

2022년 2분기 경영실적

2022. 7. 21.



Next Material, POSCO CHEMICAL

소재의 미래를 향해 달립니다

Disclaimer

본 자료는 2022년 2분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료로 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다. 본 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결기준으로 작성되었습니다.

아울러 본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있으며, 이러한 예측 정보는 현재의 시장 상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로서 향후 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 결과와 차이가 있을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단을 위한 참고 자료로 작성된 것이며, 당사는 명시적이고 암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

Contents

I. 2022년 2분기 경영실적

II. 부문별 실적

III. 에너지소재사업 현황

별첨. 요약 연결재무제표

I. 2022년 2분기 경영실적

- 연결 손익
- 재무 현황

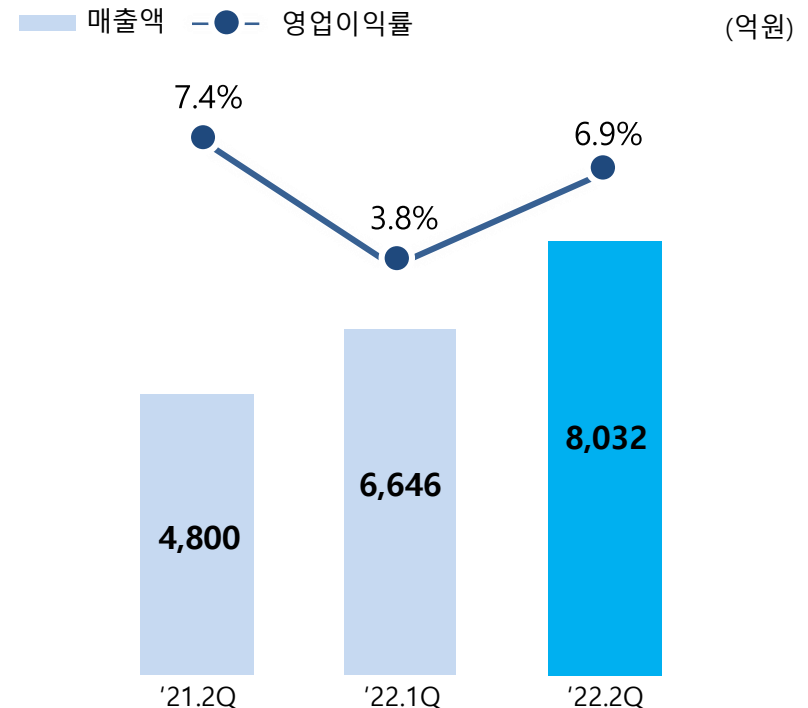
양극재 및 화성품 판매단가 상승 등으로 분기 최대 매출,
양극재 수익성 향상으로 분기 최대 영업이익 달성

I 경영 실적

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	QoQ
매출액	4,800	6,646	8,032	+1,386
매출원가	4,178	6,058	7,096	+1,038
영업이익	356	256	552	+296
(영업이익률)	7.4%	3.8%	6.9%	+3.1%p
영업외 손익	39	134	39	△95
지분법 손익	44	92	86	△6
당기순이익	339	360	464	+104
(순이익률)	7.1%	5.4%	5.8%	+0.4%p
EBITDA	507	463	777	+314

* 절강포화 연결 편입(4.1)

I 매출액 및 영업이익률

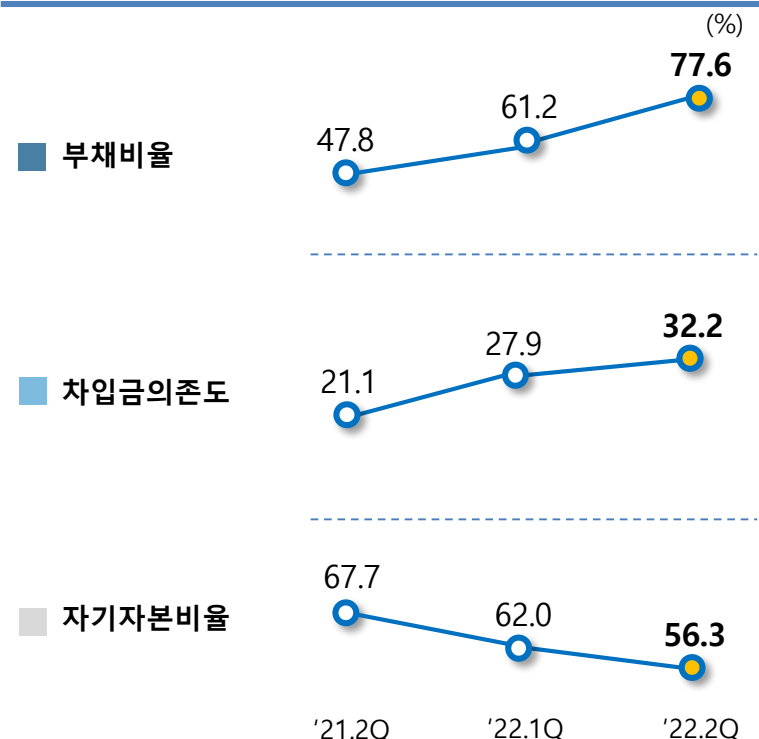


ESG채권 발행*으로 차입금 증가 원활한 원자재 수급을 위한 재고 확보로 유동자산 증가

연결 재무상태표

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	QoQ
자산총계	34,960	39,702	46,492	+6,790
유동자산	20,143	19,090	24,419	+5,329
현금성자산	14,213	9,521	11,397	+1,876
비유동자산	14,817	20,612	22,073	+1,461
유형자산	12,343	16,644	18,589	+1,945
부채총계	11,301	15,073	20,319	+5,246
총차입금	7,391	11,077	14,967	+3,890
순차입금	△6,822	1,556	3,570	+2,014
자본총계	23,659	24,629	26,173	+1,544

재무비율



* ESG 채권 3,000억원 발행(4.14)

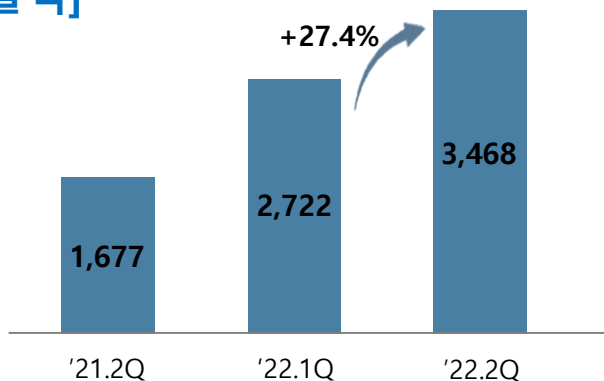
II. 부문별 실적

- 사업부별 실적
- 피엠씨텍 현황

양극재

[매출액]

(억원)



- 리튬 및 메탈가 시세 상승 연동에 따른 판가상승(QoQ +40%)으로 매출액 증가, 환율 상승* 등으로 이익 증가 * 1,155→1,260원/US\$
- P케미칼-GM 양극소재 생산 합작법인 설립(5.27)
* 30천톤/년, Ultium Cells 납품 확정
- 양극재 4단계 광양공장(30천톤) 완공(6.30)

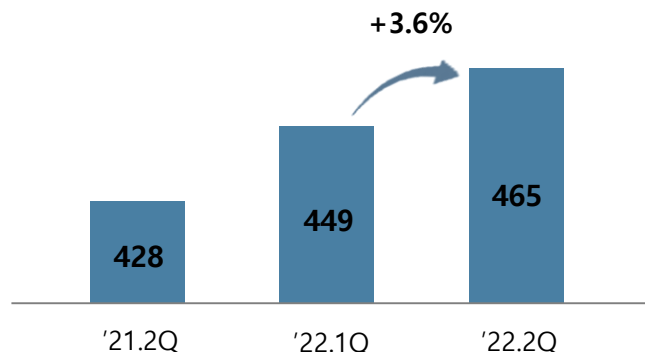
[용도별 판매 비중]

(억원)		'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	QoQ
양극재 매출액		1,677	2,722	3,468	+746 (+27.4%)
용도별	IT/Power tool	9%	10%	9%	△1%p
	EV	91%	90%	91%	+1%p

음극재

[매출액]

(억원)



- EV용 반도체 공급 부족 및 고객사 배터리 생산량 감소 등의 영향으로 판매량 소폭 감소했지만 환율 상승* 영향 매출액 증가
- 원재료 단가 인상, 제품 생산량 감소로 인한 고정비 상승으로 이익률 감소
- Cell社와 원재료 단가 상승 반영하여 제품가격 인상完('22.6)

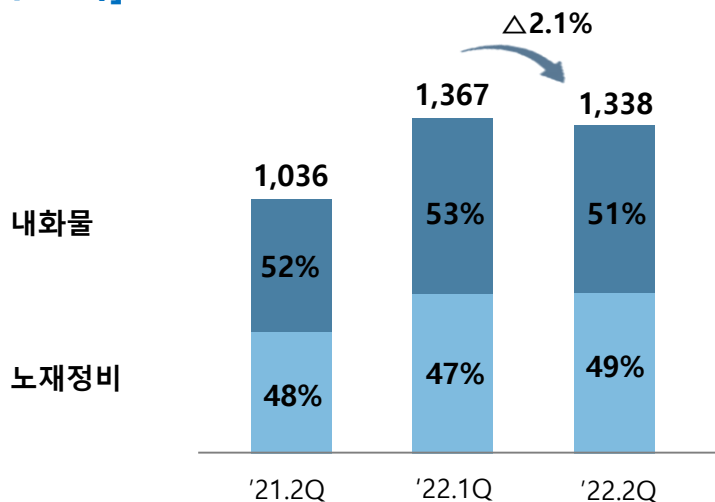
[용도별 판매 비중]

(억원)		'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	QoQ
음극재 매출액		428	449	465	+16 (+3.6%)
용도별	IT/Power tool	24%	30%	33%	+3%p
	EV	62%	45%	40%	△5%p
	ESS	14%	25%	27%	+2%p

내화물 제조정비

[매출액]

(억원)



- **내화물** : 일부 전로 수리 일정 변경(탄소강 및 STS 전로 등) 으로 매출액 감소, 원재료가격 상승*으로 이익 감소

* CFM +18%, DBM +26%

※ 하반기 판가 상승으로 수익성 개선 전망

- **노재정비** : 수리물량 증가, 열연 대수리 조기수행 영향 등으로 매출액 증가했으나, 협력비 인상으로 이익 감소

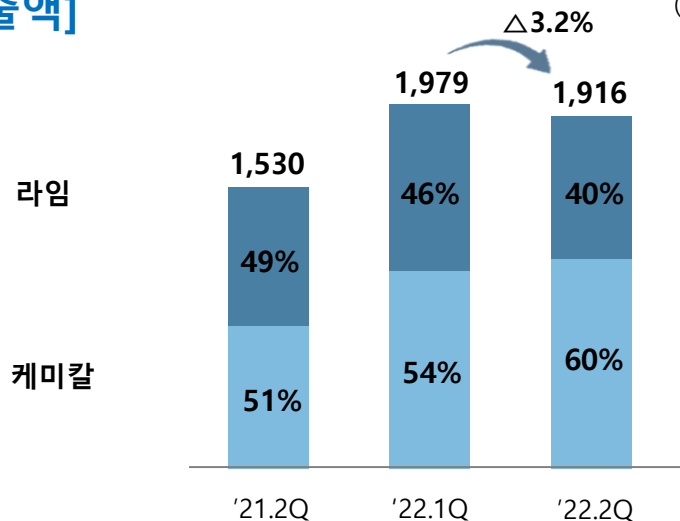
[주요 경영 활동]

- 비폐놀계 친환경바인더를 적용한 내화물 채용
→ 악취 및 유해가스 저감효과

라임케미칼

[매출액]

(억원)



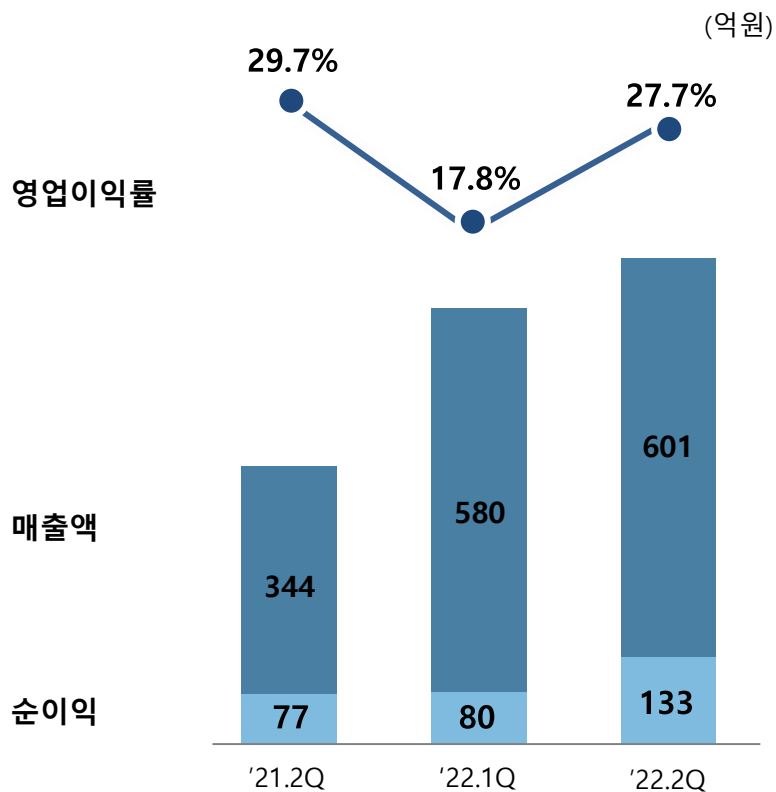
- **라 임** : 판매단가는 상승했으나 광양4고로 개수(2.11~6.10)로 판매량 감소하여 매출 및 이익 감소

- **케미칼** : 유가 상승으로 타르 제품 판가 큰 폭 상승하며 매출 및 이익 증가 * 콜타르 가격: +32%, 조경유 가격: +24%

[주요 경영 활동]

- 광양제철소 4고로 개수 연계한 설비 강건화 작업
- 2RK P.H클리닝 작업(4.8~5.2), 3RK 성능복원 개선 작업(5.1~6.6)

매출액 및 영업이익률



실적 및 전망

○ 2분기 실적

- 2분기 대수리(5/23~6/30)로 생산, 판매량 감소
- 침상코크스 및 유분 가격 상승으로 판매량 감소에도 매출액 및 수익성 향상

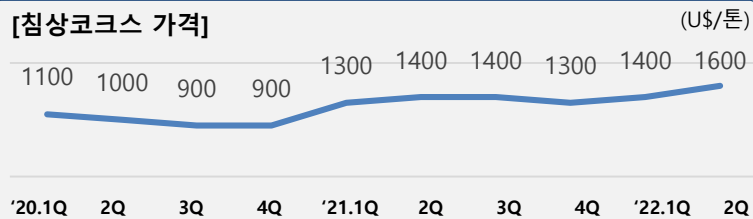
※ 침상코크스 : 전기로 가동률 상승 및 인플레이션반영 제품가상승

※ 유분 : 유가상승 연동하여 판매가 인상

○ 침상코크스 시장 전망

- 중국 경기부양책에도 코로나봉쇄, 집중호우, 스크랩가격상승으로 전기로 가동률 회복 지연중
- 중국 전기로 전환 가속화, 인조 흑연용 수요, 경기부양책 실시 따른 강재 수요 증가로 장기 전망은 긍정적
- 전극봉 제조사의 재고 과다 이슈, 중국 코로나19 재확산에 따른 봉쇄정책 등 수요 불안정 요인 상존

[침상코크스 가격]

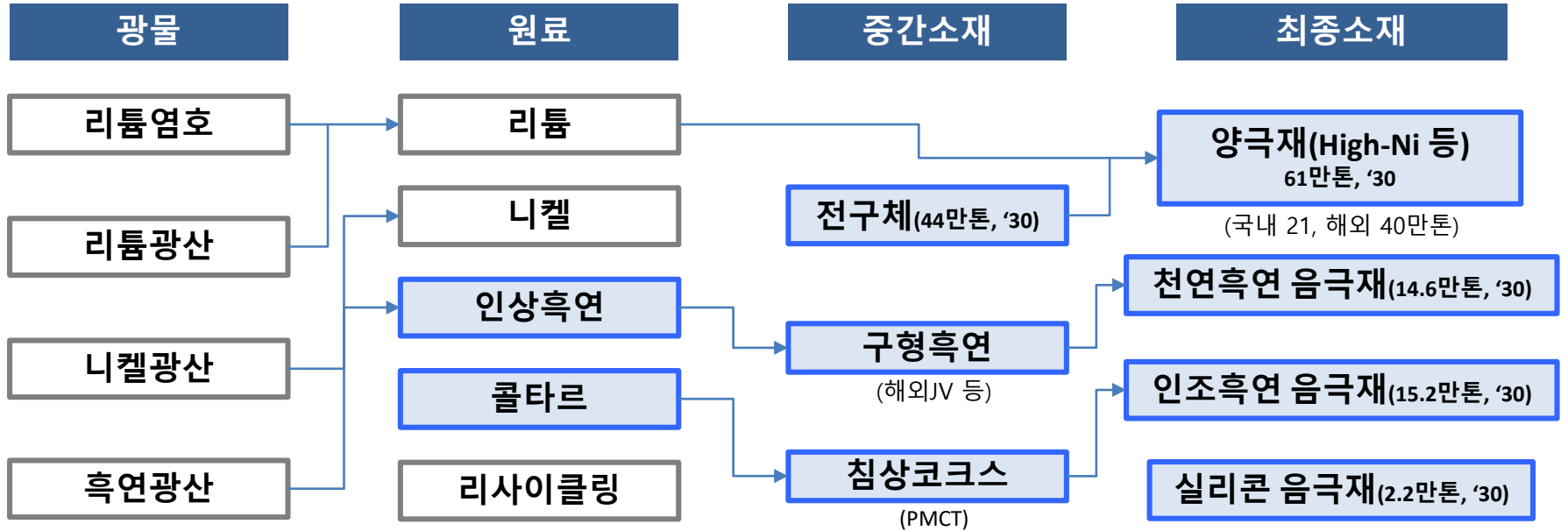


*중국 석탄계 침상코크스 평균 판매가격 추이 (출처 : ICCSINO)

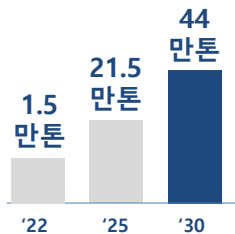
III. 에너지소재사업 현황

- 에너지소재 Full Value Chain

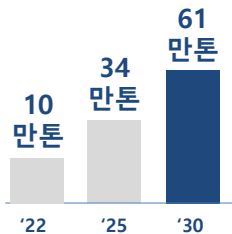
포스코그룹 이차전지 원료소재 Full 밸류체인



전구체



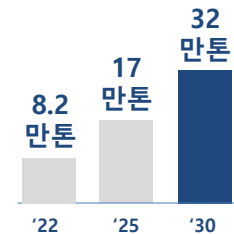
양극재



● 제품 포트폴리오 다양화, 글로벌 진출 확대

- 고객 다변화 및 제품 다양화를 통해 판매량 확대
- Hi-Ni NCM 중심으로 중저가 LFP 및 NCA 등 제품 포트폴리오 다양화
- 고객 니즈에 따른 제품 조기 출시 등 R/D 지속

음극재



● 천연 수성, 인조 확대

- (천연) 원료 내재화 및 원료가 판가 반영
- (인조) 포항공장 조기 안정화 작업
- 1단계 판매('23), 해외 증설 검토
- (실리콘) OEM社 공동기술개발로 고객사니즈에 맞는 제품 개발
- * 천연 146K / 인조 152K / 실리콘 22K('30)

별첨. 요약 연결 재무제표

■ 손익계산서

(억원)	2020년					2021년					2022년		
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2	
매출액	3,874	3,402	3,887	4,499	15,662	4,672	4,800	5,050	5,373	19,895	6,646	8,032	14,678
영업이익	160	41	194	208	603	341	356	315	205	1,217	256	552	808
영업이익률(%)	4.1	1.2	5.0	4.6	3.9	7.3	7.4	6.2	3.8	6.1	3.8	6.9	5.5
당기순이익	142	△72	69	158	297	398	339	409	192	1,338	360	464	824

■ 재무상태표

(억원)	2020년				2021년				2022년	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
자산총계	16,801	21,227	20,633	20,881	34,483	34,960	37,671	39,225	39,702	46,492
유동자산	5,493	9,590	9,061	8,106	21,003	20,143	21,414	20,842	19,090	24,419
현금성자산	675	5,019	4,238	1,266	15,270	14,213	14,894	13,512	9,521	11,397
비유동자산	11,308	11,637	11,572	12,775	13,480	14,817	16,257	18,383	20,612	22,073
부채총계	6,823	11,332	10,534	10,645	11,146	11,301	13,558	14,841	15,073	20,319
유동부채	2,151	1,634	1,835	2,207	2,729	2,957	3,146	6,347	6,274	10,954
비유동부채	4,672	9,698	8,699	8,438	8,417	8,344	10,412	8,494	8,799	9,365
자본총계	9,977	9,895	10,099	10,236	23,337	23,659	24,113	24,384	24,629	26,173
차입금	4,157	9,212	8,171	7,366	7,407	7,391	9,596	10,146	11,077	14,967
부채비율(%)	68.4	114.5	104.3	104.0	47.8	47.8	56.2	60.9	61.2	77.6
순차입금비율(%)	34.9	42.4	38.9	60.1	△33.7	△28.8	△22.0	△13.8	6.3	13.6

* 현금성자산 = 현금 + 단기금융상품

양극재 2025년 CAPA(345천톤) 로드맵

