

2021년 2분기 경영실적

2021. 7. 22



Disclaimer

본 자료는 2021년 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 것으로서 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.

Contents

I. 2021년 2분기 경영실적

II. 부문별 실적 및 전망

[별첨1] 요약 연결재무제표

[별첨2] 전기차 및 원자재 시황

2분기 경영실적

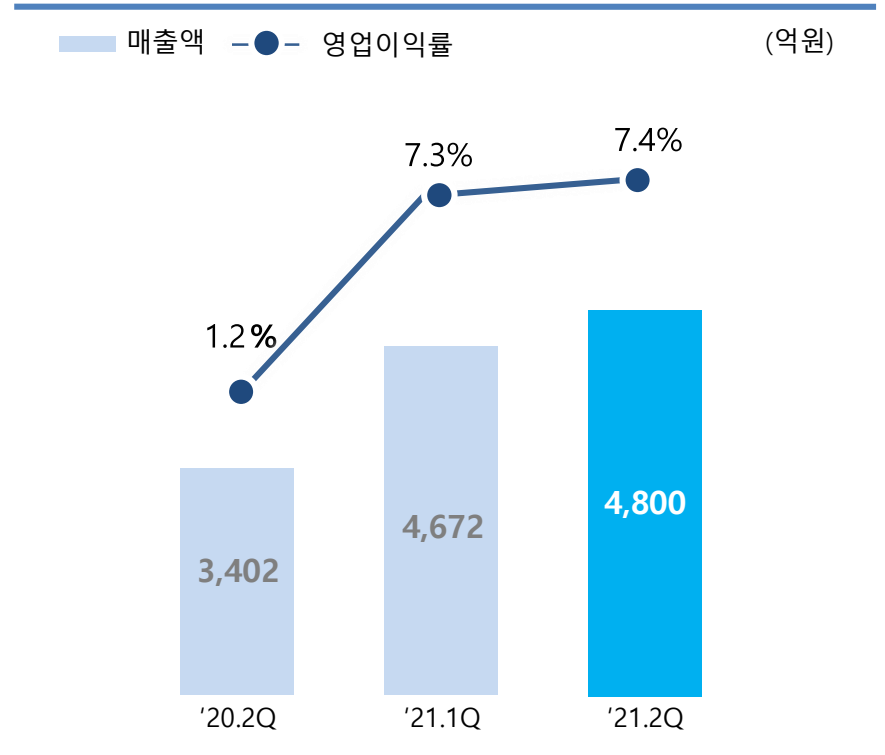
- 연결 손익
- 재무 현황

양극소재 수익성 개선으로 분기기준 최대 매출·영업이익 연속 달성
매출 4,800억원, 영업이익 356억원, 순이익 339억원 기록

I 경영 실적

(억원)	'20.2Q	'21.1Q	'21.2Q	QoQ
매출	3,402	4,672	4,800	+128
매출원가	3,169	4,073	4,178	+105
영업이익	41	341	356	+15
(영업이익률)	1.2%	7.3%	7.4%	+0.1%p
영업외 손익	△109	135	39	△96
지분법 손익	△70	49	44	△5
당기순이익	△72	398	339	△59
(순이익률)	△2.1%	8.5%	7.1%	△1.4%p
EBITDA	138	492	507	+15

I 매출 및 영업이익률

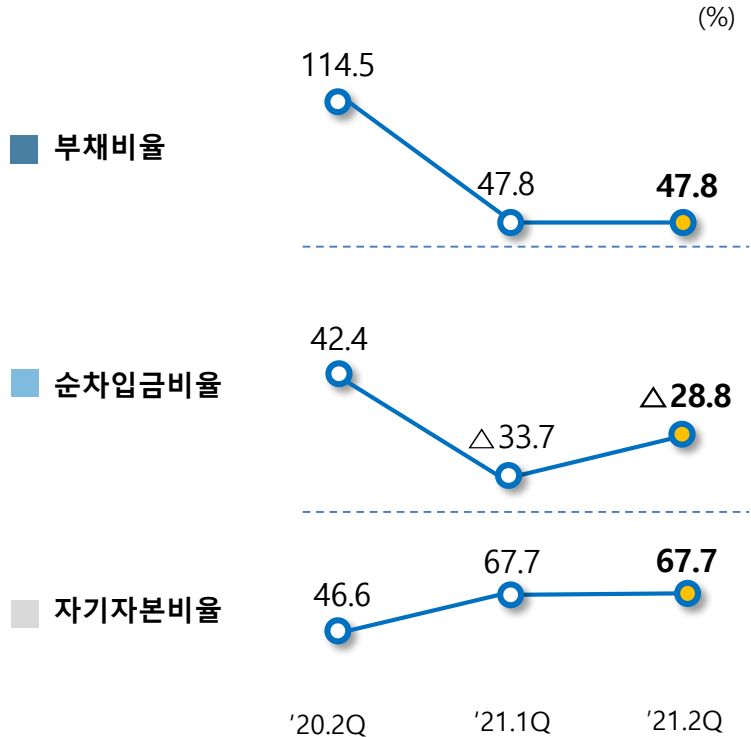


유상증자로 부채비율 47.8%, 순현금 기초 유지,
에너지소재 사업 투자로 유형자산 증가

연결 재무상태표

(억원)	'20.2Q	'21.1Q	'21.2Q	QoQ
자산총계	21,227	34,483	34,960	+477
유동자산	9,590	21,003	20,143	△860
현금성자산	5,019	15,270	14,213	△1,057
비유동자산	11,637	13,480	14,817	+1,337
유형자산	8,720	11,049	12,343	+1,294
부채총계	11,332	11,146	11,301	+155
총차입금	9,212	7,407	7,391	△16
순차입금	4,193	△7,863	△6,822	+1,041
자본총계	9,895	23,337	23,659	+322

재무비율



부문별 실적 및 전망

- 에너지 소재사업
- 내화물 | 라임케미칼
- 피엠씨텍 사업현황

글로벌 고객사 대상 기술 마케팅 강화, 선제적 제품개발 지속, 적극적 증설 투자로 Global Top Player로 성장

마케팅 강화

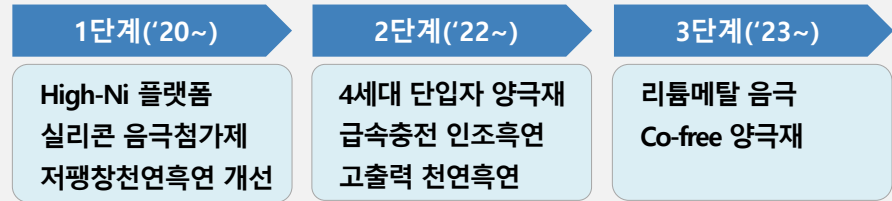
- 글로벌 네트워크 활용 주요 완성차사 대상 양·음극재 통합 솔루션 마케팅 강화
 - EV용 철강소재~이차전지소재를 아우르는 사업시너지 창출
 - 우수 OEM社 자체배터리용 양·음극재 대상 공동 연구개발 추진

- 천연흑연 음극재 원료수급 다변화, 차세대 조기 상용화
 - 非중국 원료 확보 및 친환경 가공기술 확보
 - 인조흑연 생산체제 구축 및 원가 절감 추진
 - 포스코 그룹차원 실리콘 음극첨가제, 리튬 메탈 공동 개발

선행 R&D

- 차세대 전지용 소재 R&D 가속화
 - High-Ni 플랫폼 기술 완성 및 4세대 EV용 단입자, 전고체전지용 리튬메탈음극 등 선행개발 추진
 - 개화시장인 실리콘계 음극첨가제는 당사 既연구 성과 및 기술보유사 협력 통해 조기사업화

[기술개발 로드맵]



증설 투자

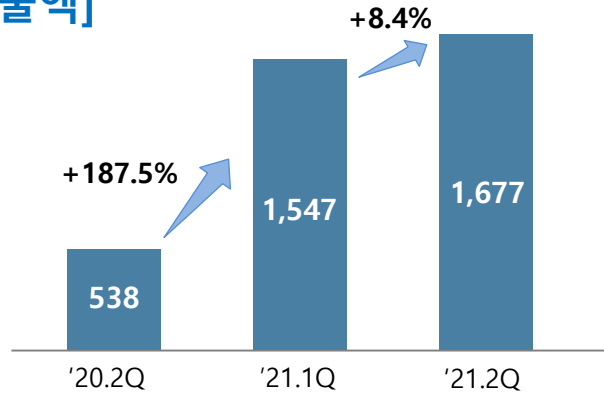
- 국내 생산체제 조기완성 및 해외거점별 Site 구축을 위한 신속투자 진행
 - 급속한 EV시장 성장으로 글로벌 EV판매 전망 지속 상향 ('30년 EV시장 22~43백만대까지 성장 예상)
 - 글로벌 Top 소재기업으로서 양·음극재 시장점유율 '30년까지 20% 목표 (포스코그룹 이차전지소재 매출액 '30년 23조원 전망)
 - 세계적인 환경규제 및 배터리 원산지 규제 강화로 해외 거점별 자동차사 및 원료사와 협업 추진

▶ '30년까지 양극재 40만톤(국내 16만톤, 해외 24만톤), 음극재 26만톤(천연15, 인조10, 실리콘1만톤) 체제 구축

양극재 실적 및 전망

[매출액]

(억원)



○ '21년 2분기 실적

- 판매량 증가 및 원료가격 상승에 따른 판매가격 개선으로 분기 최대 실적 달성
- 대량생산 체제 진입 및 유틸리티 비용 감소 등 원가절감 노력으로 수익성 개선세 지속

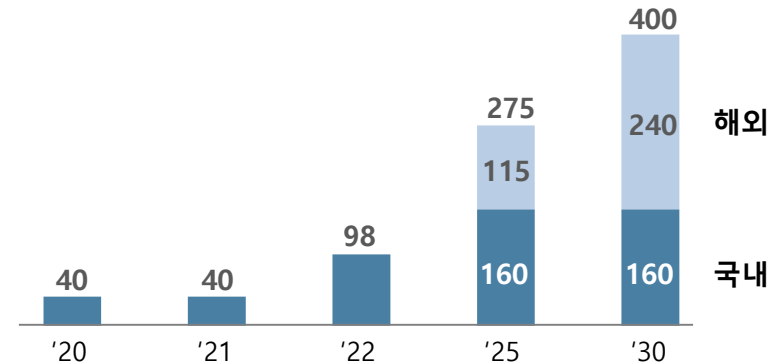
○ '21년 전망

- 본격적인 글로벌 EV 생산에 따른 판매량 증가 및 고정비 감소로 영업이익 지속 상승 전망
- 국내(광양/포항) 생산체제 조기완성 및 중국·미국 등 해외거점 구축 위한 투자검토

사업 전략

[증설 계획]

(천톤)



○ 거점별 생산능력 확보로 글로벌 수요 신속 대응

- [국내] 전지 3사 수주량 고려 증설→국내 16만톤 체제 완성
- [해외] (미국·유럽) OEM/배터리사 전략협력 기반 현지 진출, (중국·인니) 원료사 협력, (기타 지역) 원료, 제련, 정제 등 고려한 일관 프로젝트 공동 추진

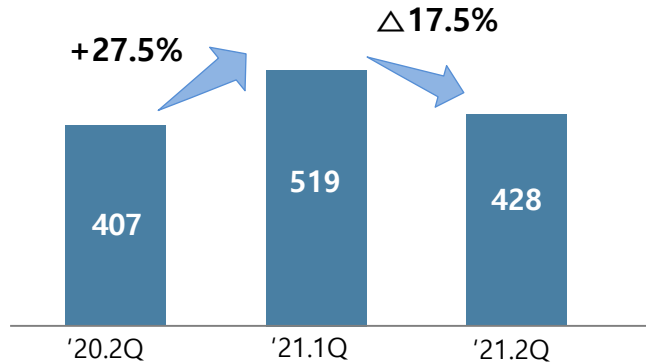
※ 용도별 매출 현황

(억원)		'20.2Q	'21.1Q	'21.2Q	QoQ
양극재 매출		538	1,547	1,677	+130 (+8.4%)
별 분류	IT/Powertool	15%	8%	9%	+1%p
	EV	85%	92%	91%	△1%p

음극재 실적 및 전망

[매출액]

(억원)



○ '21년 2분기 실적

- 1) 차량용 반도체 공급 부족에 따른 EV생산 이슈, 고객사 ESS 수주 차질 발생으로 EV 및 ESS향 음극재 판매량 감소, 2) 환율(1,131→1,121원/US\$ QoQ) 하락 영향으로 매출 및 이익 감소

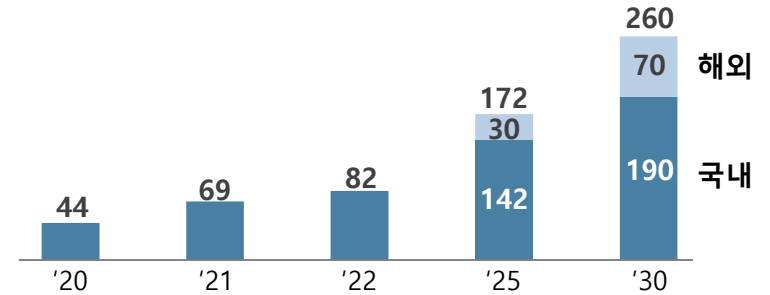
○ '21년 전망

- 천연흑연 및 인조흑연 확대 검토
- 국내 3사용 기존 양산품 공급확대, 신규 모델 공급추진, 해외 대형 프로젝트 참여를 통해 물량 확대
- 원료 구매단가, 수율 개선 등 지속적 원가절감 노력

사업 전략

[증설 계획]

(천톤)



○ 포트폴리오 다변화를 통한 사업영역 확장

- 다양한 제품군 활용 글로벌 고객 확보
- 인조흑연, Si 첨가제 등 신제품 조기개발을 통한 사업 영역 확장 및 고객사 대응력 강화

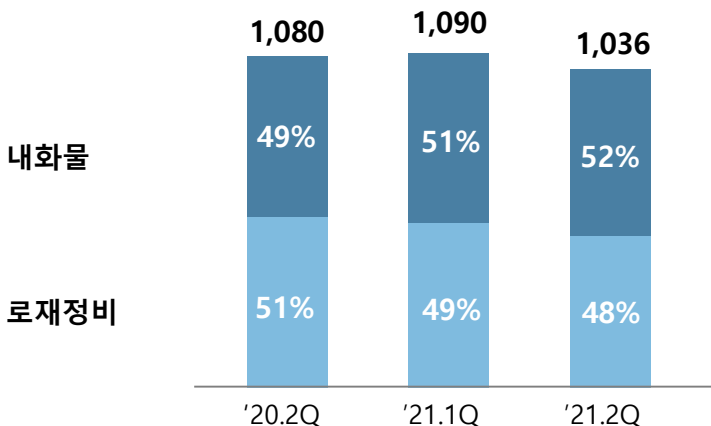
※ 용도별 매출 현황

(억원)		'20.2Q	'21.1Q	'21.2Q	QoQ
음극재 매출		407	519	428	△91 (△17.5%)
용도별	IT/Powerool	20%	19%	24%	+5%p
	EV	62%	64%	62%	△2%p
	ESS	18%	17%	14%	△3%p

내화물 제조정비

[매출액]

(억원)



○ 2분기 실적

- 내화물 판매물량 감소 및 광양1코크스 공사 안전관리 강화로 공사 진도 지연되며 매출액 소폭 감소
- 비철업계 가동률 하락으로 이익 감소

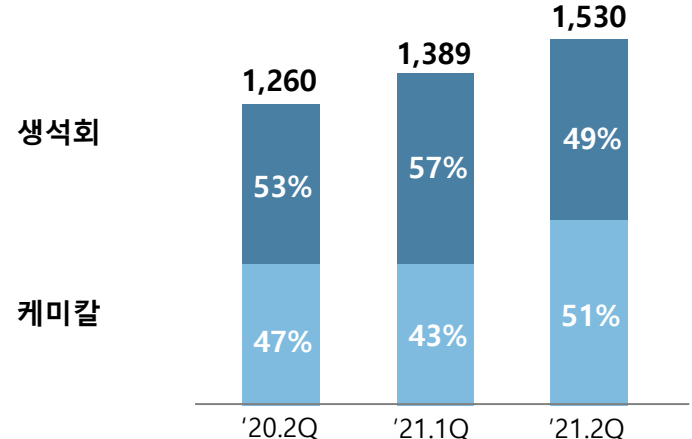
○ 사업 전략

- 제품 경쟁 우위 확보, 신규 시장 개척, 엔지니어링 역량 강화로 내화물 사업 확대 및 글로벌 경쟁력 확보

라임케미칼

[매출액]

(억원)



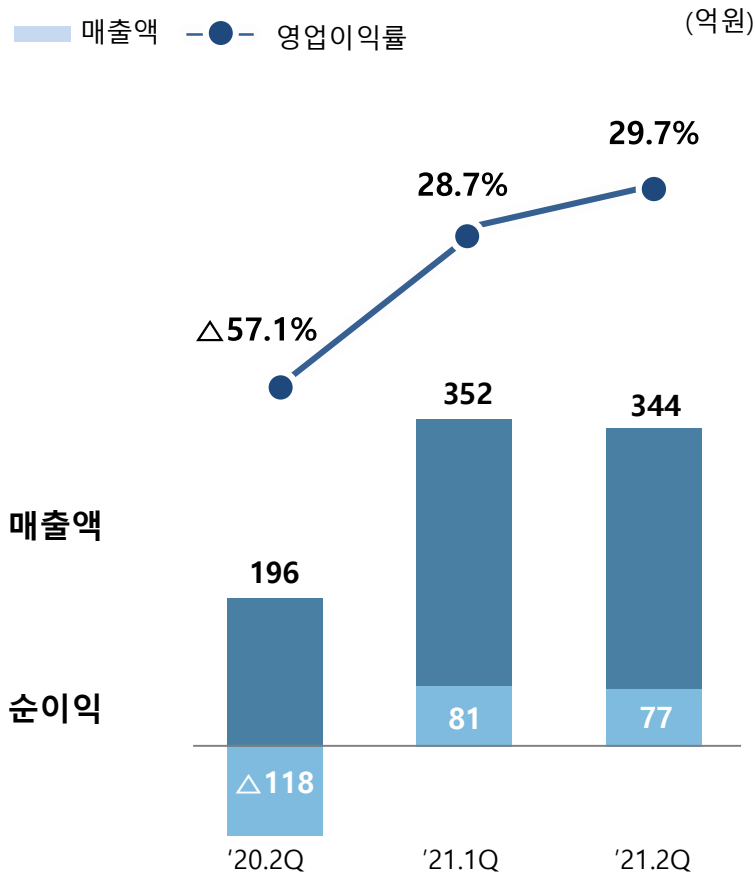
○ 2분기 실적

- 라임공장 수리 및 제철소 低탄소 조업운영으로 판매량 감소에 따른 매출 및 이익 감소
- 화성품 판매단가 상승 및 마진 증가로 매출 및 이익 증가

○ 사업 전략

- 에너지 저감형 COG 정제기술 개발 통한 원가절감
- 부산물 고부가화 통한 신사업 추진

매출액 및 영업이익률



'21년 전망 및 사업 전략

○ '21년 2분기 실적

- 정기 수리(6월)로 인한 판매량 감소로 매출액 소폭 감소
- 中 전기로 가동률 높은 수준 유지 및 인조흑연 음극재용 수요 강세로 침상코크스 가격은 강세 지속

○ '21년 전망

- 중국정부의 환경규제 강화로 전기로 조강생산 비중 확대 전망되어 전극봉용 침상코크스 수요 지속적 증가 전망
- 중국 및 인도 침상코크스 재고 조정 후 수급 안정화 기대

○ 사업 전략

- 고객맞춤형 제품개발로 수익구조 안정화 추진
- 석유계급 침상코크스 품질 확보를 위한 제조기술 개발
- 안정적 물량 확보를 위해 전극봉社 MOU 및 품질 개선 추진

별첨

- 요약 연결재무제표
- 전기차 및 원자재 시황

별첨1. 요약 연결 재무제표

손익계산서

(억원)	2019년					2020년					2021년		
	Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2	Q3	Q4		Q1	Q2	
매출액	3,553	3,698	3,717	3,870	14,838	3,874	3,402	3,887	4,499	15,662	4,672	4,800	9,472
영업이익	219	167	280	233	899	160	41	194	208	603	341	356	697
영업이익률(%)	6.2	4.5	7.5	6.0	6.1	4.1	1.2	5.0	4.6	3.9	7.3	7.4	7.4
당기순이익	329	234	300	153	1,016	142	△72	69	158	297	398	339	737

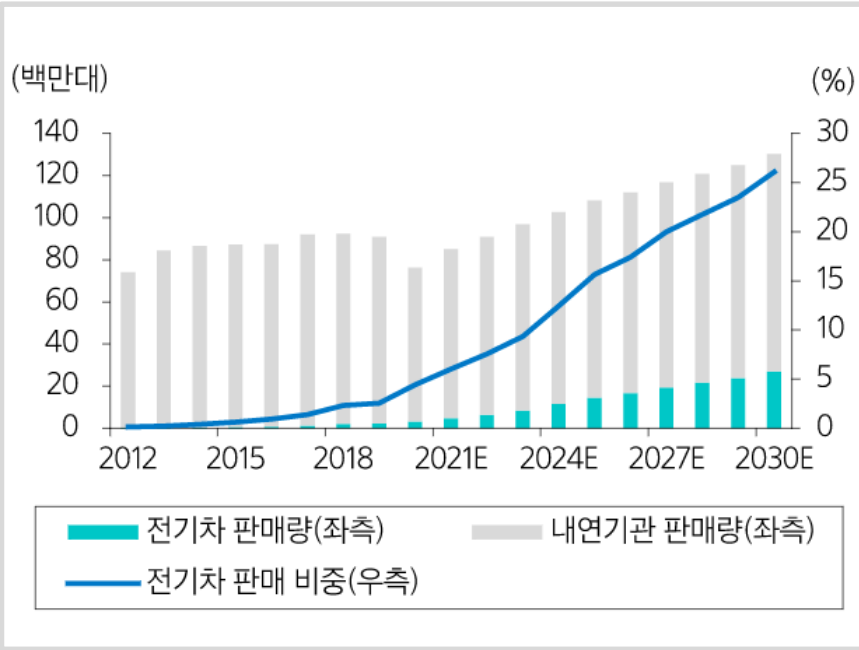
재무상태표

(억원)	2019년				2020년				2021년	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
자산총계	10,213	12,527	13,180	17,301	16,801	21,227	20,633	20,881	34,483	34,960
유동자산	4,916	4,639	4,192	6,496	5,493	9,590	9,061	8,106	21,003	20,143
현금성자산	1,380	591	361	2,101	675	5,019	4,238	1,266	15,270	14,213
비유동자산	5,297	7,888	8,988	10,805	11,308	11,637	11,572	12,775	13,480	14,817
부채총계	2,532	2,910	3,256	7,238	6,823	11,332	10,534	10,645	11,146	11,301
유동부채	2,217	2,353	2,261	2,507	2,151	1,634	1,835	2,207	2,729	2,957
비유동부채	315	557	995	4,732	4,672	9,698	8,699	8,438	8,417	8,344
자본총계	7,681	9,617	9,924	10,063	9,977	9,895	10,099	10,236	23,337	23,659
차입금	194	416	966	4,160	4,157	9,212	8,171	7,366	7,407	7,391
부채비율(%)	33.0	30.3	32.8	71.9	68.4	114.5	104.3	104.0	47.8	47.8
순차입금비율(%)	△15.4	△1.8	6.1	20.5	34.9	42.4	38.9	60.1	△33.7	△28.8

* 현금성자산 = 현금 + 단기금융상품

별첨2. 전기차 및 원자재 상황

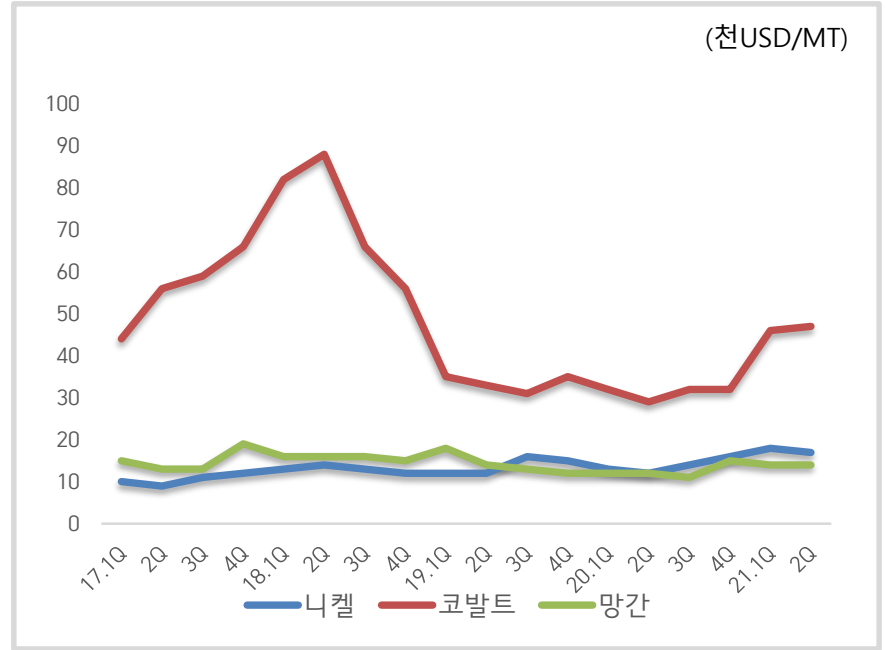
■ 전기차 판매량 및 비중추이



※ 삼성증권('21.7)

- ▶ **글로벌** : 코로나19에도 불구하고 국가별 보조금 정책, 배터리 기술 향상, 충전 인프라 구축 등 전기차 구매 여건 개선으로 EV시장의 지속적인 확장 전망
- ▶ **중국** : 탄소중립을 선언하며 구매지원정책, 인프라 확충 등 정부 정책과 경제 정상화 영향으로 지속적인 증가세 전망

■ 주요 원자재 가격 추이



※ LME (London Metal Exchange)

- ▶ **니켈** : 전세계 친환경차 수요가 늘어나며 EV 배터리용 니켈 수요증가와 배터리용 주요 공급처인 인도네시아, 필리핀 등 공급 정상화 지연으로 가격 지속 상승 전망
- ▶ **코발트** : 배터리 제조사의 하이-니켈 양극재 채택 증가로 니켈 대비 코발트 재고와 수급 상대적 안정세 전망