

2025년 2분기 경영실적

2025년 7월 24일

Disclaimer

본 자료는 HD현대마린솔루션 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며, 본 자료에 포함된 2025년 2분기 경영실적은 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서, 추후 그 내용 중 일부가 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

회사는 본 자료에 서술된 경영실적의 정확성과 완벽성에 대해 보장하지 않으며, 자료작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 향후 갱신 관련 책임을 지지 않습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

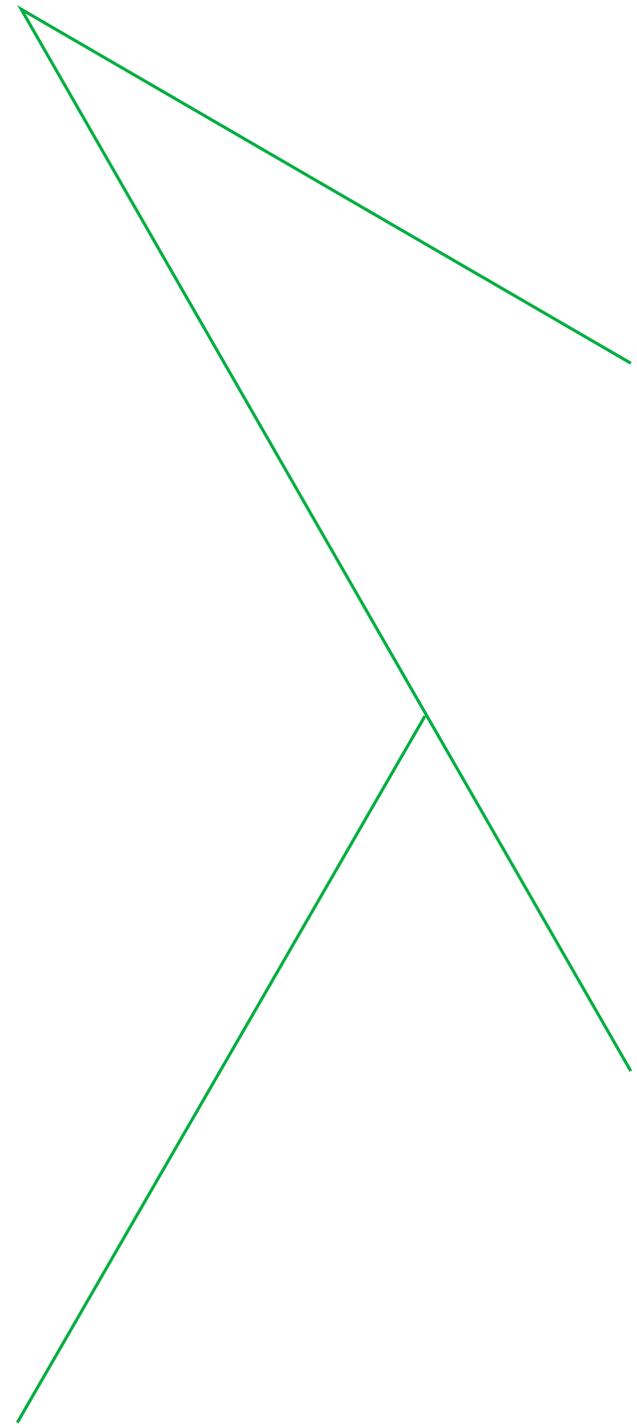
이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사 및 당사의 임직원들은 이 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는 법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

Contents

1. 2025년 2분기 실적 요약
2. 사업부문별 경영실적
3. 영업이익 분석
4. 영업외손익 및 당기순손익
5. 재무비율

Appendix. Investment Highlight



1. 2025년 2분기 실적 요약 : 견조한 수익성, 흔들림 없는 펀더멘털

☑ AM 솔루션 매출 비중 확대 기반 영업이익률 17.7% 달성으로 유가·환율 등 외부 요인에도 수익성 강화 흐름 유지

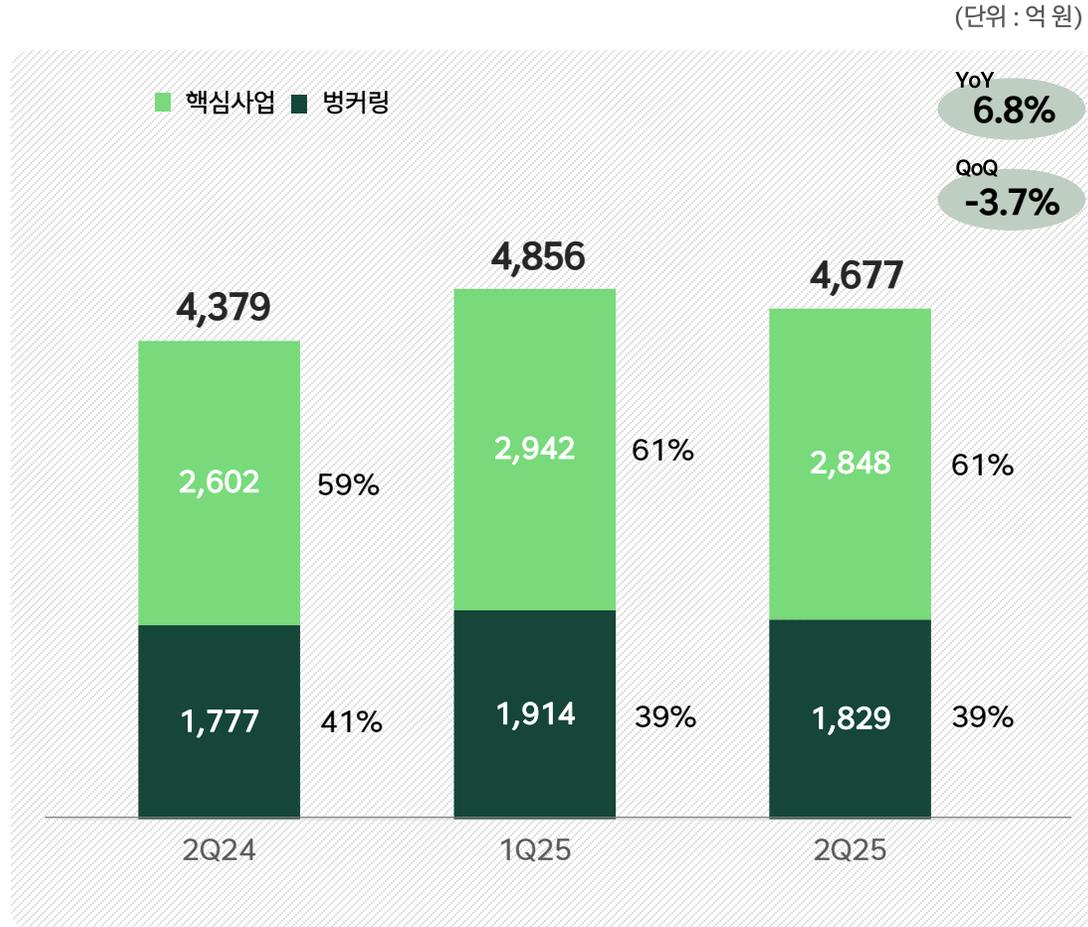
☑ 24년 상반기 대비 25년 상반기 핵심사업 매출 + 21.4%, 영업이익 + 36.3%

(단위 : 억 원)

구분	2Q24	1Q25	2Q25	QoQ	YoY
매출액	4,379	4,856	4,677	-3.7%	6.8%
영업이익	710	830	830	0.0%	16.9%
영업이익률(%)	16.2%	17.1%	17.7%	0.6%p	1.5%p
영업외손익	60	10	-147	-	-
법인세차감전순이익	769	839	683	-18.6%	-11.2%
순이익	567	633	530	-16.3%	-6.5%
지배지분	567	633	530	-16.3%	-6.5%

2. 사업 부문 별 경영 실적

핵심사업/ 벙커링 매출 구분

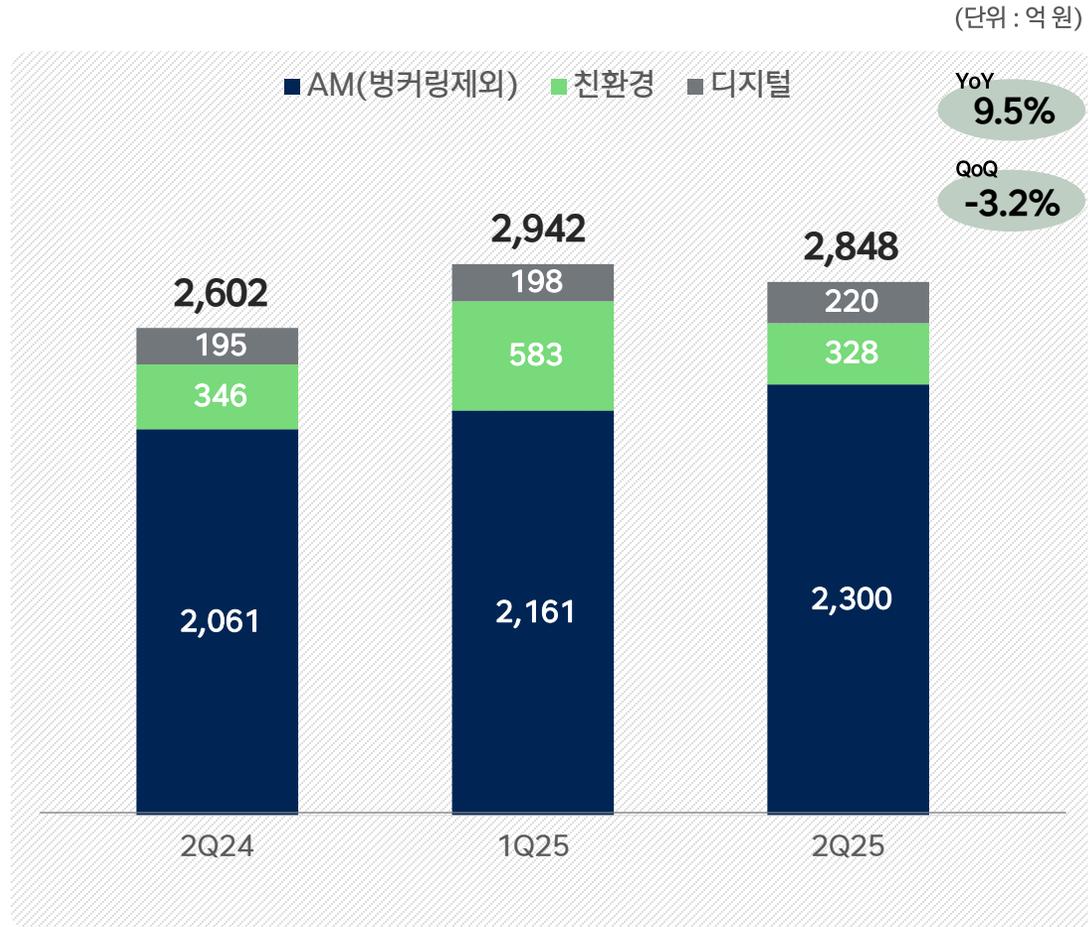


안정적인 YoY 성장과 분기 변동성

	QoQ	YoY
핵심사업 <ul style="list-style-type: none"> • QoQ 매출 소폭 감소했으나 YoY + 9.5%로 환율 등 변수에도 안정적인 사업 기반 입증 • AM솔루션 내 대형엔진, SmartCare 및 디지털솔루션 분기 최대 실적 기록하며 핵심 사업 포트폴리오 균형 강화 	-3.2%	9.5%
벙커링 <ul style="list-style-type: none"> • 두바이유 가격 하락(1Q \$ 77 → 2Q \$ 67)에 따른 QoQ 매출 감소 	-4.4%	2.9%

2. 사업 부문 별 경영 실적

핵심 사업 부문별 매출



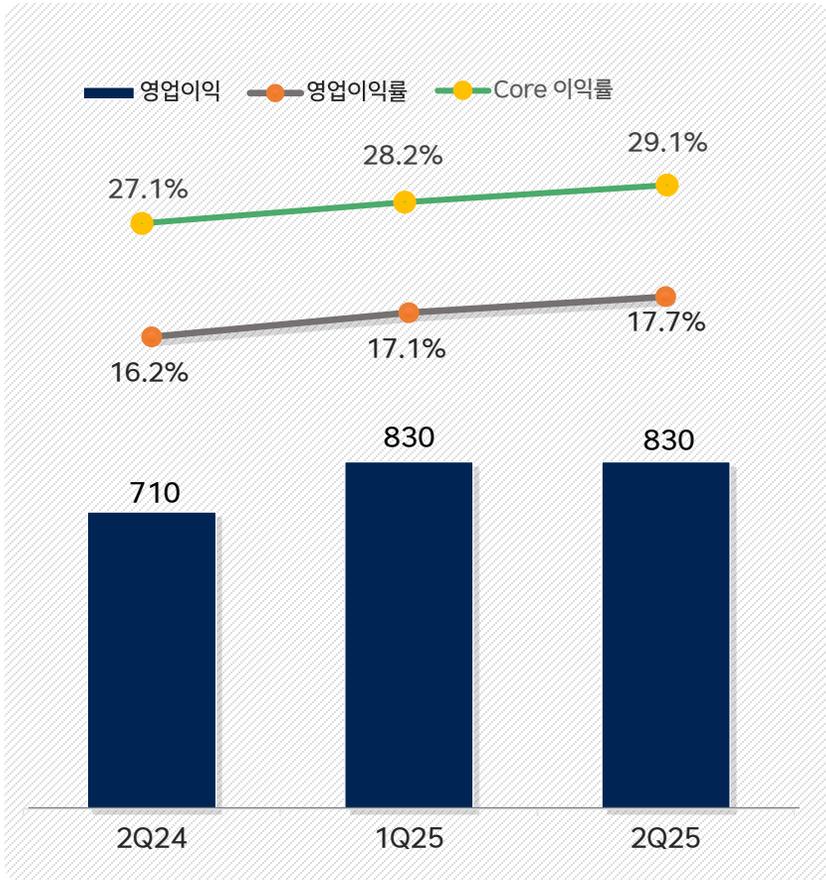
매출 주요 사항

	QoQ	YoY
AM 솔루션 <ul style="list-style-type: none"> AM 매출 QoQ, YoY 모두 성장하며 분기 최대 실적 달성 대형엔진 분기 최고 매출 기록 및 육상발전 유휴 발전소 재건 공사 매출 반영 	6.4%	11.6%
친환경 솔루션 <ul style="list-style-type: none"> 1Q 기저효과에 따른 QoQ 매출 감소 FSU 개조 공사 완료, 재액화 및 EPLO 공사 진행 등 2세대 개조 공사 지속 매출 반영 중 	-43.7%	-5.2%
디지털 솔루션 <ul style="list-style-type: none"> 분기 기준 최대 실적 달성하며 QoQ, YoY 모두 견조한 성장세 유지 	11.1%	12.8%

3. 영업이익 분석

분기별 영업이익 추이

(단위: 억 원)



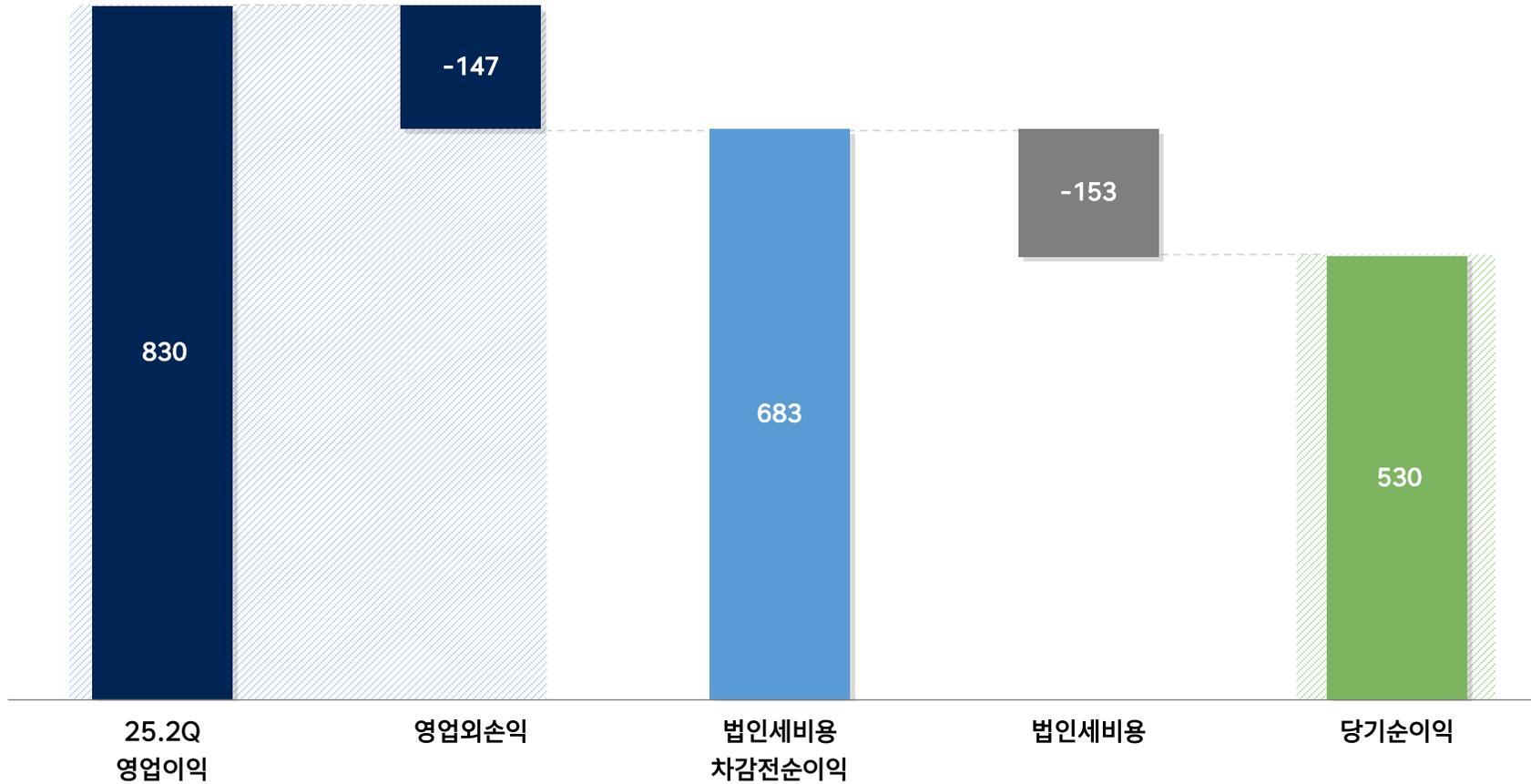
영업이익 주요 사항

	QoQ	YoY
AM솔루션 • HiMSEN 엔진 기반 고수익 사업 매출 증가로 영업이익 증가		
친환경솔루션 • FSU 단납기 공사 완료에 따른 원가 절감 이익 반영	0.0%	16.9%
디지털솔루션 • 매출의 견조한 성장세를 바탕으로 안정적인 이익률 유지		

4. 영업외손익 및 당기순손익

'25년 2분기 영업외손익 및 당기순손익

(단위 : 억 원)



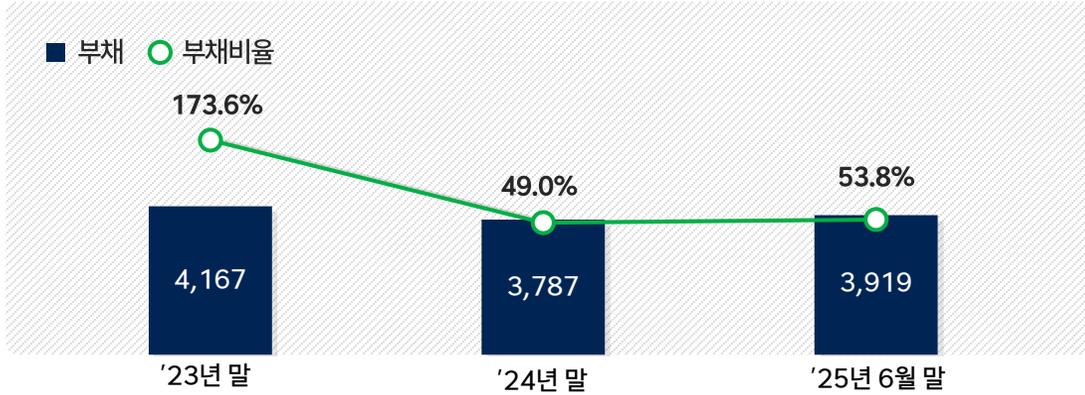
영업외손익 주요내역

- 이자손익 : 37억
- 외환관련 손익 : -170억
- 기타손익 : -14억

5. 재무비율

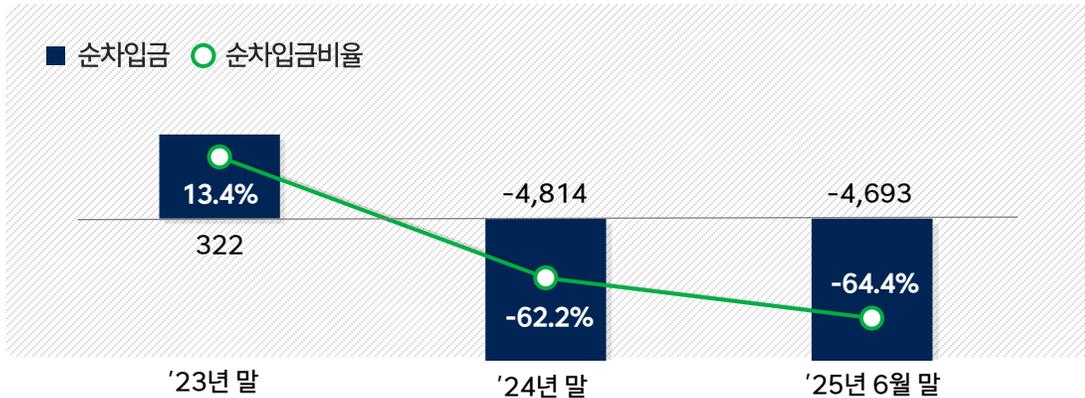
부채비율

(단위 : 억 원)



순차입금비율

(단위 : 억 원)



주. 연결순차입금 : 총차입금 - 예금(현금 및 현금성자산 및 장단기금융상품)

재무상태표

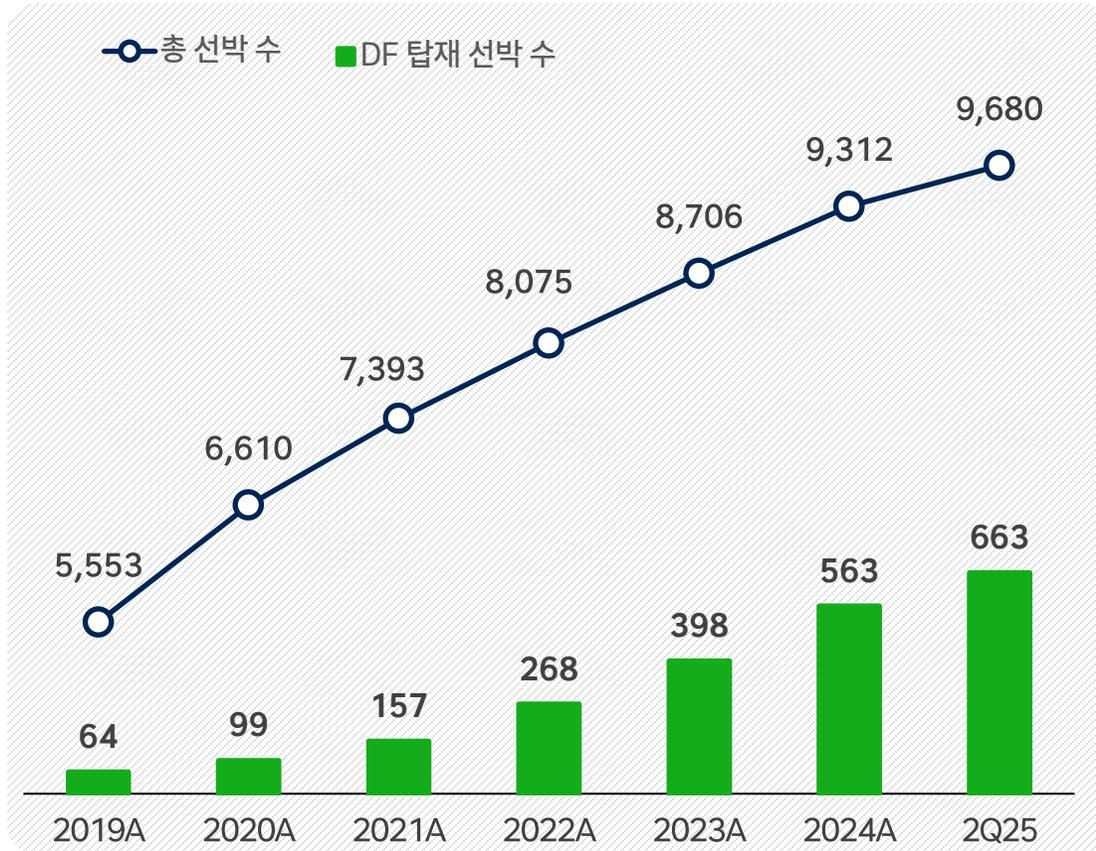
(단위 : 억 원)

구분	'25년 6월 말	'24년 말	'23년 말
유동자산	10,330	10,755	5,973
현금및현금성자산 등	4,720	4,814	957
비유동자산	871	767	594
자산총계	11,201	11,522	6,567
유동부채	3,548	3,426	3,878
비유동부채	371	361	289
부채총계	3,919	3,787	4,167
자본금	224	222	200
기타자본항목	4,184	4,278	216
이익잉여금	2,874	3,235	1,984
자본총계	7,282	7,735	2,400
부채 및 자본총계	11,201	11,522	6,567

주. 현금 및 현금성자산 등에는 현금 및 현금성자산 외 장단기금융상품 포함

1) AM솔루션 장기 시계에서 더욱 명확해지는 성장의 흐름

(단위 : 누적 척수)



주. 벙커링 선박 제외, 본사 별도 매출 Data 기준

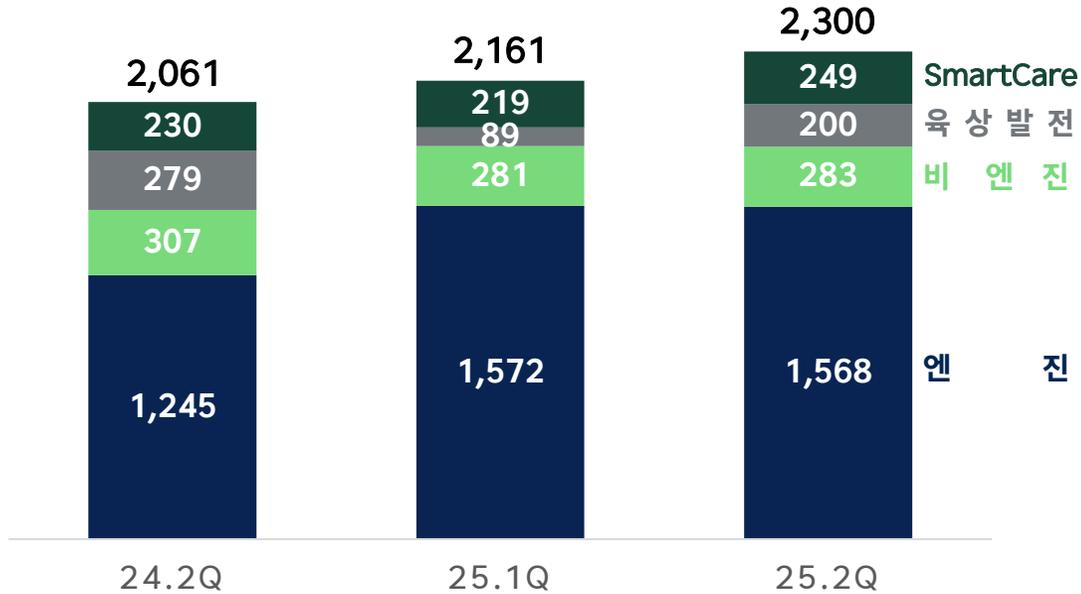
- KAM 스퀘드 영업 및 해외법인 확장을 통한 AM솔루션 매출 증가
→ 최근 3년 연 평균 30% 성장
- HiMSEN엔진 레버리지를 통한 대형엔진 및 비엔진 영업 확대
→ 대형엔진 및 비엔진 매출 CAGR 29%
- Pricing 전략 강화를 통한 매출 증대
→ 시장가격 대비 저가 품목 연 5~10% 인상

Appendix. Investment Highlight

사업 별 순환 성장 지속, 분기 최대 실적으로 입증된 구조적 안정성

AM 사업 제품 별 매출액

(단위 : 억원)



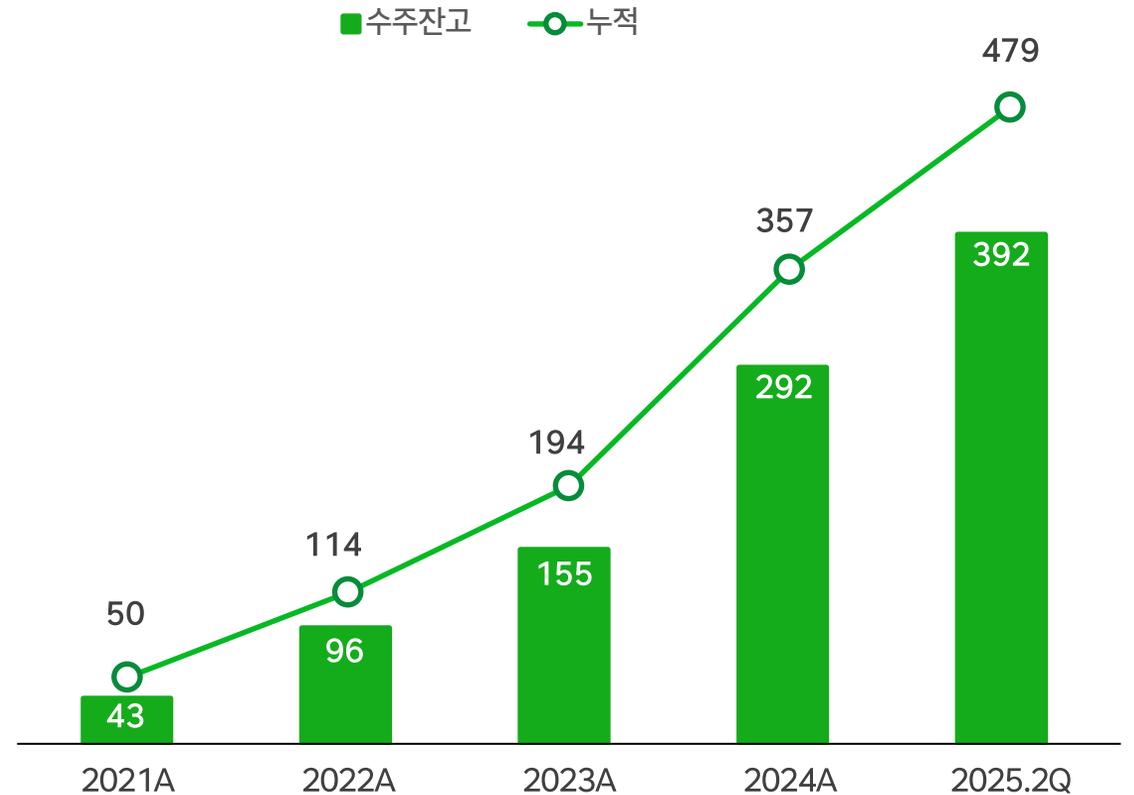
주요 사항

- 유럽과 싱가포르 등 주요 시장 중심의 고객 구조를 기반으로 중국·일본·대만 등 아시아 지역으로 전략적 커버리지 확대 예정
- LTSA 수주 잔고 지속 성장 바탕으로 물량 기반 전략 구매, 공급망 다원화 등 원가 경쟁력 고도화 중점 추진

주.SmartCare : AM솔루션 부문 내 보증서비스의 브랜드 명

LTSA 누적 수주액 및 잔고

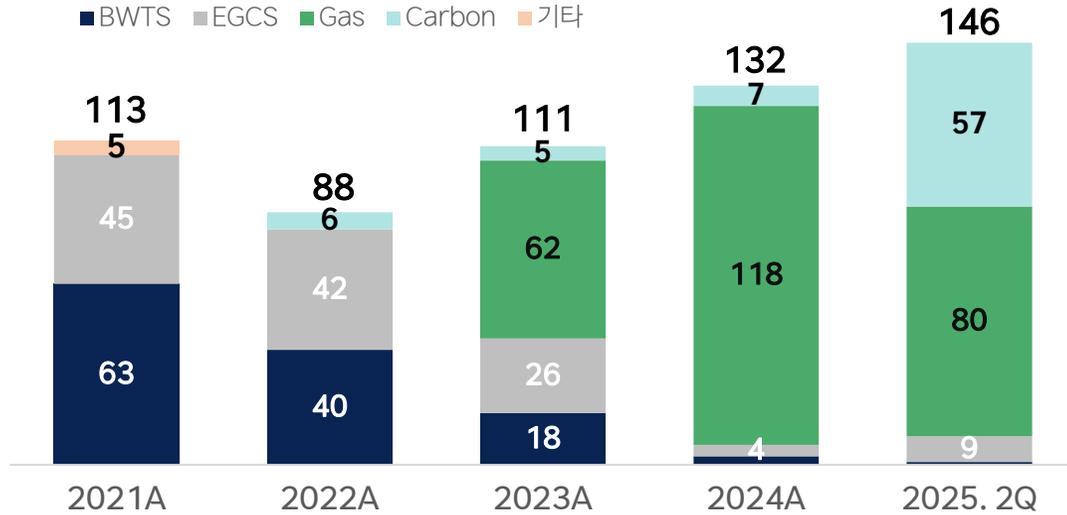
(단위 : Mil. USD)



2) 친환경솔루션

친환경 Retrofit 수주 잔고

(단위 : Mil. USD)



주요 사항

- 국내 최초 LNGC-FSU 개조 프로젝트 성공적으로 완료하여 Gas Solution 내 당사 입지 제고 및 향후 FSRU, FSU 수주 원동력 확보
- EPLO는 상반기 88 척 수주하였으며, 연간 목표인 150 척 수주 달성 가능할 것으로 예상
- IMO 중기 조치에 따른 시장 규모 확대에 대비하기 위해 Solution 경제성 재평가 및 선종 별 맞춤형 영업 고도화

주. FSRU : Floating Storage Re-gasification Unit / FSU : Floating Storage Unit / EPLO: Engine Part Load Optimization

3) 디지털솔루션(SDV)

디지털제어 수주 잔고

(단위 : Mil. USD)



주요 사항

- 25년 상반기 Shaft Generator 10 Mil. USD 추가 수주하여 현재 S/G 수주 잔고는 총 64 Mil. USD, 43 척으로 25년 9월 이후 27년까지 순차 매출 예정

OceanWise 진행 내용

계약 척수

513

- WNI와의 통합 서비스 개발 완료 단계로 3Q 내 정식 출시하여 솔루션 공급 경로 다양화 실현 및 프로모션 진행
- 아비커스와 결합 제품 완성 및 실증 진행으로 무인 항해 시장 진입
- 환경 규제 검증 서류 자동화 발급 등 규제 대응 지원 플랫폼 사업 고도화 본격 추진

주. WNI : Weather News Inc.

일본의 기상정보 제공 회사로 해상 기상 정보 기반 안전 항로 제공 시장에서 과점 이상의 점유율 보유

4) 기타

2025년 2분기 배당 지급

- 1주 당 배당금 : 700 원
- 연간 누적 배당금 : 1,400 원/주
- 배당 기준일 : 2025년 6월 30일
- 배당 지급일 : 2025년 8월 5일

ESG 관련 진행 사항

- 2025 지속가능경영보고서 및 인권경영보고서 7월 내 발간 예정
- 가족 친화, 인적 자원 개발, 일·생활 균형, 여가 친화, 독서 경영 총 5개 분야 우수 기업으로 정부 인증 획득

