

2022년 2분기 경영실적

포스코강판이
포스코스틸리온으로

사명을 변경하고
새로운 미래를 그립니다

고유의 표면처리 기술로 철을 완성시키고
따뜻한 생명력을 불어넣는 기업.
자동차, 가전부터 건축 내외장재까지
우리의 일상 생활 속에 항상
포스코스틸리온이 함께합니다.

도금강판

포스코스틸리온의 도금강판은 우수한 내식성과
내열성을 바탕으로 오랜 세월에도,
어떤 환경에서도 변함 없는 가치를 제공합니다.

INFINELI(컬러강판)

포스코스틸리온의 INFINELI(인피넬리)는 다양한
디자인과 기능성으로 어디에서나 사용될 수 있는
무한한 가능성을 지닌 컬러강판입니다.



Disclaimer

본 자료는 2022년 2분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서
주주 및 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료로서,
제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.

본 자료는 미래에 대한 경영예측정보를 포함하고 있으나,
이러한 정보는 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 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.

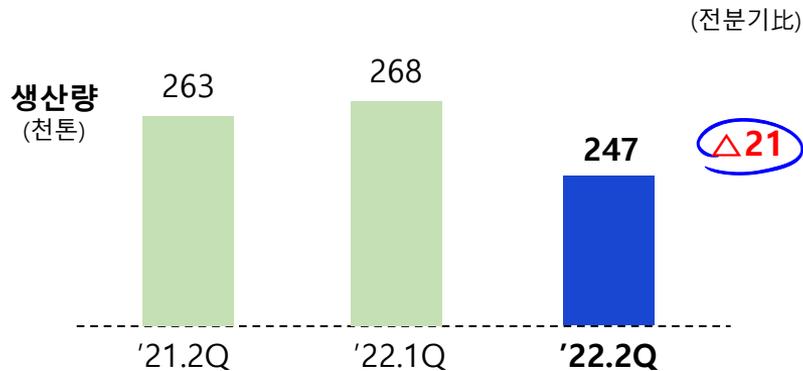
I 목 차

1 **2Q 경영실적**

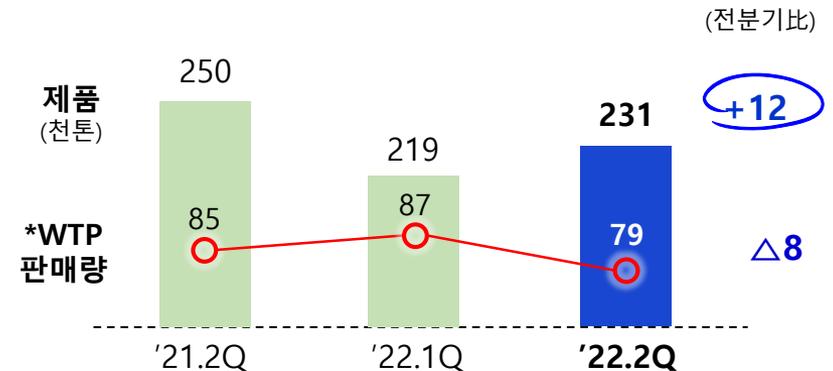
2 **시황 전망**

3 **재무제표 요약**

생산



판매



*WTP(World Top Premium): 당사 기술력을 바탕으로 시황에 관계없이 수익성이 높고 시장성이 확보된 고급제품

○ 전분기비 정기수리 실시로 생산량 감소

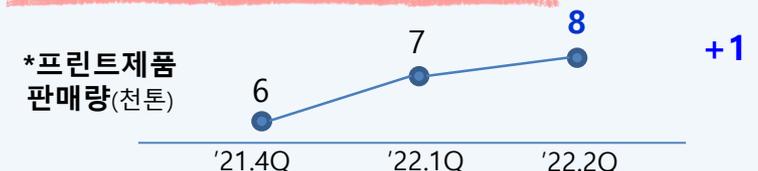
- 2Q 정기수리 실시(1Q 최대생산으로 재고비축)

- (도금) 생산성 향상 불구 2라인 정기수리(5월)실시 생산 감소
- (컬러) 화물연대 파업, 1,3라인 정기수리 등으로 생산 감소

[제품별 생산량]	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
	도금	156	160	
컬러	91	108	100	△8

○ 전분기비 컬러 판매확대(내수 +6천톤, 수출 +4천톤)

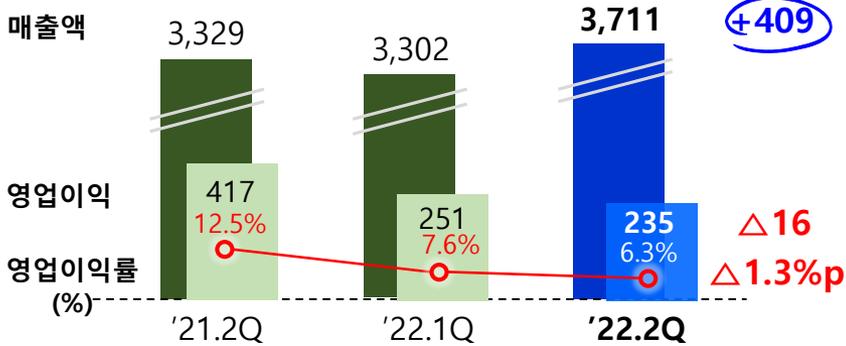
- WTP 감소 불구 프린트제품 판매 확대



[향선별 판매량]	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
	내수	146	136	
수출	104	83	95	+12

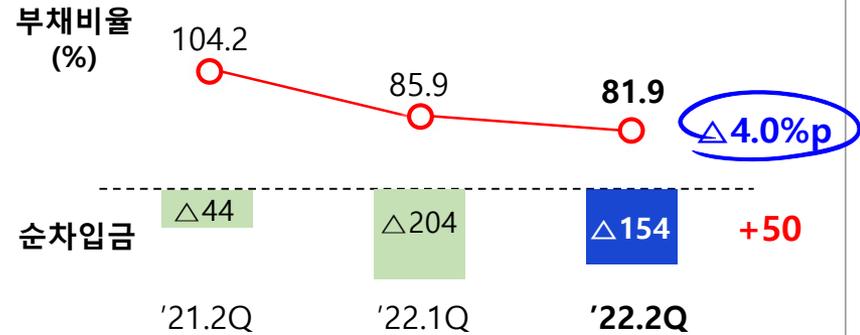
손익 (억원)

(전분기비)



재무 (억원)

(전분기비)



○ 시황부진에 따른 수익성 소폭 감소

- 원료가 상승분 판매가 전가 미흡으로 Roll Margin 하락

• 가격 변동 (전분기비) : 원료가) ↑ 9% 판매가) ↑ 2%

*원료가: 도금소재구매, 판매가: 컬러내수건재 기준

[영업이익 증감]



○ 배당 및 법인세 납부로 순차입금 소폭 증가

- 안정적 이익창출 및 현금흐름 유지 불구 업종 평균 PER 하회

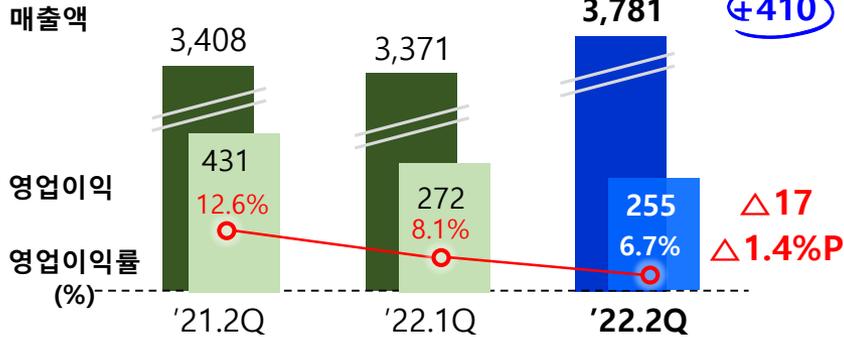
• PER : 당기순이익 유지 불구 철강시황 불확실성 반영 주가 하락

구분	'21.4Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
주당순이익(천원)	16	11	11	-
주가(천원/주)	55	53	33	△20
PER(배)	3.4	4.7	2.9	△1.8

*코스피 평균 PER: 10.5배, 철강금속업종 평균 PER : 3.8배

손익 (억원)

(전분기비)

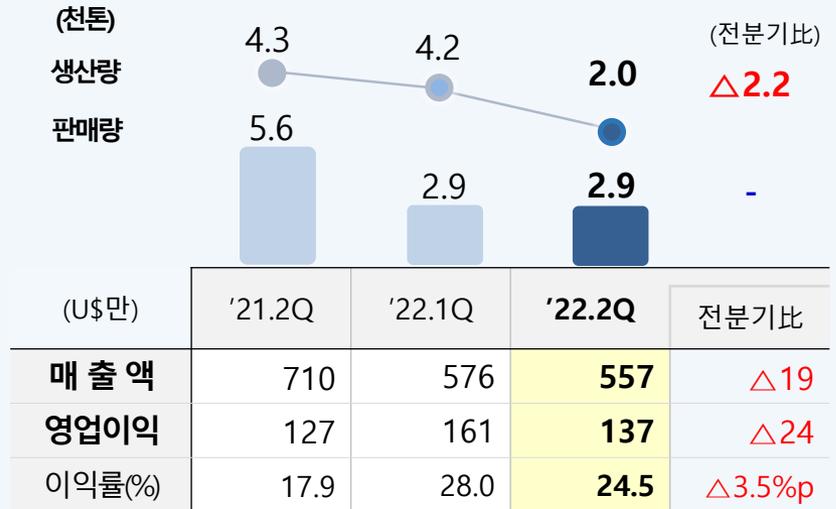


재무 (억원)

	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
유 동 자 산	3,970	4,772	4,994	+222
(유동비율)	(148%)	(164%)	(169%)	(+5%p)
자 산 총 계	5,683	6,299	6,518	+219
유 동 부 채	2,684	2,914	2,949	+35
(차입금)	(980)	(990)	(1,155)	(+165)
부 채 총 계	2,968	2,930	2,965	+35
자 본 총 계	2,715	3,369	3,553	+184

- 현금 증가(+114억원) 등 유동자산 증가로 유동비율 개선

미얀마법인 경영실적



- 1분기 대비 비수기(우기) 진입으로 수익성 소폭 하락

※ 미얀마 법인 주요 경영이슈

○ 달러화 부족 및 환율 지속상승 전망에 따른 안전자산(\$) 최대 확보

- 거래환율 추이: ('21.6) 1,588 → ('21.12) 1,781 → ('22.6) 1,850짖/\$
- 은행 및 환전상을 통한 달러화 매입

○ 新 외환관리법 영향 외화송금 제한으로 원재료 조달 難 해소방안 추진

- 합작사 Sanction 지정으로 금융기관 Risk 회피 지속 (현재 로컬 은행 활용 중)
- 소재구매 : 달러화 해외유출 통제 목적 新 외환관리법 발효 ('22.4월)

소재

○ 소재가 전망

- 우-러 사태 장기화 및 수요산업 위축 등으로 인한 판매 감소로 소재가 하락
- 중국 일부 주요 도시 봉쇄와 비수기 영향으로 내수 가격 약 보합 및 수출 가격 하락세 지속
- 중국 경기부양책이 글로벌 철강가격 하락 반전 기대 어려움



도금

○ 내수

- 계절적 비수기에 글로벌 경기침체 우려에 따른 가전, 건설산업 생산활동 감소 영향으로 구매심리 급락, 가격하락 가속화 우려
- 현대기아차, 중국 봉쇄 해제 이후 부품 공급 재개, 8월 협상타결 및 국내 전기차 공장 증설 기대감 등으로 생산 증가 고조
- 국내외 수주 급감 영향으로 단압밀은 3분기 Line 휴지 증가가 예상되며 수주 확보를 위한 판매경쟁 격화 예상
- 경기침체 상황에서 큰폭의 금리인상 영향으로 부실화 중소기업 증가 우려

○ 수출

- 수요 부진으로 전지역 가격 큰폭 하락
- (중국) 코로나 재확산 우려, 정부 부양책 효과 미미, 철강가 반등 어려움
- (미국) 유통상 관망세 지속으로 가격 하락 가속화
- (유럽) 유로화 초약세 (\$1.01/EUR) 로 수입재 구매 여건 악화

컬러

○ 건재

- 6월 이후 중국산 컬러 급락 및 소재 가격 하락 영향 3분기 지속 하락 예상
- 수출 및 가전시장 부진을 건재 내수 시장으로 전환 하려하나 건재 내수 또한 건축경기 침체로 판넬/지붕재 시장 부진

○ 가전

- 북미, 유럽 등 주요지역 인플레이션 심화에 따른 가전 수요 감소로 가전용 수요 감소
- 미국 Black Friday 판매를 위한 8~10월 컬러 수요 반등 전망

○ 수출

- 전세계 인플레 심화에 대한 공포 확산으로 3분기 구매력 급감
- 상반기 물류 차질 대비 조기 확보된 재고 우선 소진 집중
- 달러강세 기조 지속에 따른 수입대금 결제 부담 가중

◆ 요약 별도 재무상태표

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
유 동 자 산	3,783	4,565	4,752	187
매출채권	1,759	1,666	1,888	222
재고자산	1,602	1,764	1,668	220
비유동자산	1,680	1,507	1,503	△96
자 산 총 계	5,463	6,072	6,255	183
유 동 부 채	2,509	2,795	2,861	66
비유동부채	278	10	10	-
(차입금)	(845)	(845)	(1,000)	155
부 채 총 계	2,787	2,805	2,816	11
이익잉여금	1,845	2,437	2,609	172
자 본 총 계	2,676	3,267	3,439	172

◆ 요약 별도 손익계산서

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
매출액	3,329	3,302	3,711	409
매출원가	2,831	2,936	3,368	432
매출총이익	498	366	343	△23
판매관리비	81	115	108	△7
영업이익	417	251	235	△16
(영업이익률,%)	(12.5)	(7.6)	(6.3)	(△1.3)
금융손익	△1	△24	△8	+16
기타영업외손익	-	-	1	1
법인세비용	60	59	55	△4
당기순이익	356	168	173	5
(순이익률,%)	(10.7)	(5.1)	(4.7)	(△0.4)

◆ 요약 연결 재무상태표

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
유 동 자 산	3,970	4,772	4,994	222
매출채권	1,765	1,682	1,908	226
재고자산	1,132	1,849	1,786	△63
비유동자산	1,713	1,527	1,524	△3
자 산 총 계	5,683	6,299	6,518	219
유 동 부 채	2,684	2,914	2,949	35
비유동부채	284	16	16	-
(차입금)	(980)	(990)	(1,155)	(165)
부 채 총 계	2,968	2,930	2,965	35
이익잉여금	1,835	2,517	2,695	178
자 본 총 계	2,715	3,369	3,553	184

◆ 요약 연결 손익계산서

(억원)	'21.2Q	'22.1Q	'22.2Q	전분기비
매출액	3,409	3,371	3,781	410
매출원가	2,890	2,976	3,413	437
매출총이익	519	395	368	△27
판매관리비	88	123	114	△9
영업이익	431	272	254	△18
(영업이익률,%)	(12.64)	(8.1)	(6.7)	(△1.4)
금융손익	△7	△5	△14	△9
기타영업외손익	1	-	1	1
법인세비용	65	63	59	△4
당기순이익	360	204	182	△22
(순이익률,%)	(10.6)	(6.1)	(4.8)	(1.3)