

2012년 상반기

# 일진다이아몬드 경영설명회

“Global Leader in Superhard Material Solution”



본 자료의 재무정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 연결 기준의 영업실적입니다.

어떠한 목적으로라도 본 자료에 대한 무단전재, 복사, 재 배포 등은 엄격하게 금지됨을 알려드립니다.

본 자료는 투자자에게 어떤 금융상품이나 유가증권의 거래를 권유하기 위하여 작성된 것이 아닙니다. 본 자료의 작성에 있어서 일진다이아몬드(주)는 사실과 다르거나 오해의 소지가 있는 정보가 반영되지 않도록 최선의 노력을 기울였으나, 내용의 완전 무결성에 대해서는 법적인 책임을 지지 않습니다. 자료에 포함된 가정이나 전망 등은 실제의 결과와 달라질 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료에는 예측 정보를 포함하고 있습니다. “예측 정보”는 향후 예상되는 경영 상황, 재무실적, 시장 상황 등을 의미하며 “예상”, “계획”, “전망”, “목표”, “기대” 등의 단어들을 포함합니다.

“예측 정보”는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급하는데, 회사의 향후 경영현황 및 재무 실적에 긍정적 또는 부정적으로 영향을 미칠 수 있는 불확실성에는 다음과 같은 것들이 포함됩니다.

- 환율, 이자율 등의 변동을 포함한 국내외 금융시장의 동향
- 사업의 처분, 인수 등을 포함한 회사의 전략적 의사결정
- 건설, 자동차, 태양광, LED, 반도체, 광산, 철강, 공구, 공구 소재 등 회사가 영위하는 주요 사업 분야의 예상치 못한 급격한 변화
- 기타 경영현황 및 재무 실적에 영향을 미칠 수 있는 국내외적 변화

이러한 불확실성으로 예측 정보에 포함된 명시적 또는 묵시적인 내용은 회사의 미래 실적과는 중대한 차이가 발생할 수 있음을 양지하시기 바랍니다.



## 1

### 회사 현황

- 회사 연혁
- 주식 정보
- 사업 부문 소개

## 2

### 사업 실적 및 전망

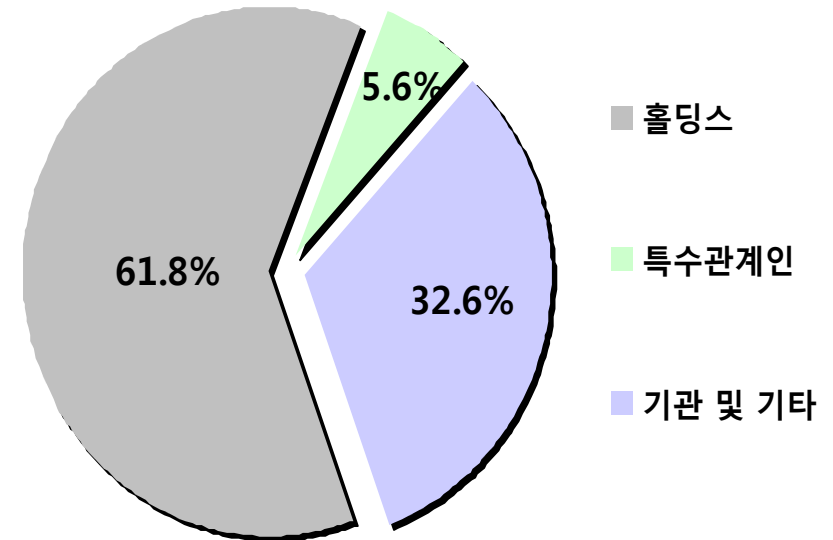
- 주요 실적
- 재무 실적
- 경영 전망
- DW 사업 현황
- 신규 사업 : 유정용 PDC
- Key Investment Highlights



## 주식 정보

|       |             |
|-------|-------------|
| 상장주식수 | 11,277,975주 |
| 액면가   | 1,000원      |
| 주가*   | 7,250원      |
| PER*  | 6.8         |

## 지분 분포



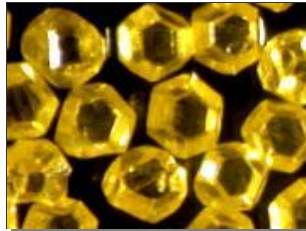
\* 2012년 8월 30일 종가

## Product

## Application

## Industry

공업용 다이아몬드  
*Grit*



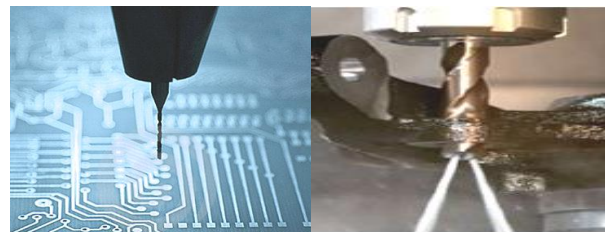
Infrastructure  
기계  
반도체

다이아 소결체  
*CTM*



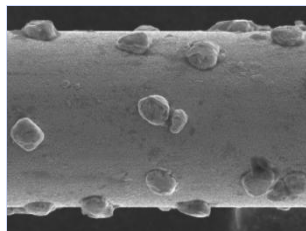
자동차/ 항공  
목공  
기계  
에너지

초경  
*HM*



기계  
철강  
IT

다이아몬드 와이어  
*DW*



LED  
태양광  
SiC

## 1

### 회사 현황

- 회사 연혁
- 주식 정보
- 사업 부문 소개



## 2

### 사업 실적 및 전망

- 주요 실적
- 재무 실적
- 경영 전망
- DW 사업 현황
- 신규 사업 : 유정용 PDC
- Key Investment Highlights

### ▪ 경기 침체 불구 매출 소폭 증대, 영업이익 감소

- 전략 제품 위주의 매출 증가로 전년 동기 대비 매출 24억원 증가 (+5%)
- 영업이익은 DW 사업 진출 등 R&D 비용의 증가로 전년 동기 대비 33억원 감소 (-32%)

### ▪ DW 사업은 LED 시장 진입에 성공

- 태양광 고객을 포함하여 24개 고객과 필드테스트를 진행 中
- 국내, 대만 등 업계 Major 고객 확보

### ▪ 월드클래스 300 및 글로벌 기술개발 지원사업 선정

- 월드클래스 300 기업으로 선정되어 각종 자금 및 컨설팅 등 다양한 정부 지원 예정
- 글로벌 기술개발 지원사업에 선정되어 5년간 유정용 PDC\* 개발 비용의 50%를 지원

\* 석유/ 가스 시추 및 난삭재 가공용 다결정 다이아몬드 콤팩트(Polycrystalline Diamond Compact) 소재



(단위 : 억원)

|          | Q1 '12 | Q2 '12 | '12<br>상반기 | '11<br>상반기 | HoH<br>(증감) | HoH<br>(%) | 주요 증감 사유  |
|----------|--------|--------|------------|------------|-------------|------------|---|
| 매출액      | 242    | 252    | 495        | 471        | +24         | +5%        | <ul style="list-style-type: none"> <li>기존 사업의 매출 증가 ( 전략 제품 매출 증가 )</li> </ul>                          |
| 영업이익     | 38     | 32     | 69         | 102        | -33         | -32%       | <ul style="list-style-type: none"> <li>DW 양산 테스트 등 R&amp;D 비용 증가</li> <li>기존사업 R&amp;D 비용 증가</li> </ul> |
| % margin | 15%    | 13%    | 14%        | 22%        | -8%p        |            |   |
| EBITDA   | 53     | 47     | 101        | 131        | -30         | -23%       |   |
| % margin | 22%    | 19%    | 20%        | 28%        | -8%p        |            |   |
| 반기순이익    | 28     | 24     | 52         | 69         | -17         | -25%       |   |
| % margin | 11%    | 10%    | 11%        | 15%        | -4%p        |            |   |

| (단위 : 억원) | <u>'12 上</u> | <u>'12 下</u> | <u>'12 연간</u> | <u>비고</u>  |
|-----------|--------------|--------------|---------------|--|
| 매출액       | 495          | 505          | 1,000         | <ul style="list-style-type: none"> <li>DW 및 기존 사업 매출 확대<br/>- YoY 80억원 증가(9% ↑)</li> </ul> |
| 영업이익      | 69           | 68           | 137           | <ul style="list-style-type: none"> <li>R&amp;D 투자 지속<br/>- YoY 28억원 감소(17% ↓)</li> </ul>   |

본 자료는 회사 내부 목표로서, 투자 판단의 근거로는 활용될 수 없습니다

## ▪ DW시장은 25% 이상의 지속적인 고성장이 전망됨\*

- 태양광 설치 수요는 2012년 잠시 주춤하나 향후 연간 성장률 15% ~ 20% 예상
- 판가 하락을 감안하더라도 기존 와이어의 대체 수요의 증가로 DW시장은 연간 25% 이상 성장 예상

### 사업 성과

- LED 시장 진입 성공
  - 3개社 매출
- 18개사와 Field test 진행
  - 태양광용 Test bed 확보  
(A사와 국책과제 공동 진행)

### 향후 사업 전략

- LED 시장 확대
  - 대만 시장 확대 및 중국, 러시아 진입
- 2012년 하반기 태양광 시장 초도 진입

\* Reference : 교보증권 리서치에서 2012년 7월 12일 발간한 Industrial report “태양광 산업”, 맥킨지에서 2012년 5월 27일 발간한 “Solar power: Darkest before dawn”, Asahi Diamond “2012 Annual report”, Display Bank 발간 “LED Ingot and Substrate Industry Analysis & Market Forecast 2010” 자료 및 내부 고객 인터뷰 자료

## 향후 DW에 이은 신 성장동력으로 유정용 PDC 시장 진입 준비 中

### 유정용 PDC란?

- 유정 시추 작업에 사용되는 내충격성과 내마모성이 강화된 다이아몬드 소결체로 드릴 비트의 핵심 소재로 사용

### 시장

- 약 5억불 규모로 매년 약 5%의 성장이 예상되며 미국과 중국이 주요 수요처
- 매우 보수적인 시장으로 진입 장벽 높음

### 경쟁사

- USS, E6, Mega Diamond, Reed Hycalogue, DI 등 5개사가 주요 경쟁사

### 현황 및 계획

- 글로벌 기술개발 과제 진행 (5년간 정부 지원금 약 40억원 지원 받음)
- 미국 및 중국의 고객사들과 필드테스트 진행



Drilling rig



Drill rod



Drill bit



PDC



- **국내 최초/유일, 글로벌 리더**
  - Powerful한 제품들을 보유한 Global Top Brand



- **지속적으로 성장하는 비즈니스 모델 ; *Diamond forever***
  - 모든 산업의 쌀알처럼 매일 소모되고 계속해서 사용되는 제품(산업)



- **안정적인 Portfolio**
  - 지역별, 산업별 매출 Portfolio 균형



- **탁월한 수익성**
  - 이익과 현금 중심의 경영 전략



- **지속적인 신 사업 전개 (혁신 DNA)**
  - 원천 기술에 기반한 신중하고 지속적인 신 사업 전개  
(다이아 > CTM > HM > DW > MP, Slurry, PDC)

Q & A