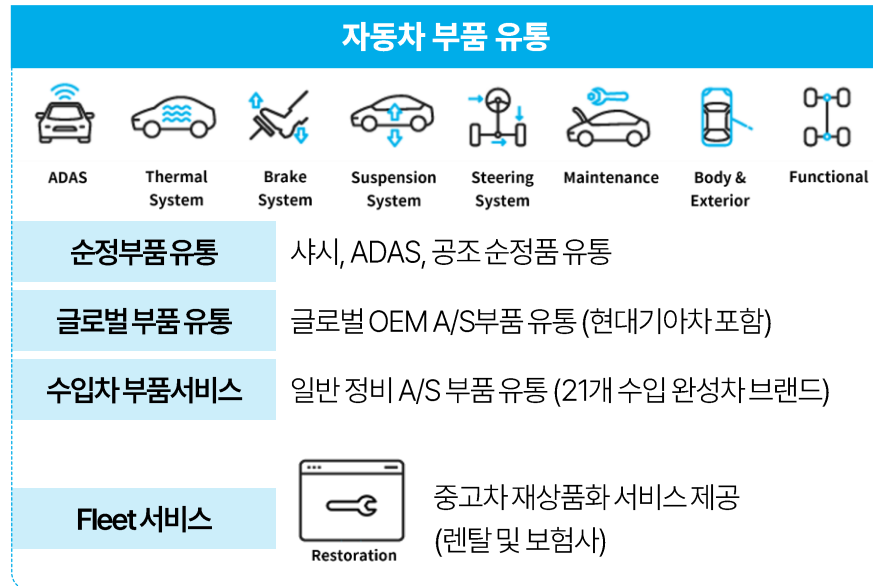
개발사업
(EFFTE)



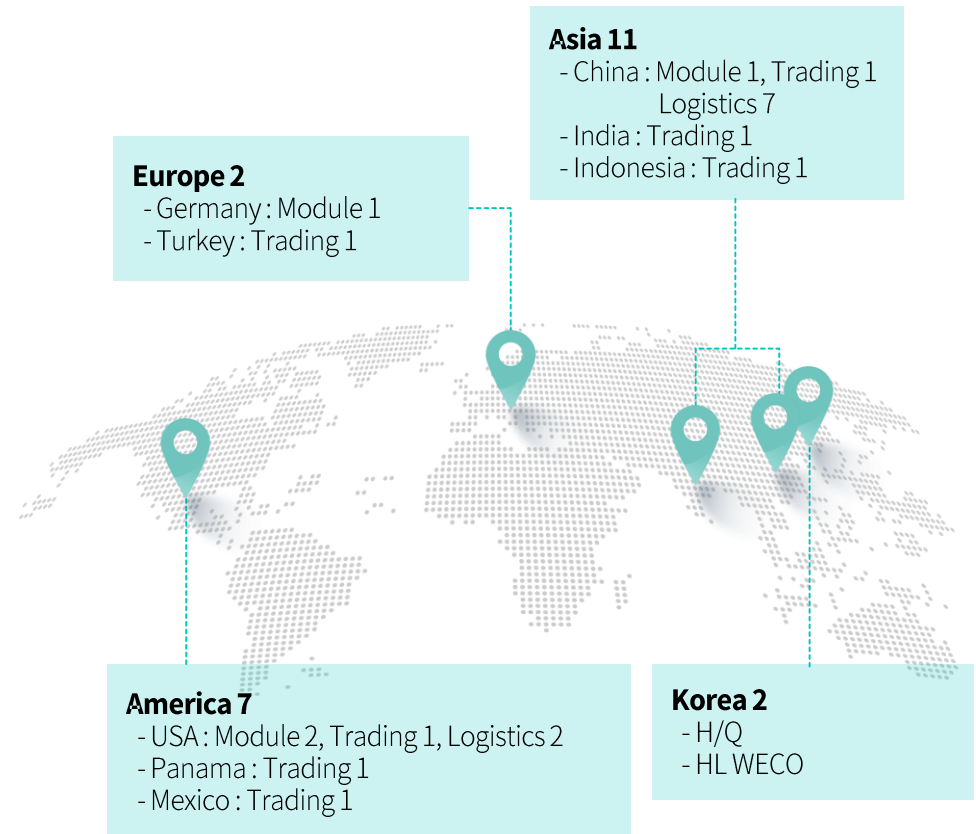
토목사업
(각종 SOC)

기업 개요

자체사업 세부 소개



Global Network

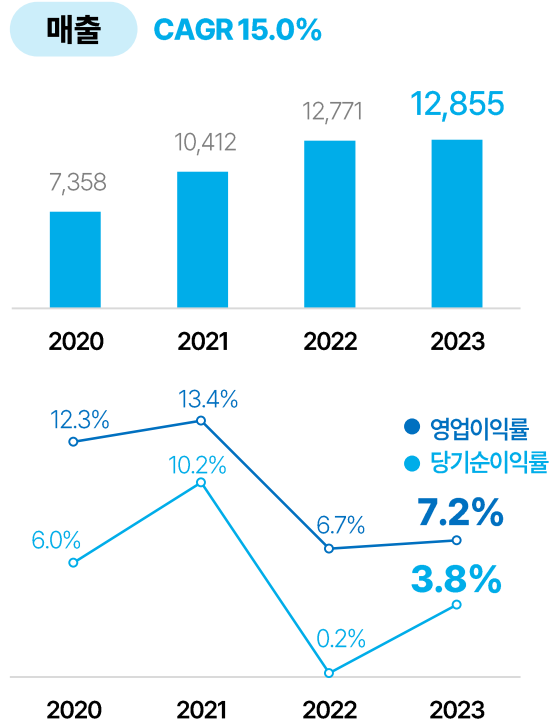


현황 진단

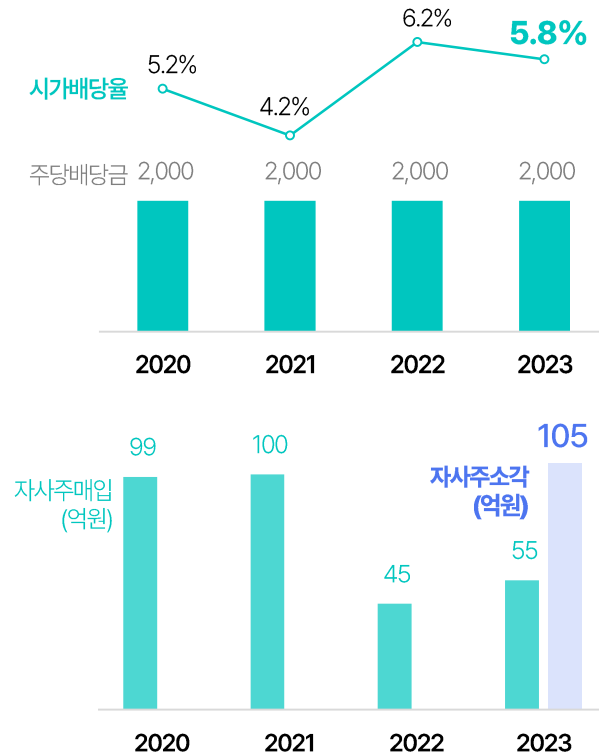


사업형 지주회사로서 높은 매출 성장과 적극적 주주환원 대비 저평가된 PBR

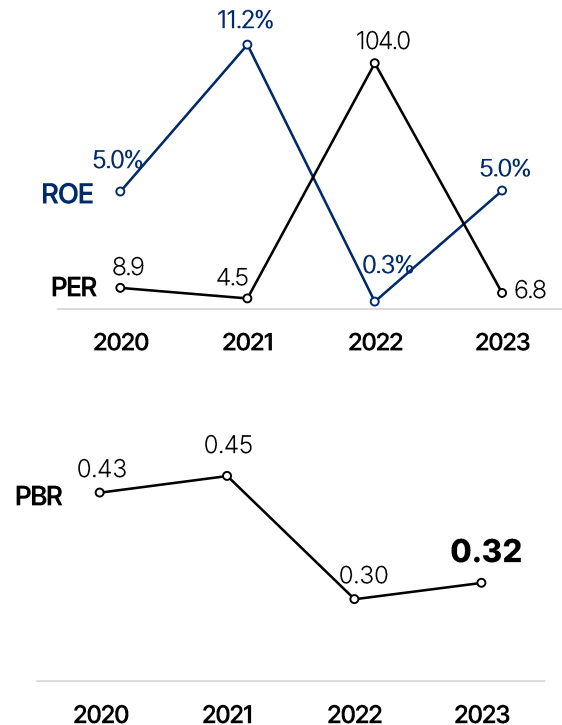
성장성 · 수익성 (매출, 영업이익률)



주주환원 (시가배당율, 자사주소각)



시장지표 (PBR)



현황 진단

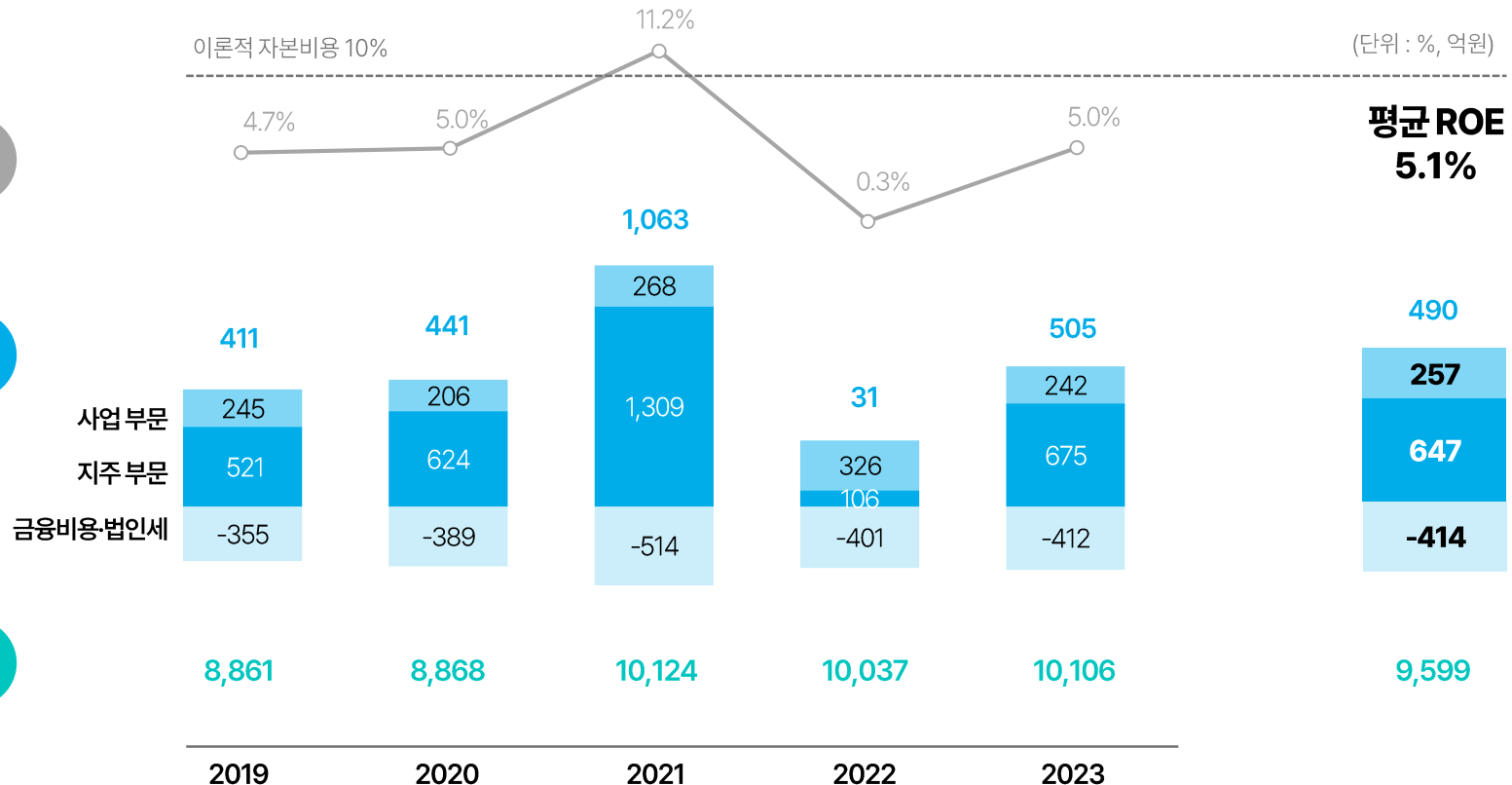


자본비용 보다 낮은 ROE : 낮은 사업 마진과 불규칙한 지주 수익 (지분법 평가 등)
외형성장과 수익성 개선을 통한 ROE 성장여력 충분

ROE-COE

Return

Equity



목표 설정



지향점: 자체사업 수익성 향상 및 건전한 포트폴리오 구축을 통한 지주사 강건화 → ROE 제고

사업의 수익성 향상과
효율적 자본배치

27년

성장성: 매출 1.5조
수익성: 영업이익 10%

27년

ROE 10% 이상

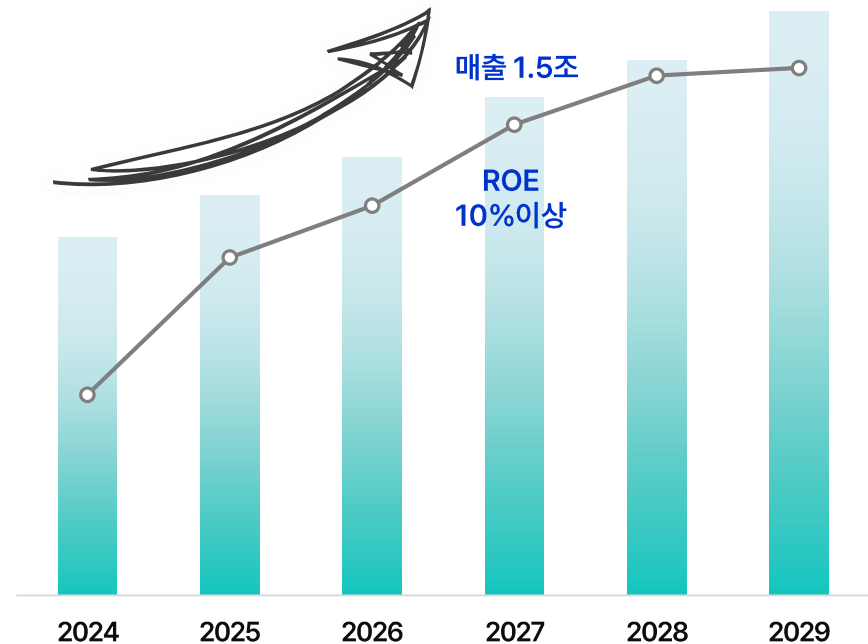
적극적인
주주환원 및 소통

높은 주주환원을 기반으로
지속적인 중기주주환원
정책의 수립 및 이행

경영진 중심 분기 IR진행
및 일반주주 소통 강화

핵심 지표: ROE

(단위: %, 억원)

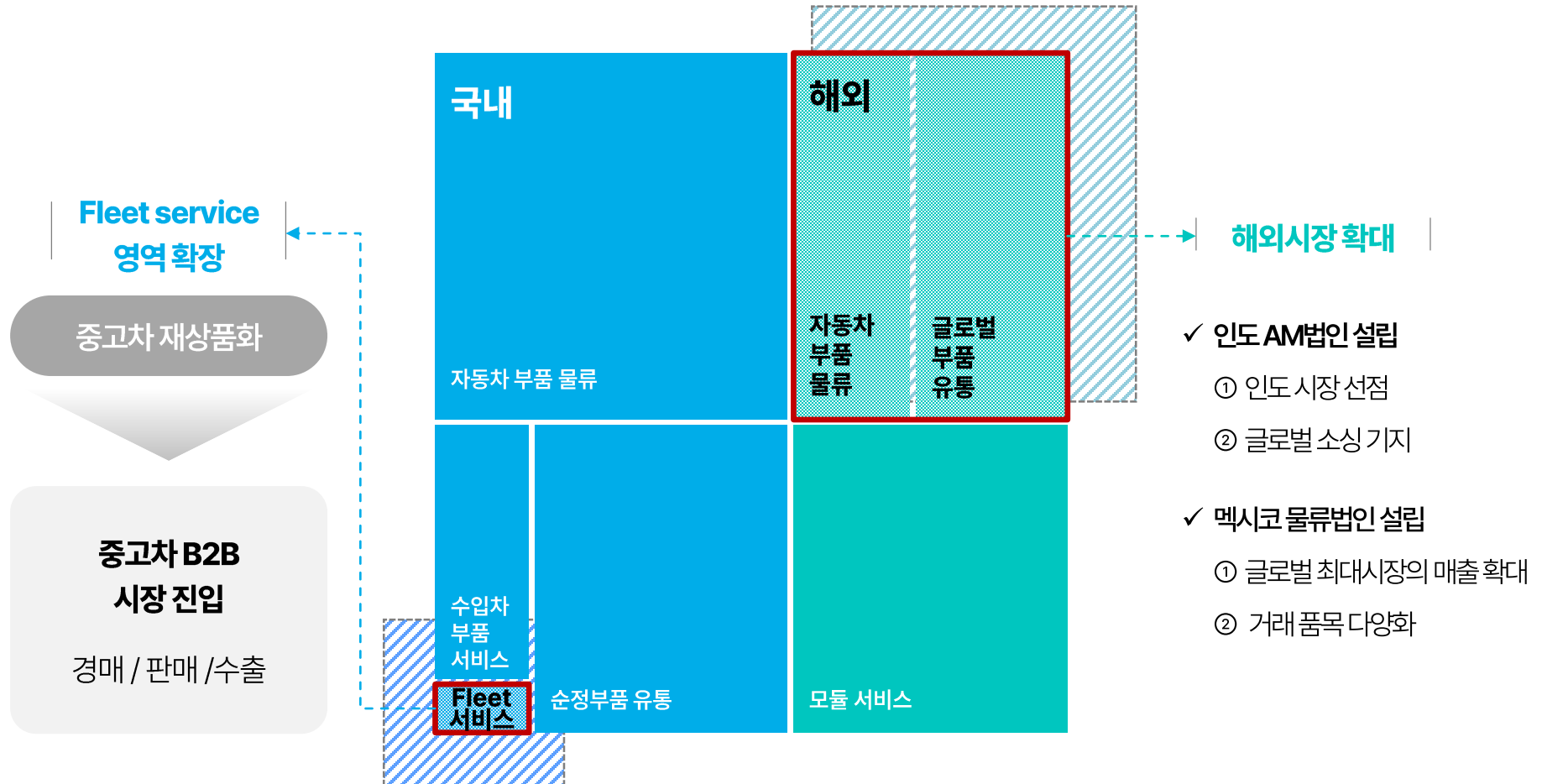


이행 계획

1) 자체사업의 강건한 성장



외형성장과 수익성 개선 Key word ① Fleet service 영역 확장 ② 해외 시장 확대



이행 계획

2) 로봇사업 진출 [신성장 동력]

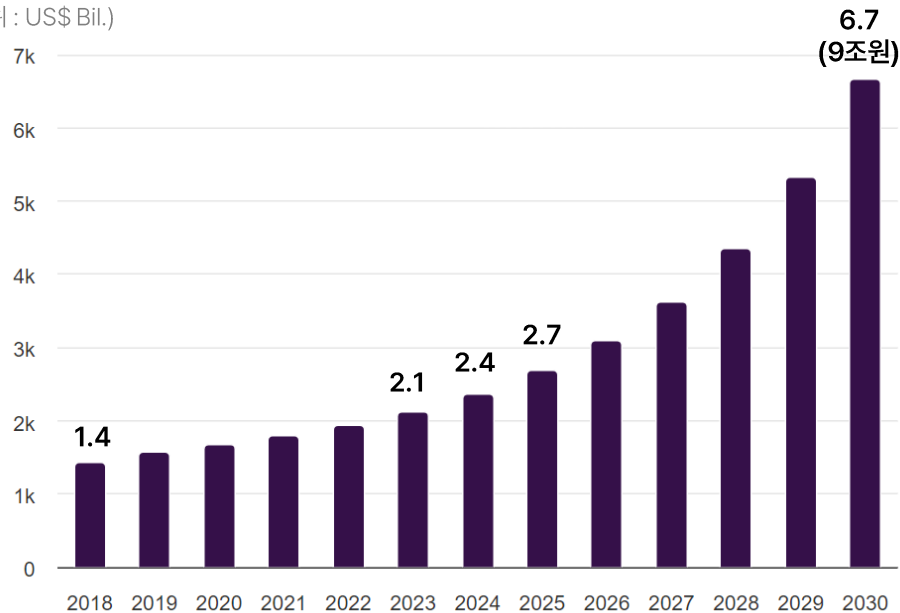


글로벌 종합 주차 로봇 기업으로 도약

상용화 업체 인수와 자체기술 역량으로 주차로봇 시장의 선도적 위치 구축
자율주행 기술 및 주차 로봇 기술의 결합과 인접 영역 및 관련 부품 사업으로의 확장

자동주차 산업 Forecast

(단위 : US\$ Bil.)



주요 제품



실외 주차 로봇



실내 주차 로봇

보유
역량

- ✓ Total Solution Software 기술
- ✓ 로봇 H/W & S/W 자체 개발 및 제조
- ✓ 관제시스템 및 자동 충전
- ✓ 로봇 Core 부품 개발

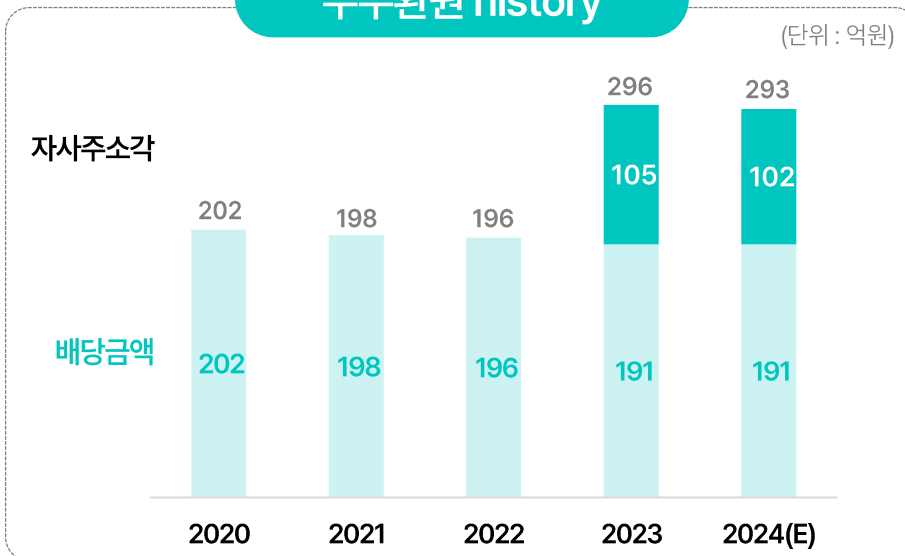
주주 환원



목표 설정 : 지속적인 중장기 주주환원 정책 수립과 이행

최소 주당 배당금 제시하여 배당 예측 가능성 제고 및 꾸준한 자사주 매입과 소각

주주환원 history



2024년~2026년 주주환원 조기 이행

- ✓ 최소 주당 배당금(DPS) 2,000원/주
- ✓ 3개년 총 200억 자사주 매입 및 소각
 - ① 2개년 총 200억 추진 (2025년 완료)
 - ② 2024년 및 2025년 각 100억씩 소각 추진
- ✓ 선배당액 확정, 후 배당기준일 구조 도입

“ 기존 주주환원 정책의 자사주 소각을 3년에서 2년으로 단축하고
2026년 배당과 자사주 소각을 포함한 신규 주주환원정책 수립 검토 예정 ”

원칙

- ✓ 모든 Stakeholder에게 기업의 지속가능한 이익 추구
- ✓ 특정 이해관계자에 얽매이지 않고, 공정하고 균형잡힌 결정을 위해 노력
- ✓ Stakeholder의 요구사항에 대해 투명한 정보의 공개를 원칙

방안

경영층의 직접 소통 원칙으로 주주/투자자와의 대면/비대면 미팅 상시적 실행

기관투자자
(애널리스트 포함)

Capital Markets Day

경영층 직접 소통

실적발표회

Analyst 및 기관투자자 간담회 실시

Investor Day

정례적 실시

국내외 Conference

국내외 증권사 주관 IR
컨퍼런스 참석 (대면/비대면)

개인투자자

온라인 설명회 신규 추진

Appendix



I. 재무제표

1. 손익계산서 요약
2. 재무상태표 요약



1. 손익계산서 요약

[단위: 십억원, %]

	YoY			QoQ		2024 YTD
	2024 3Q	2023 3Q	차이	2024 2Q	차이	
매출액	313.2	281.1	32.1 11.4% 	332.9	-19.7 -5.9% 	1,008.8
영업이익	-17.4 -5.5%	-13.3 -4.7%	-4.1 -0.8%p 	17.0 5.1%	-34.4 -10.6%p 	66.7 6.6%
당기순이익	-23.1 -7.4%	-19.2 -6.8%	-3.9 -0.6%p 	4.6 1.4%	-27.7 -8.8%p 	29.9 3.0%
EBITDA	-12.1 -3.9%	-8.8 -3.1%	-3.3 -0.8%p 	21.8 6.6%	-33.9 -10.5%p 	81.4 8.1%

2. 재무상태표 요약

[단위 : 십억원, %]

구분	2024 3Q	2024 2Q	차이
자산	2,401.8	2,364.5	+37.3
(현금)	223.1	125.2	+97.9
부채	1,362.7	1,289.0	+73.7
(차입금)	740.7	667.0	+73.7
자본	1,039.1	1,075.5	-36.4
(자본금)	55.1	55.1	-
부채비율	131.1%	119.8%	+11.3%p
차입금비율	71.3%	62.0%	+9.3%p
순차입금비율	49.8%	50.4%	-0.6%p

II. 사업소개

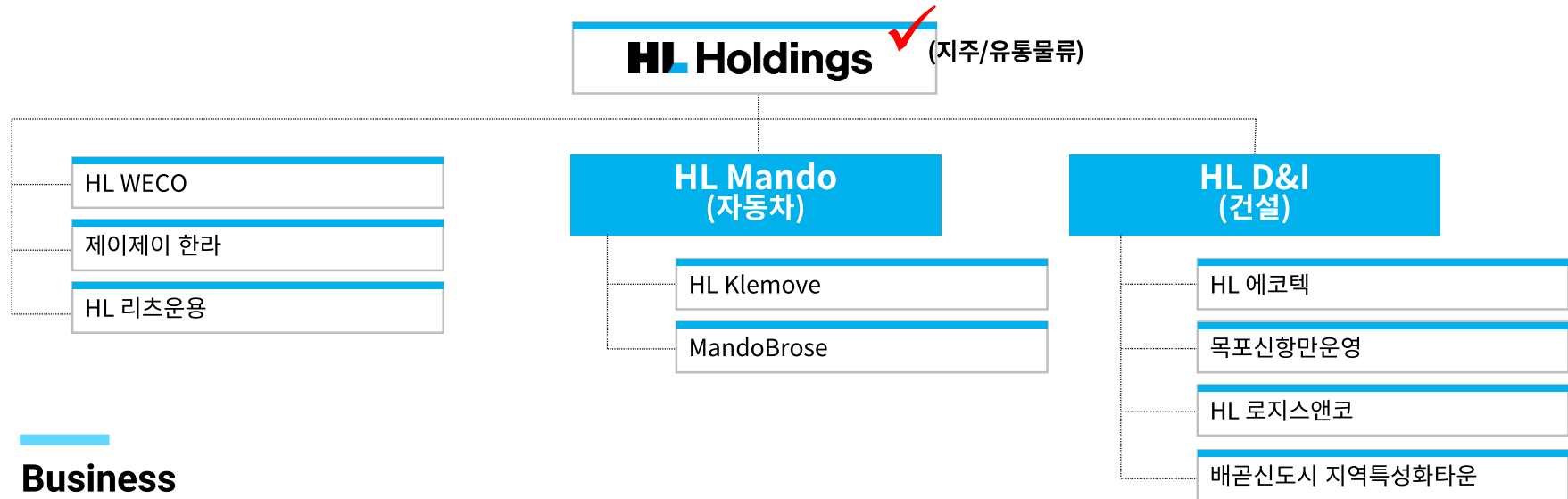
1. HL그룹

2. 연결실적 (2019 ~ 2023)

3. 자체사업

- 2023년 실적
- Global Network
- 사업소개 (국내 순정품 A/S, 국내 수입차 A/S, 해외 A/S, 모듈, 물류)

1. HL그룹



Business



Affiliates : 46 (국내 12 / 해외 34)

HL Holdings, HL Mando, HL D&I Halla, HL Klemove. etc.
USA, China, Europe, India, etc.

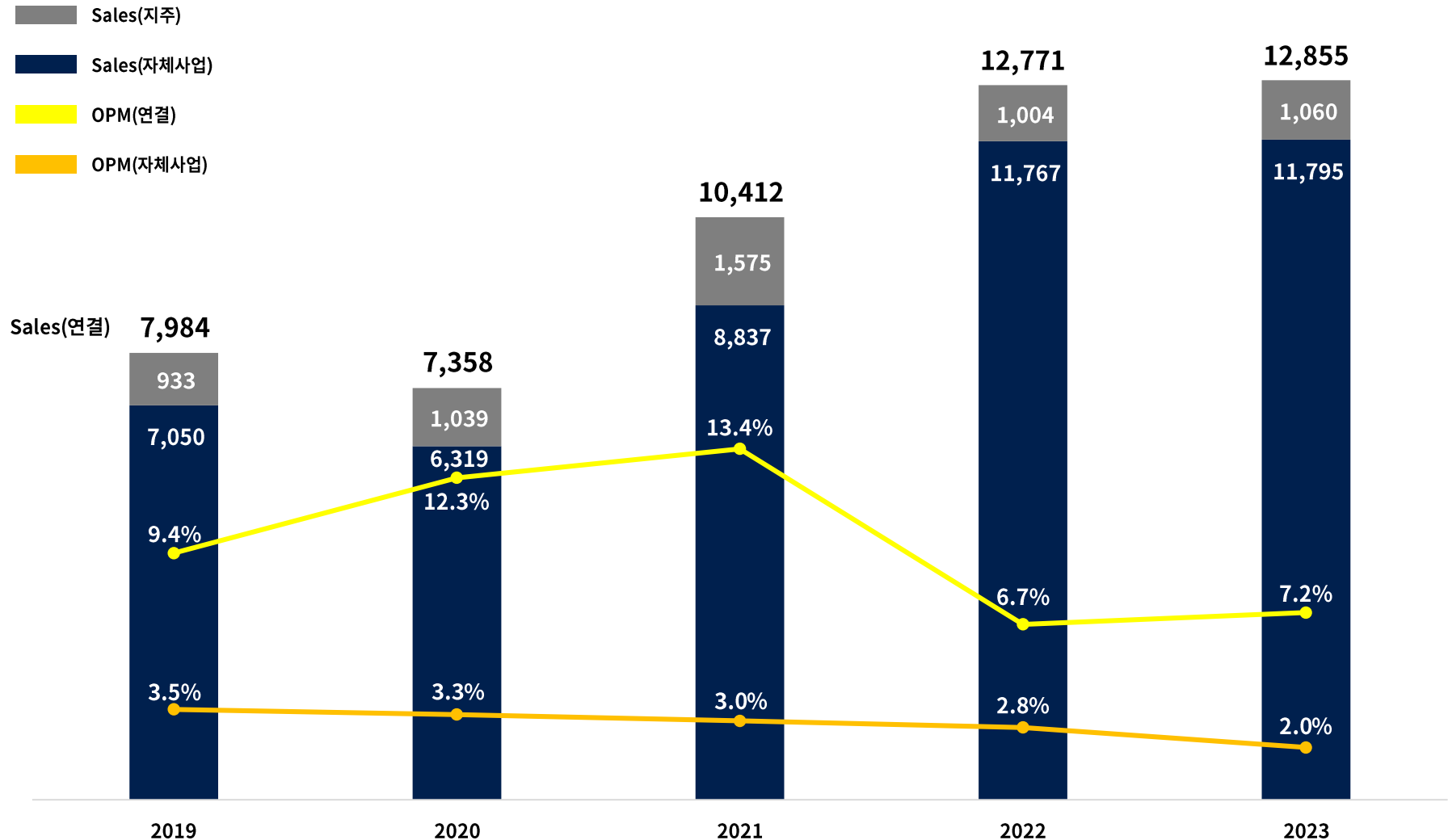
Total sales : 11.2조 (2023년 연결기준)

지주/유통물류 1.3조, 자동차 8.4조, 건설 1.5조

Employees : 19,164 (2023년 12월 기준)

2. 연결실적 (2019 ~ 2023)

[단위 : 억원, %]



3. 자체사업_2023년 실적

[단위: 천억원]

당사는 글로벌 자동차 부품 유통·물류 전문 기업으로서

국내 순정품 A/S, 국내 수입차 A/S, 해외 A/S, 모듈, 물류 를 중심으로 Biz 확장

구분	시장	사업	사업 내용	23년 매출액
자동차 A/S부품 유통 	국내	국내 순정품 A/S	• 범 한라그룹 계열사 품목의 (모든 제조사 생산) 순정품 유통	2.2 (19%)
		국내 수입차 A/S	• 일반 정비 A/S 부품 유통 (정품, 시판품)	0.7 (6%)
	해외	해외 A/S	• 글로벌 OEM A/S부품 유통 (현대기아차 포함)	1.7 (14%)
	부품 유통 계 * Fleet Service, 자동차 용품, 튜닝품 등 포함			5.0 (42%)
자동차 부품 물류 	해외	모듈	• 북미 전기차 선도기업의 타이어/휠/TPMS 모듈 조립 / 납품	2.4 (20%)
	국내 및 해외	물류	• 계열사 물류 업무 수행 (2PL, CKD, 3PL 등)	4.2 (35%)
	물류 계			6.5 (55%)
자체사업 계				1조 1.8천억

3. 자체사업_Global Network

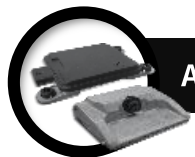


3. 자체사업_국내 순정품A/S

40년간 애프터마켓 부품 유통 사업을 영위하며 자동차 부품 전문 유통 기업으로서 기반을 다진 HL홀딩스는

국내의 신뢰할 수 있는 전국적인 비즈니스 네트워크를 기반으로, 조향·현가·제동·전장·공조·자율주행 시스템 등의 Aftermarket 부품을 취급합니다.

주요 제품



ADAS

1,589 Items
Front/Corner radar,
LKAS/LDWS



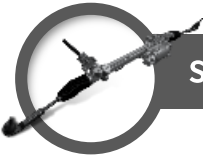
Climate Control System

41,660 Items
Heating, Ventilation
& Air Conditioning



Brake

8,036 Items
Caliper, ABS, Parking brake



Steering

4,309 Items
Steering gear / wheel, Column



Suspension

3,713 Items
Shock absorber, Spring

최고의 네트워크



- HKMC 순정부품 약 72,000품목 유통
ADAS, EV 품목 확대 중
- 선진화된 유통/재고관리 시스템 보유
Channeling System, AI Forecasting, WMS
- 국내 30개 자동차 부품 전문 유통망 구축
전국 약 1,200개 대리점에 실시간 부품 공급

국내 최대 규모 물류센터



- HL홀딩스 세종센터
 - 토지 면적 : 66,787m²(=축구장 10개 크기)
 - 운영 면적 : 38,770m²
 - 41대 동시 접안 가능(컨테이너 전용 8대 포함)

3. 자체사업_국내 수입차 A/S

급격히 성장한 국내 수입차 시장을 위해 수입 완성차 전체 브랜드의 유지 보수용 부품을
국내외 경쟁력 있고 안정적인 공급처로부터 소싱하여 전국 250여개 소매점을 통해 공급합니다.

주요 상품

- 21개 수입 완성차 브랜드의 차량 부품
 - 정품(Genuine Parts) : 50,000 품목
 - 시판품(Non Genuine Parts) : 25개 OEM 브랜드 / 10,000 품목

정품 (Genuine Parts)



시판품 (Non Genuine Parts)



IT 기반 서비스 제공

- 자동차 보험청구 관련 시스템 도입
- 수입차 정비 체인 연계 네트워크 구축
- IT 기반 플랫폼 서비스로 확장

채널링 시스템



3. 자체사업_해외 A/S

2012년부터 10년 연속 국가 브랜드 대상을 수상한 'Mando' 브랜드로 최고의 성능과 합리적인 가격으로 글로벌 애프터마켓 시장에 자동차 부품을 공급함으로써 리딩 브랜드로 자리매김하였습니다.

주요 품목

| Chassis

Suspension System



Steering System



Brake System



Electrical System



Thermal System

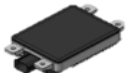


Maintenance System



| ADAS

Front radar



Corner radar

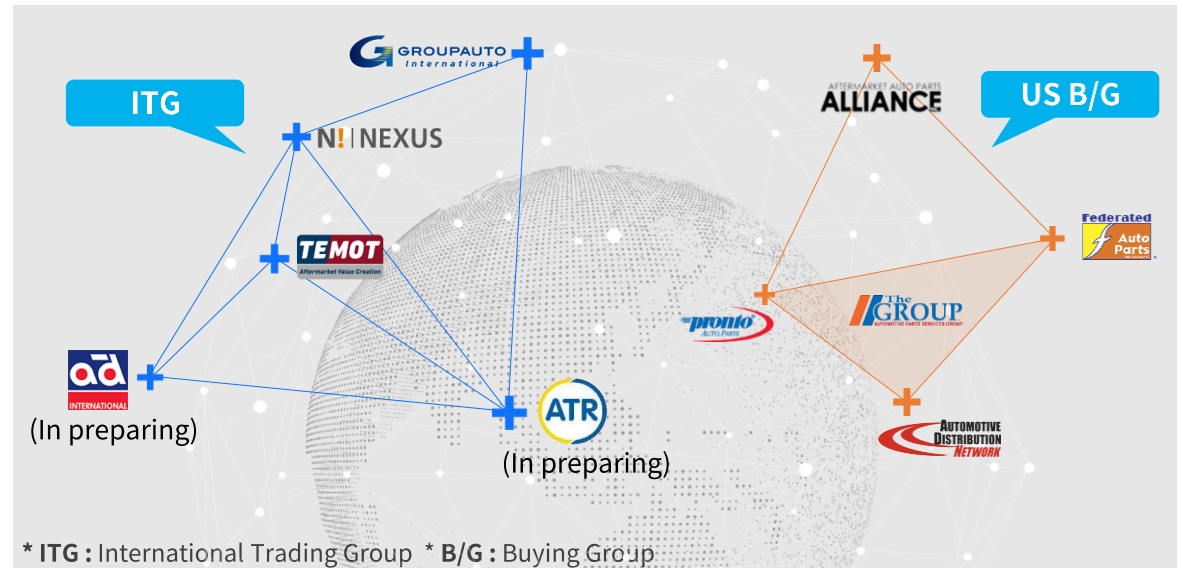


Ultrasonic Sensor



글로벌 판매 네트워크

| Buying Group(선진유통플랫폼)과 파트너십 체결

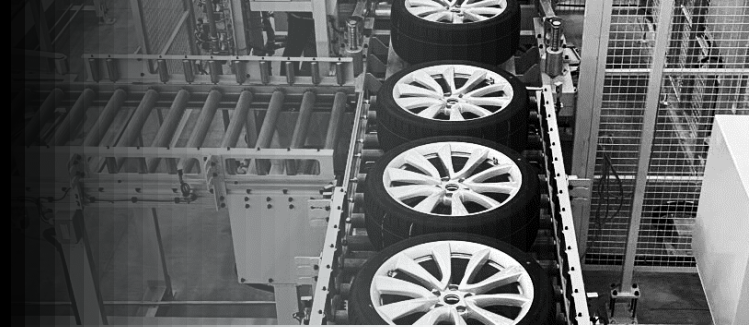


| 글로벌 판매 네트워크

- 한국본사를 제외한 미국, 중국, 터키 3개 법인과 파나마 1개 지점을 운영
- 북미, 중국, 러시아, 아시아/오세아니아 12개 국가, 유럽 13개 국가, 중동/아프리카 8개 국가 그리고 중남미 15개 국가 까지 전세계 지역에 판매네트워크를 보유

3. 자체사업_모듈

특화된 고객 요구 사양에 적합한 설비 및 시스템 기반으로
Global Electric Vehicle Leading 업체에 최상의 품질과 서비스를 제공하고 있습니다.



| 서비스 개요

- 전기차별 특화 사양에 적합한 설비 및 프로세스를 통해, 최상 품질의 타이어&휠 모듈 서비스 제공

| 특징/장점

- HL그룹의 부품개발/제조/물류 Know-how를 기반으로 한 지속적인 공정 자동화 및 고품질 서비스
- JIS 공급 방식을 통한 핵심모듈 조립

| 글로벌 거점



미국

HL URIMAN Union City



중국

HL Module Shanghai



유럽

HL Corporation Berlin



3. 자체사업_물류

해외네트워크및전략적파트너십을 바탕으로
고객과 화물의 특성에 특화된 수출입 물류 서비스를 제공합니다.

| 서비스 개요

- 수출입을 위한 서류 작업, 부킹, 운송, 통관, Tracing 등 국제 운송 일련의 서비스를 one-stop으로 제공

| 특징/장점

- 글로벌 네트워크를 기반으로 고객에게 안정적인 서비스를 제공하고, 운임 경쟁력을 바탕으로 물류비 절감에 기여

