포스코케미칼
2020년 3분기 경영실적

´20. 10. 22.

Disclaimer

본 자료는 2020년 3분기 실적에 대한 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은상태에서 주주 및 투자자들에게 당사의 경영현황을 알리기 위하여 작성 • 배포되는자료입니다. 따라서 본 자료 중 일부는 회계감사 과정에서 변동 될 수 있습니다.

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

본 자료는 투자자들의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것이며, 당사는 명시적/암묵적으로 본 자료와 해당 내용의 정확성이나 완성도에 대하여 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담 하지 않습니다.

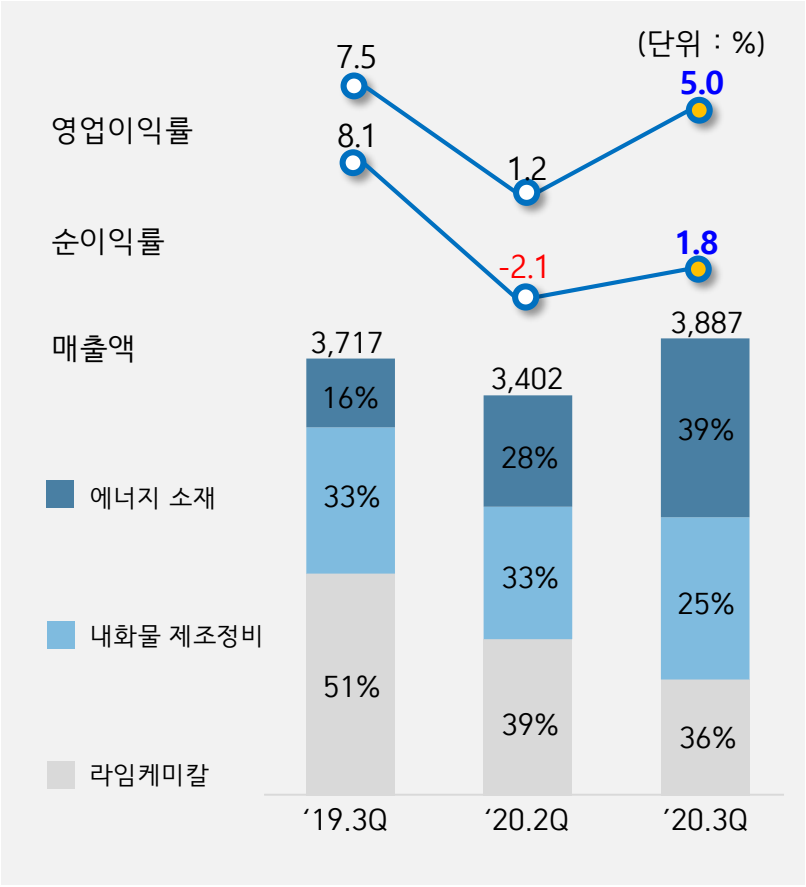
2020년 3분기 실적

posco
포스코케미칼

영업실적(연결)

매　　출 : 에너지소재 부문 EV향 매출 증가로 전분기비 485억원 증가
영업이익 : 라임케미칼 및 에너지 소재부문 수익성 개선으로 전분기비 153억원 증가
순 이 익 : 영업이익 증가와 피엠씨텍 적자폭 감소로 전분기비 141억원 증가

(단위:억원)	2019.3Q	2020.2Q	2020.3Q	QoQ
매출	3,717	3,402	**3,887**	+485
매출원가	3,237	3,169	**3,487**	+318
매출총이익	480	233	**400**	+167
판관비	200	192	**206**	+14
영업이익	280	41	**194**	+153
(영업이익률)	7.5%	1.2%	**5.0%**	3.8%p
영업외 손익	99	-109	**-92**	+17
지분법 손익	67	-70	**-42**	+28
당기순이익	300	-72	**69**	+141
(순이익률)	8.1%	-2.1%	**1.8%**	+3.9%p



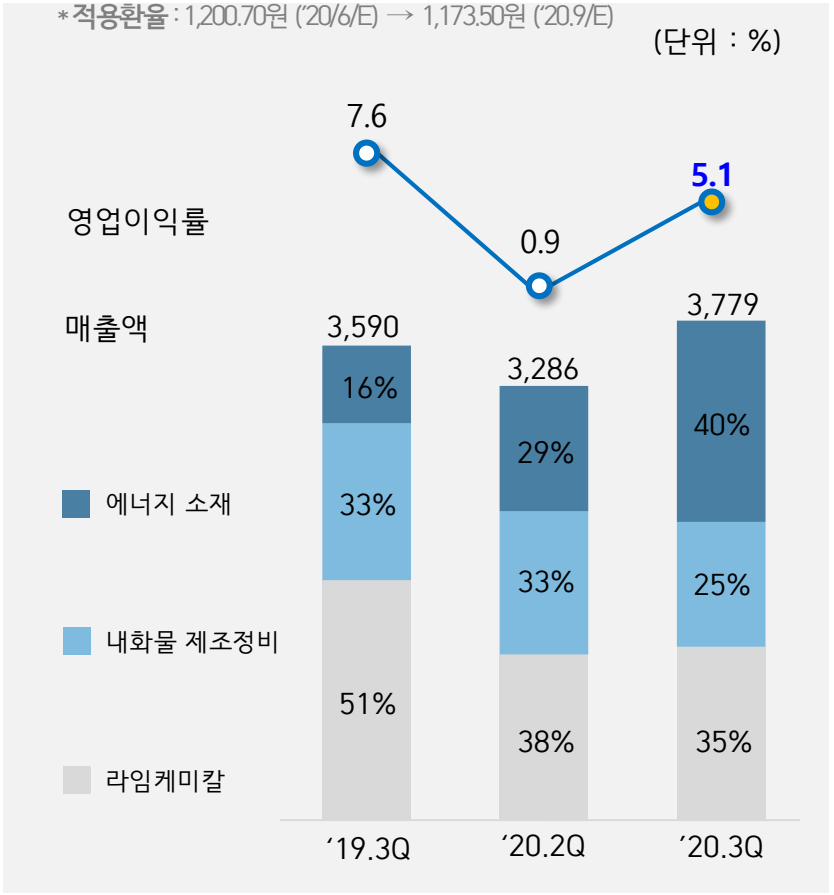
2020년 3분기 실적

posco
포스코케미칼

영업실적(별도)

매　　출 : 에너지소재 부문 판매량 증가로 전분기 매출 15% 증가
영업이익 : 생석회 등 판매량 증가에 따른 고정비 감소 및 에너지소재 부문 수익성 개선으로 영업이익 큰 폭 증가
순 이 익 : 환율하락에 따른 외화평가손 증가로 영업이익 증가에도 순이익 증가폭 미미

(단위:억원)	2019.3Q	2020.2Q	2020.3Q	QoQ
매출	3,590	3,286	**3,779**	+493
매출원가	3,126	3,073	**3,392**	+319
매출총이익	464	213	**387**	+174
판관비	190	183	**194**	+11
영업이익	274	30	**193**	+163
(영업이익률)	7.6%	0.9%	**5.1%**	4.2%p
영업외 수익	33	38	**43**	+5
영업외 비용	1	68	**90**	+22
당기순이익	239	-4	**107**	+111
(순이익률)	6.7%	-0.1%	**2.8%**	+2.9%p



2020년 3분기 재무현황

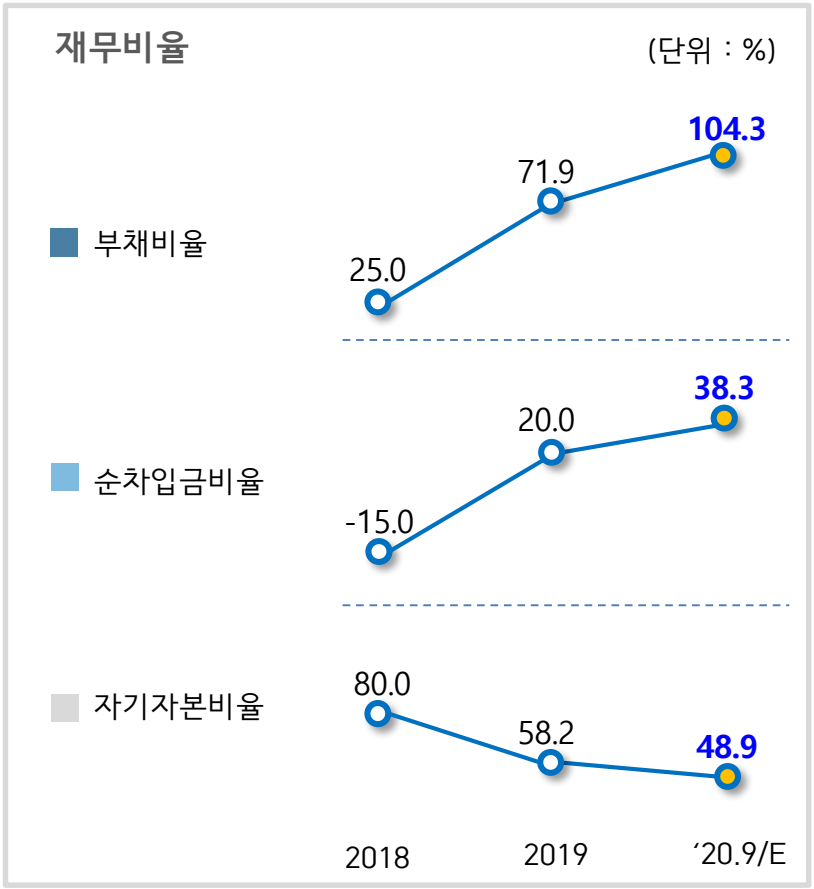
posco
포스코케미칼

연결재무상태표

자 산 : 투자 증가에 따른 선제적 자금 조달 및 설비확충으로 현금성자산과 유형자산 증가

부 채 : 에너지소재 부문 설비투자 위한 차입금 증가로 부채비율 상승

(단위:억원)	2018	2019	´20.9/E	전년말비
자산총계	9,476	17,301	**20,633**	+3,332
유동자산	4,399	6,496	**9,061**	+2,565
현금성자산	1,338	2,155	**4,308**	+2,153
비유동자산	5,077	10,805	**11,572**	+767
유형자산	2,635	7,553	**8,687**	+1,134
부채총계	1,895	7,238	**10,534**	+3,296
총차입금	202	4,160	**8,171**	+4,011
순차입금	-1,136	2,005	**3,863**	+1,858
자본총계	7,581	10,063	**10,099**	+36



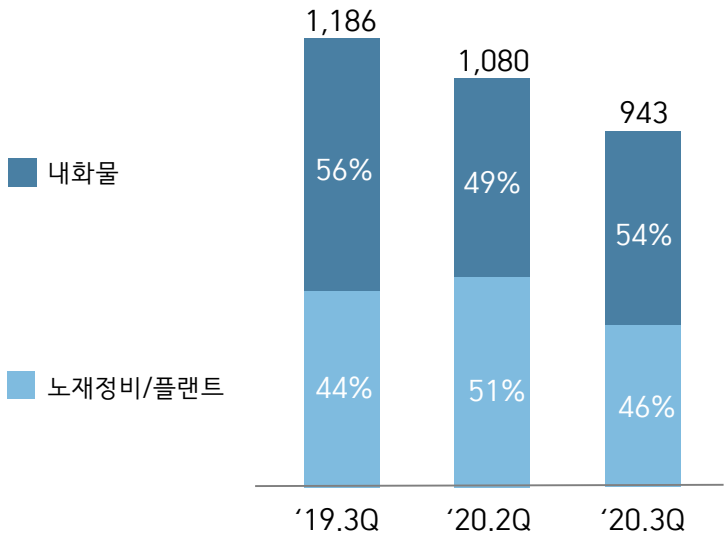
* 현금성자산 : 현금 + 단기금융상품

사업부별 경영실적

posco
포스코케미칼

내화물제조정비 부문

매출액 (단위 : 억원)



[내화물]

비철업계 가동률 하락 및 전분기 감산영향에 따른 전로 수리일정 이월로 매출 및 이익 부진

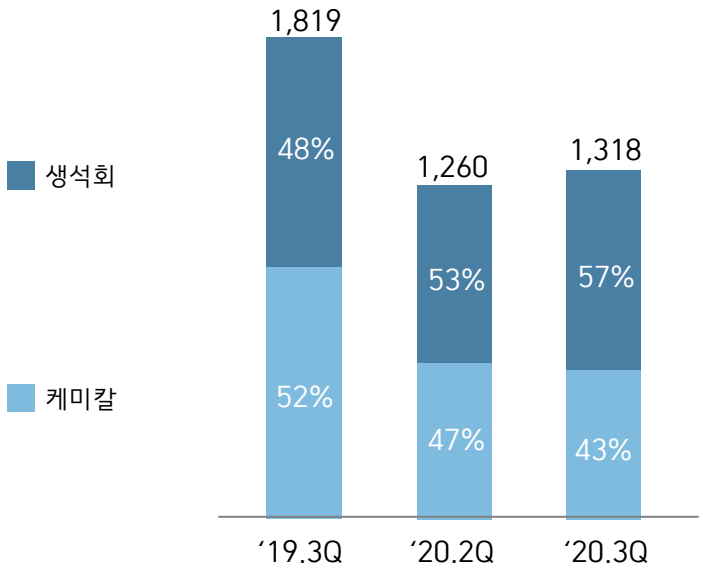
[노재정비/플랜트]

노재정비 : 계획수리 이월 등 영향으로 매출 감소

플 랜 트 : 고로개보수 공사완료에 따른 역기저 효과 및 일부 P/J 4분기 이후로 공사연기되며 매출및이익 부진

라임케미칼 부문

매출액 (단위 : 억원)



[생석회]

광양 3고로 재가동 영향으로 생석회 판매량 증가하며, 매출 및 이익 증가

[케미칼]

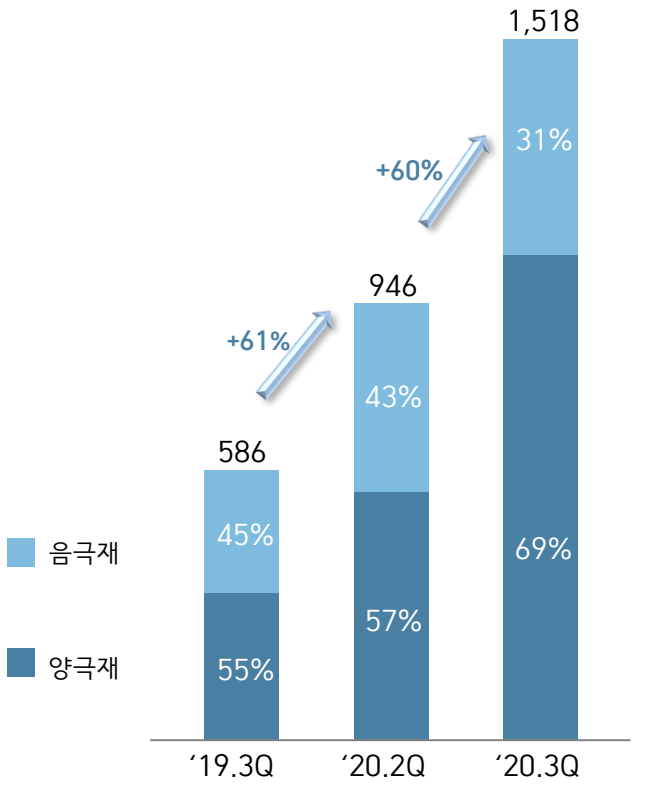
화성품 판매단가 하락으로 매출 부진반면 판매마진 개선으로 이익 증가

에너지소재 사업부

posco
포스코케미칼

매출액

(단위 : 억원)



사업현황

■ 양극재

- 글로벌 자동차社 공장 가동재개로 전분기비 매출 96% 급증
- 양극재 광양 2단계 본격 가동으로 제조원가 하락하며 적자폭 축소
- 유럽 및 중국 EV 판매량 확대로 양극재 매출 증가세 지속 전망

*** 용도별 매출 현황**

(단위:억원)		'19.3Q	'20.2Q	'20.3Q	전분기비
양극재 매출		320	538	1,053	+515
용도별	IT/Power tool	61%	15%	9%	-6%p
	EV	39%	85%	91%	+6%p

■ 음극재

- 신규고객사향 EV용 매출 증가로 전분기비 매출 14% 증가
- 원가 절감 및 수율 향상 등으로 안정적 수익성 유지

*** 용도별 매출 현황**

(단위:억원)		'19.3Q	'20.2Q	'20.3Q	전분기비
음극재 매출		266	407	465	+58
용도별	IT/Power tool	45%	20%	22%	+2%p
	EV	29%	62%	63%	+1%p
	ESS	26%	18%	15%	-3%p

에너지소재 사업 전략

posco
포스코케미칼

양극재

■ 사업전략

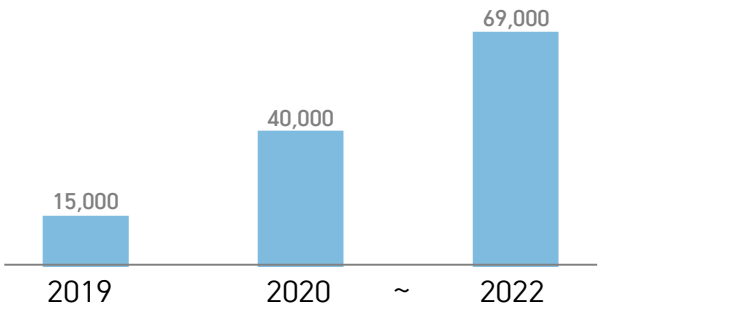
- 先수주 後투자 → 적기투자로 글로벌수요 신속 대응
- 대형 PJT 수요개발 통한 고성장시장 선점
- 니켈, 리튬 등 원료 내재화(POSCO) 통한 수급 안정성 확보
- NCMA 양극재 등 차세대 제품 개발 통한 기술 리더쉽 확보

■ 투자 현황

- NCMA 전용설비 증설 투자 결정 ('20.8.5)
  Capa : 29천톤, 증설기간 : '20년 8월 ~'22년 11월(27개월)
- EV시장 급성장에 대응한 적기 추가 투자 시점 검토중

■ 양극재 증설 계획

(단위 : 톤)



음극재

■ 사업전략

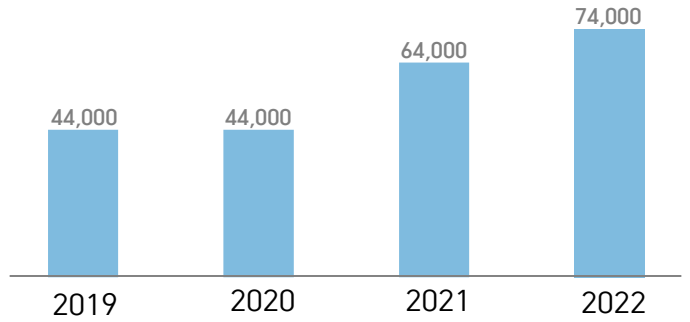
- 국내 대형 전지 3社내 지속적인 M/S 확대로 파트너쉽 강화
- 저팽창 천연흑연 음극재 중심 생산 능력 확대
- 구형흑연 소싱처 다변화 및 자체 내재화를 통한 원료 경쟁력 강화
- 피엠씨텍 원료 활용한 차세대 EV용 인조흑연 수요 대응

■ 투자 현황

- 인조흑연 음극재 제조설비 증설투자 결정 ('20.3.30)
  Capa : 16천톤, 증설기간 : '20년 4월 ~'24년 5월(49개월)
- 시장환경 고려한 투자계획 현실화로 중기 증설일정 일부 조정

■ 천연흑연 음극재 증설 계획

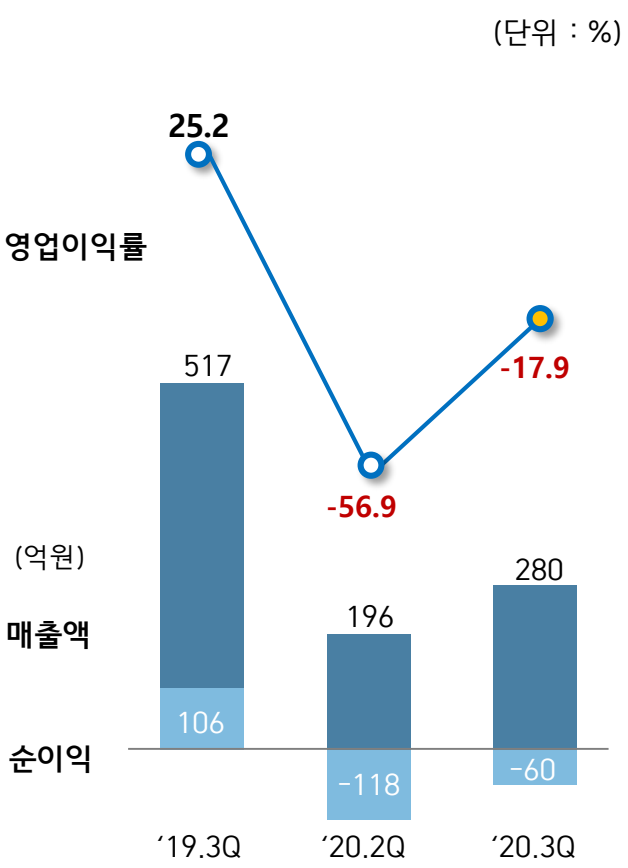
(단위 : 톤)



피엠씨텍 사업현황

posco
포스코케미칼

손익



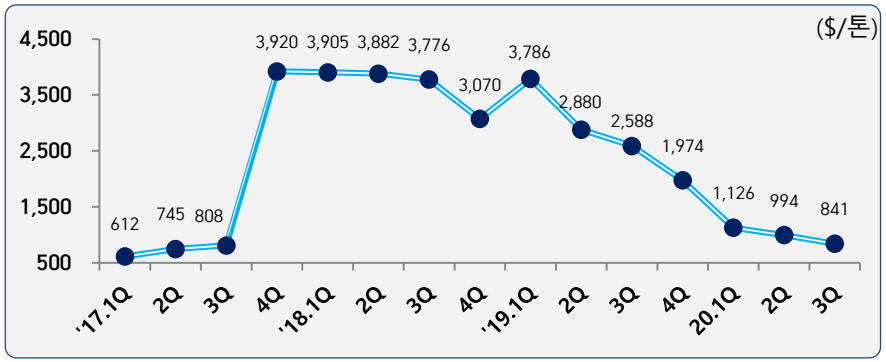
사업현황

■ 2020년 3Q 실적

- 전방 업황부진으로 침상코크스 판가 하락 지속중이나, 판매량 증가로 매출 증가 및 적자폭 감소 *침상코크스 판매량 : 6.2천톤('20.2Q) → 9천톤('20.3Q)

■ 침상코크스 시장환경

- 수요 : 중국 경기회복세 부진과 전기로 비수기인 동절기 앞두며 수요 회복세 미진
- 공급 : 중국내 침상코크스 공급증가로 경쟁 심화 양상



* 중국 국내산 석탄계 침상코크스 가격 기준

출처 : 흑연탄소망

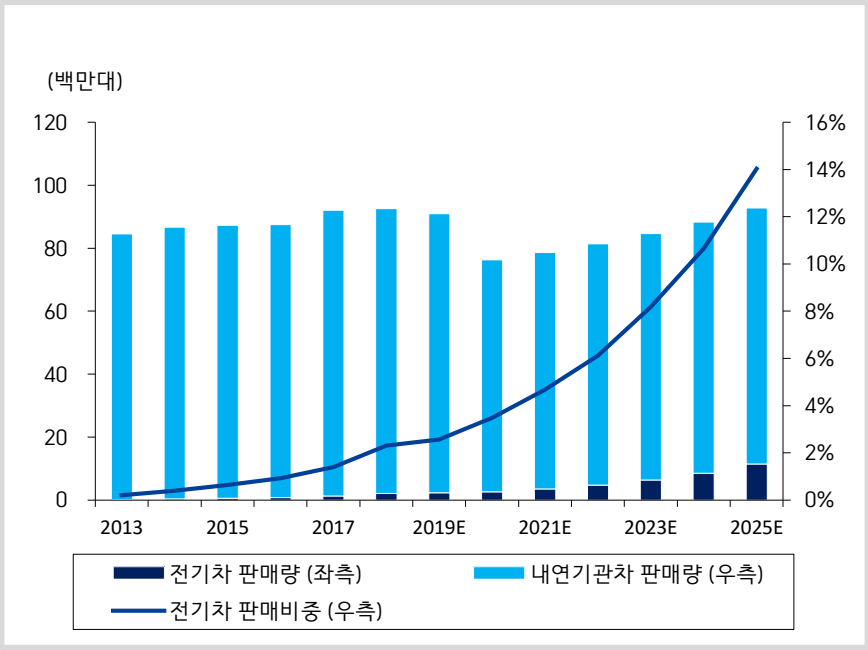
■ 피엠씨텍 실적전망

- 전방 업황 회복 불확실성에도 원료가격 하락에 따른 원가개선 및 시장개척을 통한 판매량 확대로 실적개선 전망

Appendix. 전기차 시장 전망 및 원자재 가격 추이

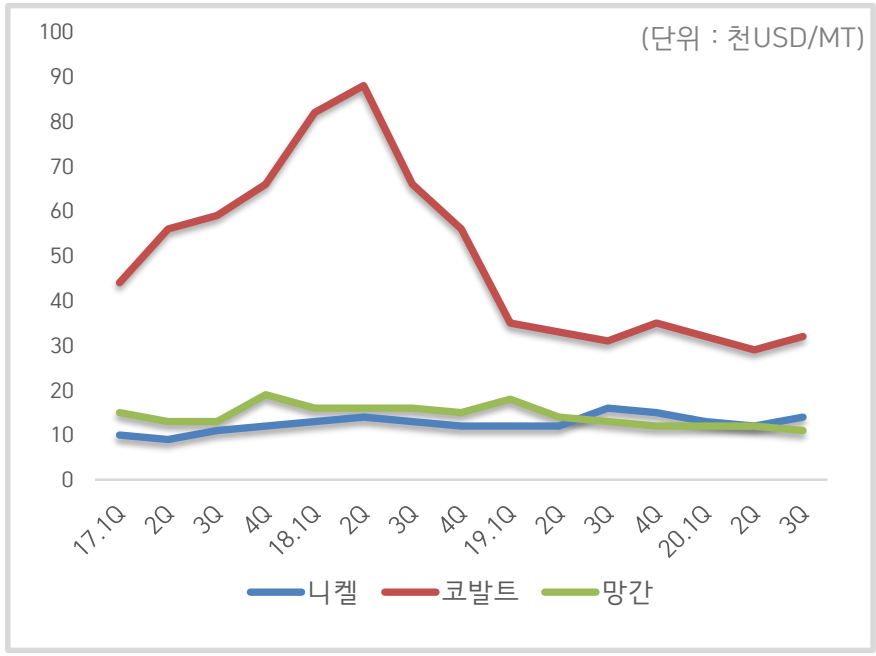
posco
포스코케미칼

전기차 판매량 및 비중추이



출처 : 삼성증권('20.09)

주요 원자재 가격 추이



출처 : LME

글로벌 : COVID19 여파에도 불구 유럽시장의 폭발적인 성장세에 글로벌 전기차 YoY 판매량 증가 예상

중 국 : 정부의 전기차 부양책 및 배기가스 규제 강화로 3분기 판매량 회복세 확인. 충전인프라 확대 및 친환경차 의무 판매 정책에 중장기 성장성 유효

니 켈 : STS 수요 둔화가 지속되고 있으나, 배터리용 고순도 니켈 제품 수요지속으로 가격 안정화 전망

코발트 : 하이-니켈 비중 확대 등, Low-Cobalt 양극재 확산 영향으로 코발트 재고가 증가하며, 당분간 수급 안정세 전망

감사합니다.

posco
포스코케미칼