

포스코퓨처엠 2023년 3분기 경영실적

2023. 10. 24.

친환경 미래소재로 세상에 가치를 더합니다

Green Tomorrow, With POSCO

Disclaimer

본 자료는 2023년 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 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.

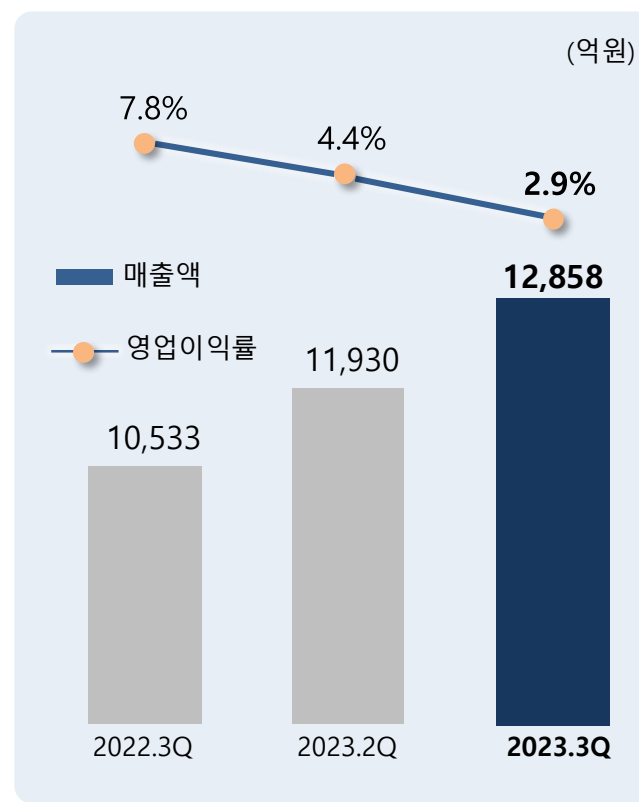
목차

- I. 2023년 3분기 연결 경영실적
- II. 2023년 3분기 연결 재무현황
- III. 2023년 3분기 사업부별 경영실적
- IV. ESG 활동
- V. 기술 동향
- VI. 주요 원재료 동향

■ N86 등 양극재 판매량 증가 및 화성품 판매 가격 상승으로 3분기 연속 매출 증가

(억원)	22.3Q	23.2Q	23.3Q	QoQ	YoY
매출	10,533	11,930	12,858	+928	+2,325
매출원가	9,195	10,869	11,967	+1,098	+2,772
영업이익	818	521	371	△150	△447
(영업이익률)	7.8%	4.4%	2.9%	△1.5%p	△4.9%p
영업외손익	△32	△3	△106	△103	△74
지분법 손익*	28	△24	△2	+22	△30
당기순이익	656	431	232	△199	△424
(순이익률)	6.2%	3.6%	1.8%	△1.8%p	△4.4%p
EBITDA	1,056	871	730	△141	△326

* POSCO엠씨머티리얼즈 매출/순이익/OPM: 3Q(564억 원/8억 원/3.0%)
2Q(395억 원/9억 원/3.9%)



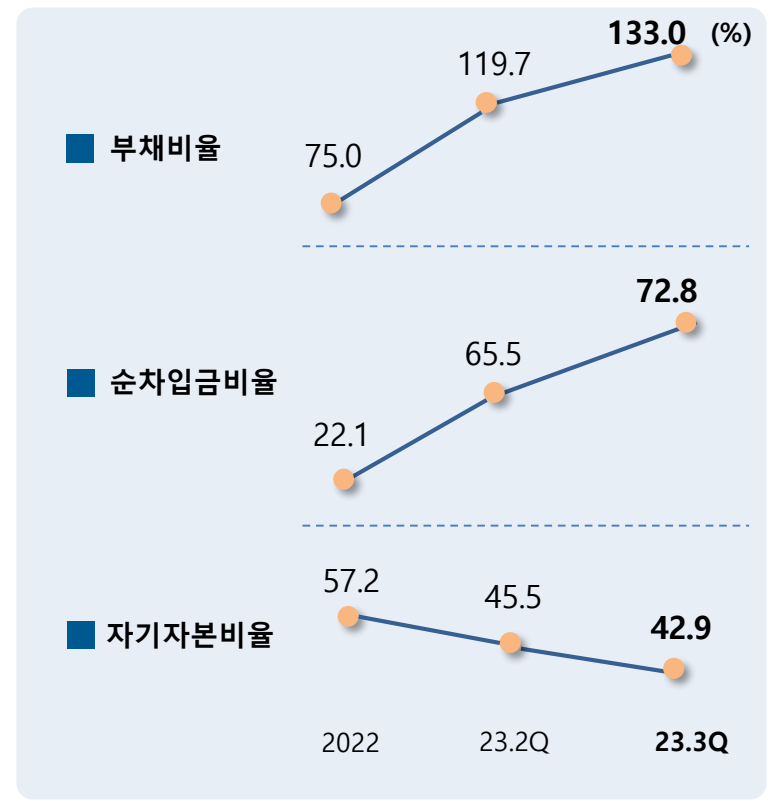
■ 양극재 포항1단계, 절강포화 2단계 등 에너지소재 투자 지속되며 유형자산 및 차입금 증가

(억원)	2022	23.2Q	23.3Q	QoQ
자산총계	46,375	59,966	64,340	+4,374
유동자산	20,375	28,774	30,180	+1,406
현금성자산*	8,063	5,281	8,678	+3,397
비유동자산	26,000	31,192	34,160	+2,968
유형자산	21,977	27,200	29,218	+2,018
부채총계	19,868	32,669	36,727	+4,058
총차입금	13,913	23,155	28,787	+5,632
순차입금	5,850	17,874	20,109	+2,235
자본총계	26,506	27,297	27,613	+316

*현금성자산 : 현금+단기금융상품

*녹색채권 2.5천억원('23.9), Shogun bond 3억불('23.9)

*양극재 포항 1단계(29kt) '24.上 준공 및 SOP, 中 절강포화 2단계(20kt) 연내 준공 및 '24.上 SOP

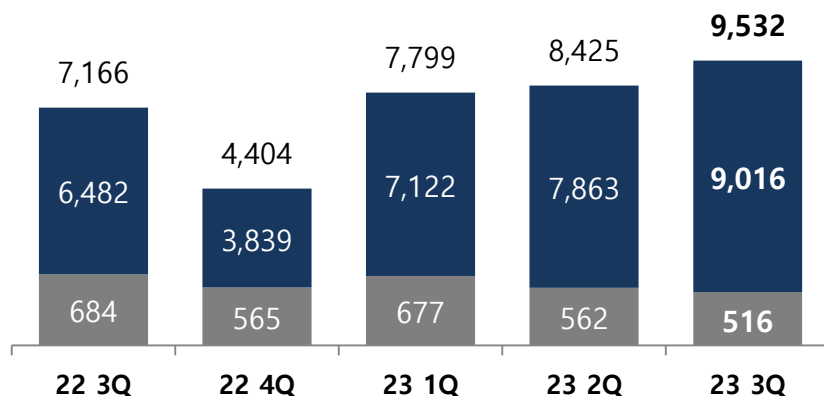


■ N86 판매비중 확대되며 판매량 증가, 메탈가 하락으로 이익 감소

[매출액]

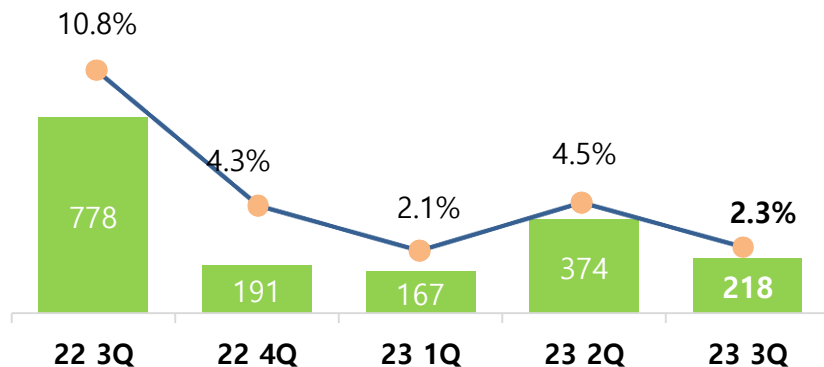
(단위:억원)

■ 음극재 ■ 양극재



[영업이익]

(단위:억원)



■ 3분기 판매량 추이 및 EV판매 비중

구분	QoQ	YoY	EV비중
양극재	+21%	+46%	98%
음극재	△4%	△20%	60%

■ 양극재

- 단결정 포함 Ultium向 N86 판매 본격화로 판매량 증가세 지속
- 메탈가격 하락에도 고가제품(N86) 판매비중 확대로 평균 판매가격 하락(QoQ△5%) 최소화
 - LiOH 평균가격 : 2Q \$45/kg → 3Q \$35/kg (QoQ△22%)
 - N86 판매비중 : 1Q 12% → 2Q 31% → 3Q 40%
 - 분기 평균환율 : 2Q 1,315 → 3Q 1,311원/U\$
- 절강포화 : 전분기비 판매량 소폭 감소(QoQ△4%)했으나, 탄산리튬 저가 조달로 견조한 수익성 유지

※ 경영활동: 光 양극재 5단계 52kt 증설투자 승인('23.7)

■ 음극재

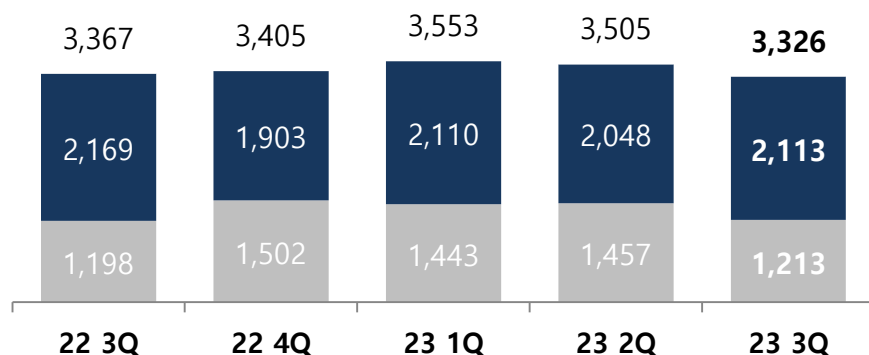
- 신규 고객사 확대로 기존 고객사 판매량 감소 최소화
- 원료가 하락(QoQ△14%)대비 판매가격 소폭 인하(QoQ△4%)
- 고객사 시제품 생산으로 추가비용 발생

■ 생석회 판매량 증가 및 화성제품 판가 상승에 따른 수익성 개선

[매출액]

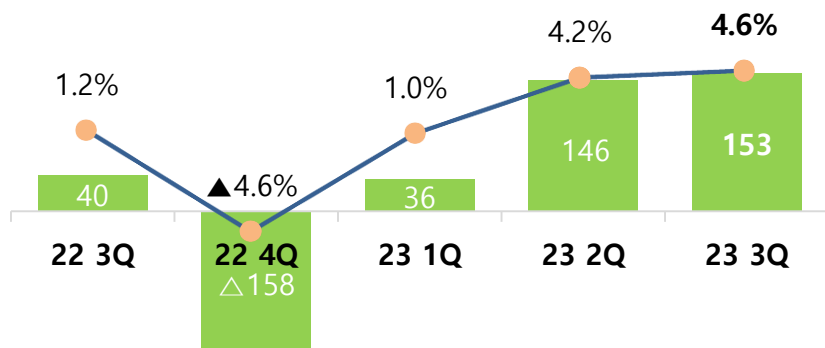
(단위:억원)

■ 내화물 ■ 라임/화성



[영업이익]

(단위:억원)



■ 내화물

- 전로(Converter) 수리 대수 감소하며 전분기비 매출 감소
* 2Q 10대→3Q 6대
- 가동율하락에 따른 단위당고정비 증가로 전분기비 이익 감소
- 냉천범람 피해복구작업 종료로 일회성 작업물량 감소
- 저가 원료(U98*) 적용 등으로 4Q 이익 개선 전망
* U98HD : 내화물 원료 클린커

■ 라임

- 판매량 증가(QoQ+6%)로 전분기비 매출 증가
- 판매량 증가 및 설비 효율 개선으로 전분기비 이익증가
- Klin설비 보강으로 4Q 최대 생산 및 판매 전망

■ 화성

- 유가 상승에 따른 연동지표 강세로 판가 상승하며 전분기비 매출 증가
* Coal Tar판가(유가-MOPS油 연동), 조경유 판가(BTX가격 연동)
* MOPS油 평균가격 +7%, 제품가격 인상률 +10%
- 마진 스프레드 개선으로 전분기비 이익률 +7%p 증가
- 피앤오케미칼: 전분기비 생산량 감소로 적자 지속
* 2Q: △36억, 3Q: △45억



Ⅰ CO₂ 저감 활동

- **2030 탄소상쇄 숲 조성**
 - 탄소흡수 우수種 10만 그루 식재
 - * 사업장 인근 지역상생을 위한 숲 운영
- **(라임)COG 저감 기술 개발**
 - 설비 강건화로 열효율 향상
 - * 浦 5,500tCO₂/년, 光 3,122tCO₂/년 배출 저감
 - 탄소배출량 분석 범위 확대 및 주기 표준화
 - * 光 17,608tCO₂/년 배출 저감



Ⅰ 자원 선순환 기반 구축

- **폐내화물 재활용**
 - 공사용 폐내화물 100% 재활용
 - 향후 내화물 재활용 범위 확대
- **폐카본블럭 재활용**
 - 고로 개수시 발생하는 폐카본블럭 외부 판매처 발굴
 - 고로 열원 등 추가 활용방안 개발중



Ⅰ POSCO R&D 선순환

- **POSCO Group 공동 연구**
 - POSTECH→신소재 기초연구
 - POSCO→기술기반 설비 엔지니어링 지원
 - POSCO Holdings(RIST)→Y+3이상 선행 차세대 연구
 - POSCO F.M→Y+3이내 양산개발
- **시장 성장속도에 맞춘 고객대응과 고품질 제품 연구 협력**

I R&D 기반 제품 포트폴리오 다양화로 EV 시장 세분화에 선제적 대응

프리미엄 EV

스탠다드 EV



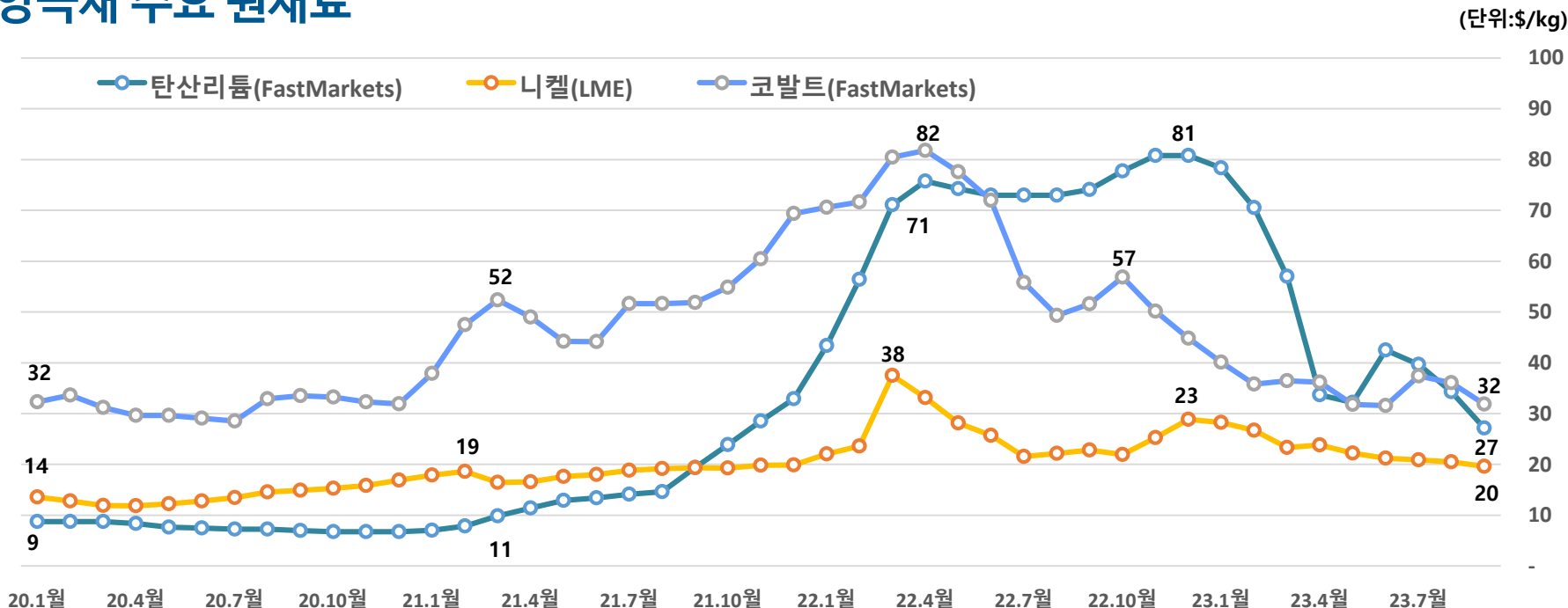
* Mn-Rich(Lithium Manganese Rich)

고성능 유지 + 안전성 보강 위해 高전압 단결정으로 기술진화

구 분	1세대 양극재 (Bimodal)	2세대 양극재 (Bimodal)	3세대 양극재 (Unimodal)
기술 개요	대입경/소입경 입자 혼합으로 高에너지밀도 구현	대입경 폴리/소입경 단결정화를 통한 長수명 구현	단결정 단독 적용으로 수명 극대화 구현
양극재 구성	대입경 및 소입경 → 다결정 입자 평균입경 15 μ m + 평균입경 3.5 μ m	전해액과 반응성 큰 소입경 → 단결정화 평균입경 15 μ m + 평균입경 3.5 μ m	단결정 100% 평균입경 $\geq 4 \mu$ m
現 기술수준	양산 중	'23년 세계 최초 Ni 80 이상 하이니켈 단결정 제품 상용화	'26년 상용화 예상

주요 원재료 동향

I 양극재 주요 원재료



* 탄산리튬 99.5% 한,중,일 USD (FastMarkets)

I '23.3Q 시황 및 4Q 전망

[리튬] EV 판매 성장률 둔화로 가격 약세

3Q : EV 판매 성장률 둔화 추세속 이차전지의 시장內 높은 누적 재고에 의한 가격 하방 압력으로 리튬價 하락

4Q : 中 OEM社의 高재고로 연간 판매 목표 달성 위한 판촉 활동이 예상되며 리튬價 반등 가능성 상존

[니켈] 연관 산업의 수요 회복 지연으로 가격 약세

3Q : 경기침체 지속에 따른 연관산업 수요회복 지연
인니 MHP 프로젝트 물량 유입에 따른 공급과잉 심화로 가격 하락

4Q : 이스라엘-팔레스타인 전쟁 발발 등에 따라 경기 회복에 대한 불확실성 증대되며 가격 약세 지속 예상



감사합니다.