2023.2Q

SK주식회사 첨단소재사업

Earnings Briefing

August 2023

DISCLAIMER

본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영 현황을 알리고자 작성·배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로
미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

특히, 본 자료의 경우 내부 기준에 따라 머티리얼즈 CIC 연결 실적을 산출하고,
SK실트론 실적과 합산하여 첨단소재사업의 전체 실적을 표시하였습니다.
이는 투자자들의 이해를 돕기 위함으로, 감사 받지 않은 숫자인 점을 참고하십시오.

본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도
법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

SK Inc.

High Computing 칩 수요 및 전기차 확산의 Megatrend 기반, 중장기 고성장이 예상되는 반도체소재, 배터리소재, EV SCM 3개 영역 중심 투자 中

SK Inc. 첨단소재사업

Company-in-company
SK Inc. 머티리얼즈 CIC

지분율
- 100% SK스페셜티 (특수가스)
- 100% SK에어플러스*(산업가스)
- 65% SK트리켐JV (Precursor)
- 51% SK레조낙JV* (식각가스)
- 100% SK퍼포먼스 (Photo 소재)
- 51% SK JNC JV (OLED 소재)
- 33% 韓 LTCAM社 (Wet Chem)
- 95% 韓 에버텍社 (Adv. PKG)*
- 75% SK G14 JV (Si 음극재)
- 9% 美 G14社 (Si 음극재)

51% SK 실트론 (Si Wafer)

지분율
- 100% SK실트론 CSS (SiC Wafer)
- 80% 韓 테라온社 (방열/발열소재)

99% SK 파워텍 (SiC 전력반도체)

52% SK시그넷 (EV 충전기)

- 7% 넥스트칩 (EV用 Vision Chip)

12% 美 Solid Energy (Li Metal 음극)

30% 中 Wason (동박)

* 舊 SK리뉴텍은 '23년 4월부로 SK에어플러스에 흡수합병
* 舊 SK쇼와덴코JV
* '23년 5월부로 자회사 편입

Financial Highlights

반도체/디스플레이 업황 회복 지연에 따른 판매 감소로 전년 동기 대비 매출액 18%, EBITDA 38% 감소

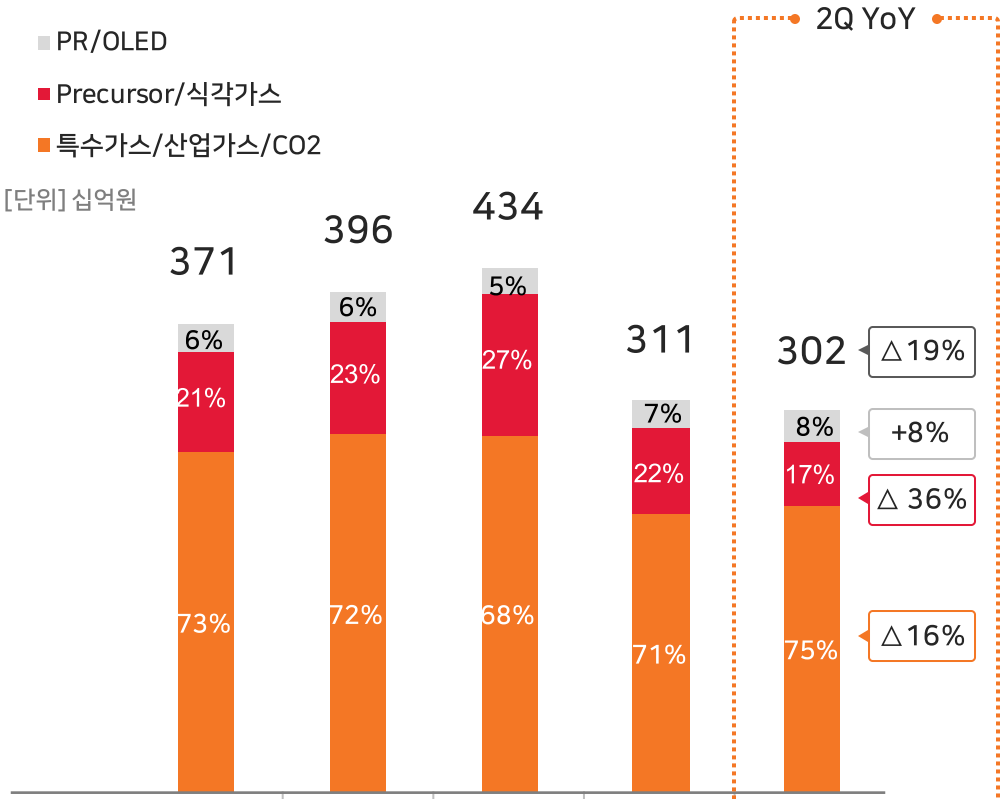
(단위: 십억원)	2Q23	1Q23	QoQ	2Q22	YoY
매출액	794	891	△11%	968	△18%
• 머티리얼즈 CIC	302	311	△3%	371	△19%
• SK실트론	492	580	△15%	597	△18%
영업이익	117	165	△29%	258	△55%
• 머티리얼즈 CIC	47	51	△9%	99	△53%
• SK실트론	70	114	△38%	159	△56%
EBITDA	241	306	△21%	388	△38%
• 머티리얼즈 CIC	83	87	△5%	135	△39%
• SK실트론	158	219	△28%	253	△37%
세전이익	83	143	△42%	243	△66%

※ 매출 · 영업이익 · EBITDA · 세전이익은 머티리얼즈 CIC와 SK실트론 합계

2Q23 경영실적 : 머티리얼즈 CIC

전방 산업 업황 하락으로 실적 감소 하였으나, 하반기 DRAM 중심의 업황 회복과 차세대 제품 Portfolio의 판매 확대로 점진적 실적 Turnaround 예상

머티리얼즈 CIC 실적



	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	
영업이익	99	103	92	51	47	△53%
EBITDA (%)	135 (36.3%)	140 (35.3%)	126 (30.5%)	87 (28.1%)	83 (27.5%)	△39%

Highlights

2Q23, 고객사 가동률 하락에 따른 특수가스 판매 부진. 단, PR 등 차세대 고부가 제품 매출 증가 지속 中

매출 △19% YoY (특수가스 △16%, Precursor/ 식각가스 △36%, PR/OLED +8%)

- 특수가스/ 산업가스 : 반도체/ 디스플레이 가동률 하락에 따른 판매 감소 및 M16 산업가스 자산 매각으로 인한 매출 감소
- PR : 3D NAND用 KrF/ I-line PR 판매 확대 및 Negative PR* 등 신규 제품 매출 본격화에 따른 이익 성장세 지속

3Q23, 고객사의 점진적 가동률 회복에 따른 특수가스 수요 개선, 산업가스 신규 가동 및 차세대 Precursor 판매 확대로 수익성 개선 예상

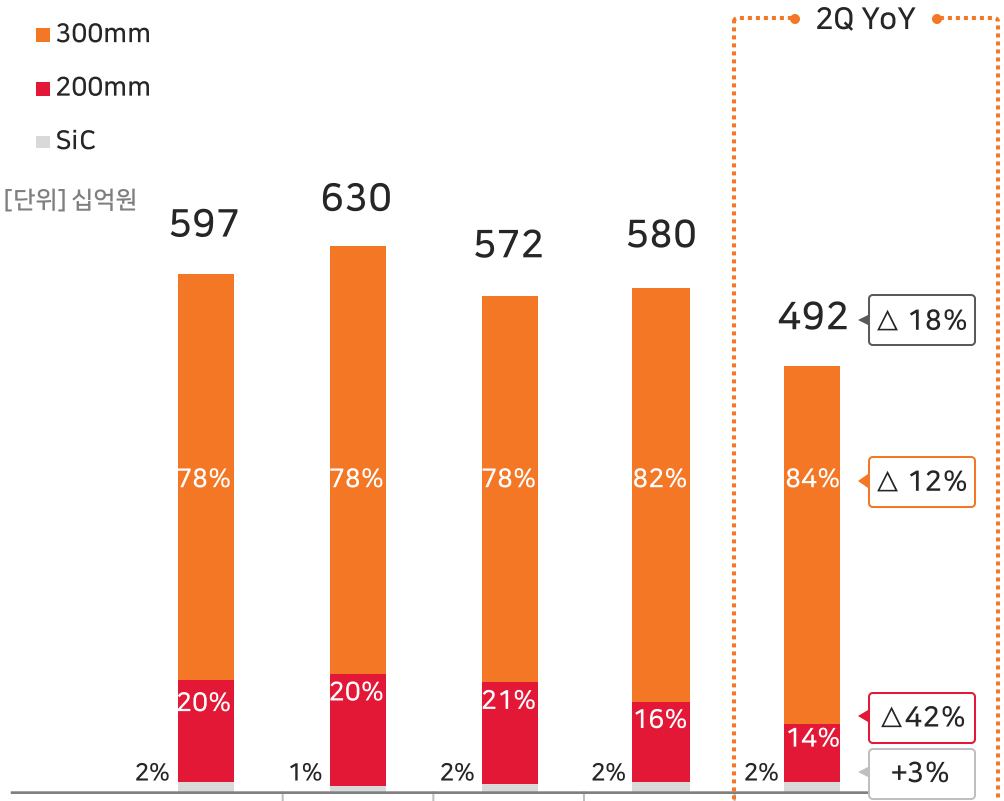
- 산업가스 : M15 Ph2 산업가스 설비 조기 가동 및 전기료 인상분 판가 반영 통한 매출/ 이익 개선 전망
- Precursor : 차세대 High-K 소재 (CpHf*) 특허 기반 안정적 고성장·고수익 지속 전망

* Negative PR (일반 positive PR 比 미세공정 時 사용 비중 증가)
CpHf (최선단 DRAM Capacitor用 증착가스)

2Q23 경영실적 : SK실트론

고객사 감산에 따른 Wafer 투입량 감소로 업황 부진 지속 중이나, 장기계약 기반 판매 확대, SiC Wafer의 본격 성장을 통한 하반기 수익성 개선 추진 中

SK실트론 실적



	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	
영업이익	159	156	131	114	70	△56%
EBITDA (%)	253 (42.4%)	251 (39.8%)	235 (41.0%)	219 (37.8%)	158 (32.2%)	△37%

Highlights

2Q23, 장기계약 판가 상승에도 불구, 전력비 상승 부담 및 고객사 감산에 따른 판매량 감소로 외형 및 수익성 감소

매출 △18% YoY, EBITDA △37% YoY

- 300mm, 메모리 수요 부진으로 전년比 판매량 10% 수준 감소
- 200mm, 가전 · Mobile 向 Legacy Chip 수요 감소로 전년比 판매량 큰 폭 감소

→ 200mm 제품 Portfolio Upgrade 전환 中
: 차량/산업용 Power, Analog 向 고부가 제품 확대

3Q23, 고객사 보유 재고 부담으로 업황 부진이 예상되나, 원가 절감 및 장기계약 기반 수익성 방어 예정

- Wafer 증설 제약 下, HBM* 확산에 따른 Chip 단위당 Wafer 투입 면적 증대가 예상됨에 따라 수요 회복 時 Tight한 수급 전환 전망

SiC Wafer (美 SK실트론CSS), 대형 고객 Qual. 및 Grower 증설 완료 下 신규 개선 공정의 양산 횡전개로 하반기 큰 폭의 매출 성장 예상

- 생산능력 : 1H23 100K/年 → '23년末 200K/年
- 2H23 매출 : 상반기 대비 2배 이상 성장 전망

* HBM (High Bandwidth Memory): 고대역폭 성능 기반 HPC(High Performance Computing)에 특화된 초고속 메모리

SiC Wafer/ Chip 사업 인수 後 기술/제조 경쟁력 강화 중심의 Value Up 추진 中

SK실트론CSS

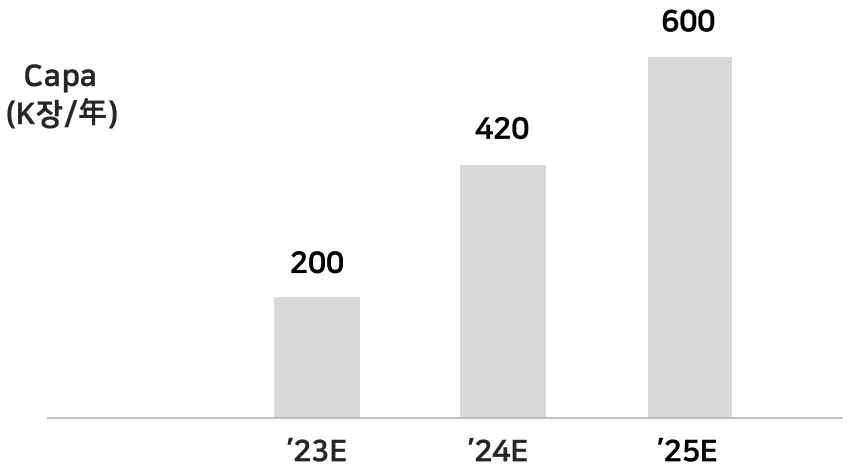
선제적 Capa 증설 통한 M/S 제고

- '23년末 대비 '25년末 Capa 3배 증가 추진 (Global M/S 25%)

생산성 개선 및 양산 체계 고도화 추진

- 차세대 Growing 공정 도입 통한 생산성 개선
- SK실트론 보유 노하우 활용, 장비/공정 관리 표준화 및 MES 고도화 통한 양산 체계 Upgrade

대형 고객과의 LTA 체결 및 전략적 사업 협력 추진



SK파워텍

부산Fab 확장 이전 및 상업 생산 개시 (3月)로 150mm 양산 경쟁력 확보

- 생산 Capa: 4Q22 100mm 0.8K장/月 → 1Q24 150mm 3.0K장/月*

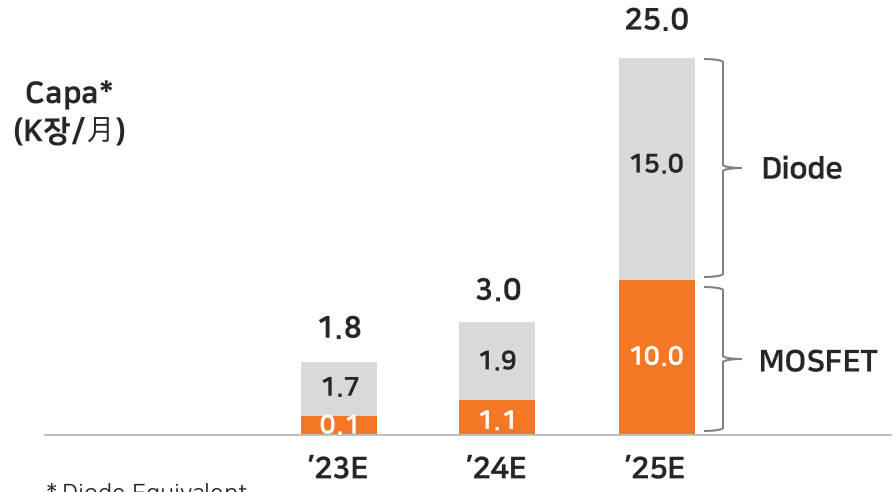
  * Diode 기준

차세대 제품 개발 통한 원가 경쟁력 강화 中

- 3세대 MOSFET/ 4세대 Diode, 하반기 출시 예정

외부 Partner 협력 통한 품질 경쟁력 강화 中

- 실트론 CSS, 원재료 Wafer 품질 연계 협력
- 한국전기연구원, Chip 설계-평가-분석 협업



* Diode Equivalent

SiC Wafer/ Chip 경쟁력 강화 및 Module 사업 진입 통한 Global 선도 전력반도체 업체로의 성장 추진

시장 기회 (고객 Needs)

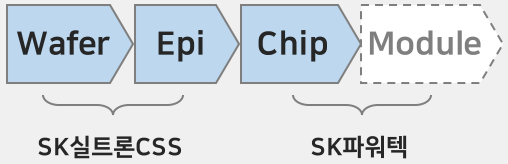
- **OEM, 고품질 Wafer/ Chip에 대한 안정적 수급 Needs 大**
  - SiC Wafer, 중장기 Global 공급 부족 지속 전망
  - 자동차 OEM의 Chip 공급처 다변화 Needs 大
- **EV 충전기/ 태양광 전력 효율 개선 위한 SiC 채용 확대 中**
- **EV 컨버터/ 인버터 고사양化로 Module 공급 Needs 大**
  - 다수 Chip의 One-packaging化 통한 성능 안정성 개선

SK 강점

- **「SiC Wafer + Chip」 안정적 공급 可**
- **고객과의 협력 체계 구축 통한 적기 대응력 보유**
- **그룹 Synergy 기반, 제조/품질 경쟁력 지속 제고 可**

SiC 전력반도체 Value Chain 성장 전략

" Wafer/ Chip 사업의 공격적 증설 및 경쟁력 강화 기반, Module 사업 내재화 통한 Value Chain 확장 추진 "



1 고성장 기회 Capture 위한 선제적 Capa-up 추진

- CSS, '23년末 대비 '25년 3배 확장/ 파워텍, 부산 Fab 증설 및 New Fab 확보

2 과감한 R&D 투자 기반, Top-tier 급 제품 경쟁력 확보 및 200mm Market 선점

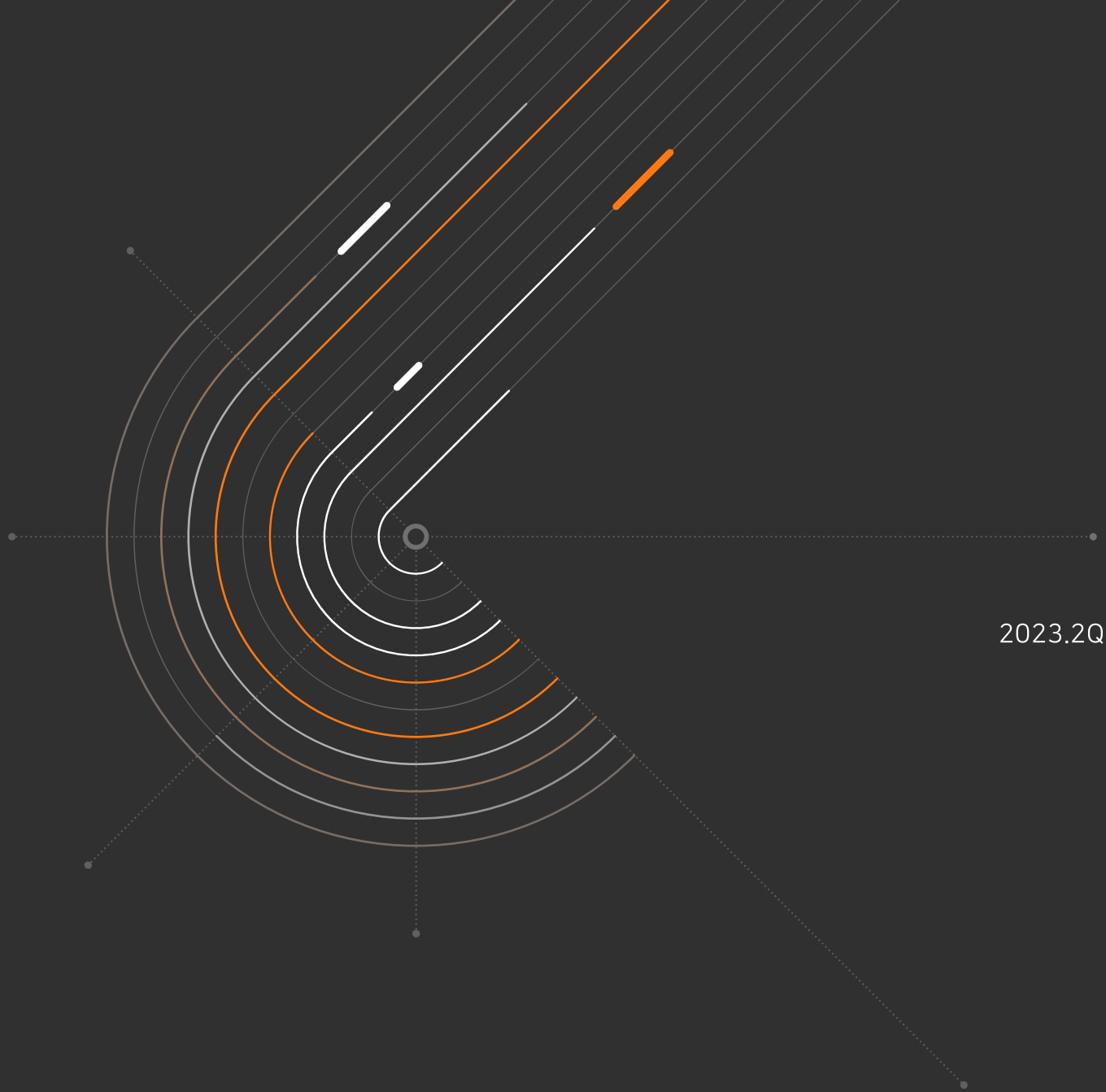
- Wafer, '24년 200mm 제품 양산 개시
- MOSFET, 3Q23 3세대 → 2Q24 4세대(Trench 구조)

3 핵심 고객과의 협력 강화 통한 EV 시장 진입 및 사업 안정성 강화

- Global 대형 OEM/ Tier-1과의 EV用 전력반도체 공동 개발/ 공급

4 신재생에너지/ EV 用 고부가 Module 사업 진입 추진

- Global Module Co.와의 협력 기반 국내 생산 거점 확보



THANK YOU

2023.2Q SK주식회사 첨단소재사업 Earnings Briefing

SK Inc.