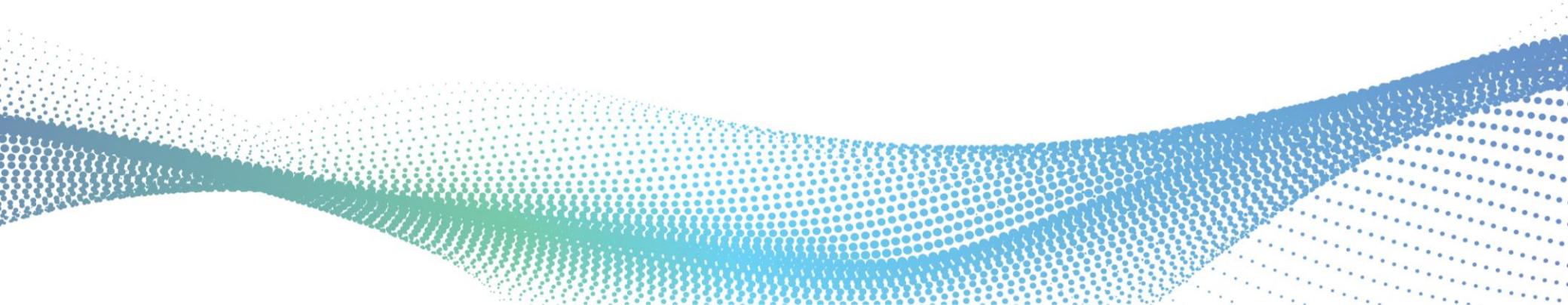


2021년 2분기

경영실적 IR자료

HYOSUNG CHEMICAL



| What's Inside |

2021년 2분기 실적	3p
사업부별 실적 및 전망	6p
Appendix	8p

1. 사업부별 매출 및 영업이익
2. 원재료 동향

HYOSUNG CHEMICAL

본 자료에 포함된 '2021년 2분기 경영실적 및 비교 표시된 과거 경영실적'은 공히 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 연결기준 경영실적입니다.

본 자료는 외부감사인의 회계검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료로서 외부감사인의 회계검토 과정에서 변동될 수 있으며,

본 자료에 포함된 예측정보는 현재의 사업환경을 바탕으로 당사의 경영계획과 전략 등을 고려한 전망이며 사업환경의 변동 또는 경영계획 및 전략수정 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2021년 2분기 실적

분기 손익계산서(연결)

(단위 : 억원)

구분	2020년 2분기	2021년 1분기	2021년 2분기	QoQ	YoY
매출액	4,293	5,912	6,192	4.7%	44.2%
매출이익	284	844	956	13.3%	236.6%
<i>매출이익률</i>	<i>6.6%</i>	<i>14.3%</i>	<i>15.4%</i>	<i>1.1%p</i>	<i>8.8%p</i>
영업이익	36	611	713	16.7%	1,880.6%
<i>영업이익률</i>	<i>0.8%</i>	<i>10.3%</i>	<i>11.5%</i>	<i>1.2%p</i>	<i>10.7%p</i>
이자비용	130	82	76	(7.3%)	(41.5%)
외환/파생 손익	2	(4)	(1)	적자전환	적자지속
세전이익	(91)	535	641	19.8%	흑자전환
당기순이익	(130)	419	468	11.7%	흑자전환
지배지분순이익	(126)	419	468	11.7%	흑자전환
EBITDA	524	1,073	1,174	9.4%	124.1%

2021년 2분기 실적 (계속)

재무상태표(연결)

(단위 : 억원)

구 분	2020년말	2021년 1분기 말	2021년 2분기 말	직전 대비 증감률
자산	24,174	26,883	26,504	(1.4%)
유동자산	4,358	5,585	5,146	(7.9%)
현금성자산	651	1,115	194	(82.6%)
비유동자산	19,816	21,298	21,358	0.3%
부채	20,150	22,305	21,471	(3.7%)
유동부채	6,242	6,927	6,806	(1.7%)
비유동부채	13,908	15,378	14,665	(4.6%)
자본	4,024	4,578	5,033	9.9%
차입금	16,614	18,511	17,821	(3.7%)
순차입금	15,963	17,396	17,627	1.3%
부채비율	500.8%	487.3%	426.6%	(60.7%p)

2021년 2분기 실적 (계속)

분기 현금흐름표(연결)

(단위 : 억원)

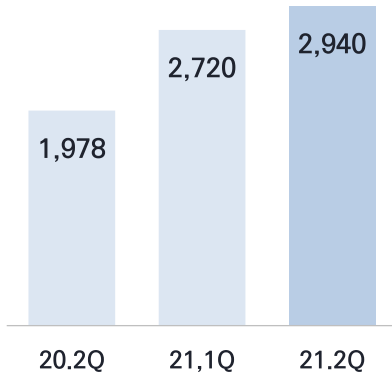
구분	2020년	2021년 1분기	2021년 2분기	2021년 누계
영업활동 현금흐름	1,084	578	300	878
당기순이익	(116)	419	468	887
감가상각비	1,819	462	461	923
순운전자본 등의 증감	(619)	(303)	(629)	(932)
투자활동 현금흐름	(4,776)	(2,011)	(531)	(2,542)
유·무형자산의 취득	(4,742)	(2,011)	(531)	(2,542)
기타(환율효과 등)	(34)	0	0	0
재무활동 현금흐름	3,185	1,897	(690)	1,207
차입금의 순증감	3,185	1,897	(690)	1,207
기타(배당금 지급 등)	0	0	0	0
현금 순증감	(507)	464	(921)	(457)

• 베트남 PP법인 투자 : 2020년(4,128억) , 21년 1분기(1,908억), 21년 2분기(443억)

사업부별 실적 및 전망

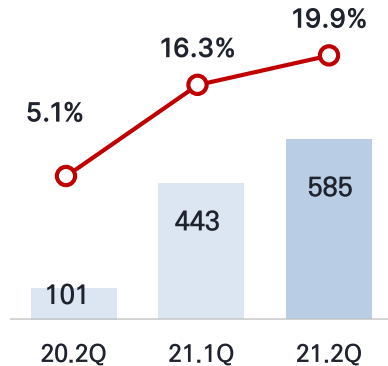
PP/DH (국내) | 지역간 시장 상황이나 업황에 대한 예측 및 적절한 대응(영업력)을 통해 판가 mix 상승시키면서 매출액과 수익성 개선

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



- 정기보수로 PP판매량 감소되었지만 지역간 가격차이나 업황에 대한 예측 및 적절한 대응을 통해 <판가mix>를 개선시키면서 매출액 전분기 대비 증가

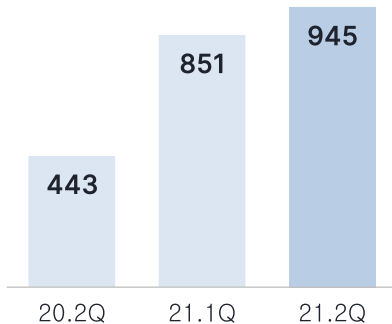
<PP-homo 지역간 가격차이(동북아 가격 기준)>

(\$/톤)	20년 평균	21.1월	21.2월	21.3월	21.4월	21.5월	21.6월
미주	156	581	1,249	1,360	1,261	1,104	1,252
유럽	129	326	539	761	1,098	1,198	1,048

- 전분기 개선 약했었던 중국 프리미엄PP시장에서도 회복세 나타나기 시작
- 예상외로 강세보였던 원재료 프로판 구매에서도 정기보수로 구매량 줄어들어 오히려 프로판 구매지출 총액은 전분기 대비 줄면서 수익성 개선에 기여

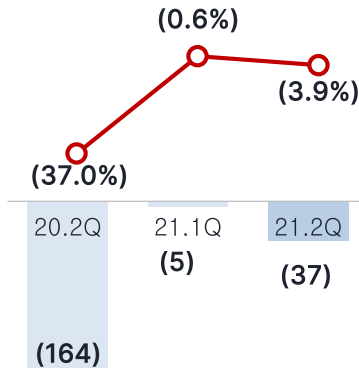
PP/DH (베트남) | 특화품 추가 수주로 판가mix 상승했지만 프로필렌 외부조달 비용 증가로 수익성 개선 지연

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



- 프리미엄 PP제품 추가 수주로 <판가mix>는 전분기 대비 상승하였고 이로 인해 매출액도 전분기 대비 증가
- DH공정 가동 전인데 따른 원재료 프로필렌의 외부 조달비용이 추가로 늘어나면서 수익성은 전분기 대비 악화

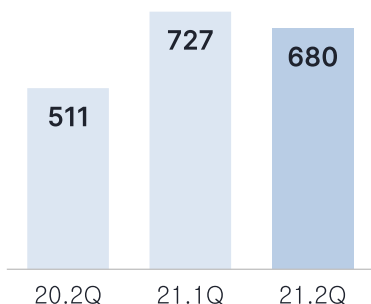


사업부별 실적 및 전망

TPA

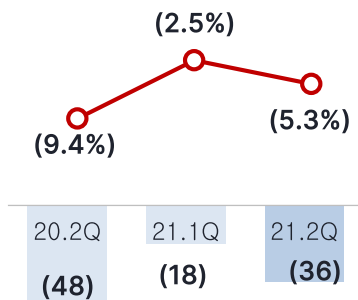
정기보수 및 부재료 초산 가격 강세로 적자 지속

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



- 정기보수(17days)에 따른 생산량 감소로 원단위 손실 및 보수비용 추가 발생
- TPA-PX (0.665) 스프레드는 큰 변동 없음

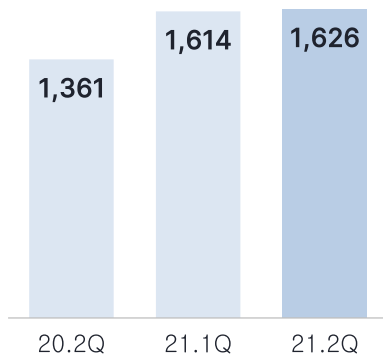
(단위:\$/톤)	20.2Q	21.1Q	21.2Q	QoQ	YoY
TPA-PX Spread	93	91	95	4.4%	2.2%

- 아시아 maker들의 설비 트러블 및 텍사스 한파 여파로 인한 초산 가격 강세가 상반기 내내 지속되었지만 하반기부터 개선될 것으로 기대

기타

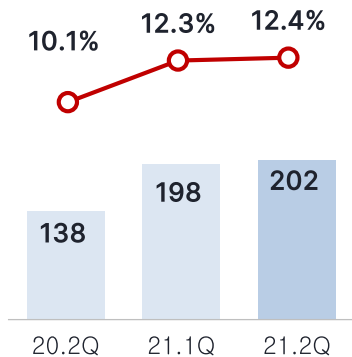
반도체, 차량용 디스플레이 등 전방 IT업황 개선 수혜 지속

매출액



영업이익(률)

(단위: 억원)



<NF3>

- 전방 IT산업 호조 지속되는 가운데, 기타 특수가스의 판매량 증가에 따른 수익성 개선 지속

<TAC필름>

- 디스플레이 업황 호조 지속되는 가운데, 원단위 개선으로 수익성 추가 개선

<필름>

- 일회용품, IT제품 등의 수요 견조한 가운데, 매출액과 수익성 전분기 수준 유지

<POK(폴리케톤)>

- 판매량 증가에 따른 단위당 고정비 절감효과 지속

Appendix 1. 사업부별 매출 및 영업이익

매출액

(단위 : 억원)

부문	2018	2019					2020					2021	
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q
PP/DH	9,838	2,198	2,530	2,473	2,272	9,473	2,104	2,421	2,850	2,701	10,076	3,571	3,886
TPA	3,910	1,029	1,058	746	694	3,527	777	511	538	557	2,383	727	680
기타	4,891	1,288	1,292	1,340	1,205	5,125	1,367	1,361	1,485	1,499	5,712	1,614	1,626
합계	18,639	4,515	4,880	4,559	4,171	18,125	4,248	4,293	4,873	4,757	18,171	5,912	6,192

영업이익

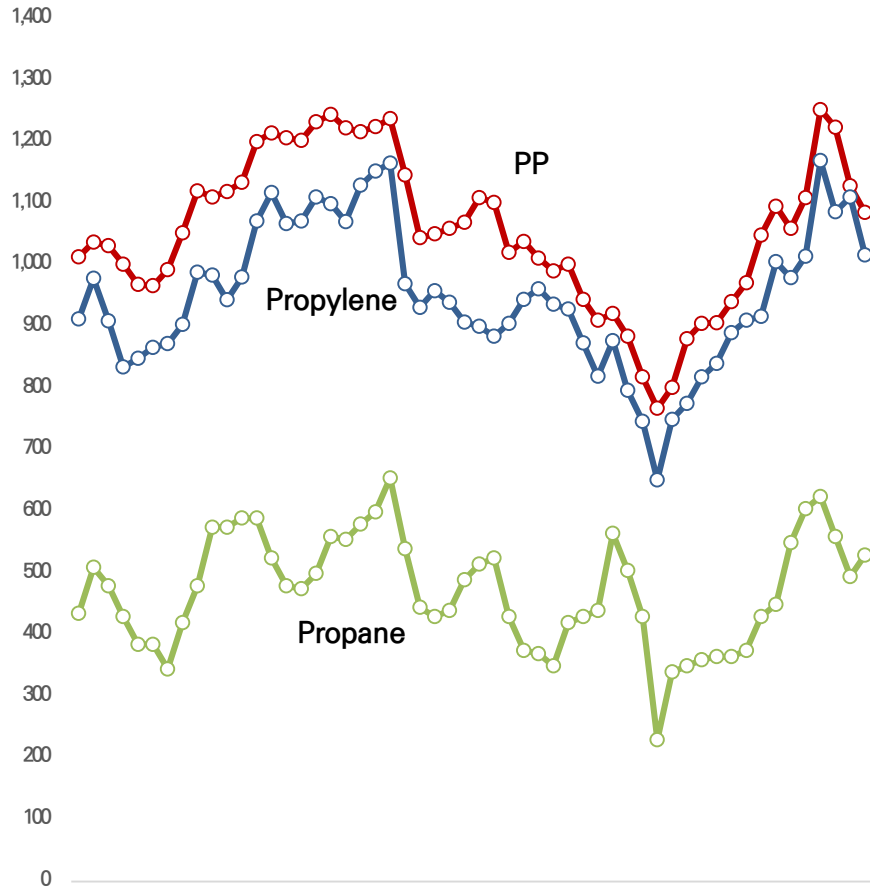
(단위 : 억원)

부문 (OPM)	2018	2019					2020					2021	
		1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q	3Q	4Q	합계	1Q	2Q
PP/DH	1,073	210	396	457	275	1,338	37	(53)	116	95	194	437	547
	10.9%	9.6%	15.7%	18.5%	12.1%	14.1%	1.8%	(2.2%)	4.1%	3.5%	1.9%	12.2%	14.1%
TPA	76	27	68	20	(34)	81	(8)	(48)	(17)	(34)	(108)	(18)	(36)
	1.9%	2.6%	6.4%	2.7%	(4.9%)	2.3%	(1.0%)	(9.5%)	(3.2%)	(6.1%)	(4.5%)	(2.5%)	(5.3%)
기타	(69)	13	32	74	2	121	95	138	150	140	523	192	202
	(1.4%)	1.0%	2.5%	5.5%	0.2%	2.4%	6.9%	10.1%	10.1%	9.3%	9.1%	11.9%	12.4%
합계	1,080	250	496	551	243	1,540	124	36	249	201	609	611	713
	5.8%	5.5%	10.2%	12.1%	5.8%	8.5%	2.9%	0.8%	5.1%	4.2%	3.4%	10.3%	11.5%

Appendix 2. 원재료 동향

PP – Propylene – Propane

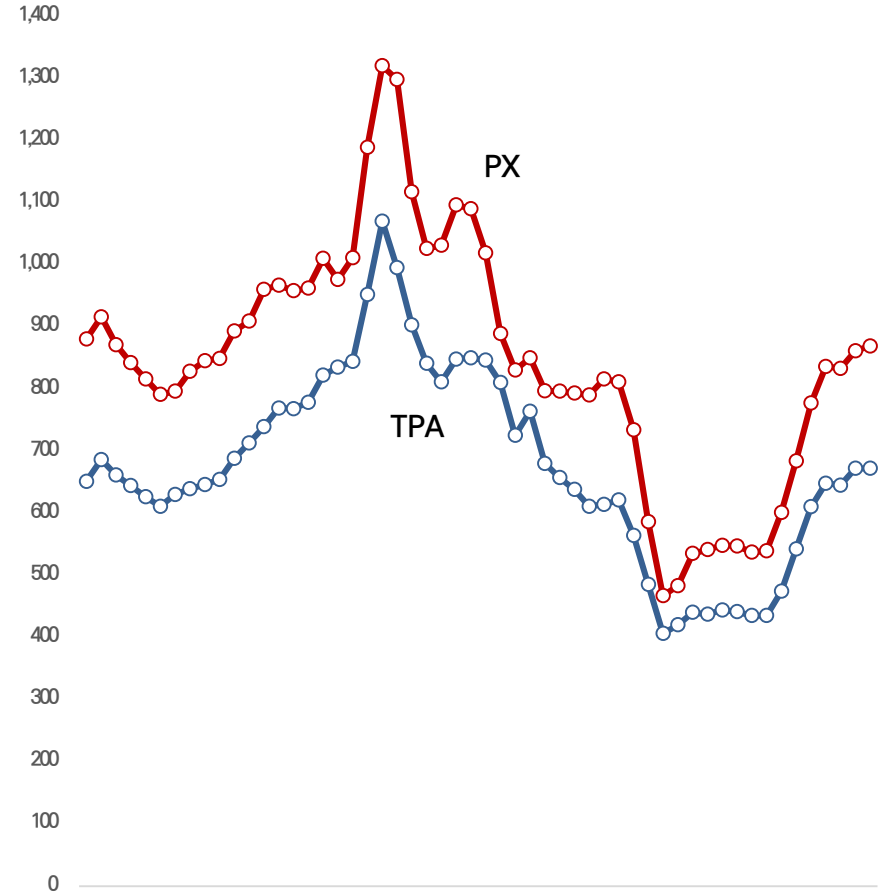
(unit: \$/ton)



17Jan 17Apr 17Jul 17Oct 18Jan 18Apr 18Jul 18Oct 19Jan 19Apr 19Jul 19Oct 20Jan 20Apr 20Jul 20Oct 21Jan 21Apr

PX – TPA

(unit: \$/ton)



17Jan 17Apr 17Jul 17Oct 18Jan 18Apr 18Jul 18Oct 19Jan 19Apr 19Jul 19Oct 20Jan 20Apr 20Jul 20Oct 21Jan 21Apr