

2018년 Analyst 간담회

2018. 09. 17



Disclaimer

본 자료에 기술되어 있는 재무정보 및 사업현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 이는 세계 경제와 그에 따른 트렌드, 시장 전략 및 사업 계획 등의 미래 투자 계획을 포함합니다. 이러한 가정과 환경의 변화로 인한 변동 사항에 대하여는 당사의 책임이 없음을 양지하시길 바랍니다.

회사의 실제 실적은 당사가 예측하지 못할 수 있는 요소들로 인해 변경될 수 있습니다. 이러한 요소는 경기 침체의 심화, 고객 수요의 감소, 주요 고객의 이탈, 가격 하락 압박, 특정 프로젝트 및 설비투자에 대한 자금 조달상의 문제 등을 포함합니다.

본 자료에 포함된 재무정보는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.

Contents

I. 2018년 경영현황

II. 중장기 성장 전략



1. 사업 현황

NF3 중심의 사업구조에서 반도체/Display 소재분야 제품군 확대 및 Biz Model 확장 추진 中

[SK편입時 ('16.初)]

“NF3 중심 특수가스 소품종 대량 생산 사업구조”



기존제품
경쟁력 강화

- **NF3, No.1 Supplier** 지위 공고화
- 39%('16년) → 43%('18.8월)
- **WF6, M/S 1위** 등극
- 21%('16년) → 30%('18.8월)



제품군/
Biz Model
확장

- 산업가스**

(울산, 이천, 청주)

- **SKAG** 인수 및 반도체 向 산업가스 사업 확장
- N2, O2, Ar, CDA
- Precursor /식각가스**

(세종, 영주)

- **J/V(日)** 기반 반도체 向 高부가가치 사업 발굴 및 기반 강화 中
- Precursor : Zr系, Si系, Ti系
- 식각가스 : CH3F, C4F6
- Platform Biz.**

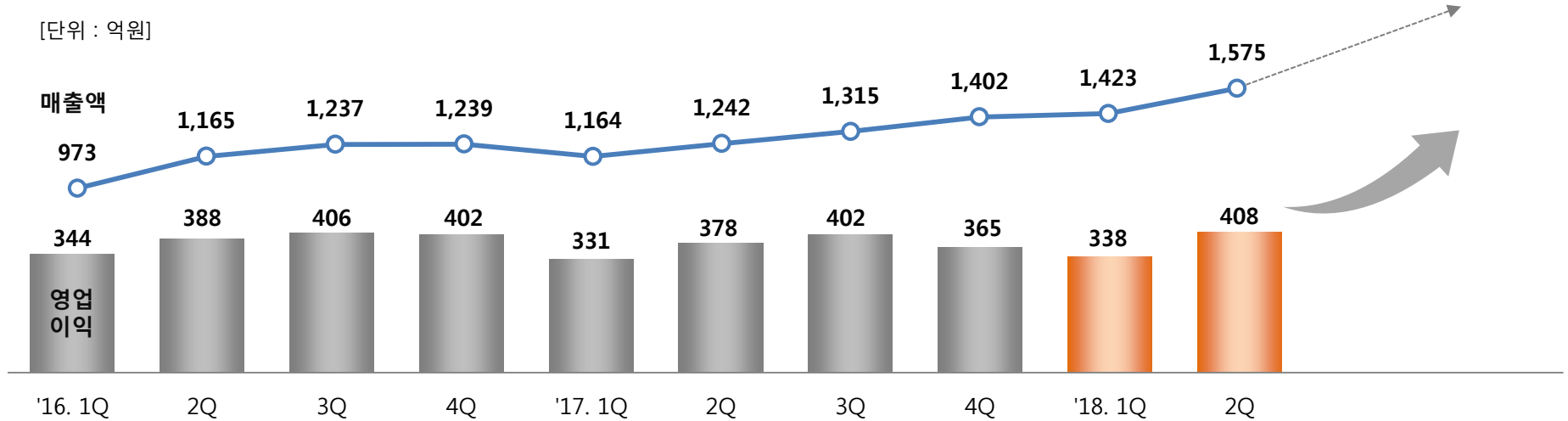
(영주)

- 반도체 全공정에 대한 제품 **Portfolio** 확대 추진 中 ('17년 ~)
- He, Xe, Ne 등

2. 2018년 경영실적 및 전망

특수가스 사업의 견조한 이익 창출 및 신규사업 성과 본격화로 영업이익 전년比 20% 이상 증가 전망

[단위 : 억원]



NF3

□ '17.末 1,500톤 추가 증설 완료로 반도체 시장 수요 증가 Capture

□ 수급 개선 및 원재료 가격 상승에 대한 판가 반영 추진

WF6

□ 3D NAND 수요 증가에 대한 선제적 증설 (600톤) 완료

산업가스

□ 반도체 신설/증설 PJT 완료에 따른 판매 대폭 신장
- N2 Capa. : 110,000 Nm³/h('17.末) → 200,000('18.末)

Precursor

□ 고성장 Precursor 시장 성공적 진입/ 성과 창출
- 주력제품(Zr系), 양산('18.1Q) 및 판매 확대
- Si系, 양산('18. 2Q) 및 본격 판매 개시
- Ti系, '18. 하반기 판매 개시

식각가스

□ CF계 식각가스 설비 완공 및 판매 개시
- CH₃F 양산 판매('18. 6월) / C₄F₆ 설비 '18.末 완공

3. 주요 생산설비 및 Project 진행 현황

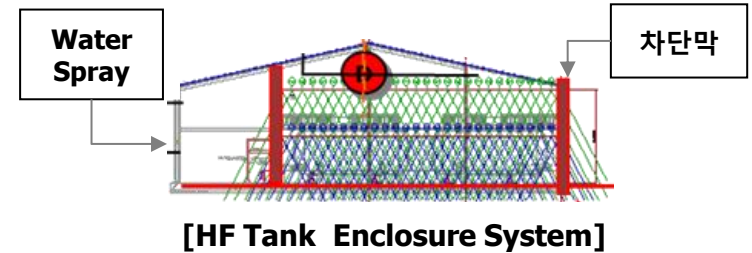
제품	주요 설비 생산 능력 (단위: 톤)		진행 Project
	'16末	'18末	
NF3	8,600	10,600	<ul style="list-style-type: none"> □ Major 고객사 장기판매계약 기반 下 Capa 증대 中 <ul style="list-style-type: none"> - '17년 2,000톤 증설 (영주 1,500톤, 중국 500톤) ※ '19.2H 1,500톤 추가증설 예정
WF6	600	1,200	<ul style="list-style-type: none"> □ 3D NAND 수요 급증 및 장기판매계약 기반 下 Capa 증대 <ul style="list-style-type: none"> - '17년 600톤 증설 完
SiH4	2,000	2,000	<ul style="list-style-type: none"> □ 판매량 증가로 가동율 상승 <ul style="list-style-type: none"> - '18년 가동율 50% 이상
Si2H6	8	14	<ul style="list-style-type: none"> □ 高부가 제품으로 반도체 호조 下 판매량 지속 확대 中 <ul style="list-style-type: none"> - '16년 대비 '18년 판매량 2배 이상 증가
산업가스	64,000* *N2기준(Nm3/h)	200,000	<ul style="list-style-type: none"> □ 울산사업장, 정유/화학업체 向 기체제품 판매 호조 □ 반도체 向 신규 공급 및 증설 ('18년) □ 중국 진출 추진 中
Precursor		Zr系 Si系 Ti系	<ul style="list-style-type: none"> □ Zr系, Si系 Precursor 양산('18. 1H) 및 공급 확대 中 □ Ti系 Precursor 양산 공급 개시('18.2H)
식각가스		20 (CH3F) 20 (C4F6)	<ul style="list-style-type: none"> □ CH3F, 단일규모 세계최대 공장 완공('17末) 및 양산 판매('18.6월) □ C4F6, 설비 구축 中

4. SHE(Safety/ Health/ Environment) 관리 체계 강화

생산설비 Reliability 확보/ 물류시스템 및 안전관리 체계 고도화를 통한
Total Safety Mgmt. 체계 구축

안전 설비 개선

- Enclosure 시스템을 통한 가스 누출 방지
 - HF 및 암모니아 Tank 이중 차단 시스템 구축 (차단막 + Water Spray)
- 조기 Detecting 시스템 구축
 - 공장 외곽/ 제품 Tank 가스검지기, CCTV 추가 설치
- 쏘 공장 안전진단 통한 공정/설비 개선
 - 가스안전공사(KGS) 쏘공장에 대한 정밀 진단 完



비상 대응 체계 강화

- 조기 신속대응 위한 방재차량 배치 추진
 - 소방차, 진공펌프카, 화학방재차 도입 등
 - HF 등 위험가스 시내 운반차량 Convoy
- 방재센터 운영 시스템 Up-grade
 - 사내·외, 관공서 등 연계 비상방송 체계 구축
- 유사 時 주민보호 체계 개선
 - 대내외 전광판 설치 통한 가스 측정치 공유
 - 안전보호구 및 주민행동요령 책자 제공
 - 영주시 연계 주민 대피 합동훈련 시행 ('18. 9월)



[SK머티리얼즈 방재센터]

[가스측정치 전광판]

Contents

I. 2018년 경영현황

II. 중장기 성장 전략



1. 시장 환경

반도체

- IoT, Big Data 시장 확대 및 견조한 Mobile 수요 증가 예상
- 반도체 공정 미세화 및 3D NAND 적층에 따른 공정수 증가로 단위당 사용량 증가
 - NF3단위 사용량 : 2D → 3D時 > 2배

디스플레이

- Mobile & TV 向 OLED 본격화
 - NF3 단위 사용량 : LCD → OLED時 > 5배

중국

- 중국 주도 LCD 대형화 지속
- 中 반도체 육성 및 대규모 투자 전망으로 성장 Potential 高

고객

- 안정적 소재 공급 Needs 大
- 높은 수준의 품질 관리 역량 요구

성장 전략

1

기존 사업의 혁신적 경쟁력 강화

- NF3 Capa. Expansion
- 주력제품 Global M/S 확대
- 혁신적 원가 경쟁력 확보

2

신규사업 확장

- JV 성장 가속화 / New Portfolio 확보

3

Biz Model / Service 차별화

- 고객 접점형 BM 구축
- 소재 Package 공급 확대
- 차세대 제품 개발력 강화

2. 중장기 성장 전략 ① 기존사업의 혁신적 경쟁력 강화

선제적 증설 및 업계 최고 수준의 원가경쟁력 확보를 통한 Market Leadership 강화

NF3

□ 국내, Major 고객사의 수요 증가分 선제적 Capture

- 영주, NF3 증설 계획 확대 추진 (기존 1,000톤 → 1,500톤, '19년 완공 목표)

□ 중국, 시장 대응 위한 Frontier 거점 확보 (반도체/ OLED)

- 중국 Multi-site 증설 추진 中 (現 1 site → 2 sites)

WF6/ Si系

□ WF6, 기존 공장 Debottlenecking 통한 수요 선점 지속

- 現 1,200톤 + @

□ Si系, 고부가 Si系 Gas 생산 능력/ 고객 확대 中

- 역내 유일 생산 설비 Merit 활용, Global 판매량 극대화 및 고부가 제품 (Si₂H₆, DCS, MCS 등) 확대

혁신적 원가 경쟁력 확보

□ NF3, 제조원가 30% 절감 목표 ('18년內 Test 완료 예정)

- 생산성 향상, Utility Cost 절감, 단위당 투자비 감축

□ 원부재료 Vendor Pool 다변화 추진

- 중국 外 제3국 업체와 전략적 제휴 검토

2. 중장기 성장 전략 ② 신규사업 확장

기존 JV 성장 가속화 및 高수익/유망 IT 소재 사업군 확보 추진

		<u>'20. 매출 Target</u>
산업가스	<ul style="list-style-type: none"> □ 반도체 및 정유/화학 PJT 중심 확대 <ul style="list-style-type: none"> - 고부가 On-site Biz, 정유사 고도화 설비 등 □ 중국 추가 Site 확장 	> 2,000억

Precursor	<ul style="list-style-type: none"> □ 既 보유 제품의 추가 증설 □ 고객사 Tech. 진보에 따른 차세대 제품 개발 <ul style="list-style-type: none"> - 現 5종(Low-K 2종, High-K 2종, Metal 1종) 개발 中 	> 1,800억

식각가스	<ul style="list-style-type: none"> □ CH3F 및 C4F6 양산 판매 개시 □ CF系 高부가 추가 Item 사업화 추진 中 	> 500억

New & New Biz.	<ul style="list-style-type: none"> □ 高성장/高수익 Portfolio 다변화 추진 <ul style="list-style-type: none"> - 高기능성 Wet Chem., Photo 소재, Battery 소재 등 	> 2,700억

2. 중장기 성장 전략 ③ Biz Model / Service 차별화

고객 Needs를 선제적으로 파악, 차별화된 서비스 및 Value 제공

고객 접점형 BM 구축

- '소재공급 + Gas 설비운영' Package 서비스 체계 구축을 통한 BSGS* 사업 진입
 - IT 向 BSGS Service 개시 ('18.2H)
 - Reference 및 역량 확보를 통해 국내외 추가 PJT 확보 추진
- * Bulk Specialty Gas Supply System

- 고객사 向 통합 물류체계 구축/운영 Service 제공
 - 다품종 소재 Sourcing/ 물류/ 재고관리 대행
 - 중국 시안 창고 확대 및 추가 창고 구축 진행 검토 中

소재 Package 공급 확대

- 既 보유 특수가스 품질/분석 역량 활용, 고객사 向 고부가 맞춤형 Mixture Gas 확장
 - 판매제품 수 : '17년 8종 → '20년(E) 40종

차세대 제품 개발력 강화

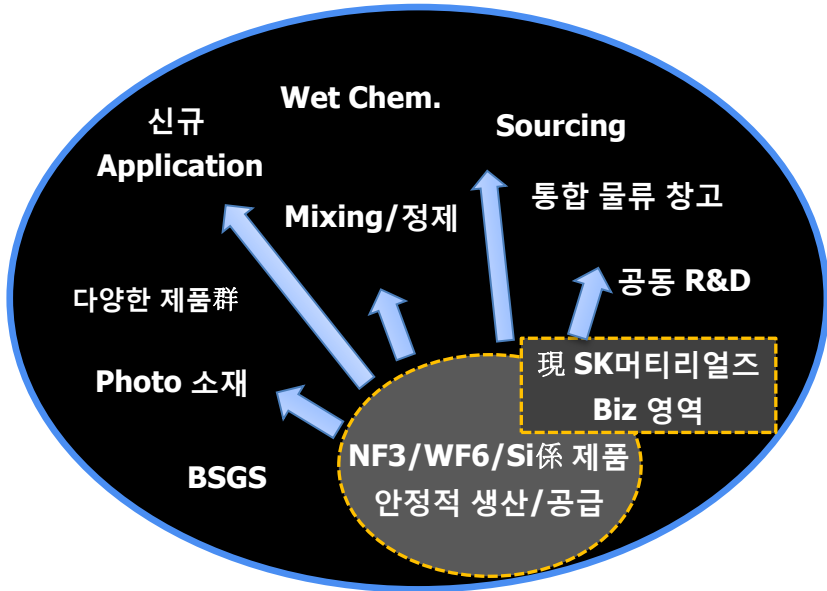
- Major 고객사와 공동연구를 통한 신제품 개발 및 판매
 - 고객 맞춤형 신규 Application 선제적 제안 및 개발 추진
- 첨단 분석 System 구축을 통한 분석 정밀도 및 신뢰성 향상

3. 중장기 Target

2020년까지 특수가스 Biz. 및 高부가 제품군 확장을 통하여
Global Top Tier "Gas & IT 소재의 Total Solution Provider"로 성장

Total Solution Provider

Partnering



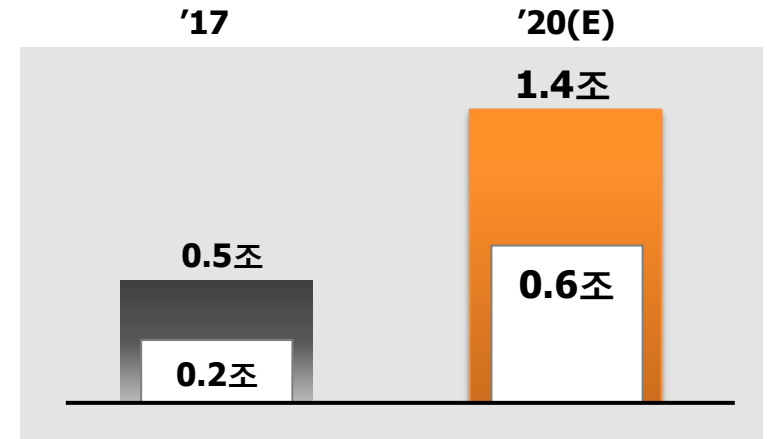
안전 / 친환경

NF3 Capa

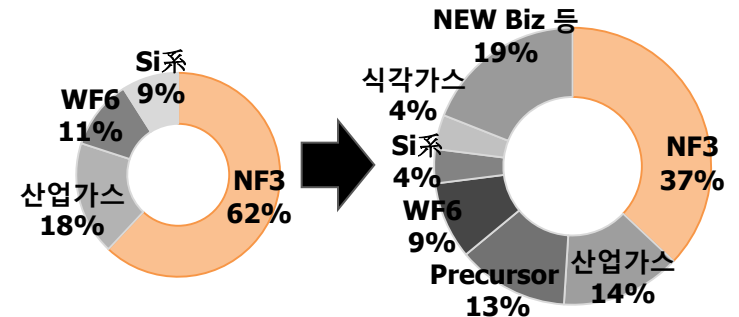
10,600톤 → 16,000톤

To-be Target

매출액
(EBITDA)



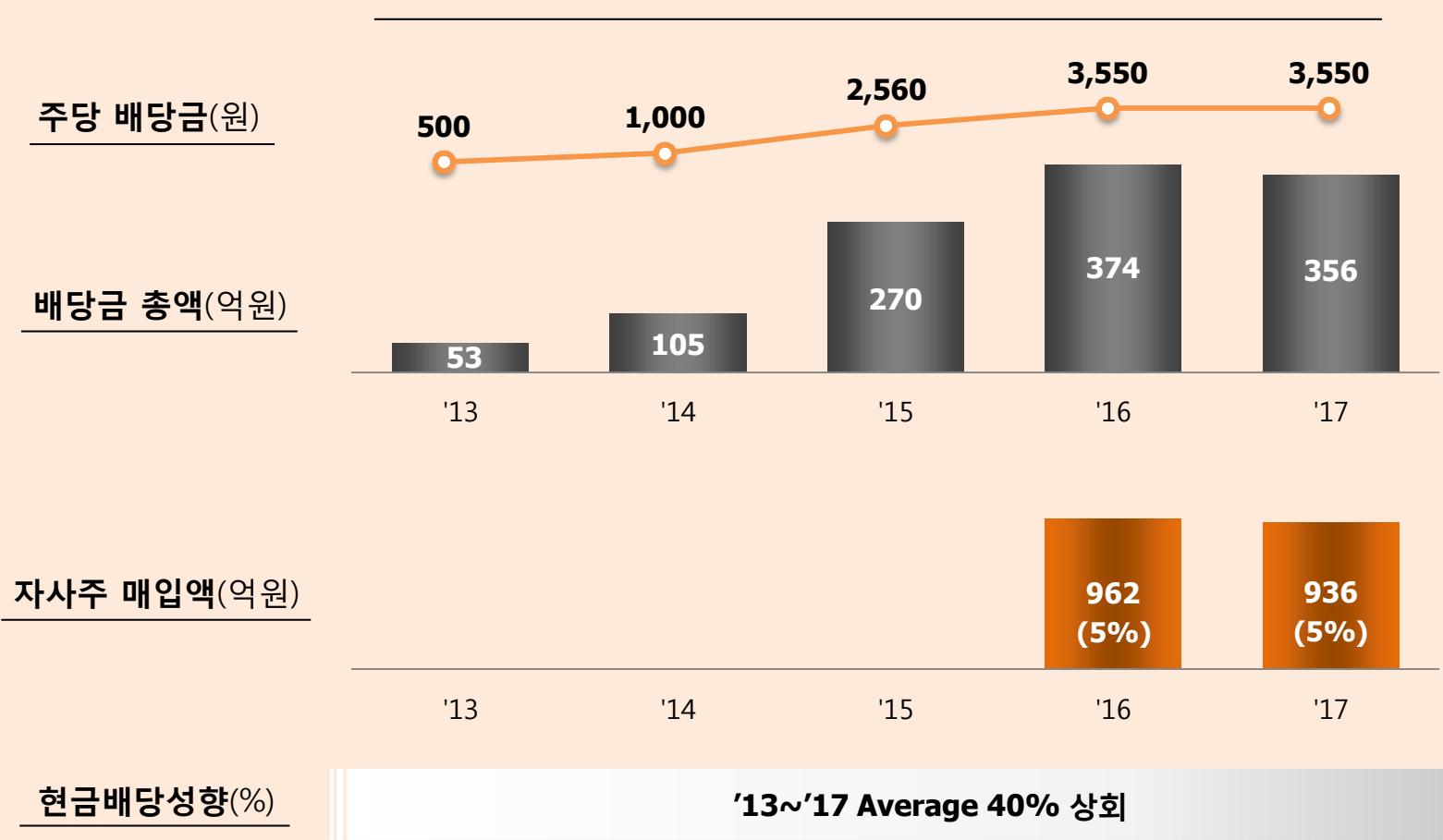
제품별
매출비중



[참고] 주주가치 제고

高배당 유지 등 주주환원 정책 지속 추구

연도별 주주환원 규모



End of Document