posco
포스코강판

포스코강판
2021년 1분기 경영실적

2021.4.29

COLOR THE RIGHT
함께 All 바른 기업시민

Disclaimer

본 자료는 2021년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서, 제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료는 미래에 대한 경영예측정보를 포함하고 있으나, 이러한 정보는 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 명시적/암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

COLOR THE RIGHT 함께 all 바른 기업시민 posco 포스코강판

포스코강판

'19: 미얀마법인 통합
'18: 컬러공장 #4CCL 준공
'16: 고내식아연도금강판(MACOSTA)개발
'14: 미얀마포스코강판 준공
'13: 세계일류상품선정(ALCOSTA)
'11: 수출 4억불탑 수상

포항강판

'08: 포스코강판 사명변경
수출 3억불탑 수상
'07: 제품 생산누계 1,000만톤 달성
'04: 도금공장 #2CGL 준공
'02: 증권거래소 상장

포항 도금강판

'99: 포항강재 합병 → 포항강판 사명변경
'94: 제품 생산누계 100만톤 달성
'91: 수출 1억불탑 수상
'89: 도금공장 #1CGL 준공
'88: 포항도금강판 설립

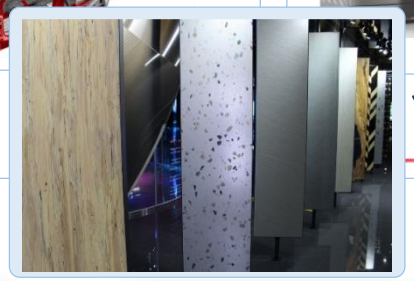
'88~`99 | '00~'08 | '09~'20

주요 사업

- 도금강판, 컬러강판 생산 및 판매의 표면처리강판 전문기업

자동차

가전



✔ 포스아트 (PosART)
프리미엄 잉크젯 프린트 강판

강건재

- 2020년 매출액/판매량 : 9,073억원/ 90만톤 *연결기준

생산 공장

① 생산capa ② 생산라인 ③ 주요 생산품

도금공장

① 60만톤 ② 도금 1~2라인 ③ Alcosta, Alzasta, Macosta

컬러공장

① 40만톤 ② 컬러 1~4라인 ③ PGS, PCS, Print, STS컬러, PVS 등

미얀마 법인

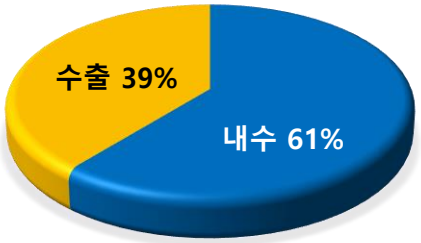
① 도금 2만, 컬러 5만톤 ② 도금/컬러 1라인 ③ 지붕재, 외장재

매출 및 판매량 구성

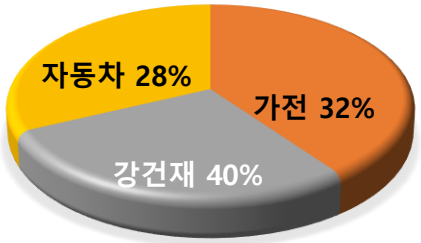
*2020년 별도 기준

(억원, 천톤)	매출액	%	판매량	%
도금제품	3,893	45	514	59
컬러제품	4,656	53	358	41
기타	153	2	-	-
합계	8,702	100	875	100

▪ 향선별



▪ 산업별



미얀마 법인

구 분	미얀마법인(MPCC)
설 립	(도금) '97.11, (컬러) '13.10
투자비	(도금)U$5.3백만, (컬러) U$15백만
주주구성	포스코강판 70%, 현지 파트너 30%
생산Capa'	(도금) 20천톤, (컬러) 50천톤

*2020년 12월 미얀마포스코(MPSC) 청산 및 법인 단일화 (존속법인 MPCC)

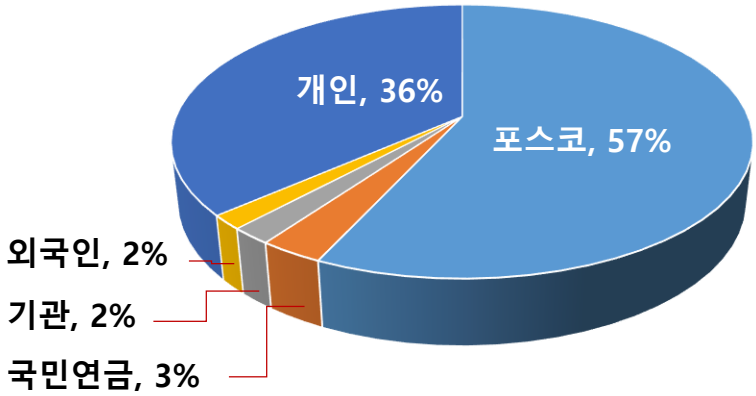
주주 구성 및 배당 현황

주주 분포도

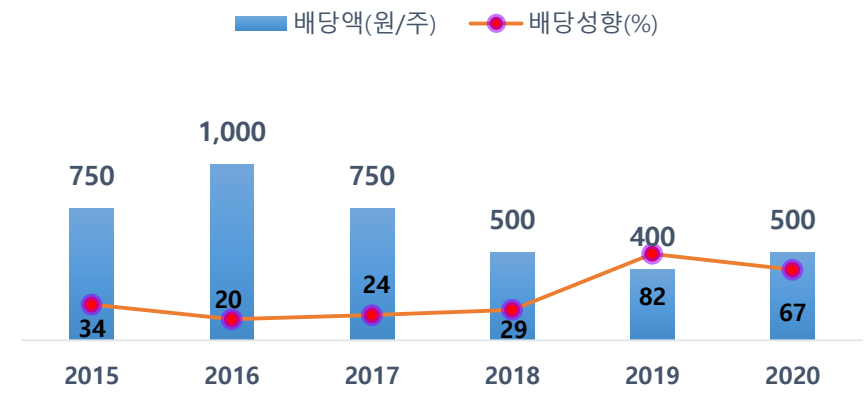
▪ 발행주식수: 600만주

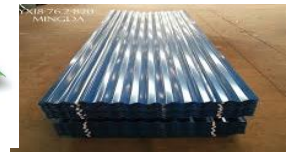
▪ 유통주식수: 259만주 (최대주주 포스코 341만주)

*2020.E 기준



배당 현황



제품	특성 및 용도	적용사례
ALCOSTA (알루미늄 도금강판)	• 특성: 내열성/열반사성 등의 강점 高, 표면 미려함 • 용도: 자동차 부품, 가전기기 *Exhaust Pipes, Engine Cover, Heat Shield, Fuel Tank	[자동차 엔진 방열커버] [가전·주방열기기]
MACOSTA (아연-알루미늄 -마그네슘 합금도금강판)	• 특성 : 평면, 단면부, 가공부 내식성 양호 ▷ GI 대비 내식성 3~4배 • 용도: 지붕재, 태양광지지대, 컬러강판 소재 등	[지붕재]  [칸막이]
ALZASTA (아연- 55%알루미늄 합금도금강판)	• 특성: GI 대비 내구성 및 도장 밀착성 우수, 특유의 Spangle로 외관 미려 ▷ GI 대비 내식성 4배 • 용도 : 덕트, 배전반, 지붕재, 컬러강판 소재 등	[덕트] [배전반]
AL-HPF (알루미늄도금 Hot Press Forming)	• 특성: Al도금으로 Hot Press시 표면 산화 방지 • 용도: 자동차 부품(Front 및 Rear Bumper, Pillar reinforcement, Door beam 등)	[샤시·바디]
AL-STS (알루미늄도금 스테인레스)	• 특성 : 우수한 염 부식, 응축수 저항성 • 용도: 자동차 배기계 *Exhaust System, Muffler Case, Muffler Pipe	[Muffler] [Pipe]

제품	특성 및 용도
건재 컬러강판 (PGS)	• 특성: 범용재 • 용도: 건축용 패널 등 내외장재
가전 컬러강판 (PCS)	• 특성: 가공성 우수 • 용도: 냉장고, 세탁기 측판 등 범용 가전재
고내후 컬러강판 (PSP)	• 특성: 변색 및 광택손실 지연 • 용도: 건축 내외장재
불소 컬러강판 (PVDF)	• 특성: 초내후성(20년 이상 장기보증) • 용도: 건축 내외장재, 천정재, 칸막이, 방화문
염화비닐수지 컬러강판 (PVS)	• 특성: 고내후성/고가공성 (화학/해안지대) • 용도: 건축 내외장재
매트 컬러강판 (PES)	• 특성: 고급스런 질감, 내식성/내후성 우수 • 용도: 지붕재(금속기와), 벽체(Siding재)
프린트강판 (Print)	• 특성: 다양한 패턴과 질감 구현, 외관 및 물성 우수 • 용도: 가전재, 건축 외장재 및 인테리어 내장재(EV 등)
항균 컬러강판	• 특성: Ceramic계 항균제를 혼합, 세균, 바이러스 번식억제 • 용도: 건축 내외장재
불연 컬러강판	• 특성: 단열재 등 불연성능 강화, 내스크래치성 우수 • 용도: 건축 내외장재
유기피복	• 특성: 가공성/선영성 우수한 STS 제품 • 용도: 냉장고, 세탁기, 냉동창고, 오븐

적용사례

[PGS-건축외장]

[PCS-가전용]

[PSP-건축외장]

[PVDF-건축외장]

[PVS-건축외장]

[PES-지붕재]

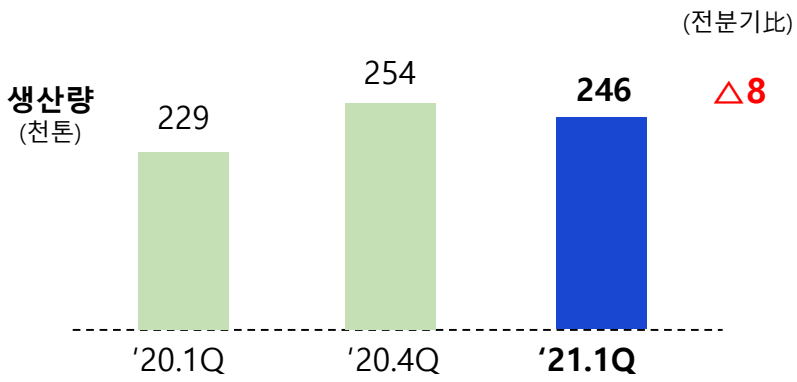
[Print-건축외장]

[항균강판-건축내장]

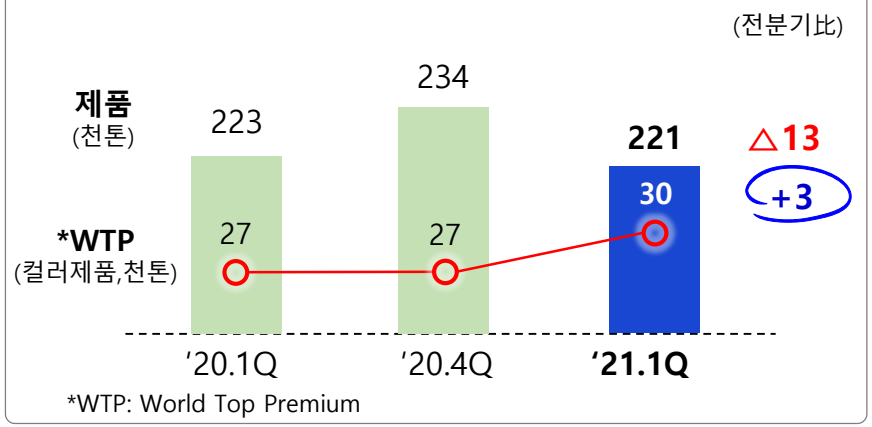
[불연강판-건축외장]

[유기피복-오븐]

생산



판매



○ 전분기比 도금공장 대수리 영향으로 생산량 감소

- 도금 2CGL 정기 수리로 인한 공장휴지로 생산량 감소
  - 생산성 , 작업율 향상 및 조업장애율 개선 등 감산 영향 최소화

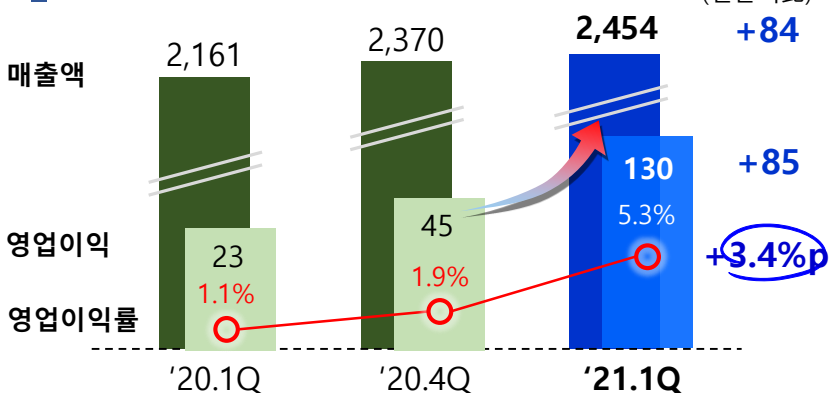
[제품별 생산량]	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
도금	154	154	**141**	△13
컬러	75	100	**105**	+5

○ 전분기比 고수익(WTP) 제품 위주 Portfolio 개선

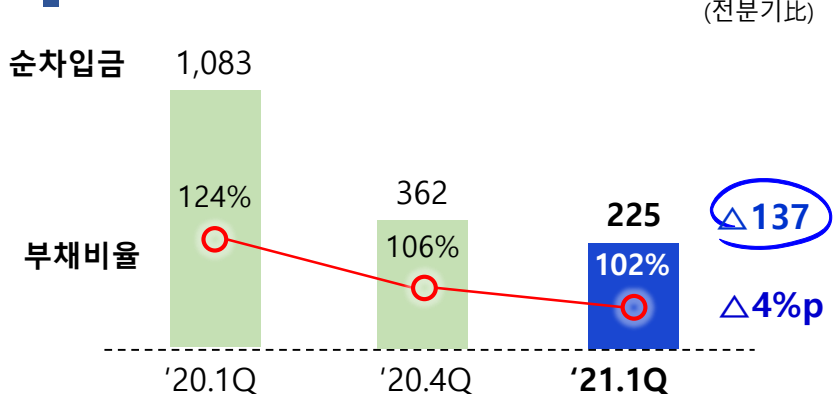
- 저수익 제품 감소, WTP 제품 확대로 수익성 위주 판매 추진
  - 저가 수출용 도금재, 내수 일반건재 축소
  - 코로나 영향 가전 판매량 확대 +12천톤

[제품별 판매량]	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
도금	140	133	**123**	△10
컬러	83	101	**98**	△3

손익 (억원)



재무 (억원)



○ 생산·판매 감소 불구 Roll Margin 확대 수익개선

- 소재가격 상승분 판매가격 전가, 비용 감소로 이익 확대
  - 판매가격 상승 (전분기比) : 내수) ↑10% 수출) ↑15%

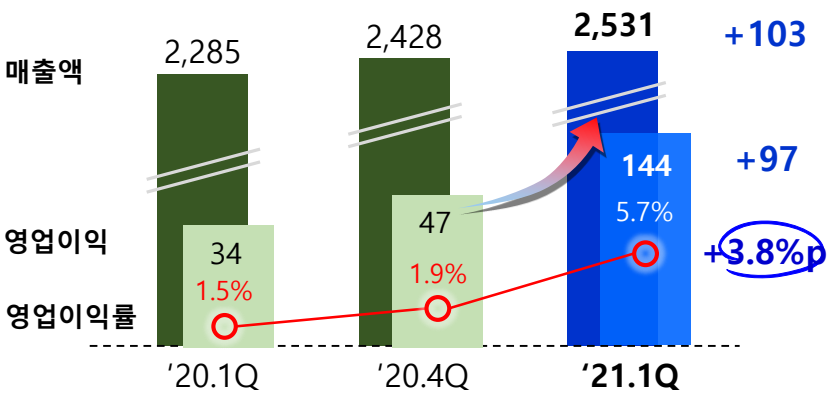
[영업이익 증감]

○ 이익 증가 및 운전자금 감소로 재무구조 개선

- EBITDA 증가, 매출채권 회수 증가로 순차입금 축소
  - EBITDA : ('20.1Q) 71 → ('20.4Q) 93 → ('21.1Q) 172억원
  - 매출채권 회수일수 : ('20) 65일 → ('21.1Q) 54일

[차입금]	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
차입금	1,392	1,005	845	△160

손익 (억원)

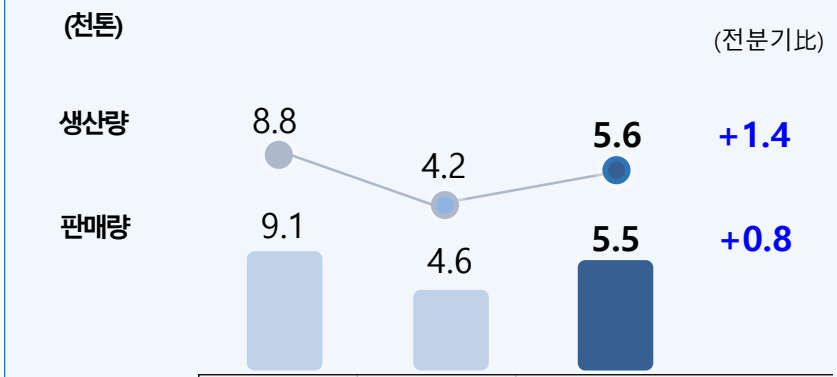


재무 (억원)

	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
유 동 자 산	3,256	3,054	**3,163**	+109
(유동비율)	(120%)	(133%)	**(139%)**	(+6%p)
자 산 총 계	5,223	4,854	**4,916**	+62
유 동 부 채	2,705	2,303	**2,279**	△24
(차입금)	(1,573)	(1,119)	**(964)**	(△155)
부 채 총 계	3,015	2,581	**2,560**	△21
자 본 총 계	2,208	2,273	**2,356**	+83

- **현금 증가 및 차입금 감소로 유동비율 개선**

○ 미얀마법인 1분기 경영실적



(U$천)	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
매 출 액	10,183	5,183	**6,903**	+1,720
영업이익	885	181	**1,187**	+1,006
순이익	792	90	**586**	+496

- **소재가 연동 가격인상 및 생산·판매 증가로 수익개선**
  - 정국 불안에 의한 환율상승으로 현지화 약세 불구,
  - 제품가격 인상 및 성수기 진입으로 생산/판매 증가

소재

○ 중국 동향

- 中 원료가 하락반면 당산시 환경규제 강화에 따른 감산조치로 철강가 강세
- 中정부 대규모 인프라 투자 및 전방산업 (가전/자동차) 호조로 철강 수요 강세 전망

○ 소재가 전망

- 中 수출 증치세율 축소에 따른 수출가 상승/수출량 감소 및 국내 수급 Tight 영향 2Q 이후 강세 유지 전망

구분	'20.3Q	4Q	'21.3월	4월
중국열연가($/톤)	452	427	673	**754**

도금

○ 내수

- 'K'자동차, 가전 선방에 따른 수요 증가 및 수입 감소세 지속으로 수급 Tight
- 공급 부족 지속에도 계획된 MIlll의 대수리 실시 등으로 수급 해소 제한적

○ 수출

- 미주/유럽 등 원거리지역 강세 전망
  → 코로나 셧다운 이후 수요산업 우선 회복에 따른 공급부족 현상 지속
- 중국은 증치세 환급 축소 가시화로 수출 → 내수 전환 시 상대적 안정 전망

컬러

○ 건재

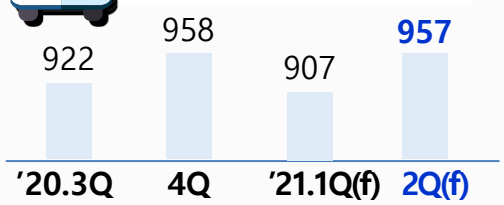
- 건축법시행('21.1월,두께/불연성능 강화)으로 중국 수입물량 감소 및 가격상승 전망
- 경쟁사 라인증설 영향
  .DK社: 고급재 증설로 단기간 영향은 미미
  .DB社: 당진 신규라인 가동, 저급재 시장 경쟁 심화 → 원가절감 위한 임가공 추진

○ 가전

- 글로벌 'K'가전 판매 급증 및 M/S확대
- 각국 코로나 지원금 지급으로 가전 수요 폭증 (前年比20~30%)
- 新가전 판매증가 가전사향 원재료 수요 대폭 증가 *新가전:의류건조기/관리기/식기세척기/공기청정기 등

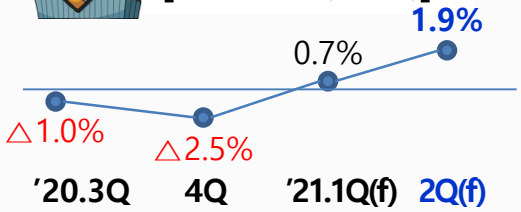
수요산업 전망

[자동차 생산(천대)]



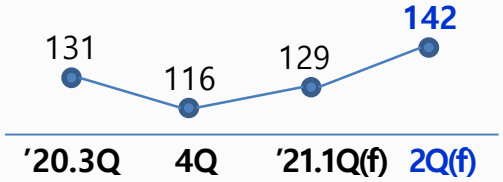
*POSRI('21.2)

[건설투자(증가율)]



*POSRI('21.2)

[가전생산('15=100)]



*POSRI('21.2)

◆ 요약 별도 재무상태표

(억원)	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
유 동 자 산	2,990	2,867	**2,978**	+111
매출채권	1,468	1,366	**1,372**	+6
재고자산	1,181	817	**925**	+108
비유동자산	1,913	1,768	**1,717**	**△51**
자 산 총 계	4,903	4,635	**4,695**	+60
유 동 부 채	2,412	2,112	**2,100**	△12
비유동부채	306	273	**275**	+2
(차입금)	1,392	1,005	**845**	△160
부 채 총 계	2,718	2,385	**2,375**	△10
이익잉여금	1,355	1,419	**1,489**	+70
자 본 총 계	2,185	2,250	**2,320**	+70

◆ 요약 별도 손익계산서

(억원)	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
매출액	2,161	2,370	**2,454**	+84
매출원가	2,038	2,238	**2,245**	+7
매출총이익	123	132	**209**	+77
판매관리비	100	87	**79**	**△8**
영업이익	23	45	**130**	+85
(영업이익률,%)	(1.1)	(1.9)	**(5.3)**	(+3.4p)
금융손익	△15	△7	**△10**	△3
기타영업외손익	△2	△7	**9**	+16
법인세비용	1	29	**29**	-
당기순이익	5	2	**100**	+98
(순이익률,%)	(0.2)	(0.1)	**(4.1)**	(+4.0p)

◆ 요약 연결 재무상태표

(억원)	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
유 동 자 산	3,256	3,054	**3,163**	+109
매출채권	1,506	1,378	**1,394**	+16
재고자산	1,360	972	**1,046**	+74
비유동자산	1,967	1,800	**1,753**	**△47**
자 산 총 계	5,223	4,854	**4,916**	+62
유 동 부 채	2,705	2,302	**2,279**	△23
비유동부채	310	279	**281**	+2
(차입금)	1,573	1,119	**964**	△155
부 채 총 계	3,015	2,581	**2,560**	△21
이익잉여금	1,325	1,401	**1,476**	+75
자 본 총 계	2,208	2,273	**2,356**	+83

◆ 요약 연결 손익계산서

(억원)	'20.1Q	'20.4Q	'21.1Q	전분기比
매출액	2,285	2,428	**2,531**	+103
매출원가	2,139	2,286	**2,301**	+15
매출총이익	146	142	**230**	+88
판매관리비	112	95	**86**	**△9**
영업이익	34	47	**144**	+97
(영업이익률,%)	(1.5)	(1.9)	**(5.7)**	(+3.8p)
금융손익	△15	△8	**△14**	△6
기타영업외손익	△1	△8	**9**	+17
법인세비용	3	28	**32**	+4
당기순이익	15	3	**107**	+104
(순이익률,%)	(0.6)	(0.1)	**(4.2)**	(+4.1p)