

미래를 여는 소재, 초일류를 향한 혁신

포스코홀딩스

2024.1Q 실적발표

기업설명회

2024. 4. 25.



본 자료는 2024년 1분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영 현황을 알리기 위하여 작성·배포되는 자료입니다. 따라서 본 자료 중 일부는 회계감사과정에서 변동될 수 있습니다.

본 자료는 당사 및 해당 산업의 사업 및 재무 현황과 결과에 대한 예측정보를 포함하고 있습니다. 본 자료에 포함되어 있는 예측정보는 과거가 아닌 미래의 사건에 관계된 정황과 결과로 불확실성과 리스크를 내포한 의견과 예측입니다. 이에 경영환경, 사업여건 등의 변화 및 위험으로 인하여 본 자료의 내용과 회사의 실제 영업실적 결과가 일치하지 않을 수 있음을 유의하시기 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.

- **新 경영비전**
- **연결 경영실적**
- **주요 경영활동**
- **주요 사업부문 경영실적**
- **2024년 재무목표**
- **별첨**

新경영비전 미래를 여는 소재, 초일류를 향한 혁신

- 그룹 핵심인 철강과 이차전지소재 사업에 자원과 역량 집중

철강 경제적 관점의 저탄소 생산체제와 Intelligent Factory 전환으로 초격차 제조/원가 경쟁력 확보

이차전지소재 미래 성장가치 높은 우량 자산에 대한 적극적 투자를 통해 경쟁력 있는 Full Value Chain 완성

비전 [미래를 여는 소재, 초일류를 향한 혁신]



- 7대 미래혁신 과제
- 1 철강 경쟁력 재건
 - 2 이차전지소재 본원 경쟁력 쟁취, 혁신기술 선점
 - 3 사업회사 책임경영체제 확립, 신사업 발굴체계 다양화
 - 4 공정·투명한 Governance 혁신
 - 5 준법경영(Compliance) 강화
 - 6 원칙에 기반한 기업 책임 이행
 - 7 신뢰기반의 수평적 조직문화 구축

이차전지소재사업

- 2024년은 리튬생산의 원년이자 포스코그룹 EV 배터리 Full Value Chain이 본격 가동되는 첫 해
- 업황 조정기를 기회로 리튬 등 우량 자원 및 차세대 기술 적극적 확보
- 성장 전략의 질적 내실화 위해 일부 사업 투자시점 순연

【 이차전지소재사업 경쟁력 강화 방안 】

사업전략 내실화

Chasm구간을 기회로 우량 광물자원 확보 및 M&A기회 적극 발굴, 양극재 포트폴리오 확대, 일부 사업 속도 조절 등 사업전략 고도화 및 경쟁력 강화

차세대사업 선점

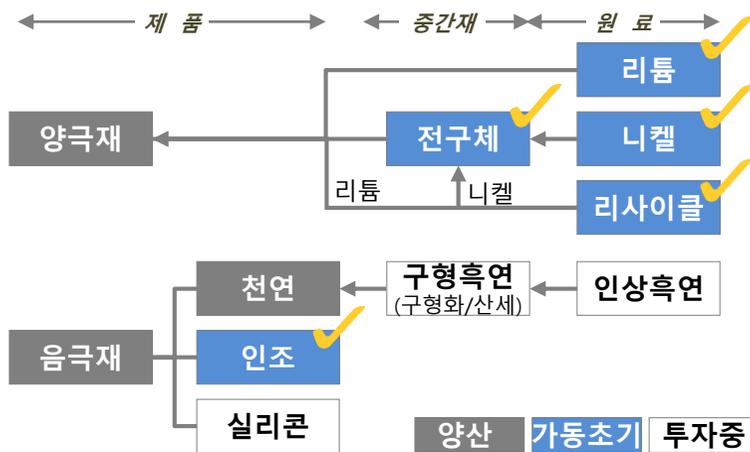
차세대전지 상용화 대비 고객과의 전략적 협력, 미래소재(고체전해질, 리튬메탈 등) 조기 상업화 통한 미래시장 선점

사업 조기 안정화

그룹 우수인력 활용하여 투자사업 내실화, 시공관리 강화, 적기 정상조업 실현 및 재무건전성 강화

포스코그룹 Value Chain

✓ '24년 사업 조기 안정화
→ 원료부터 제품까지 Full Value Chain 본격 가동

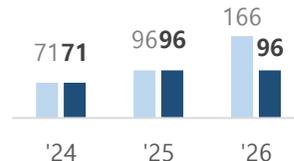


'24~'26 사업별 생산능력 계획

(천톤)

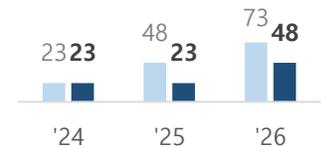
■ '23.7월 밸류데이
■ '24.4월기준

리튬



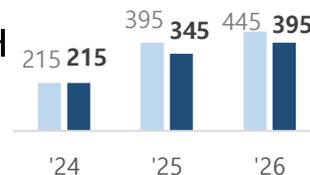
- 광석리튬 △60천톤 ('26 → '27)
- 리사이클링 △10천톤 ('26 → '27 이후)

니켈*



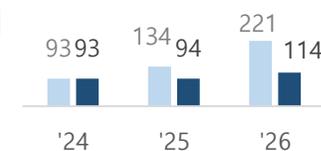
- 정제 △15천톤 재검토
- 리사이클링 △10천톤 ('26 → '27 이후)

양극재



- 국내 △10천톤 ('26 → '28)
- 해외 △40천톤 ('26 → '27 및 재검토)

음극재

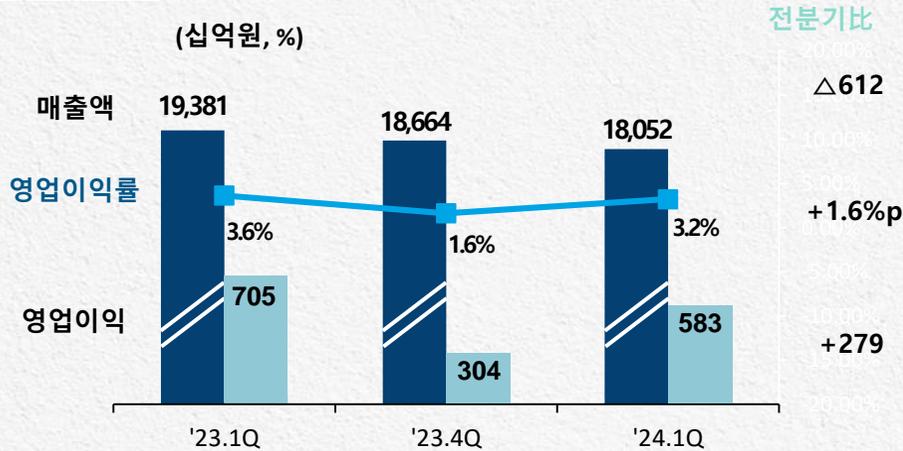


- 천연흑연 △80천톤 재검토
- 인조흑연 △20천톤 재검토
- 실리콘음극재 △7천톤 ('26→'27)

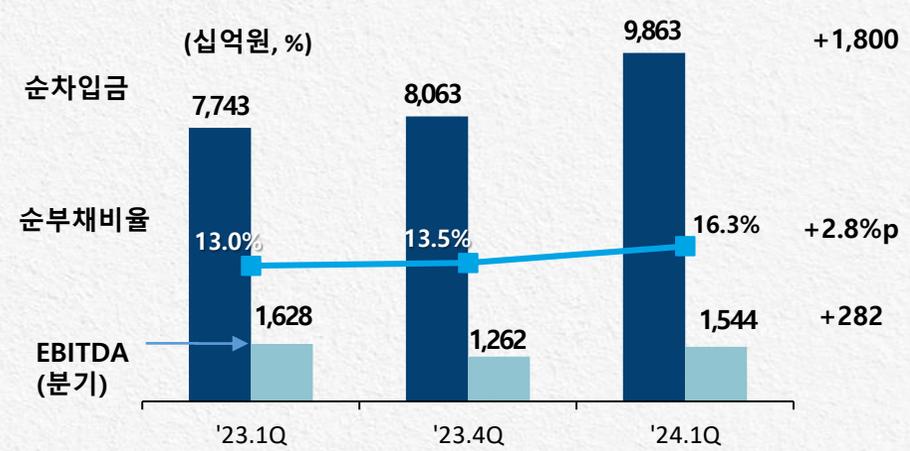
* 니켈은 전구체 JV통한 확보물량 제외 기준 : ('24) 18천톤, ('25) 31천톤, ('26) 70천톤

철강/인프라 전분기 수준 유지, 이차전지소재부문 재고평가 환입 효과

손익



재무



※ '24년 1분기 누적 투자비 : (연결) 1.8조원 (별도) 0.3조원

【부문별 합산 실적】

(십억원)	매출액			영업이익			순이익		
	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q
철강	15,770	15,419	15,442	338	346	339	276	△134	210
포스코 ¹⁾	9,622	9,376	9,520	251	263	295	230	17	231
해외철강	5,268	4,927	4,942	19	11	4	△42	△84	△68
인프라	13,870	14,260	14,153	382	292	340	300	138	304
포스코인터내셔널 ²⁾	8,307	7,909	7,761	280	215	266	191	73	183
포스코이앤씨 ²⁾	2,364	2,773	2,453	55	34	34	65	41	76
이차전지소재	1,162	1,154	1,156	10	△169	³⁾ 6	48	△256	25
포스코퓨처엠 ²⁾	1,135	1,146	1,138	20	△74	38	40	△56	57

1) 포스코 별도 기준 2) 각 사 연결 기준, 포스코인터내셔널은 舊포스코에너지 포함 3) 이차전지소재부문 1분기 재고평가환입 : 660억원 * '23.4분기 재고평가손 1,305억원

주요 경영활동 수산화리튬 초도품 출하

포스코필바라리튬솔루션, 국내 최초 리튬광석 기반 수산화리튬 초도품 출하 (4.16)

3월 생산 개시 후 정상조업도 달성 진행 중, 연내 4만 3천톤 규모의 생산능력 확보 예정
IRA 적격 '수산화리튬' 생산 성공, 국내 이차전지소재 공급망 안정화에 기여



제품인증

→ P-퓨처엠 제품인증 진행중 (10월 인증 획득 목표), 배터리 2개사 인증 협의 중

'23.12

'24.4

'24.6

'24.9



판매계약

A사 판매계약 완료

3개사 판매계약 협상중

Cold/Hot run test

2공장 설비완공

종합준공



1
공장

전기투석 방식 (포스코形)
: 제품인증 및 판매계약 진행

2
공장

가성화 방식
: 60.8% 공정률('24.4.14)
'24.9월 준공 목표



주요 경영활동 실리콘음극재(SiOx) 하공정 완공

포항 영일만 산업단지에 실리콘음극재 하공정 설비 우선 완공, 제품 출시 기반 마련

연산 550톤 규모의 생산라인 하공정 조기 가동, 중간재인 SiO의 외부 소싱을 통해 고객사 요구에 조기 대응
 '24년 9월 상공정 포함 1단계(550톤/년) 종합 준공. 1단계 양산 검증 이후 '30년, 25천톤까지 4단계에 걸친 증설 추진



사업경과

'22.7. 지분인수 완료	'23.1. 1단계 투자승인	'23.6. 1단계 착공	'24.4. 하공정 완공	'24.9. 종합 준공
----------------------	-----------------------	---------------------	---------------------	-----------------

인수 이후 그룹R&D 역량 집중으로 제품 성능 및 효율 개선, 생산성 향상 추진

제품포트폴리오 확대



수요 다변화에 따른
제품 포트폴리오 확대
 : 1 → 4종

저원가 고품질 코팅



제철부산물 기반
저원가 · 고품질 코팅기술
 적용
 - 그룹 이차전지소재
 탄소코팅 공정 노하우 활용,
 투자비절감 및 품질 개선

성능 개선



업계 평균대비
우월한 성능 확보
 - 효율 : +2%p
 - 용량 : +59mAh/g
 - 수명 : +2%p
 - 팽창 : △3%p (망소지표)

생산성 향상



인수시점 대비
핵심공정 설비 생산성
2.2배 향상 추진
 (개발중)



철강 부문

- 포스코 · 생산/판매 · 손익
- 해외철강 · PT-KP · 장가항STS · P-Maharashtra · PY-VINA

인프라 부문

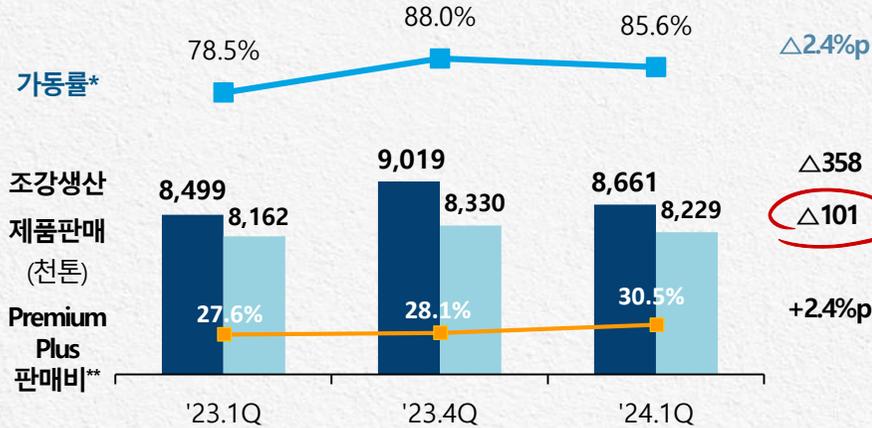
- 포스코인터내셔널
- 포스코이앤씨

이차전지소재 부문

- 포스코퓨처엠

생산/판매

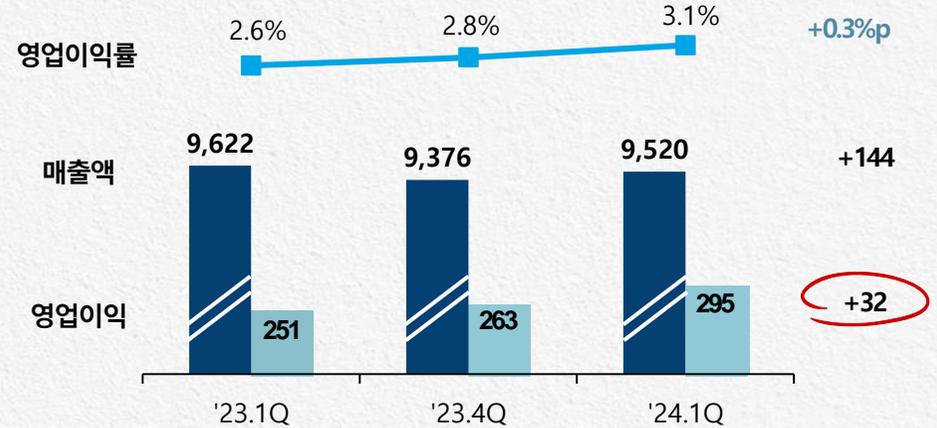
(십억원, %)



* 가동률: 조강생산량/조강생산능력
 ** 전체 철강 판매량에서 주문외, 철강반제품 등은 제외하여 산출

손익

(십억원, %)



- 浦 4고로 개수 등에 의한 조강량 감소에도 반제품 재고 활용으로 제품 생산 및 판매는 전분기 유사 수준

[제품별 판매량]

(천톤)	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
탄소강	7,802	7,945	7,827	△118
STS	360	385	402	+17

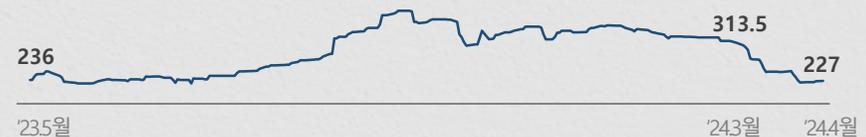
- 이익 확보 위해 고수익 자동차강판 및 냉연 제품 판매 확대
 - Premium Plus(舊 WTP) 판매량 : 2,513천톤 (전분기비 +114천톤)

- 원료비 증가에도 가격 인상 및 비용 감소 영향으로 영업이익 증가

- 판매가격(탄소강) : '23.4Q) 984천원/톤 → '24.1Q) 1,007 (+23)
 · 단가 상승 및 환율영향 +11, 고수익제품 판매 증가 등 구성비차 +12천원/톤
- 주원료비 매출원가(탄소강) : '23.4Q) 100 → '24.1Q) 102 (+2)
 · 원료사용단가 '23.4Q) 100 기준 '24.1Q) 철광석 104, 석탄 108
- 전분기 단체교섭 기저효과에 따른 노무비 및 협력작업비 중심 비용 감소

[원료탄 가격 추이] (US\$/톤)

*출처: Platts, HCC FOB Australia

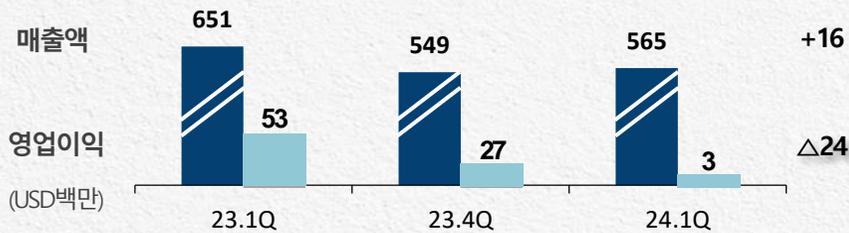


PT. Krakatau POSCO

- 판매량 증가에도 원료가격 상승과 1분기 후판라인 수리로 인한 가공비 증가로 이익 감소

- 판매량(천톤) : '23.4Q) 737 → '24.1Q) 758
- 원료가격(전분기비) : +6.6%

전분기비

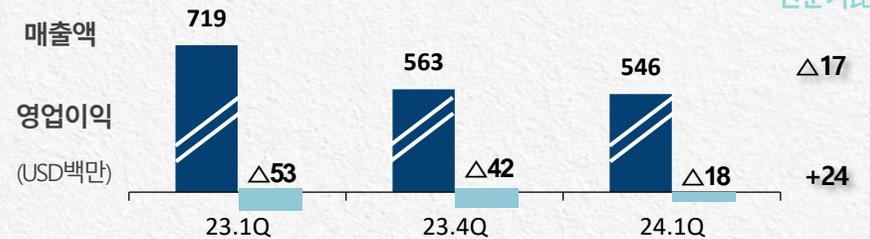


장가항 STS (PZSS)

- 중국 내 경쟁심화 및 판매량 감소에도 저가 원료 확보를 통해 전분기비 이익 개선

- 판매량(천톤) : '23.4Q) 246 → '24.1Q) 237
- 원료가격(전분기비) : Δ3%

전분기비

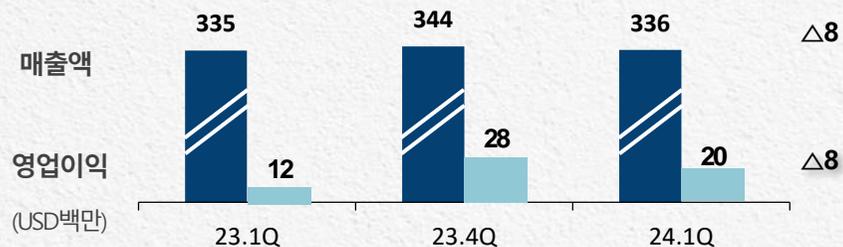


POSCO Maharashtra

- 판매량 증가에도 글로벌 철강시황 부진에 따른 판매가격 하락에 매출액 및 영업이익 전분기비 하락

- 판매량(천톤) : '23.4Q) 371 → '24.1Q) 374
- 판매가격(전분기비) : Δ2.3%

전분기비

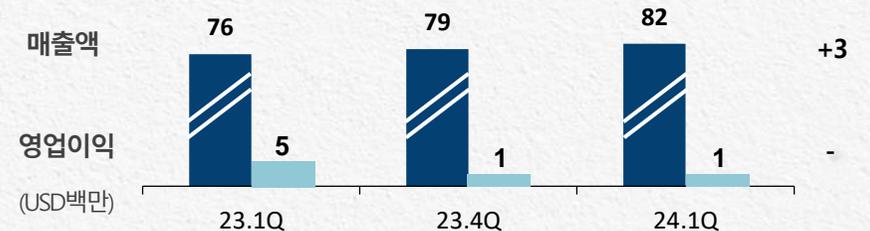


PY VINA

- 실수요 고객사 수주 증가로 판매량 확대 및 판매가격 상승. 스크랩가격 상승으로 영업이익은 전분기 수준 유지

- 내수 판매량(천톤) : '23.4Q) 59.3 → '24.1Q) 69.4 (+17%)
- 판매가격(전분기비) : +1.5%

전분기비



손익



【사업부별 매출액】

(십억원)	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
철강 소재 등 ¹⁾	7,062	6,837	6,785	△52
에너지 ²⁾	1,245	1,072	976	△96

¹⁾철강일반/친환경산업소재/식량 트레이딩, 연결법인 등 ²⁾ E&P, LNG발전, LNG터미널

주요 증감 내역

○ 철강 소재 등 : 미구주 친환경 산업向 소재 판매 호조로 안정적 수익 창출

- 미구주向 고장력 차강판, API강재, LNG선용 강재 판매 확대
- 일반철강재 및 철강원료 트레이딩은 시황 하락에도 불구하고 유럽向 후판매출 및 제철용탄 판매 호조로 전분기 수준 유지
 - 소재 영업이익(십억원)* : '23.4Q) 63.8 → '24.1Q) 81.7 (+15.1)

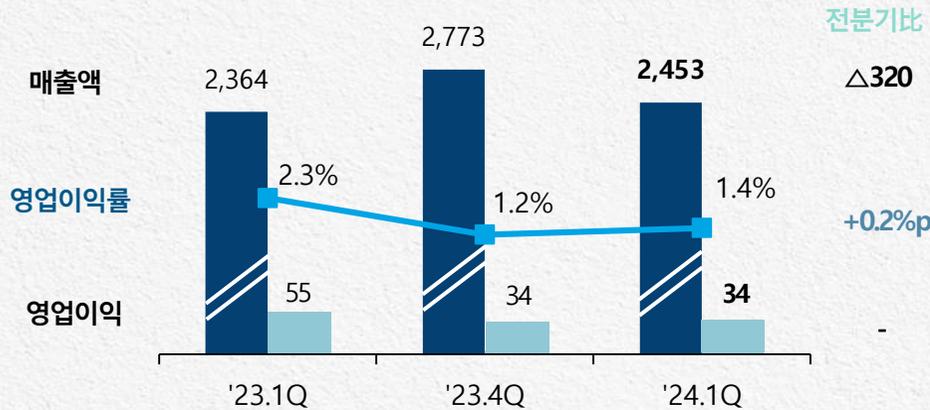
○ 에너지 : 가스판매량 감소로 E&P 이익 하락, 발전 사업에서 만회하며 전체 이익 소폭 증가

- E&P : 가스판매량 및 투자비 회수율 감소 영향으로 영업이익 하락
 - 영업이익(십억원)* : '23.4Q) 60.3 → '24.1Q) 48.2 (△12.1)
- 발전 : 성수기 가동 증가, 저가 LNG 직도입(3, 4호기) 통한 원가 절감을 통해 발전이익 증가
 - 영업이익(십억원)* : '23.4Q) 36.6 → '24.1Q) 60.0 (+23.4)

*별도 기준

손익

(십억원)



【사업부별 매출액】

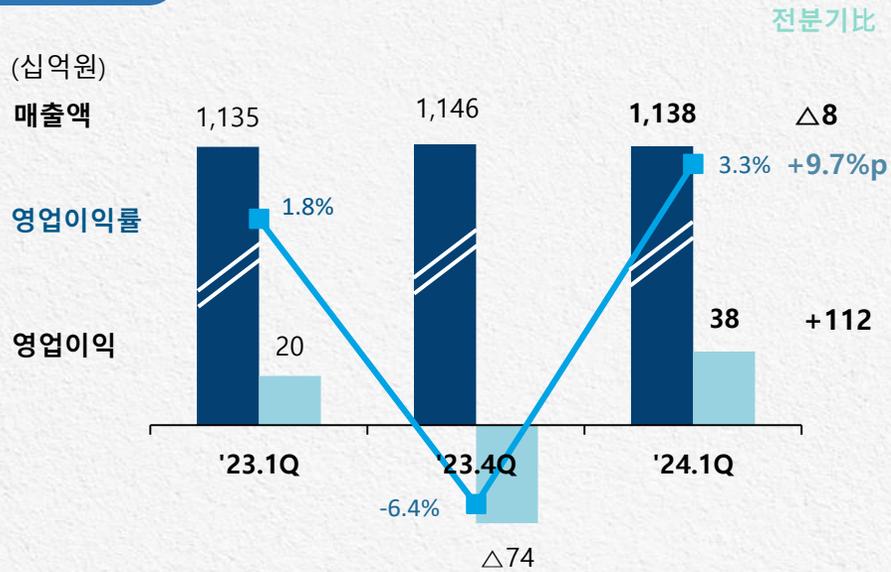
(십억원)	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
플랜트사업본부	877	802	854	+52
인프라사업본부	322	462	326	△136
건축사업본부	1,110	1,445	1,201	△244
연결법인 등	55	64	72	+8

주요 증감 내역

- 플랜트·인프라 부분 이익 증가로
자재비 증가에 의한 건축 부분 이익 감소 상쇄
 - 플랜트·인프라 : 新安산선 민간투자 사업 등 대형 PJT의 전분기 원가 상승으로 인한 기저효과로 이익 증가
 - 건축 : 국내 아파트사업 자재비 상승으로 이익 감소
- 인프라 및 건축 중심으로 전분기비 수주 증가 ('24.1Q 수주 3.7조, 전분기비 +0.6조 증가)
 - 플랜트(0.2조, 전분기비 △0.5) : Captive 사업 감소
* 포항제철소 3기 코크스 신예화(0.1) 등
 - 인프라(0.6조, 전분기비 +0.3) : 민자도로 및 철도 사업 신규 수주
* GTX-B노선(0.4), 서울~양주 고속도로(0.1) 등
 - 건축(2.9조, 전분기비 +0.8) : 대형PJT 연속 수주로 실적 확대
* 부산 축진2-1구역 재개발(1.3), 상봉터미널 주상복합(0.7) 등

포스코퓨처엠 경영실적

손익



【사업부별 매출액】

(십억원)		'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
양극재		712	740	732	△8
음극재		68	46	49	+3
기초소재	내화물	144	130	141	+11
	라임·화성	211	230	216	△14

주요 증감 내역

- 양극재: 판가 하락에도 판매량 증가로 매출 전분기 유사, 수율 개선 및 재고평가손실 환입으로 흑자 전환
 - 양극재 판매가격 전분기비 △21% 하락
 - N86(Ultium向) 및 NCA: 단결정 전용설비 가동 본격화로 수율 개선
 - N65: 제품재고 출회로 판매량 증가, 전분기 평가손실 환입으로 영업이익 증가(+464억원)
 - 음극재: 국내 배터리社 外 신규고객사向 출하량 확대로 영업이익 전분기비 개선
 - 신규 고객向 판매호조로 판매량 전분기비 +9% 증가
 - 생산량 증가에 따른 제조단가 하락 및 판매량 증가로 이익 개선
 - 기초소재: 내화물 이익증대에도 생석회 판매량 감소와 화성품 판매가격 하락으로 영업이익 전분기비 △9% 축소
 - 내화물: 포항 고로 개수 등으로 매출 및 영업이익 상승
 - 라임: 판가 상승했으나 생석회 판매량 감소로 매출 소폭 감소
 - 화성: MOPS 하락으로 판매가 및 마진 감소
- * MOPS: 화성품 가격 연동 지표로 S&P Global Commodity Insights (前身: Platts社)에서 공개하는 싱가포르 베이스 유류제품 평균가

포스코홀딩스 연결기준

매출액
(조원)



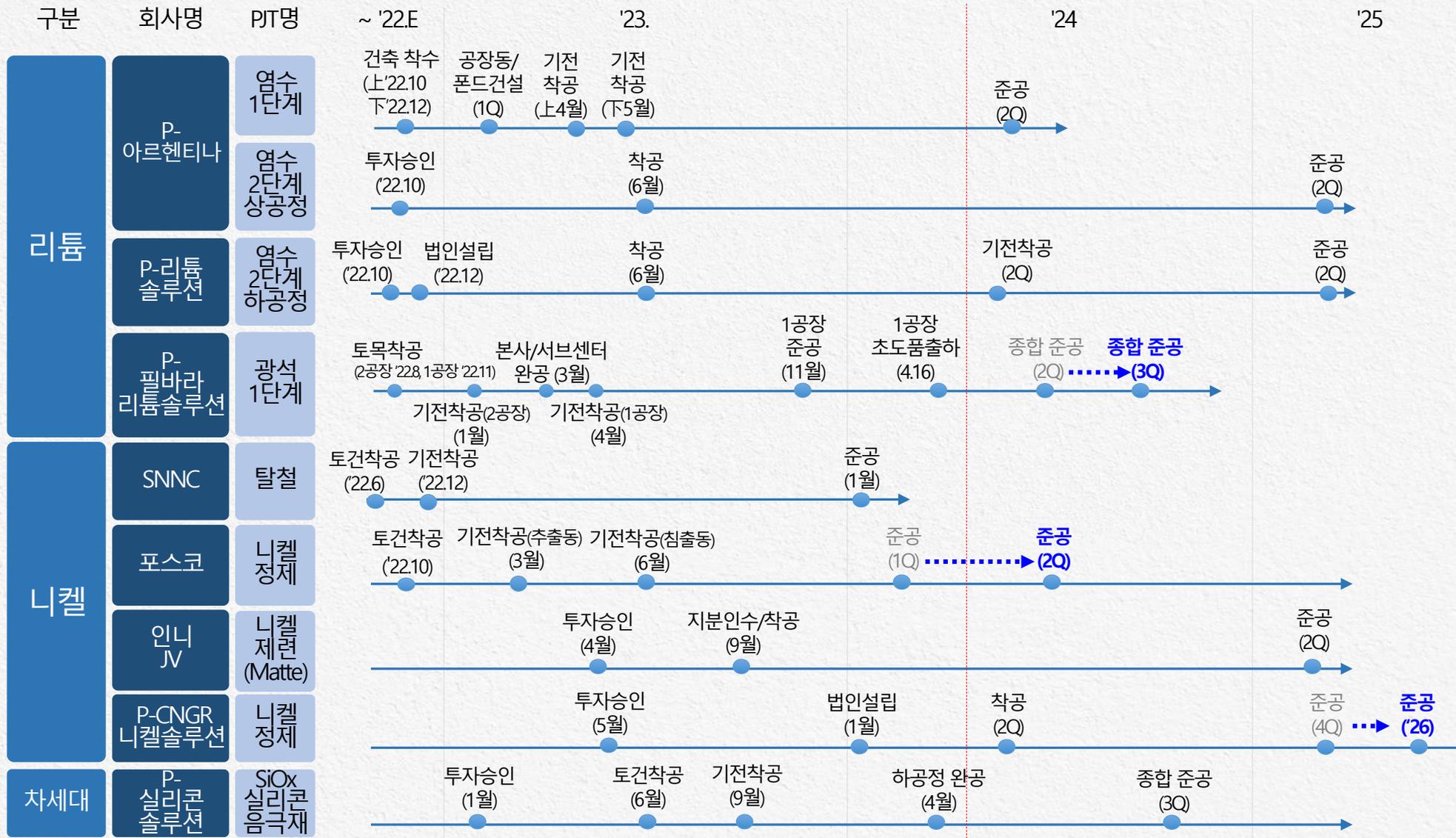
투자예산
(조원)



※ 참고: '23년 투자 실적 8.6조원 (23년 계획 11.3조원 대비 집행률 76%)

- 이차전지소재사업 공사진도율
- 요약 손익계산서
- 요약 재무상태표

이차전지소재사업 공사 진도율



요약 연결손익계산서

(십억원)

구 분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
매출액	19,381	18,664	18,052	△612
매출총이익	1,373	1,099	1,329	+230
(매출총이익률)	(7.1%)	(5.9%)	(7.4%)	+1.5%p
판매관리비	669	794	746	△48
영업이익	705	304	583	279
(영업이익률)	(3.6%)	(1.6%)	(3.2%)	+1.6%p
법인세 차감전 순이익	1,001	△227	733	+960
당기순이익	840	△321	619	+940
지배주주순이익	726	△206	547	+753
EBITDA	1,628	1,262	1,544	+282
(EBITDA 마진율)	(8.4%)	(6.8%)	(8.6%)	+1.8%p
EPS (원)	8,589	△2,439	6,474	8,913
총발행주식수(천주)	84,571	84,571	84,571	-

요약 연결재무상태표

(십억원)

구 분	'23.1Q	'23.4Q	'24.1Q	전분기비
유동자산	50,016	46,212	46,774	+562
자금시재*	19,878	17,907	17,883	△24
매출채권	11,279	11,015	11,685	+670
재고자산	15,028	13,826	13,975	+149
비유동자산	52,596	54,733	56,494	+1,761
유형자산	32,640	35,206	36,696	+1,490
무형자산	4,907	4,715	4,724	+9
기타금융자산	2,661	2,708	2,910	+202
자산 계	102,612	100,945	103,268	+2,323
부채	43,109	41,282	42,870	+1,588
유동부채	22,589	21,862	23,072	+1,210
비유동부채	20,520	19,420	19,797	+377
※ 장단기차입금	27,620	25,970	27,745	+1,775
자본	59,504	59,664	60,398	+734
지배기업소유주지분	53,897	54,181	54,803	+622
순차입금	7,743	8,063	9,863	+1,800
순부채비율	13.0%	13.5%	16.3%	+2.8%p

* 자금시재 : 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 단기매매증권, 유동성유가증권, 유동성만기채무증권