

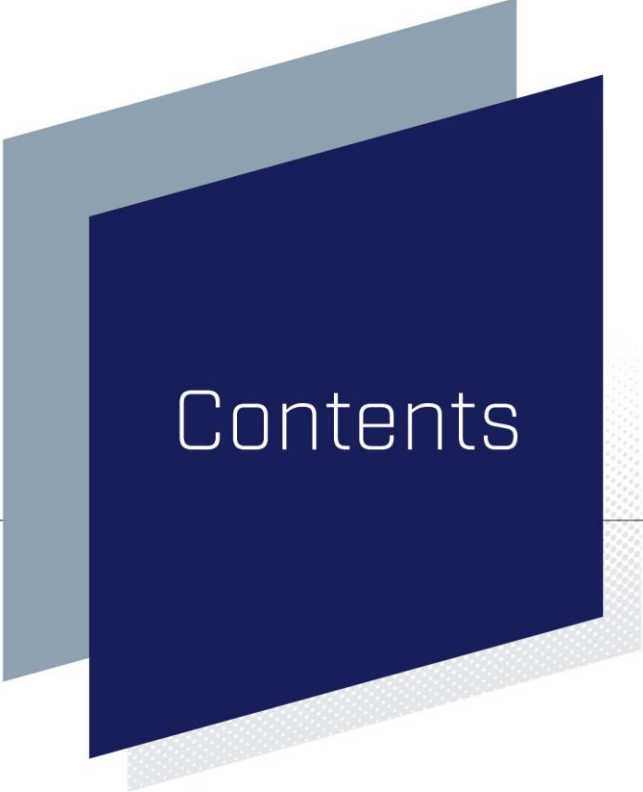
2023.08.04

# 2023년 2분기 실적발표



본 자료에 포함된 “2023년 2분기 실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부 감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료입니다. 따라서, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다. 또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다.





# Contents

- 01.** 2분기 경영실적
- 02.** 사업부문별 실적
- 03.** Appendix

## 2분기 경영실적

### 손익 현황

(단위: 억원)

| 구분     | 23.2Q            | 23.1Q            | QoQ    | 22.2Q            | YoY    |
|--------|------------------|------------------|--------|------------------|--------|
| 매출액    | 15,781           | 17,213           | -8.3%  | 22,439           | -29.7% |
| 영업이익   | 1,079<br>(6.8%)  | 1,302<br>(7.6%)  | -17.1% | 3,539<br>(15.8%) | -69.5% |
| EBITDA | 1,668<br>(10.6%) | 1,888<br>(11.0%) | -11.7% | 4,112<br>(18.3%) | -59.4% |
| 세전이익   | 1,405<br>(8.9%)  | 1,685<br>(9.8%)  | -16.6% | 3,874<br>(17.3%) | -63.7% |
| 당기순이익  | 1,173<br>(7.4%)  | 1,326<br>(7.7%)  | -11.5% | 2,869<br>(12.8%) | -59.1% |
| 지분법손익  | 239              | 220              | 8.6%   | 210              | 13.8%  |

\* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

## 2분기 경영실적

### 재무상태표

(단위: 억원)

| 구분                 | 23.2Q             | 22년 말             | 증감                |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 자산<br>(현금 및 현금성자산) | 76,582<br>(4,263) | 77,192<br>(5,673) | -0.8%<br>(-24.9%) |
| 부채<br>(차입금)        | 19,835<br>(7,332) | 20,658<br>(7,288) | -4.0%<br>(0.6%)   |
| 자본                 | 56,747            | 56,534            | 0.4%              |
| 부채비율 (%)           | 35.0%             | 36.5%             | -1.6%p            |

### 재무비율

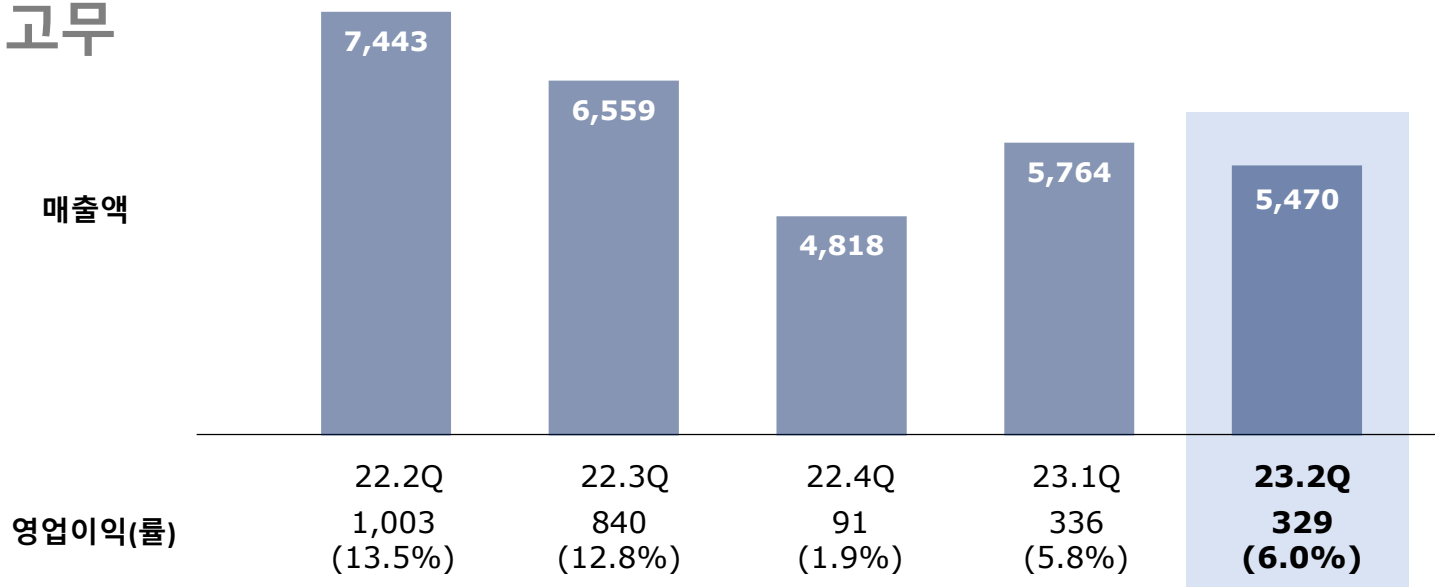
| 구분            | 23.2Q | 22년 말 | 증감      |
|---------------|-------|-------|---------|
| 차입금비율         | 12.9% | 12.9% | 0.0%p   |
| 순차입금비율        | 5.4%  | 2.9%  | 2.6%p   |
| 이자보상비율<br>(배) | 14.4  | 39.3  | -24.9   |
| ROE           | 8.8%  | 19.1% | -10.3%p |
| ROA           | 6.5%  | 13.0% | -6.5%p  |

※ ROE, ROA: 연간환산 손익기준

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 합성고무



### 2분기 실적분석

- 시장 내 제품 Spread 확대에도 불구하고, 높은 BD 투입가로 수익 개선폭 미미
- NB Latex 수요 약세로 인한 판매량 감소 및 시장내 공급업체 경쟁심화 지속

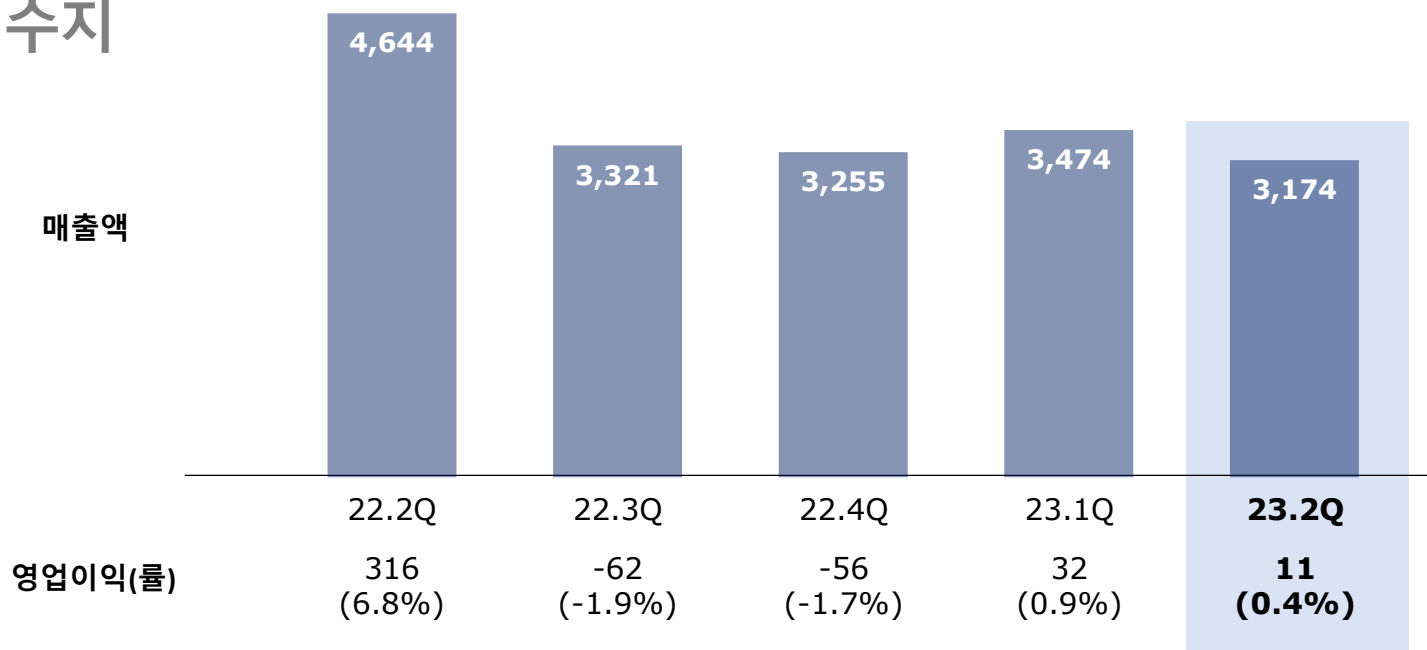
### 3분기 사업전망

- BD: 분기 초 아시아 BD 가격 상승하였으나, 유도품 시황 개선 지속 여부 불투명으로 하향세 유지 전망
- 제품 시장가 약세 및 수요 부진 지속 전망, 고부가 제품 판매 확대로 수익성 하락 방어

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 합성수지



### 2분기 실적분석

- 제품 수요 약세 지속 및 시장 가격 대비 높은 원재료 투입으로 수익성 소폭 하락

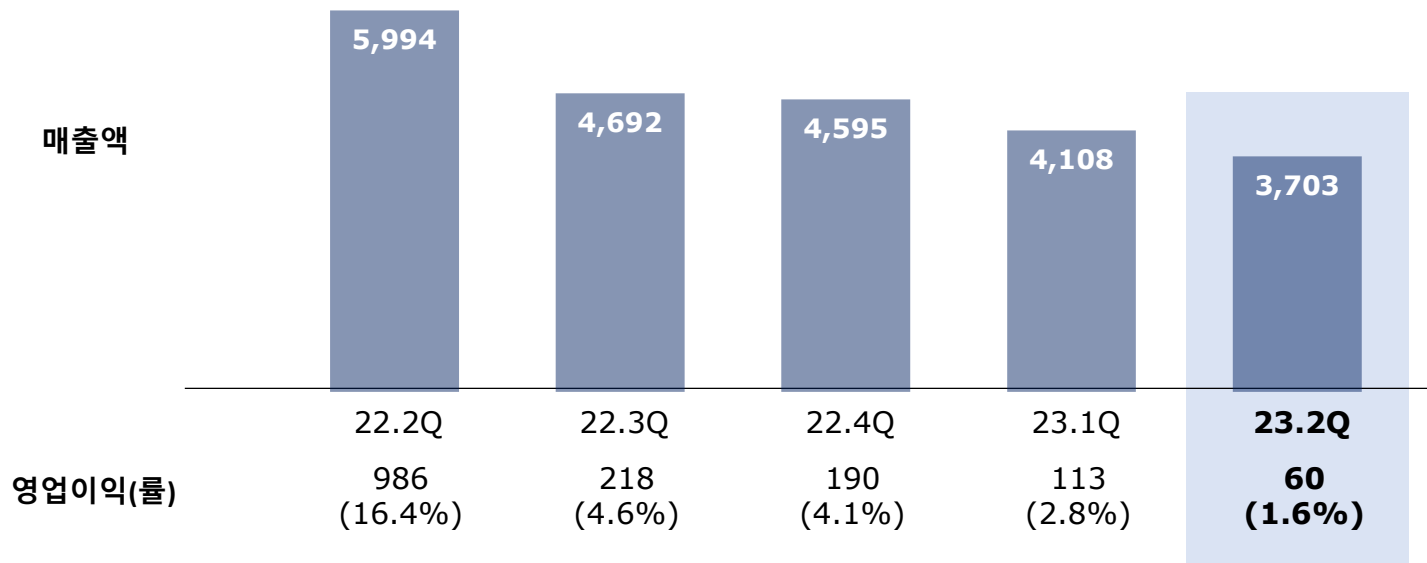
### 3분기 사업전망

- SM: 중국 신규 공장 물량 유입 및 대정비 플랜트 재가동으로 약보합세 전망
- 중국 ABS 수요, 시장 가격 소폭 상승 예상하나, 상승폭은 제한적일 것으로 전망

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 페놀유도체



### 2분기 실적분석

- 2분기 정기보수로 인한 판매량 감소 및 전방산업 수요 부진 지속으로 수익성 감소

### 3분기 사업전망

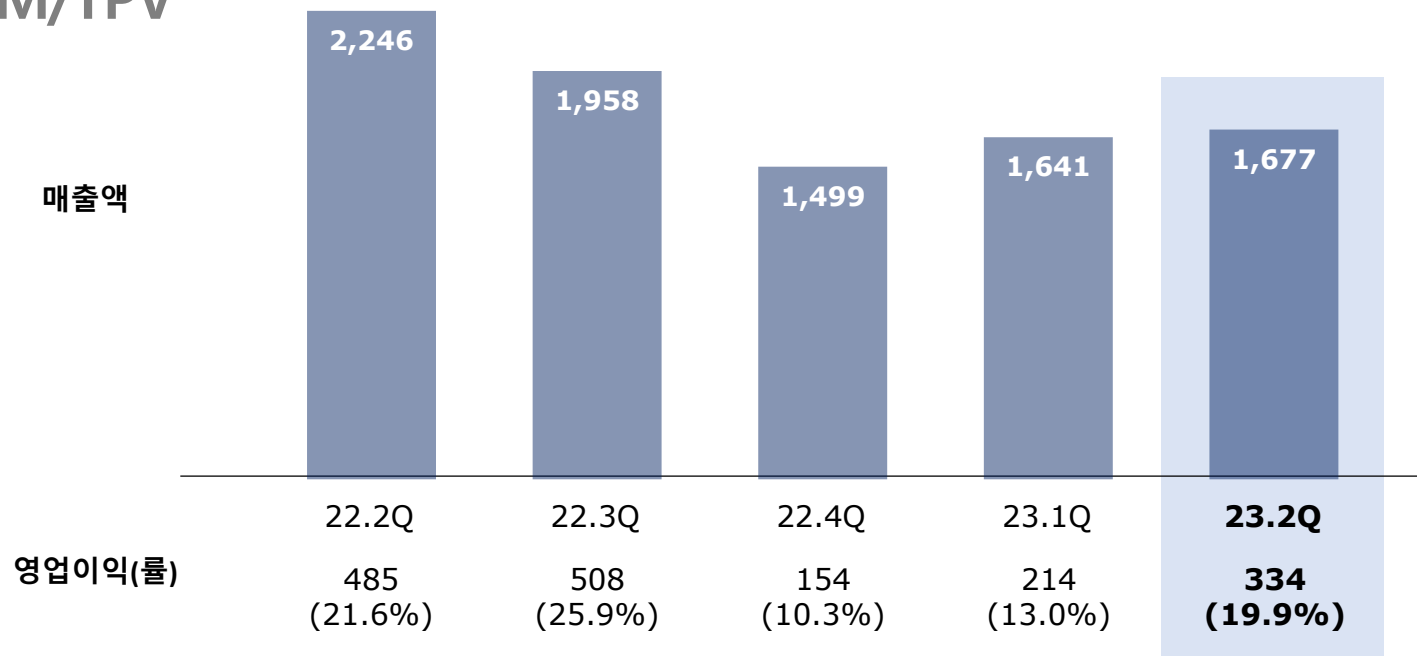
- 주요 제품 수요 회복 지연으로 수익성 감소 전망



# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## EPDM/TPV



### 2분기 실적분석

- 전분기 대비 판매량 증가, 가동률 상향으로 수익성 개선

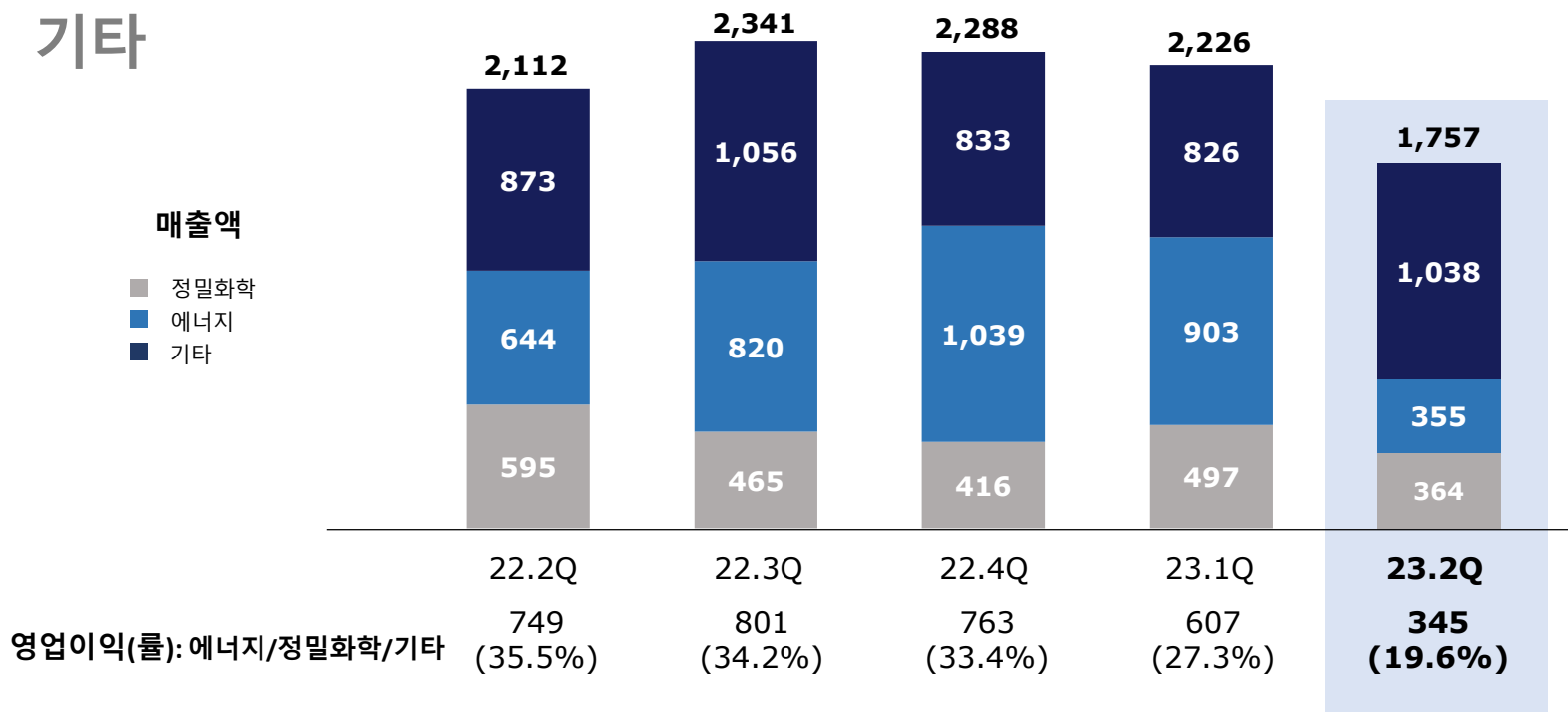
### 3분기 사업전망

- 비수기 시즌으로 수요 약세 및 제품 스프레드 축소 전망

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 기타



## 2분기 실적분석

- 에너지: 정기보수로 인한 판매량 감소 및 SMP 하락으로 수익성 감소

## 3분기 사업전망

- 에너지: 정기보수 완료로 판매량 증가, 수익성 소폭 개선 전망

# APPENDIX

## 분기별 매출 및 영업이익

(단위: 억원)

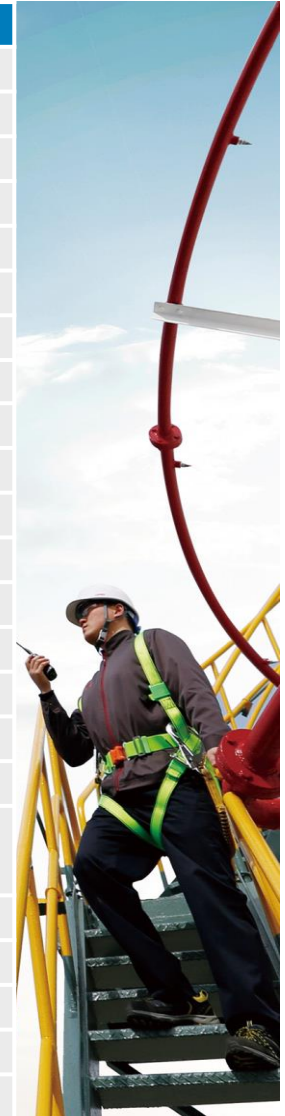
| 구분    | 2022   |        |        |        |               | 2023   |        |    |    |               |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|--------|----|----|---------------|
|       | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 누계            | 1Q     | 2Q     | 3Q | 4Q | 누계            |
| 매출액   | 21,991 | 22,439 | 18,871 | 16,455 | <b>79,756</b> | 17,213 | 15,781 |    |    | <b>32,994</b> |
| 영업이익  | 4,491  | 3,539  | 2,305  | 1,142  | <b>11,477</b> | 1,302  | 1,079  |    |    | <b>2,381</b>  |
| 순금융비용 | 11     | 19     | -50    | 133    | <b>113</b>    | -52    | -1     |    |    | <b>-53</b>    |
| 지분법손익 | 493    | 210    | 242    | 233    | <b>1,178</b>  | 220    | 239    |    |    | <b>459</b>    |
| 세전이익  | 5,037  | 3,874  | 2,800  | 805    | <b>12,516</b> | 1,685  | 1,405  |    |    | <b>3,090</b>  |
| 당기순이익 | 3,732  | 2,869  | 2,108  | 1,546  | <b>10,255</b> | 1,326  | 1,173  |    |    | <b>2,499</b>  |

\* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

# APPENDIX

## 금호석유화학 생산능력

| 구분   | 제품명        | Capa      | 단위   | 비고                           |
|------|------------|-----------|------|------------------------------|
| 합성고무 | SBR        | 263,000   | MT/Y |                              |
|      | BR         | HBR       |      | '23년 4Q 3,000MT/Y 생산성 향상 예정  |
|      |            | LBR       |      |                              |
|      | S-SBR      | 123,000   |      |                              |
|      | NdBR       | 60,000    |      |                              |
|      | NBR        | 92,000    |      |                              |
|      | HSR        | 10,000    |      |                              |
|      | NB Latex   | 710,000   |      | '24년 2Q 236,000MT/Y 증설 완료 예정 |
|      | SB Latex   | 82,800    |      | '23년 4Q 2,000MT/Y 생산성 향상 예정  |
|      | SBS        | 144,000   |      |                              |
|      | 계          | 1,696,800 |      |                              |
| 합성수지 | PS         | 264,500   | MT/Y |                              |
|      | ABS        | 250,000   |      | '23년 3Q 40,000MT/Y 생산성 향상 예정 |
|      | SAN/Powder | 243,000   |      |                              |
|      | EPS        | 79,500    |      |                              |
|      | PPG        | 151,500   |      |                              |
|      | 계          | 988,500   |      |                              |
| 정밀화학 | 노화방지제      | 70,800    | MT/Y |                              |
|      | 가황촉진제      |           |      |                              |
| 에너지  | Steam      | 1,710     | T/H  |                              |
|      | 전기         | 300       | MWH  |                              |
| BD   | 올산         | 90,000    | MT/Y |                              |
|      | 여수         | 147,000   |      |                              |
|      | 계          | 237,000   |      |                              |



# APPENDIX

## 화학계열사 생산능력

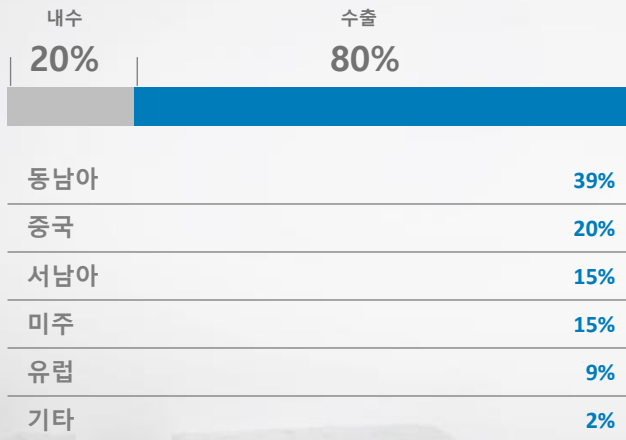
| 구분      | 제품명      | Capa.     | 단위   | 비고                                 |
|---------|----------|-----------|------|------------------------------------|
| 금호피앤비화학 | Phenol   | 680,000   | MT/Y |                                    |
|         | Acetone  | 420,000   |      |                                    |
|         | MIBK     | 60,000    |      |                                    |
|         | Cumene   | 900,000   |      |                                    |
|         | BPA      | 450,000   |      |                                    |
|         | Epoxy수지  | 278,000   |      | '24년 1Q LP(II) 60,000MT/Y 증설 완료 예정 |
|         | 계        | 2,788,000 |      |                                    |
| 금호미쓰이화학 | MDI      | 410,000   | MT/Y | '24년 2Q MDI 200,000MT/Y 증설 완료 예정   |
|         | Aniline  | 10,000    |      |                                    |
|         | 계        | 420,000   |      |                                    |
| 금호폴리캠   | EP(D)M   | 240,000   | MT/Y | '24년 4Q 70,000MT/Y 증설 완료 예정        |
|         | TPV/KEPA | 12,000    |      |                                    |
|         | 계        | 252,000   |      |                                    |



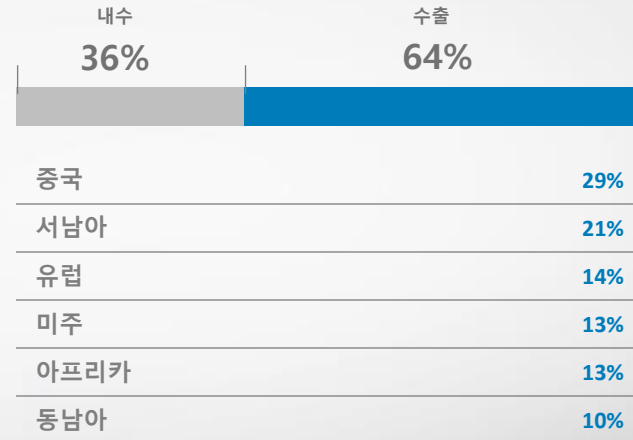
# APPENDIX

## 매출액 구성 & 지역별 수출비중

### 합성고무



### 합성수지



# APPENDIX

## 투자지분 & 공정가치측정금융자산

| 공정가치측정금융자산 |              |
|------------|--------------|
| 아시아나항공     | <b>11.0%</b> |
| 대우건설       | <b>3.4%</b>  |
| KDB생명보험    | <b>0.4%</b>  |



| 주요 계열사 투자지분 |               |
|-------------|---------------|
| 금호피앤비화학     | <b>100.0%</b> |
| 금호폴리켄       | <b>100.0%</b> |
| 금호미쓰이       | <b>50.0%</b>  |
| 금호티앤엘       | <b>100.0%</b> |
| 코리아에너지발전소   | <b>96.1%</b>  |

\* 자사주 496,206주 매수 (23.6.30 기준)  
신탁계약 (23.03.21~23.09.20) 종료 후 소각 예정

\* 2023.6.30 보통주 기준



**Thank you**