

2022년 3분기 경영실적

2022. 10. 24.



Next Material, POSCO CHEMICAL

소재의 미래를 향해 달립니다

Disclaimer

본 자료는 2022년 3분기 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 3분기 경영실적

II. 부문별 실적

III. 에너지소재사업 현황

별첨. 요약 연결재무제표

I. 2022년 3분기 경영실적

- 연결 손익
- 재무 현황

에너지소재부문 판매량 증가 및 판매단가 상승으로 분기 최대 매출 및 영업이익 달성

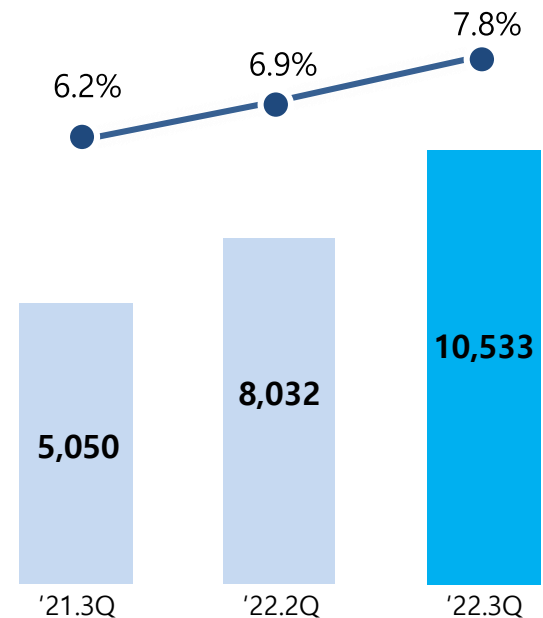
I 경영 실적

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	QoQ
매출액	5,050	8,032	10,533	+2,501
매출원가	4,414	7,096	9,195	+2,099
영업이익	315	552	818	+266
(영업이익률)	6.2%	6.9%	7.8%	+0.9%p
영업외 손익	125	39	△3	△42
지분법 손익	47	86	28	△58
당기순이익	409	464	656	+192
(순이익률)	8.1%	5.8%	6.2%	+0.4%p
EBITDA	519	777	1,056	+279

* 절강포화 연결 편입('22.4.1)

I 매출액 및 영업이익률

■ 매출액 —●— 영업이익률 (억원)

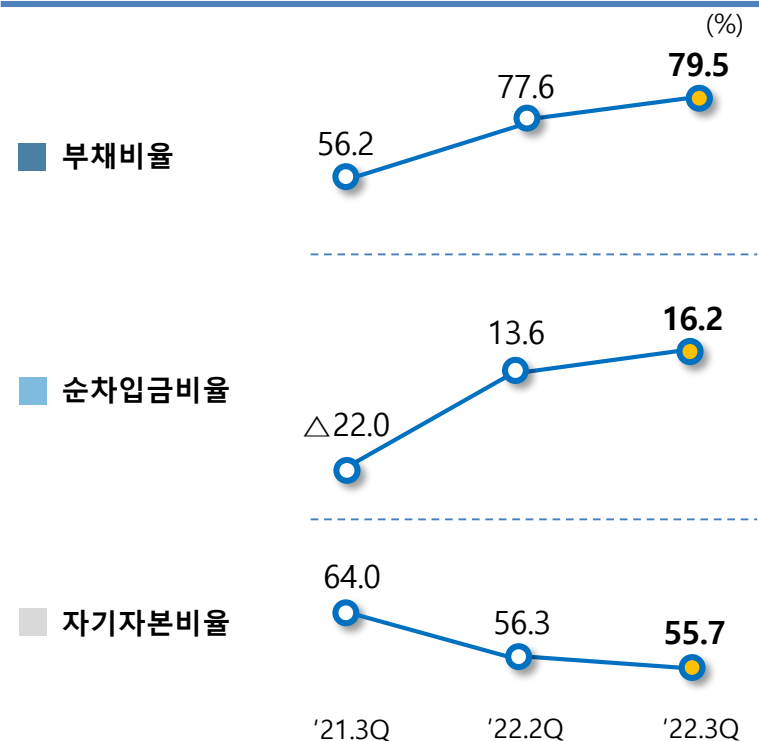


에너지소재부문 투자 증가로 유형자산 및 차입금 증가

연결 재무상태표

(억원)	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	QoQ
자산총계	37,671	46,492	48,871	+2,379
유동자산	21,414	24,419	25,129	+710
현금성자산	14,894	11,397	11,909	+512
비유동자산	16,257	22,073	23,742	+1,669
유형자산	13,734	18,589	19,873	+1,284
부채총계	13,558	20,319	21,643	+1,324
총차입금	9,596	14,967	16,331	+1,364
순차입금	△5,298	3,570	4,422	+852
자본총계	24,113	26,173	27,228	+1,055

재무비율

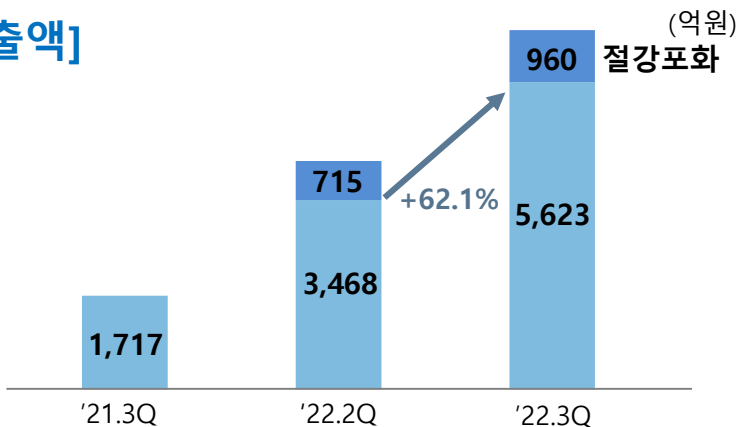


II. 부문별 실적

- 사업부별 실적
- 피엠씨텍 현황

양극재

[매출액]



- EV향 출하 증가 및 ESS향 신규 판매로 판매량 증가(QoQ +25%), 메탈가상승 연동에 따른 N65 판가상승(QoQ +27%) 등으로 매출액 증가
- 재고효과 및 판매량 증가로 이익률 큰 폭 상승

- 3분기 경영활동: 광양 전구체 2단계 45천톤 증설투자 승인('22.7) Ultium Cells 向 EV용 중장기 공급계약('22.7) ESS용 중장기 공급계약('22.8)

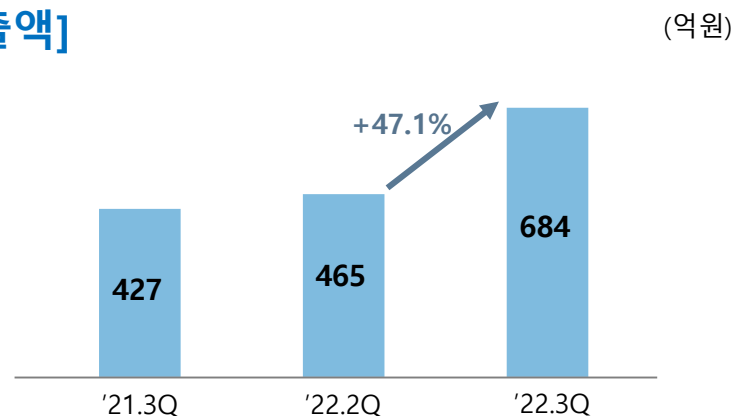
[용도별 판매량 비중]

	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	QoQ
EV	92%	91%	88%	△3%p
ESS	-	-	4%	+4%p
IT/Power tool	8%	9%	8%	△1%p

* 절강포화: 전량 EV용

음극재

[매출액]



- 전분기비 판매량 증가(QoQ +27%) 및 원재료 단가 상승 반영한 제품가격 인상(평균 15%) 효과로 매출액 증가

- 환율 및 가동률 상승으로 수익성 향상

* 분기 평균 환율 1,260→1,338원/US\$

- 3분기 경영활동: 저팽창 천연흑연 생산설비 추가투자 승인('22.7)

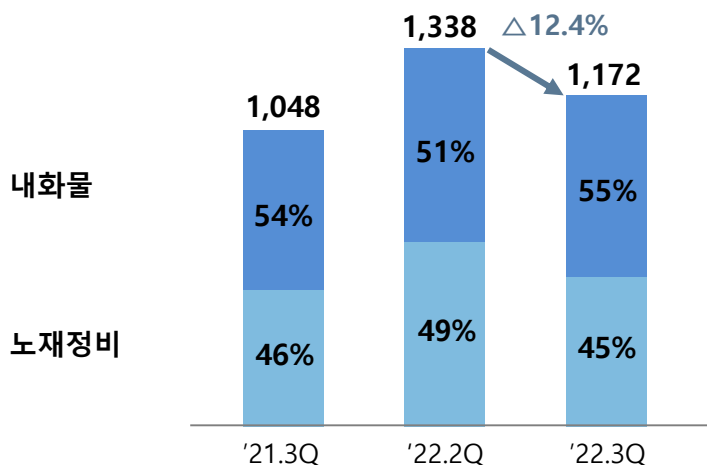
[용도별 판매량 비중]

	'21.3Q	'22.2Q	'22.3Q	QoQ
EV	60%	40%	56%	+16%p
ESS	17%	27%	21%	△6%p
IT/Power tool	23%	33%	23%	△10%p

내화물 제조정비

[매출액]

(억원)



- **내화물** : 판가인상에도 전로수리 지연으로 판매량 감소
마그네시아 대수리 수선비 발생 등으로 영업이익 감소
- **노재정비** : 광양 고로 개수 종료로 대수리작업 감소 및
일회성 비용 발생으로 매출 감소 및 수익성 둔화

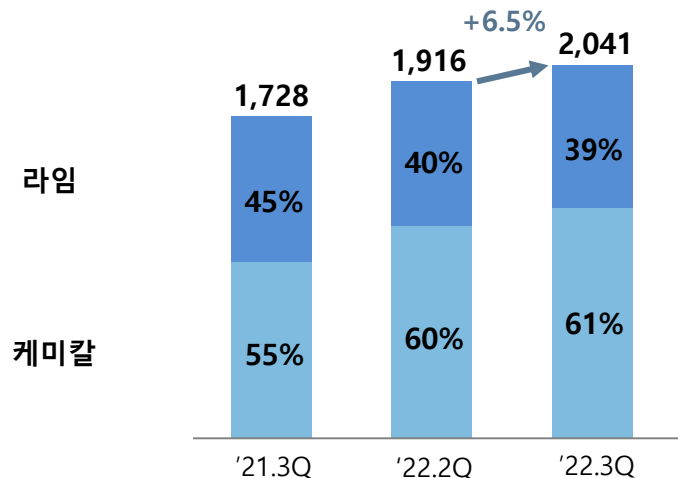
· 3분기 경영활동

- ✓ 4분기 정비단가 갱신계약 협상 진행중(11월 계약 예정)
- ✓ 저탄소 조업 지원을 위한 전로 최적재질 3건 개발

라임 케미칼

[매출액]

(억원)

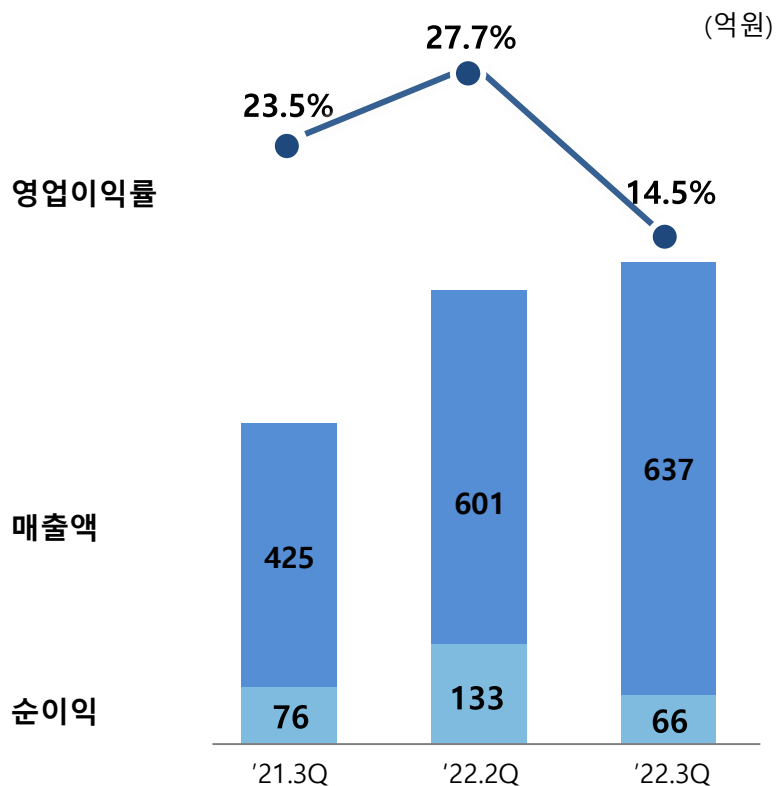


- **라 임** : 냉천 범람으로 포항 생석회 판매량 소폭 감소했지만
광양 고로 개수(2~6월) 후 판매량 증가로 감소분
상쇄하며 매출 및 이익 증가
- **케미칼** : 고로 개수 후 정제량 증가로 화성 매출액 증가
고유가 지속으로 높은 수익성 유지

· 3분기 경영활동

- ✓ 스팀설비 운전 최적화, 화성품 판매가격 상향 협상 진행

매출액 및 영업이익률



실적 및 전망

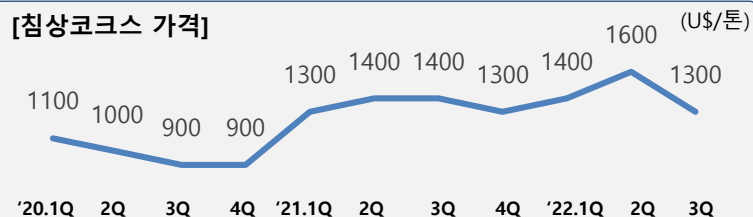
○ 3분기 실적

- 전기로 가동률 회복 지연으로 침상코크스 시황 하락하였으나 유분 위주 제품Mix 조정으로 유분 판매량 증가하여 매출액 증가
- ※ 침상코크스 : 中 전기로의 낮은 가동률로 침상코크스 수요 급감
- ※ 유분 : 유가 연동 MOPS가격으로 판매가 책정
전분기 대비 유가 하락으로 유분 판매 이익률은 하락

○ 침상코크스 시장 전망

- 중국 경기부양책 및 봉쇄정책 완화에도 중국내 건설, 인프라 투자 지연으로 전기로 가동률 회복 지연중
- 전기로 전환 가속화하는 친환경 정책 기조는 지속되고 있어 점진적으로 시황 호전 예상
- 금리 인상, 중국 코로나 봉쇄 정책, 건설 및 부동산 경기 침체 등 시황 악화 요인 상존

[침상코크스 가격]



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

III. 에너지소재사업 현황

- 에너지소재 주요 투자 현황
- 에너지소재 Full Value Chain

에너지소재 주요 투자 진행 현황

posco
포스코케미칼

중국JV(절강포화) 2차(N8x,30천t)

- 20천t(24.6월),10천t(25.6월) 양산 예정
- LGES 중국공장 및 중국배터리사向

중국JV(절강화포) 전구체 2차(30천t)

- 22.10월 완공. 23.12월 양산 예정

세종 천연흑연(28천t)

- 23.9월 양산 예정. Ultium Cells 向 등
- 저팽창 천연흑연 설비로 변경 증설 중

캐나다(GM JV) (N8x, 30천t)

- 24.6월 완공, 25.3월 양산 예정
- Ultium Cells 向
- 부지조성 진행중

포항 1단계(N8x, 30천t)

- 23.8월 완공, 24.6월 양산 예정
- Ultium Cells 向 등
- 철골공사 진행중

포항 인조흑연(8천t)

- 고객사 부품승인 진행 중

광양 전구체 2단계(45천t)

- 24.5월 완공, 25.3월 양산 예정
- 증설 승인(22.7월).건축인허가 진행중

광양 3단계(N8x, 30천t)

- 2개라인(20천t) 23.3월 양산 예정. Ultium Cells 向 등
- 단입자用 설비 추가투자 승인(22.8월)

광양 4단계(N8x, 30천t)

- 23.3월 양산 예정. Ultium Cells 向 등
- 고객사 부품승인 진행 중

광양공장
(5만평)

양극재 4단계

양극재 3단계

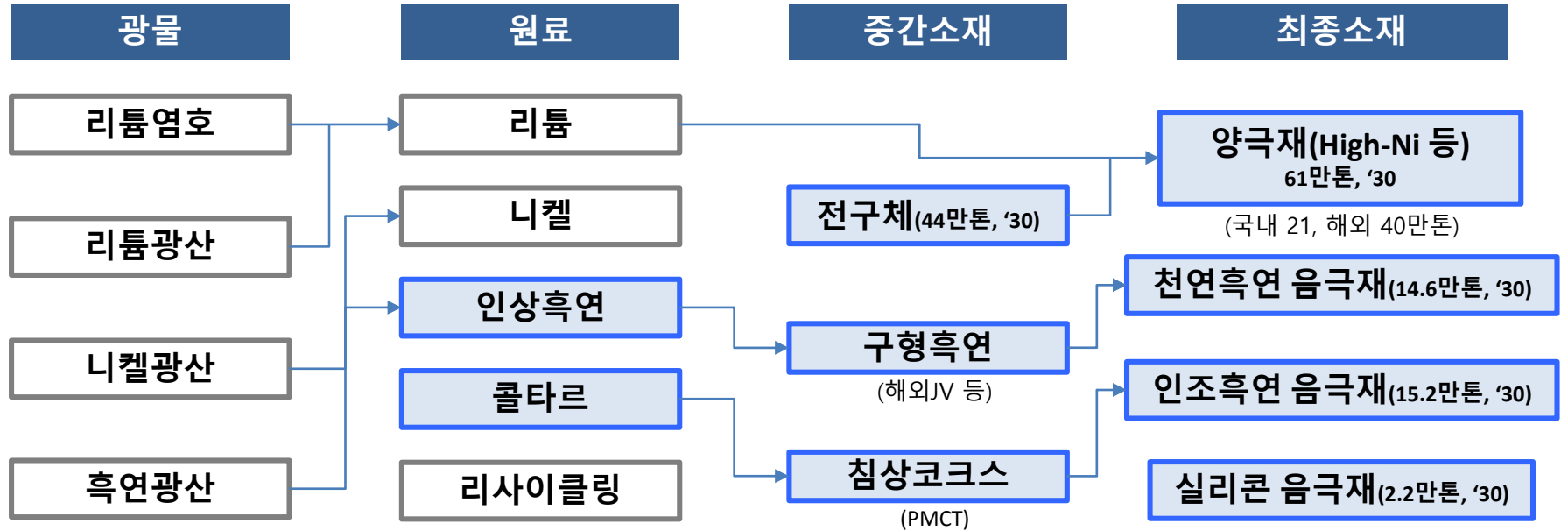
전구체 2단계

양극재 2단계

전구체 1단계

양극재 1단계

포스코그룹 이차전지 원료소재 Full 밸류체인



전구체

양극재

● 제품 포트폴리오 다양화, 글로벌 진출 확대

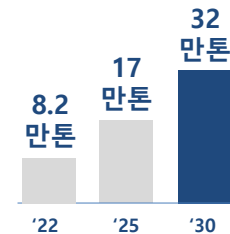
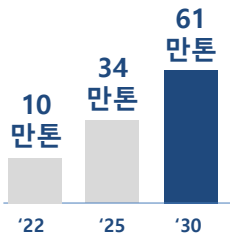
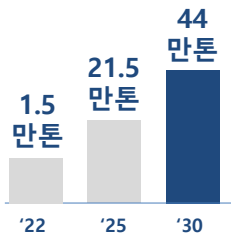
음극재

● 천연 수성, 인조 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

- (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	Q3	
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	10,533	25,211
영업이익	160	41	194	208	603	341	356	315	205	1,217	256	552	818	1,626
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	7.8	6.4
당기순이익	142	△72	69	158	297	398	339	409	192	1,338	360	464	656	1,480

■ 재무상태표

(억원)	2020년				2021년				2022년		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
자산총계	16,801	21,227	20,633	20,881	34,483	34,960	37,671	39,225	39,702	46,492	48,871
유동자산	5,493	9,590	9,061	8,106	21,003	20,143	21,414	20,842	19,090	24,419	25,129
현금성자산	675	5,019	4,238	1,266	15,270	14,213	14,894	13,512	9,521	11,397	11,909
비유동자산	11,308	11,637	11,572	12,775	13,480	14,817	16,257	18,383	20,612	22,073	23,742
부채총계	6,823	11,332	10,534	10,645	11,146	11,301	13,558	14,841	15,073	20,319	21,643
유동부채	2,151	1,634	1,835	2,207	2,729	2,957	3,146	6,347	6,274	10,954	12,089
비유동부채	4,672	9,698	8,699	8,438	8,417	8,344	10,412	8,494	8,799	9,365	9,554
자본총계	9,977	9,895	10,099	10,236	23,337	23,659	24,113	24,384	24,629	26,173	27,228
차입금	4,157	9,212	8,171	7,366	7,407	7,391	9,596	10,146	11,077	14,967	16,331
부채비율(%)	68.4	114.5	104.3	104.0	47.8	47.8	56.2	60.9	61.2	77.6	79.5
순차입금비율(%)	34.9	42.4	38.9	60.1	△33.7	△28.8	△22.0	△13.8	6.3	13.6	16.2

* 현금성자산 = 현금 + 단기금융상품