

포스코퓨처엠
2023년 2분기 경영실적

2023. 7. 24.

Disclaimer

본 자료는 2023년 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 것으로써 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.

목차

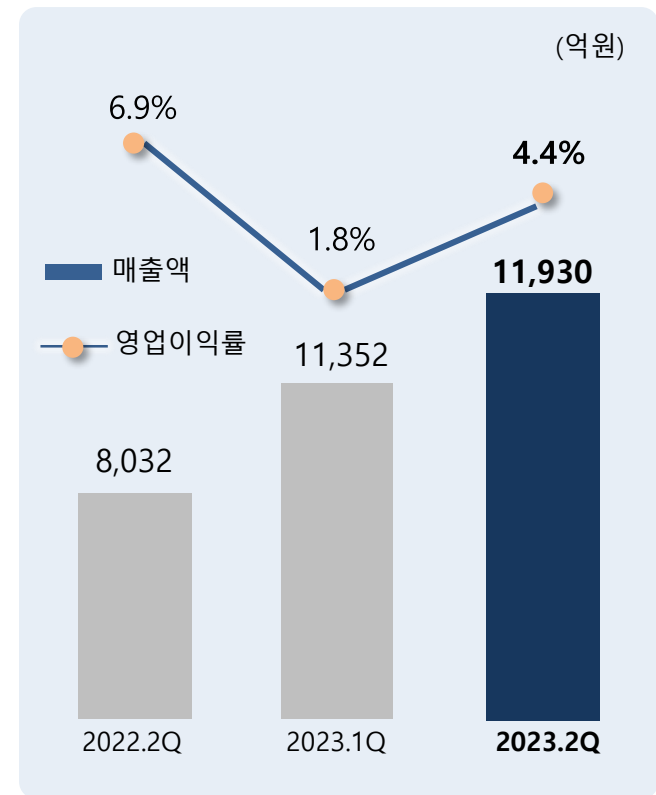
- I. 2023년 2분기 연결 경영실적
 - II. 2023년 2분기 연결 재무상태표
 - III. 2023년 2분기 사업부별 경영실적
 - IV. ESG
 - V. 에너지소재 Roadmap 2030
-

Appendix.

- I. 사업부별 매출 및 영업이익
- II. 주요 원재료 동향

N86 판매량 증가 및 화성 부문 실적 개선으로 전분기비 매출액 및 이익 증가, 분기 최대 매출 기록

(억원)	22.2Q	23.1Q	23.2Q	QoQ	YoY
매출	8,032	11,352	11,930	+578	+3,898
매출원가	7,096	10,647	10,869	+222	+3,773
영업이익	552	203	521	+318	△31
(영업이익률)	6.9%	1.8%	4.4%	+2.6%	△2.5%
영업외손익	39	308	△3	△311	△42
지분법 손익*	86	△3	△24	△21	△110
당기순이익	464	402	431	+29	△33
(순이익률)	5.8%	3.5%	3.6%	+0.1%	△2.2%
EBITDA	777	493	871	+378	+94

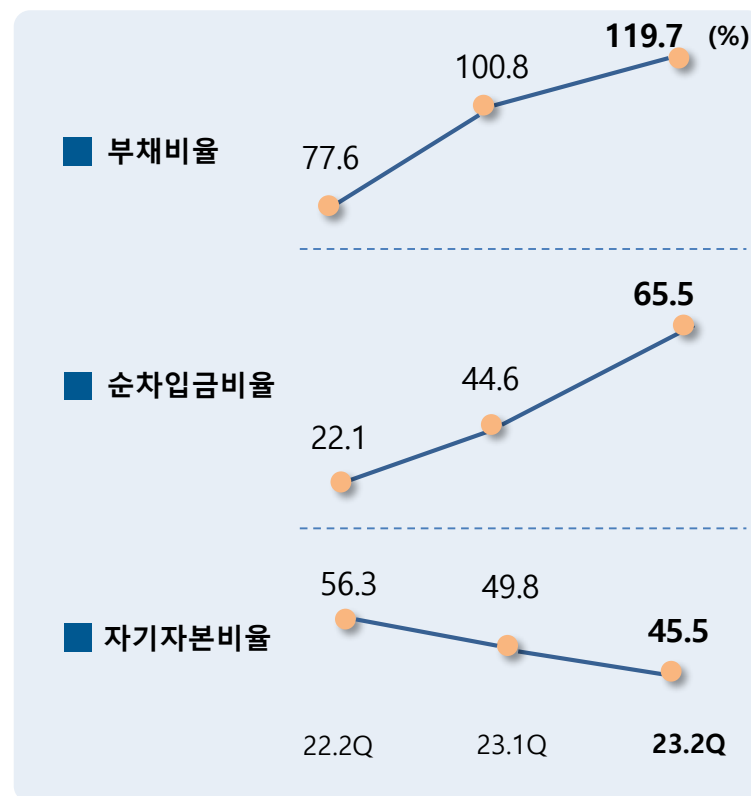


* POSCO엠씨머티리얼즈 매출:395억, 순익:9억, OPM:3.7%

에너지소재 지속 투자로 유형자산 및 차입금 증가

(억원)	2022	23.1Q	23.2Q	QoQ
자산총계	46,375	54,232	59,966	+5,734
유동자산	20,375	26,035	28,774	+2,739
현금성자산	8,063	6,913	5,281	△1,632
비유동자산	26,000	28,197	31,192	+2,995
유형자산	21,977	23,150	27,200	+4,050
부채총계	19,868	27,226	32,669	+5,443
총차입금	13,913	18,952	23,155	+4,203
순차입금	5,850	12,039	17,874	+5,835
자본총계	26,506	27,006	27,297	+291

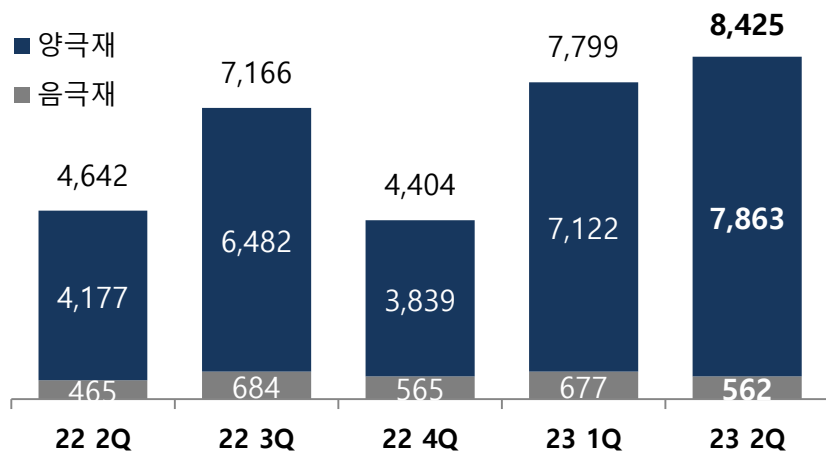
*ESG채권 3천억원 발행('23.4)



N86 판매비중 확대되며 매출 전분기비 증가, 향후 수율개선 효과 기대

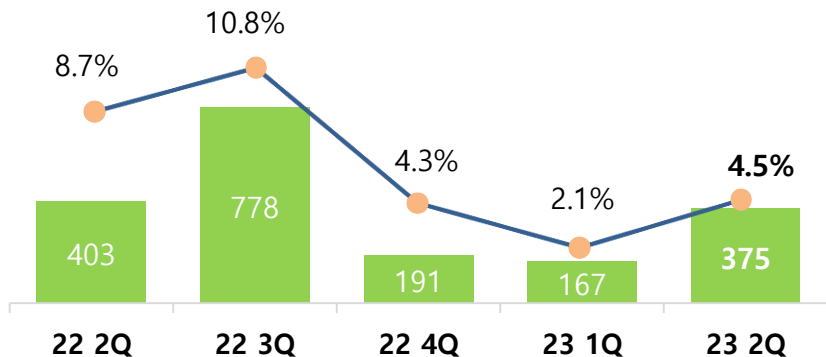
[매출액]

(단위: 억원)



[영업이익]

(단위: 억원)



EV판매 비중 및 전체 판매량

2Q	EV用 판매 비중	판매량 ('23년 누적)
양극재	97%	12.0kt (24.9kt)
음극재	53%	7.5kt (16.3kt)

양극재

- 단결정을 포함한 N86 제품의 판매가 증가했지만 유럽向수요 약화되며 전체 판매량 전분기비 감소 (QoQ△7%)
- 고가제품 판매비중 확대되며, 평균 판매가격 전분기비 상승
 - * N86 판매비중 : 1Q 12% → 2Q 31%
 - * 분기 평균환율 : 1Q 1,275 → 2Q 1,315원/US\$
- 절강포화 : 1Q 일회성 판매 완료되면서 전분기비 판매량 감소 (△8%)했으나, 저가원료 활용 등으로 수익성 유지

※ 경영활동: LGES 向 중장기 양극재 공급계약('23.4)
 Ultium Cells 向 중장기 양극재 공급계약('23.6)
 Ultium Cam 양극재 2단계 33kt 증설투자('23.6)
 浦 전구체JV 설립('23.6)

음극재

- 유럽向수요 약화 등으로 판매량 전분기비 감소(QoQ△15%)
- 원료가격 하락 대비 판가는 상대적으로 견조하였고 가동율 상승되면서 전분기비 수익성 개선
- 가동율 제고를 위해 신규 바인딩 계약 추진중('23.2H)

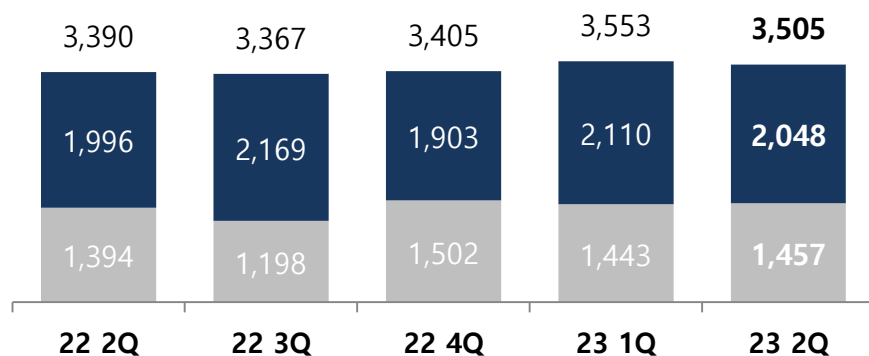
사업부별 경영실적(기초소재)

원가 및 판매구조 개선으로 수익성 회복

[매출액]

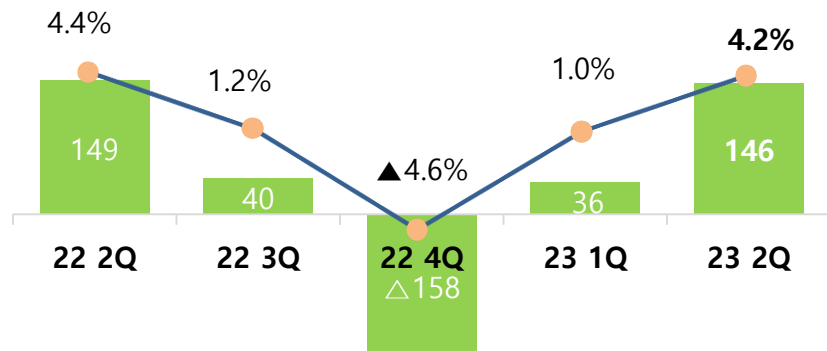
(단위:억원)

■ 내화물/플랜트 ■ 라임/화성



[영업이익]

(단위:억원)



내화물

- 전로(Converter) 수리 대수 증가로 전분기비 매출 증가
* 1Q 6대 → 2Q 10대
- 수리대수 증가에 따른 가동률 상승 및 재료비 하락 등으로 전분기비 이익 증가

플랜트

- 전분기 대규모 정비(SNNC) 완료되며 매출 감소
- 浦 1전기강판 가열로, 도금 복구 공사 등 고수익 공사 수행으로 전분기비 이익 증가

라임

- 판가 하락(QoQ△4%)으로 전분기비 매출 감소
- 하절기 보수비용 등이 증가했으나, 탄소배출권 판매 및 光 판매량 증가 등으로 전분기 수익성 유지

화성

- 판가 연동지표 약세로 판가 하락하며 전분기비 매출 감소
* Coal Tar판가(유가 연동), 조정유 판가(BTX가격 연동)
- 고객사 협상 통한 마진구조 개선으로 전분기비 이익 증가
- 피앤오케이미칼 : 고부가제품 판매량 증가로 전분기비 매출 증가(+26억), 원단위 개선 및 비용절감 노력으로 적자폭 축소(△51→△36억)

기업시민 경영이념 기반 포스코퓨처엠 ESG관리체계 수립

공급망 ESG 비전

“ 지속가능한 공급망 관리로 미래를 선도하는 글로벌 비즈니스 리더 도약 ”

CCMS* 기반 전략목표

Environmental

- ✓ 경제적 소싱(Sourcing)을 넘어 지속 가능한 소싱으로 진화

Social

- ✓ 공급망의 모든 기업들이 변화를 함께 이끌어낼 수 있도록 견인

Governance Issues

- ✓ 공급망 ESG 리스크 관리강화로 생태계 지속가능성 향상

고도화

- 1 [신설] 공급망 ESG 실사 프로세스 구축
- 2 [강화] ESG기반 동반성장 프로그램
- 3 [확대] 공급망 순환구조 가속화

※ 포스코퓨처엠 3단계 실사 프로세스

① 평가 기준 확립

- 공급사 행동규범 명확화
- 퓨처엠 지표 개발 및 기준 확립

② 진단 및 실사

- '28까지 100% 서면, 현장 실사 target

③ 개선지원

- 인센티브 지원 등

책임광물 관리를 위한 위험관리 대상 지역 선정 및 ESG 리스크 관리 강화

※ 책임광물 관리 절차



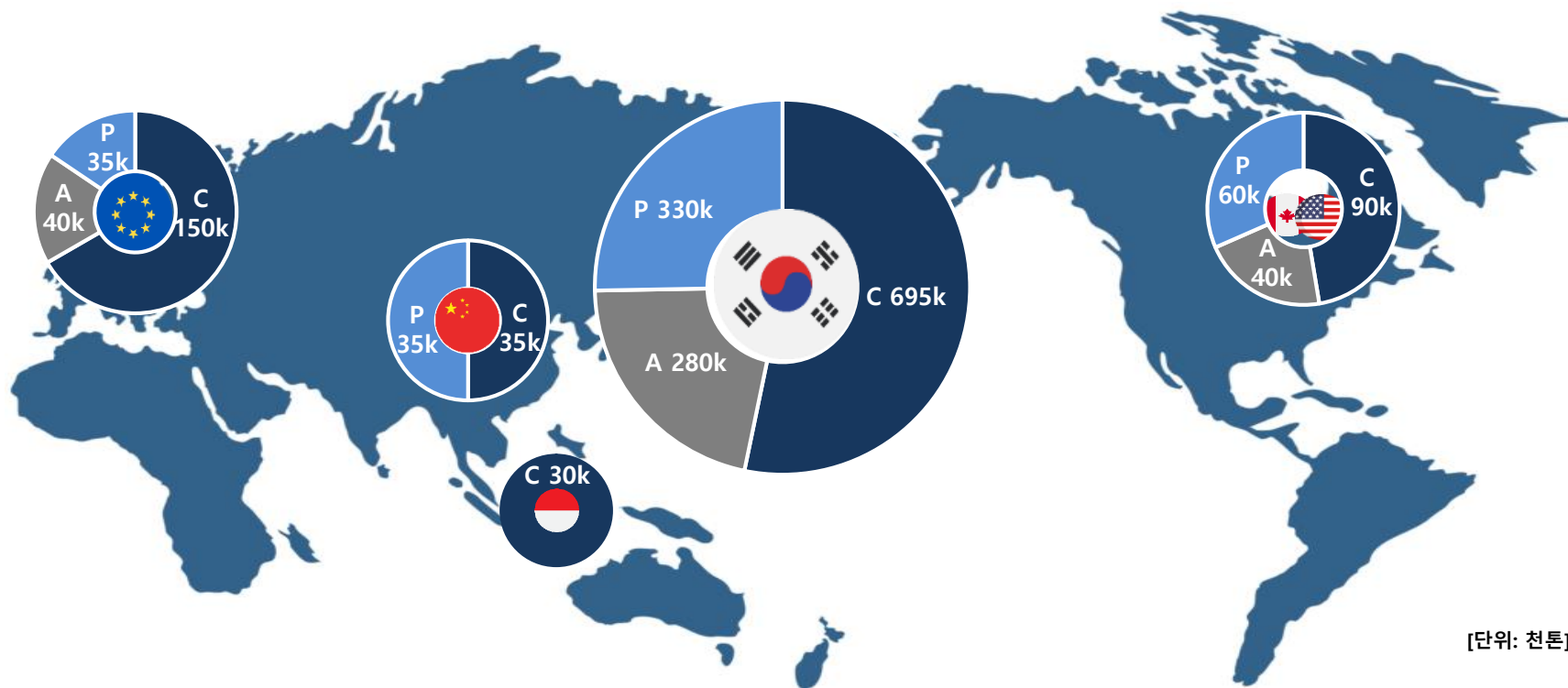
* CCMS (Corporate Citizenship Management Standards, 기업시민 실천가이드): 포스코 전사 업무 단위별 기업시민 추가가치와 지침을 규정한 가이드

* RMAP : Responsible Minerals Assurance Program

*CMRT : Conflict Minerals Reporting Template

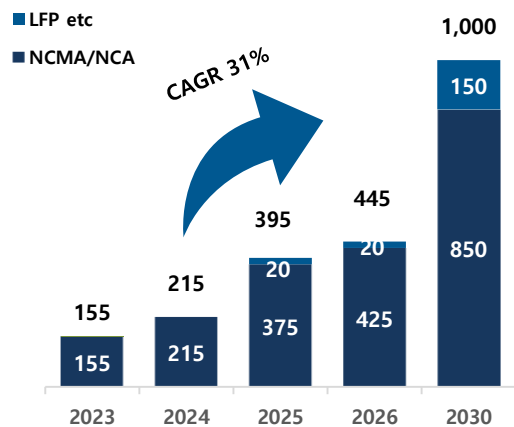
*CRT : Cobalt Reporting Template

에너지소재 Roadmap('30)

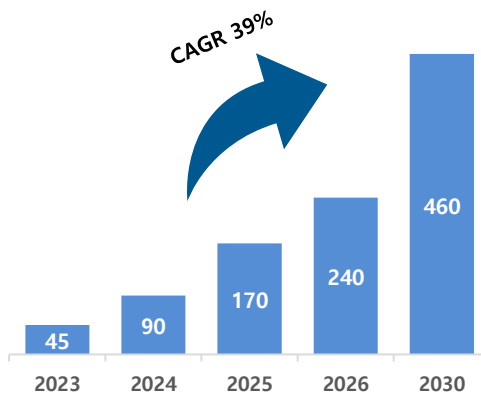


[단위: 천톤]

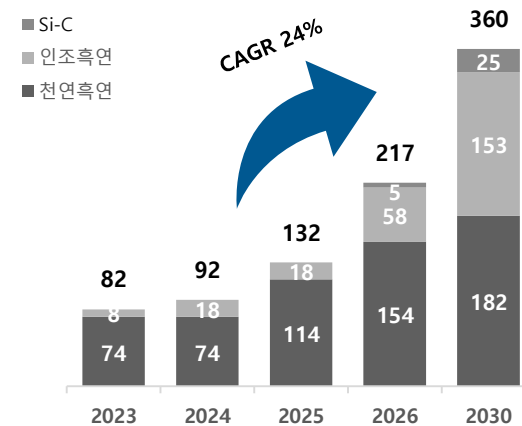
■ 양극재(C)



■ 전구체(P)



■ 음극재(A)



사업부별 매출 및 영업이익

I 매출 (단위:억원)

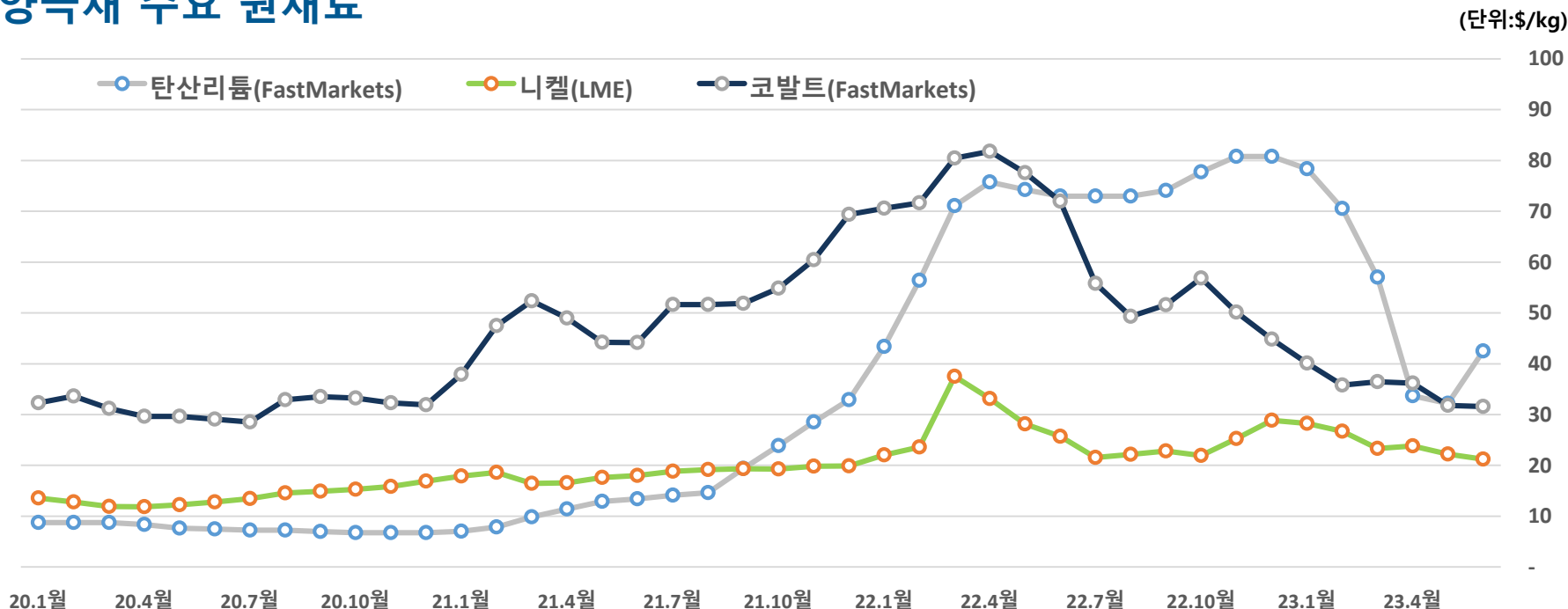
(억원)	2020					2021					2022					2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2
에너지소재	870	946	1,518	1,999	5,333	2,066	2,105	2,145	2,202	8,518	3,171	4,642	7,166	4,404	19,383	7,799	8,425
양극재	460	538	1,053	1,463	3,514	1,547	1,677	1,718	1,839	6,781	2,722	4,177	6,482	3,839	17,220	7,122	7,683
음극재	410	408	465	536	1,819	519	428	427	363	1,737	449	465	684	565	2,163	677	562
기초소재	3,005	2,456	2,369	2,500	10,330	2,606	2,695	2,905	3,172	11,378	3,475	3,390	3,367	3,404	13,636	3,553	3,505
합계	3,875	3,402	3,887	4,499	15,663	4,672	4,800	5,050	5,374	19,896	6,646	8,032	10,533	7,808	33,019	11,352	11,930

I 영업이익 (단위:억원, %)

(억원,%)	2020					2021					2022					2023	
	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2	Q3	Q4	합계	Q1	Q2
에너지소재	▲12	▲30	14	65	37	104	138	114	32	388	134	403	778	191	1,506	167	375
OPM	▲2.7%	▲5.5%	1.3%	4.4%	1.1%	6.7%	8.2%	6.6%	1.7%	5.7%	4.9%	9.6%	10.9%	5.0%	8.7%	2.1%	4.5%
기초소재	172	70	180	144	566	237	218	201	172	828	122	149	40	▲158	153	36	146
OPM	4.4%	2.1%	4.6%	3.2%	3.6%	5.1%	4.5%	4.0%	3.2%	4.2%	1.8%	1.9%	0.4%	▲2.0%	0.5%	1.0%	4.2%
합계	160	41	194	209	603	341	356	315	204	1,216	256	552	818	33	1,659	203	521
OPM	4.1%	1.2%	5.0%	4.6%	3.8%	7.3%	7.4%	6.2%	3.8%	6.1%	3.9%	6.9%	7.8%	0.4%	5.0%	1.8%	4.4%

주요 원재료 동향

I 양극재 주요 원재료



* 탄산리튬 99.5% 한,중,일 USD (FastMarkets)

I '23.2Q 상황 및 3Q 전망

[리튬] 中 경기 둔화조짐下 리튬 수요 저조로 가격 약세

2Q : 중국내 재고 Re-stocking 종료에 따른 리튬 Spot 거래량 감소로 내수/국제 리튬가격 하락

3Q : 중국 주요 경제지표(PMI, 청년실업률 등) 악화 및 경기 둔화 우려 확대에 따른 수요 감소로 리튬가격 약세 전망

[니켈] 인니산 니켈 공급과잉 심화로 가격 약세

2Q : 中 경기회복 지연으로 STS 및 EV 수요 저조한 상황에서 인니 니켈 중간재 공급량 증가에 따른 공급과잉으로 가격 하락

3Q : 연관산업 수요회복은 불확실한 반면 인니 신규 니켈 프로젝트 가동으로 공급과잉 심화되며 약세 지속 예상