



유진투자증권 Corp. day

POSCO **DX**

Investor Presentation

2024.9.10

Drive to EXcellence

posco
포스코DX

목차

1. 회사개요

2. 경영실적

3. 사업부문별 실적

4. 신사업 소개 : 로봇 자동화

[별첨] 요약 연결재무제표

1. 회사개요

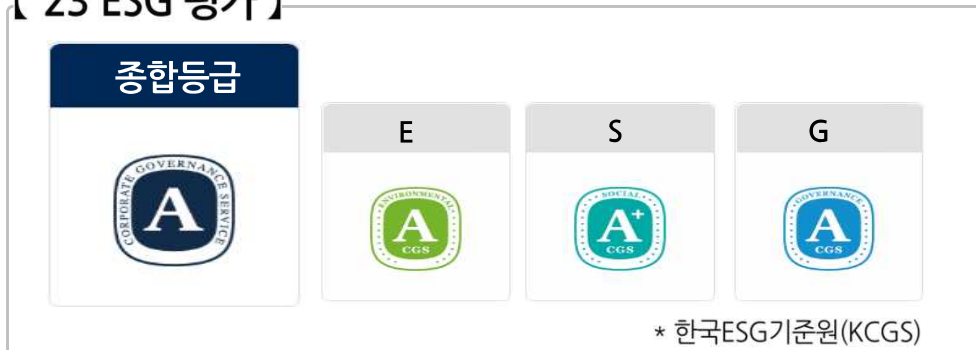
산업의 디지털 전환을 리딩 하는 국내 유일 IT & EIC* 엔지니어링 전문기업

* EIC(Electricity, Instrumentation, Computer):
산업현장에 필요한 운영기술(OT)

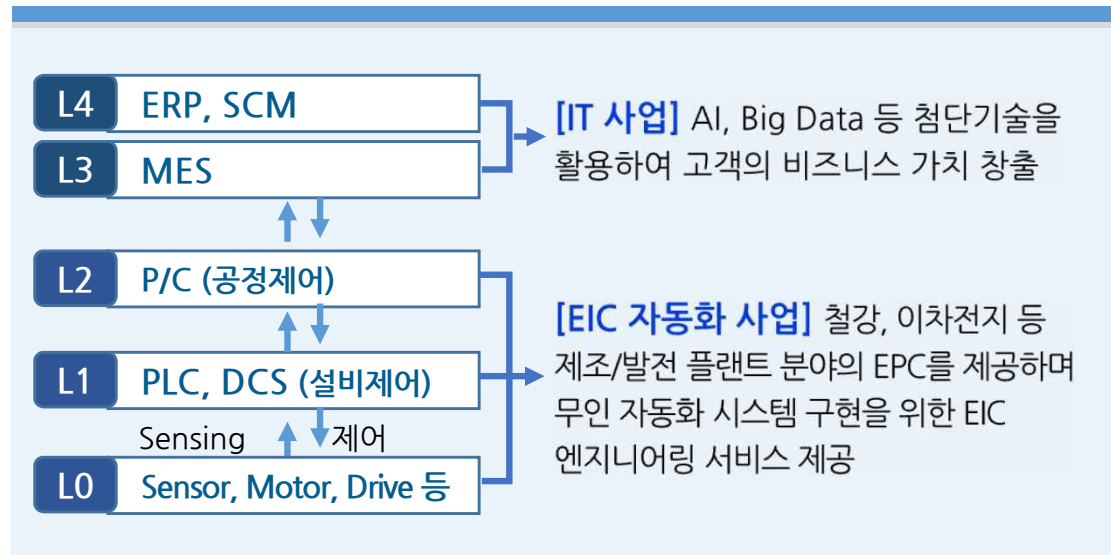
【 현황 】

기업명	· 포스코DX ※ 계열사간 합병(포스데이터+포스콘, '10.1)
연결회사	· 해외법인 : 총 3개 (중국 / 인도네시아 / 베트남) · 해외지사 : 1개 (캐나다)
인원	· 2,271명 ('24.6)
자본금	· 760억원 ※ 총 발행주식수 152,034천주
주주현황	· 포스코홀딩스(65.38%) 등 특수관계인 66.16%
배당	· 배당성향 17% ('23) / 100원,주

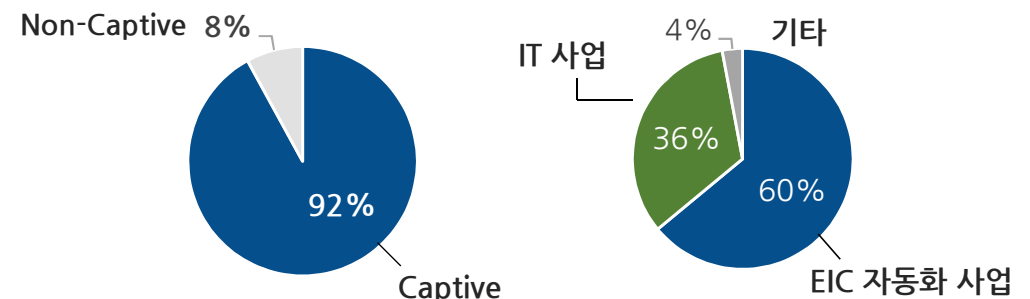
【 '23 ESG 평가 】



【 핵심역량 】



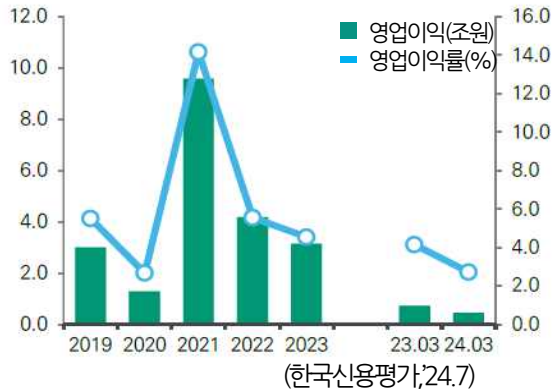
【 매출 구성(24년 2Q 기준) 】



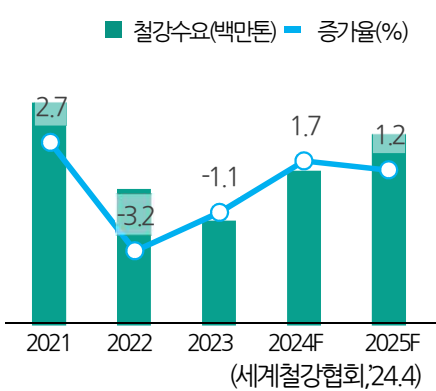
2. 경영실적

'23.下 부터 철강/이차전지 등 주요 전방산업 약세에 따른 고객 투자 지연으로 신규 수주 감소
1H24 매출 7,931억원(YoY +2.3%), 영업이익 595억원(YoY △7.4%, OPM7.5%) 기록

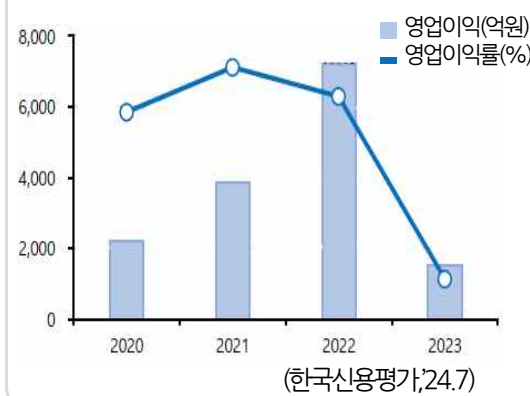
주요 국내 철강사 수익성(합)



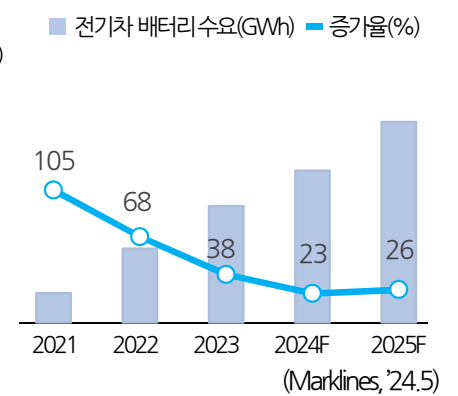
글로벌 철강수요 전망



주요 국내 배터리소재사 수익성(합)



글로벌 전기차 배터리 수요 전망



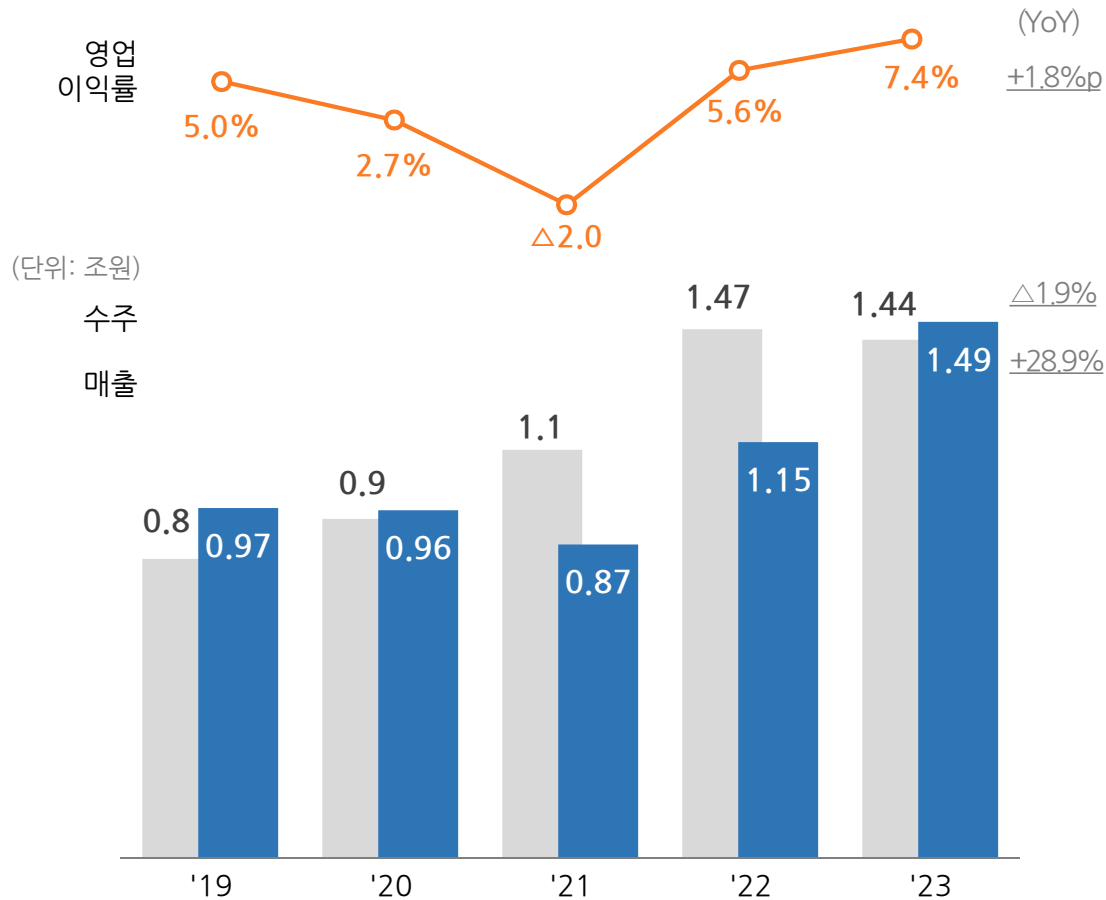
구 분 (억원)	2022년			2023년			2024년			
	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	1Q	2Q	1H	YoY
수 주 ¹⁾	1,518	2,687	4,205	3,337	2,565	5,902	3,347	2,328	5,674	△3.9%
매 출 ²⁾	2,329	2,381	4,710	4,066	3,691	7,757	4,401	3,530	7,931	+2.3%
매출총이익	321	307	628	457	524	981	526	429	955	△2.7%
영업이익 ³⁾	180	145	324	299	343	643	352	243	595	△7.4%
영업이익률	7.7%	6.1%	6.9%	7.4%	9.3%	8.3%	8.0%	6.9%	7.5%	△0.8%p
법인세차감전이익	197	157	353	318	356	674	337	265	602	△10.7%
당기순이익	152	121	273	256	283	540	257	204	461	△14.6%

1) 수주는 경영실적 선행지표로 손익 리드타임까지 7~12개월 소요 / 수주잔고(별도) : ('22.E) 1.33조원 → ('23.E) 1.28조원 → ('24.6) 1.06조원

2) '23.上 포항제철소 수해복구사업(일회성) 반영 / 3) '24.上 인건비성 경비 등 일회성 반영

[참고] 연도별 추이

'21년 이후 포스코 그룹의 이차전지소재 사업 투자 확대와 당사 수익성 강화 노력으로
'23년 매출 1.5조원, 영업이익 1,106억원(YoY +71%)의 큰 폭 성장



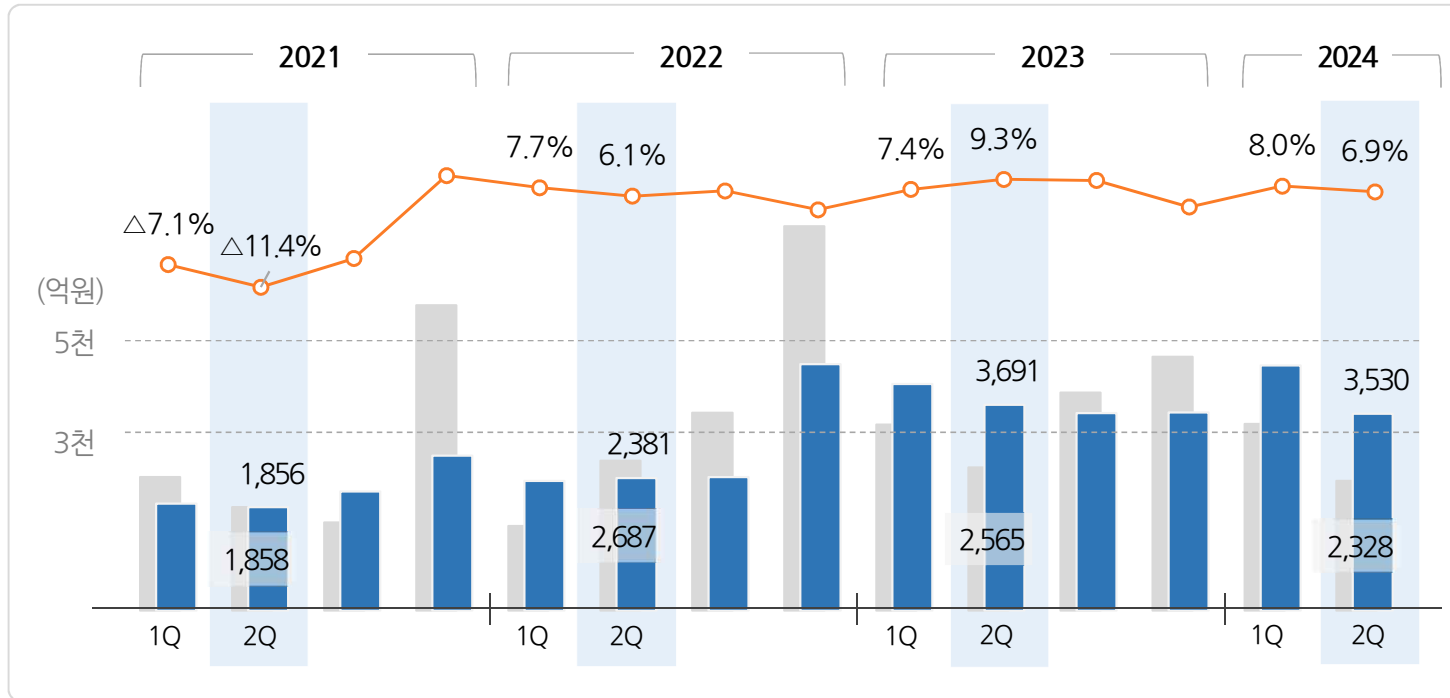
주요내용

- 포스코 그룹의 이차전지소재 및 LNG 등 신성장 사업에서의 Smart Factory 사업 참여 확대
 - '리튬/니켈~양·음극재~리사이클링' 등 이차전지소재 쏠 Value Chain 참여
 - 수주규모: ('21)559억 → ('22)2,272억 → ('23)4,315억원
※ ('24.上) 1,163억원
- 주요 그룹사별 성장 전략에 맞는 대형 IT시스템 Refresh 및 포스코 신설법인/공장 向 IT 수요 증가 (YoY 매출 +50% 상승)
 - P-이앤씨, P-인터내셔널 등 대규모 IT시스템 Refresh.
 - 포스코 마케팅DX 플랫폼 계획 수립(프로젝트는 '24년 실행)
- 고원가 자동화 설비 공급확대에도 프로젝트 투입률 등 생산성 제고로 견조한 수익 실현중
 - 유통마진 개선, 해외개발센터(베트남ODC) 활용 등 低 원가 수행 체계

2. 경영실적 - 분기별 추이

철강/이차전지 등 주요 전방산업 약세에도 수주잔고 기반 매출/이익 실현 中
이차전지 등 신성장 부문 매출 비중 확대, 포스코 그룹向 Intelligent Factory 경쟁력에 주력

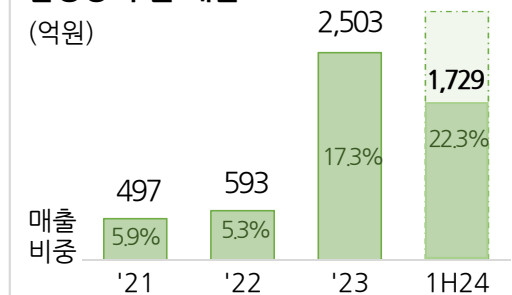
【분기별 경영실적 추이】 ■ 수주 ■ 매출 ■ 영업이익률



【신성장 부문】

(수주잔고)	'23.6	'24.6
합 계(원)	1.15조	1.06조
신성장	2,848억	3,408억
비중	25%	32%

신성장 부문 매출
(억원)



주요 내용

- 철강 및 이차전지 수요 약세에 따른 고객 투자 지연으로 '23.4Q부터 계획된 신규 수주 순연: 포스코 그룹 미래 혁신 진행 中 ('24.4~)
- 既 수주잔고 기반 진행률에 따른 매출 실현 ※ EIC자동화사업은 1.2~1.5년에 걸친 진행 매출이 대부분 차지
 - 수주잔고(별도) : ('22.12) 1.33조원(제철소 수해복구사업 포함) → ('23.12) 1.28조원 → ('24.6) 1.06조원
 - 이차전지/LNG 등 신성장 부문 매출 비중 확대 : ('23) 17.3% → ('24.6) 22.3%
- 포스코 그룹 '7대 미래 혁신과제'에 Align하여 '산업용 AI+로봇' 기술이 융합된 'Intelligent Factory' 업그레이드 사업에 주력

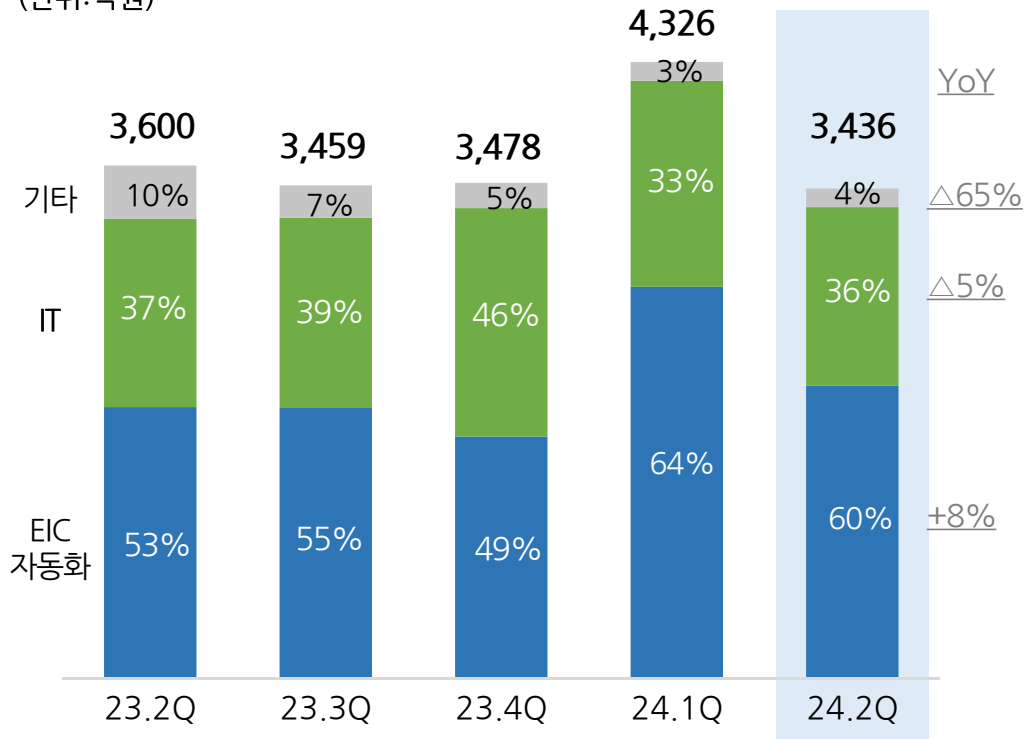
3. 사업부문별 실적(별도)

*DX(Digital Transformation)

포스코 마케팅DX 및 이차전지소재 S.Factory 구축 등 대형사업 중심 매출 견인하며 실적 유지
 재료비 및 노무비 등 시즌성 원가 반영 영향, 영업이익 소폭 하락

분기별 매출 추이

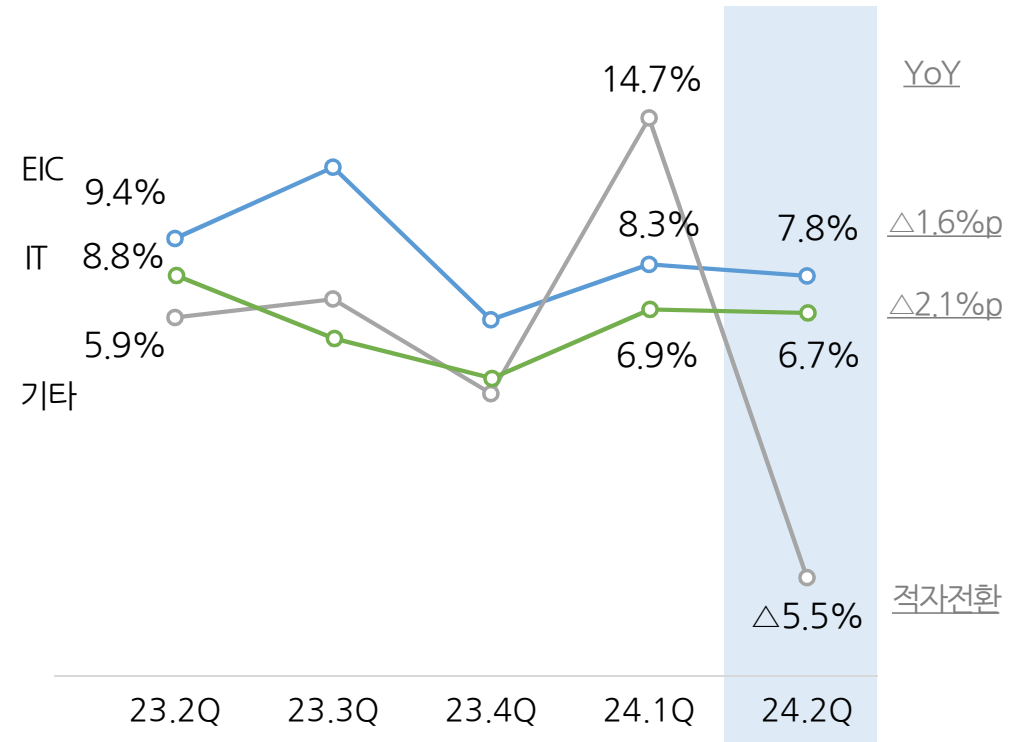
(단위:억원)



* EIC(Electricity, Instrumentation, Computer / 전기.계측.제어컴퓨터)

※ Captive 매출비중 : ('23.2Q) 88% → ('24.1Q) 93% → ('24.2Q) 92%

분기별 영업이익률 추이

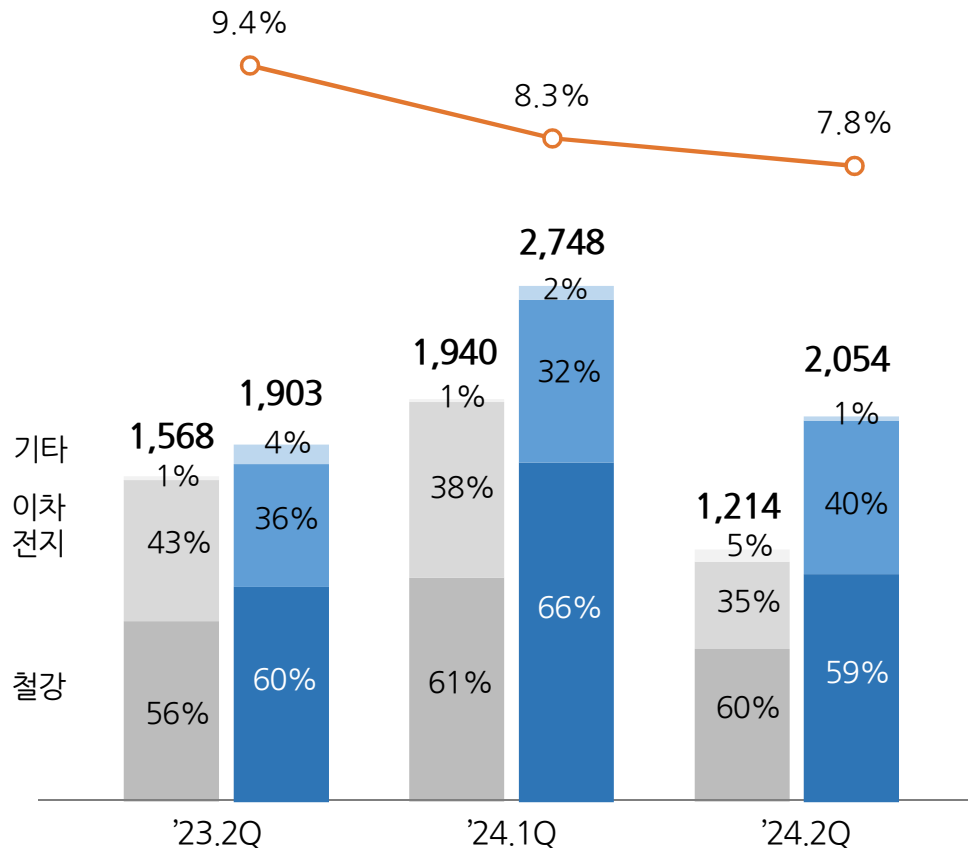


* Non-Captive 물류자동화(인천공항BHS, 한진FC 등)

3. 사업부문별 실적(별도) - EIC자동화

- ❖ 철강/이차전지 등 주요 고객사 대형사업 투자 지연으로 YoY 수주는 감소했으나, 수주 잔고는 안정적('24.3. 7,569억원 → '24.6. 7,054억원)
- ❖ 양극재(포항2단계, 광양5,6단계, 퀘백1단계), 광석/염수리튬, 광양LNG터미널 등 신성장 부문 매출 비중 확대
- ❖ 일부 사업의 원자재 가격 상승 등 **매출원가 증가 및 일회성 비용**(공사손실충당금) 반영으로 **영업이익률 소폭 하락**

■ 수주 ■ 매출 — 영업이익률 (단위:억원)



2Q 주요실적

[철강 자동화]

- 신규수주 : 포) 크레인무인화 4단계, 포) 2열연 가열로 합리화 등
- 수주잔고 : 포) 크레인무인화, 광) 1열연 EIC 설비 노후교체, 포) 노즐 자동교환 로봇시스템 등 3,068억원

[이차전지소재 자동화]

- 신규수주 : P-필바라리튬솔루션) 광석리튬 상용화 등
- 수주잔고 : P-퓨처엠) 포항 양극재 2단계, 광양 양극재 5단계, 광석리튬/염수리튬, 고순도니켈 등 3,300억원

[에너지 등 기타]

- 수주잔고 : P-인터내셔널 LNG터미널(7,8 Tank증설) 등 686억원

'24년 하반기 계획

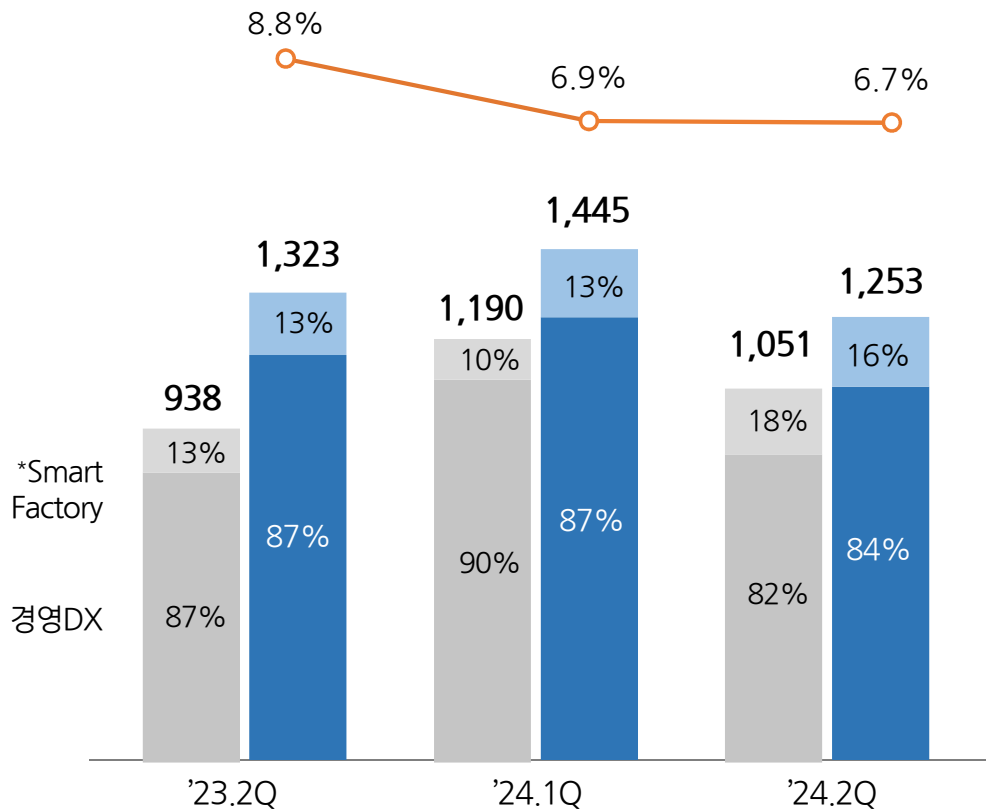
- 포스코 그룹의 이차전지소재/철강 CAPEX 축소에 대응하여 **그룹사 원가 절감 및 경쟁력 확보 위한 DX 사업 발굴**
- 제철소 '크레인 무인화' 및 전기로 등 '탄소저감 친환경 사업' 등
- 중앙창고 PFC* 등 AI+로봇 기반 무인자동화 사업 추진

* POSCO Fulfillment Center (포스코중앙자재창고센터)

3. 사업부문별 실적(별도) - IT서비스

- ❖ 포스코 IT 서비스 운영 외 대형 IT시스템(포스코 마케팅 DX 등) 구축 본격화 및 민자고속도로ITS 사업 등으로 실적 흐름 유지
- ❖ 산업 자동화 DX(Digital Transformation) 기술력 기반 풍산, 효성, LIG, 로젠 등 Non-Captive Smart Factory 사업 확대
- ❖ 일회성 인건비성 경비 반영으로 영업이익률 소폭 하락

■ 수주 ■ 매출 — 영업이익률 (단위: 억원)



2Q 주요실적

[경영DX] IT시스템 및 인프라, 이음5G 등

- 신규수주 : 포스코 마케팅DX 설계 등
- 수주잔고 : 포스코 SLA 운영, 서부내륙고속도로ITS 등 3,298억원

[Smart Factory] AI/Digital Twin/MES 등

- 신규수주 : 로젠택배 LIS 차세대 Smart System 구축, 효성중공업 Smart Factory 확산 등
- 수주잔고 : 명신SF, LIG넥스원 MES, 풍산SF 등 442억원

'24년 하반기 계획

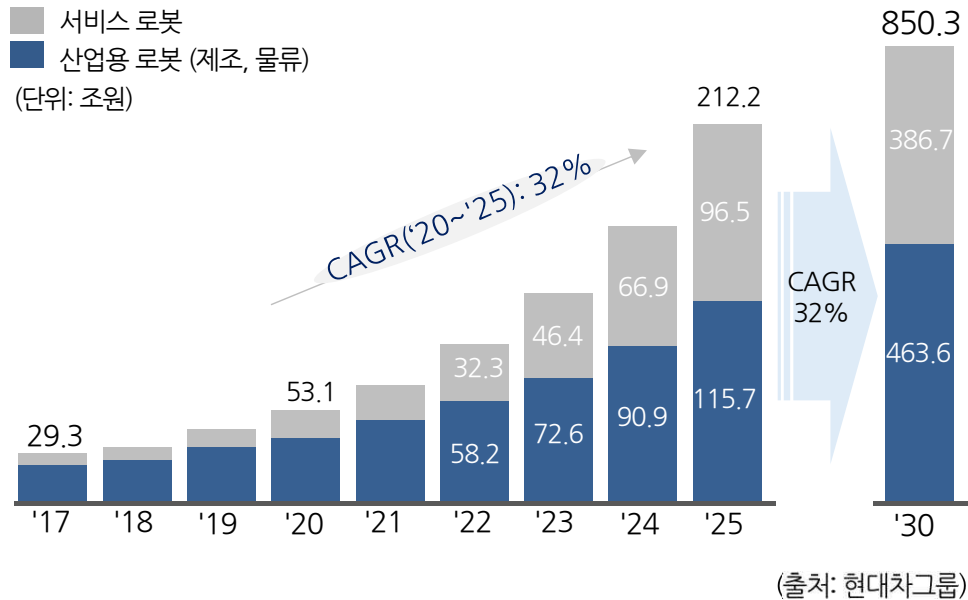
- '그룹 업무 방식 표준화, 그룹IT 수준 상향 표준화, 그룹 IT비용 최적화' 위해 Cloud 기반 구독형 '그룹 One-IT' 추진
- 산업 자동화 DX 기술에 강점이 있는 P-DX의 Smart Factory를 Non-Captive에 지속 확산
- 해외개발센터(베트남ODC) 활용 개발 인력의 효율화로 이익률 제고

* AI/Digital Twin/MES 등 기반 S.Factory
(제어 등 자동화 영역은 EIC 매출로 귀속)

4. 신사업 소개 : 산업용 로봇 자동화

- ❖ 세계 산업용 로봇 시장은 고령화, 작업효율화, 산업안전 등에 따른 로봇 수요 증가로 '30년 460조원 전망
- ❖ 산업용 로봇 자동화는 공정/설비 특성 등 業의 전문지식이 요구되는 高난이도 분야로 밸류체인에서 SI 영역 중요성이 대

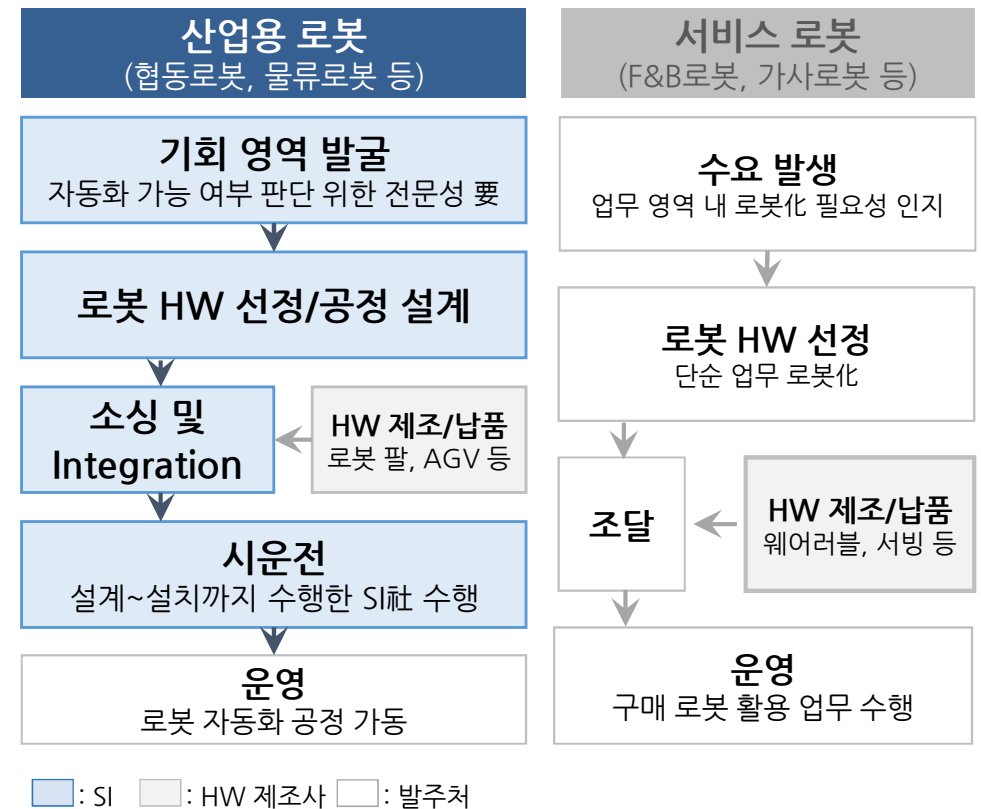
글로벌 로봇 시장 규모



- 글로벌 로봇 시장은 인구구조변화, 산업안전 등 패러다임 전환으로 지속 성장, '30년 850조원 규모로 시장 전망
- 국내 생산가능인구 '30년까지 320만명 감소, '25년부터 감소세 전환('22년 고용노동부)
- 산업용 로봇 제조사 매출은 대부분 로봇 SI업체를 통해 발생, SI 업체가 산업의 니즈 발굴~엔지니어링 주도(밸류체인의 약 30% 비중)
(출처: 유진투자증권, 자사분석)

P-DX 사업영역

산업용 로봇은 공정 통합을 위한 전문 설계 필요로
로봇 자동화 SI사업자가 중심이 되는 시장



4. 신사업 소개 : 산업용 로봇 자동화

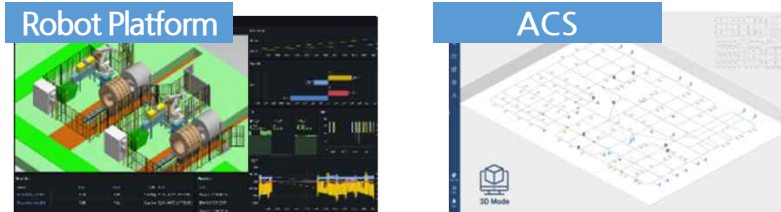
- ❖ 당사는 로봇 Eng' 및 SW기술 중심의 '산업용 로봇 자동화' 설계·구축·운영(SI 영역)에 대한 핵심 경쟁력 기반으로 포스코 제철소 및 소재 공장 대상 로봇 자동화 점진적 확산 中

핵심 경쟁력

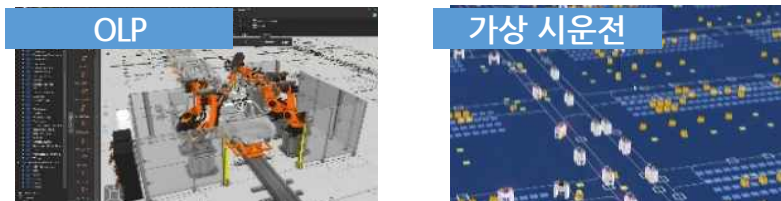
센서 융합 비정형 작업 자동화



플랫폼 기반 로봇 적용 및 운영 최적화



Simulation & Digital Twin 기반 설계/검증



사업 진행 현황

[주요 적용 사례] ※ '23년 총 59 건 프로젝트 진행

구분	고객사	내용
제조	포스코	광양 CGL Dross 제거 로봇, 포항 냉연부 Band Cutter
	포스코	포항 STS 4제강 Ladle Man Deck
	P-퓨처엠	광양 양극재 소성로 Saggar 교체 자동화
물류	포스코	광양 전기강판 이송 자동화, 광양 PFC 이송 자동화
	P-퓨처엠	포항/광양/웨벳 양극재 이송 자동화

제조 로봇



포스코, 광양 Dross 제거 로봇



포스코, 포항 냉연부 Band Cutter

물류 로봇



포스코, 광양 전기강판 이송 자동화



포스코, 광양 PFC 이송 자동화

* PFC(POSCO Fulfillment Center)

[별첨] 연결재무제표_재무

(단위: 억원)


구 분		'21.12	'22.12	'23.12	'23.6	'24.6
유 동 자 산		4,418	6,035	6,619	5,523	6,303
	현금 및 현금성 자산	296	320	602	545	977
	매출채권 등	4,122	5,715	6,017	4,987	5,326
비유동자산		2,052	2,481	2,280	2,258	2,217
	기타금융자산	262	280	258	279	229
	유형자산	1,093	1,078	1,143	1,115	1,209
	무형자산	77	117	133	133	123
	이연법인세 자산	450	506	397	483	347
자산 총계		6,470	8,516	8,898	7,781	8,520
부채 총계		2,878	4,376	4,284	3,407	3,652
	유동부채	2,757	4,311	4,214	3,342	3,571
	비유동부채	120	65	70	65	81
	(차입금)	8	5	1	1	1
	부채비율	80.1%	105.7%	92.8%	77.9%	75.0%
자본 총계		3,592	4,140	4,614	4,374	4,868
	지배기업소유주지분	3,575	4,122	4,594	4,353	4,846

※ 기말시재 885억원

[별첨] 연결재무제표 _손익

(단위: 억원)

		2019	2020	2021	2022	2023	2024			
							2Q	YoY	QoQ	1H
수 주		8,296	9,401	11,310	14,650	14,365	2,328	△9.3%	△30.4%	5,676
매 출		9,698	9,642	8,693	11,527	14,859	3,530	△4.4%	△19.8%	7,931
별도 기준	EIC	2,900	3,471	3,684	5,567	7,770	2,054	+7.9%	△25.3%	4,803
	IT	3,413	3,027	2,834	3,620	5,430	1,253	△5.2%	△13.3%	2,698
	기타	3,057	2,845	1,850	1,901	1,253	129	△65.5%	△2.9%	262
매출 원가		8,380	8,510	7,685	10,196	12,978	3,101	△2.1%	△20.0%	6,976
판관비		836	871	1,202	684	775	186	+2.6%	+7.0%	360
영업이익		481	261	△195	647	1,106	243	△29.1%	△30.8%	595
	영업이익률	5.0%	2.7%	△2.2%	5.6%	7.4%	6.9%	△2.4%p	△1.1%p	7.5%
세전이익		528	163	△153	608	1,130	265	△25.7%	△21.5%	602
당기순이익		397	90	△139	459	91	204	△28.0%	△20.8%	461



Q & A