

POSCO HOLDINGS

2026년 2분기 실적 발표

2026년 7월 30일

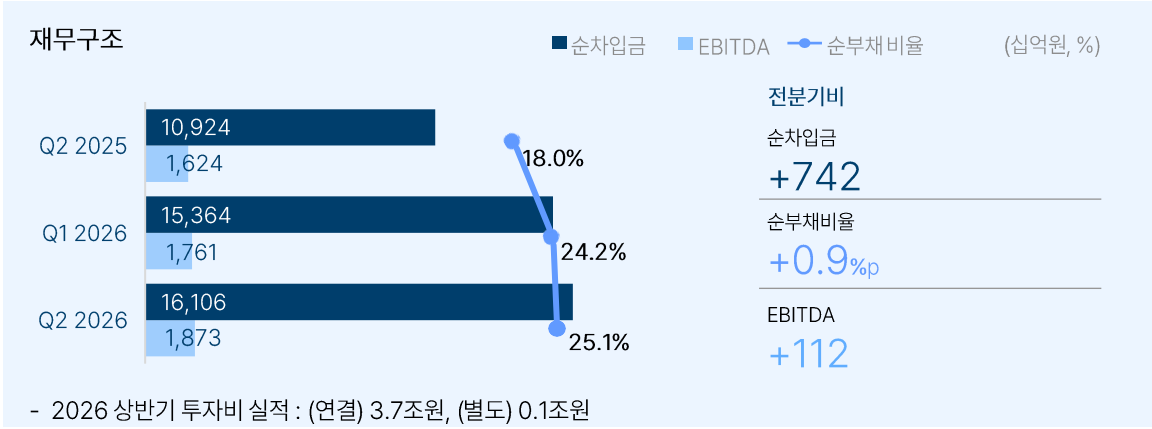
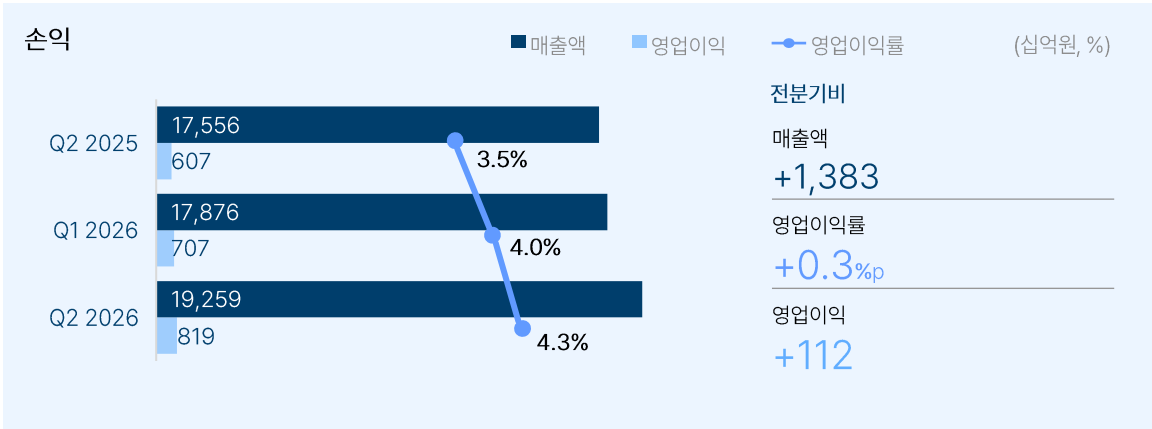
DISCLAIMER

본 프레젠테이션은 회사의 경영실적, 재무성과, 주요 사업활동에 관한 정보를 주주, 투자자 및 이해관계자에게 제공하기 위해 작성된 자료입니다. 본 자료에 포함된 재무 및 운영 정보는 작성 시점에 이용 가능한 자료를 기반으로 하고 있으며, 향후 감사 조정, 시장 상황 변화 등 여러 요인에 따라 변경될 수 있습니다.

또한 본 프레젠테이션에는 회사 및 회사가 영위하는 산업의 사업 방향, 재무성과 및 전망 등에 관한 미래예측진술이 포함되어 있습니다. 이러한 진술은 역사적 사실이 아니며, 현재의 판단, 기대 및 전망에 기반하고 있어 불확실성과 위험 요소가 존재합니다. 실제 결과는 경영환경, 시장여건 변화 등 다양한 요인에 의해 본 자료에서 제시된 미래예측진술과 실질적으로 다를 수 있습니다.

본 자료는 수신자가 회사에 대한 잠재적 투자 여부를 검토하는 데 참고자료로 제공되는 것이며, 회사는 본 자료 또는 그 내용의 정확성·완전성에 대해 명시적 또는 묵시적 보증을 제공하지 않습니다. 또한 본 자료의 이용과 관련하여 발생할 수 있는 어떠한 손해에 대해서도 책임을 부담하지 않습니다.

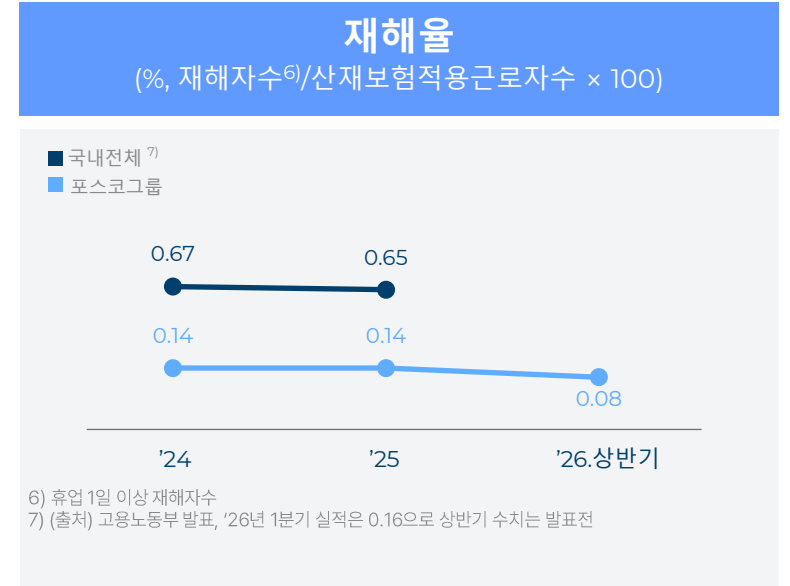
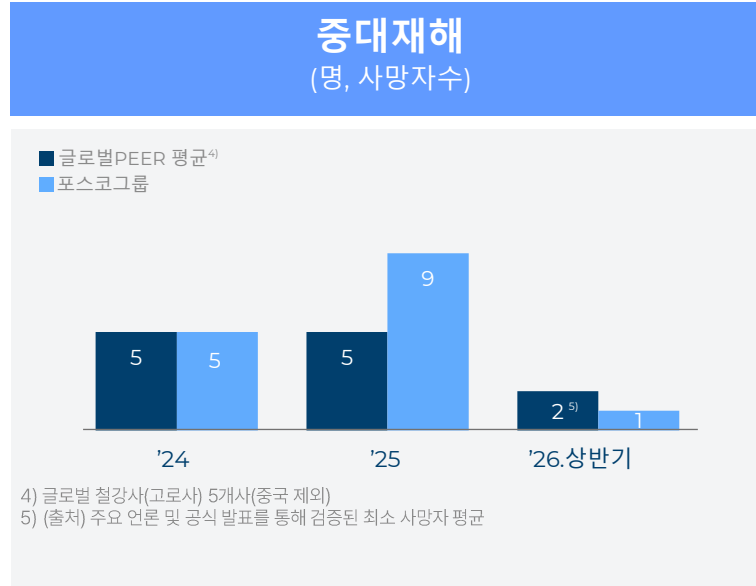
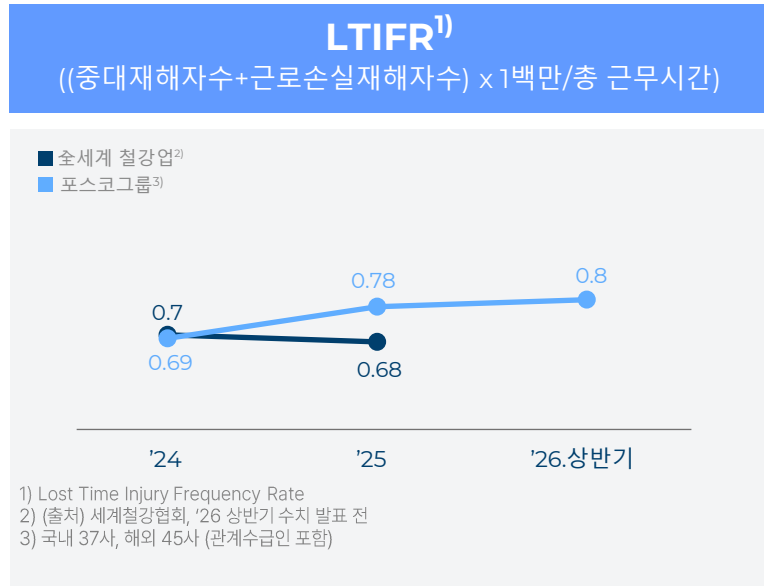
철강, 이차전지소재, 인프라 주 부문 이익 개선



부문별 합산 실적 및 주요법인 연결실적

(십억원)	매출액			영업이익			순이익		
	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026
연결 손익	17,556	17,876	19,259	607	707	819	84	543	761 ³⁾
철강	15,022	14,964	15,393	603	345	403	350	293	60
포스코 ¹⁾	8,947	8,935	9,415	513	213	274	273	180	56 ⁴⁾
해외철강	4,992	4,588	4,415	80	87	94	18	32	21
이차전지소재	764	979	1,052	△144	△7	41	△201	△51	△19
포스코퓨처엠 ²⁾	661	758	680	1	18	27	△36	6	25
포스코아르헨티나	12	28	108	△58	△18	11	△86	△36	△31
포스코필바라리튬솔루션	46	84	102	△74	△3	△1	△69	△14	△10
인프라	13,347	13,859	15,466	237	405	493	△60	219	322
포스코인터내셔널 ²⁾	8,144	8,410	9,623	314	358	429	90	277	247
포스코이앤씨 ²⁾	1,866	1,680	1,769	△91	53	44	△97	21	31

1) 포스코 별도 기준 2) 각 사 연결 기준, 포스코인터내셔널은 舊포스코에너지 포함 3) 장가항/청도포항불수강 매각이익 3,920억원 반영 4) 2FINEX 폐쇄에 따른 손상 △1,120억원 등



안전

안전경영시스템 강화

- 그룹내 안전 전문회사(포스코세이프티솔루션) 진단결과 반영, 그룹사 안전평가 시 과정 평가 신설(결과 평가 10점 → 결과 평가 5점 + 과정 평가 5점)
- 글로벌 안전 컨설팅사(dss+⁸⁾)와 포스코세이프티솔루션간 협업, 전(全)그룹사 진단(안전관리체계 설계, 실행, 리더십, 문화) 및 개선방안 도출
- 하도급 안전 상생협력 강화 : 공정거래형 입찰제 확대(최저가 낙찰제 폐지), 하도급 상생결제 확대, 공급사 안전역량 향상 유도(안전역량 등급제)

안전역량 제고

- 관리감독자 후보자 안전역량 향상을 위한 리더십 교육 확대, '안전공감플러스' 과정(조직단위 안전 워크숍) 신설을 통한 안전행동 유도(204차수 완료)
- 포스코E&C, 외국인 근로자에 대한 실질적 안전교육과 소통 강화를 위한 '외국인 안전리더(40명)' 양성 *안전정보 전달 장벽 해소, 교육 효과성 증대
- 포스코그룹 안전 아카데미 운영 지속, 포스코는 물론 그룹사(25社), 협력사(199社), 지역 중소기업(274社) 까지 안전 교육 지원

안전문화 정착

- 사고사례 등 공유 위한 그룹 안전지표 통합안내 시스템 개발, 작업별 위험요인·대책 등 안전정보를 관계수급사 근로자까지 공유하여 위험 인지 강화
- 근로자의 작업중지권 전면 보장, 사용 사례 공유, 편의성 개선(작업중지권 App.개발) 및 인센티브 강화를 통한 활성화
- 관계수급사를 포함한 전(全) 근로자와 다양한 소통 채널 운영으로 참여 확대(정기 협의체, 안전제보 등), 노사 협력과 공감을 통한 실질적 안전제도 구축 및 확산

8) 듀폰(DuPont)의 컨설팅 사업부인 듀폰 지속가능 솔루션(DuPont Sustainable Solutions)에서 출발, 산업 안전, 운영 효율화 및 ESG 경영 분야에서 세계 최고 수준의 전문성을 보유한 글로벌 전략 및 운영 컨설팅 회사

리튬 원료 확보와 LFP 양극재 사업 확대로 배터리소재 경쟁력 강화

호주 톱티어 리튬광산 지분 투자 본계약 체결 (4.30)

- 호주 미네랄리소스와 중간지주합작사 10월 설립 목표 (포스코홀딩스 7.65억 달러 투자, 지분율 30%)
- 중간지주합작사 통해 Wodgina / Mt.Marion 광산 리튬 정광 장기 수급권 확보



美 DLE 실증 추진

- 앤슨리소시즈社와 미국 유타주 DLE 데모플랜트 협력 계약 체결 (6.10), 국내 기업 최초 미국 현지 실증 추진
- 포스코홀딩스 독자 개발 리튬직접추출(DLE) 기술 적용, '27년 가동 및 '28년 기술 검증 완료 목표
- 저품위 염수 리튬의 경제적 생산 가능성 검증으로 북미 리튬 사업 확대 및 글로벌 자원 공급망 경쟁력 강화 추진



포스코퓨처엠 LFP 양극재사업 본격화

- 포항 LFP 양극재공장* 착공 ('27.10 준공/12 양산 목표)
*CNP신소재 : 퓨처엠 (20%)·피노·CNGR 3자 합작사
- 포항 2-2단계 NCM 양극재 일부 라인을 LFP 생산라인으로 전환 개조 중, '27.1월 양산 목표
- ESS·엔트리급EV 수요 확대 대응, LFP 양극재 사업 단계적 증설 추진



희귀가스·희토류 공급망 및 저탄소 생산기반 확대로 첨단소재 경쟁력 강화

포스코에어솔루션 희귀가스 공장 준공 (6.17)

- 광양 동호안 內 고순도 희귀가스 생산공장 준공을 통해, 반도체·우주항공용 핵심 소재 국산화 기반 마련
- 연산 13만 Nm³ 규모 제논·크립톤·네온 생산체계 구축, 국내 반도체 희귀가스 수요 약 52% 공급 가능
- 제철소 산소공장 연계 원료 활용으로 공급망 안정성 강화 및 산업가스·특수가스 사업 포트폴리오 확대 추진



포스코인터내셔널 희토류 사업 추진 협약 체결 (5.22)

- 美 리엘리먼트社와의 협약 체결로, 핵심광물 공급망 재편 및 북미 생산 통한 수요 선점
 - 총 사업비 2억 달러, 2028년 양산 목표
 - JV 경영은 대주주인 포스코인터내셔널이 주도, 리엘리먼트는 분리정제 핵심기술 제공
- 동남아 원료 – 美 분리정제 – 영구자석 생산까지 연결하여 통합 밸류체인 구축



포스코 전기로 준공 완료 (6.17)

- 광양에 총 6천억원 투자, 연산 250만 톤 규모의 국내 최대 단일 전기로 준공
- 스크랩 기반 생산으로 고로 대비 탄소배출 최대 약 75% 저감 가능, 저탄소 강재 공급역량 확보
- 전기로·고로 쇳물 혼합 '합탕 기술' 개발을 통해 자동차 강판·전기강판 등 고급강 생산 기반 확대 추진



2024년~2026년 상반기 누계 총 85건 완료, 누적 현금창출 2.2조원 *현금 수취 기준, 철거비용 1,025억원 별도

총 구조개편 대상	저수익사업 28건, 비핵심자산 101건 등 총 129개 프로젝트
'26. 상반기 실적	12건, 4,754억원 현금 창출

철강 매각 4건, 4,340억원 현금유입

- 장가항포항불수강/청도포항불수강/효사강재(STS가공센터) 지분 매각 완료
- TEMC 지분 매각

인프라 매각 및 청산 7건, 73억원 현금유입

- 포스코인터내셔널 CJ필리핀 지분 매각
- 포스코이앤씨 부산 엘씨티 홍보관 매각, 인니법인 호텔 매각
- 포스코DX 케이뱅크 주식 매각 등

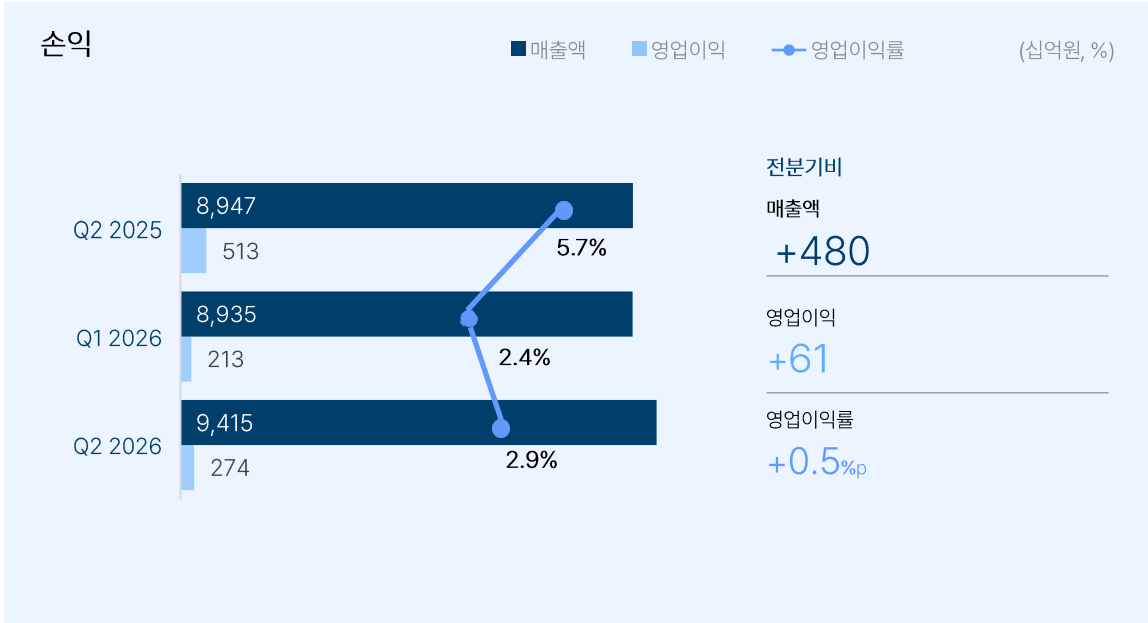
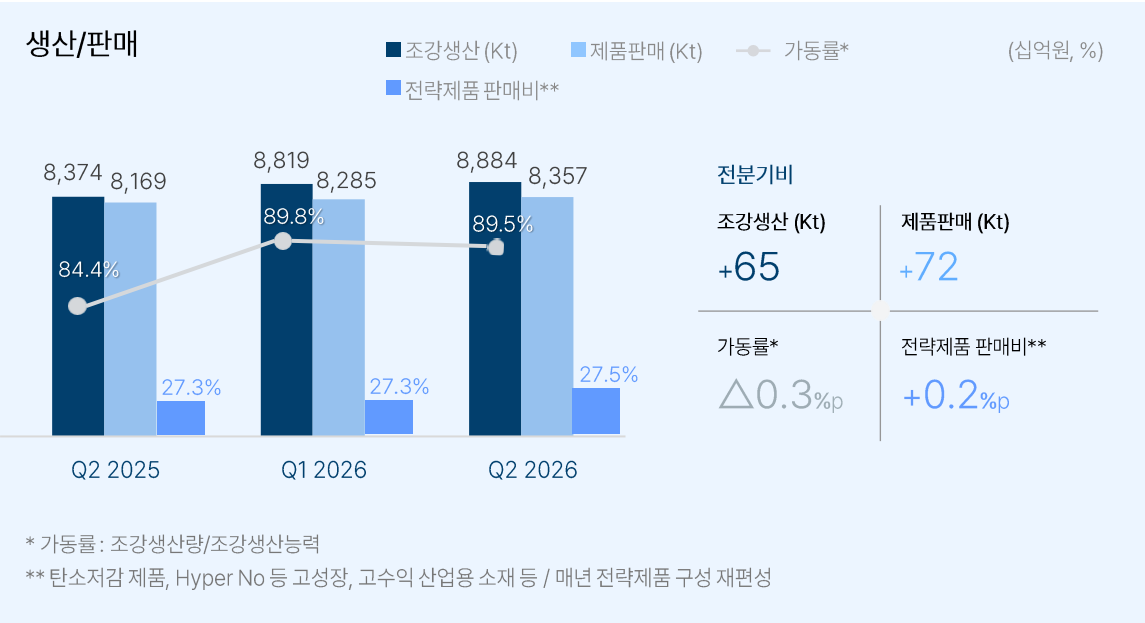
이차전지 매각 1건, 261억원 현금유입

- 퓨처엠 中시누오社 지분 매각

기타 매각 진행 중인 2건 및 계약금 수취 1건, 80억원 현금유입

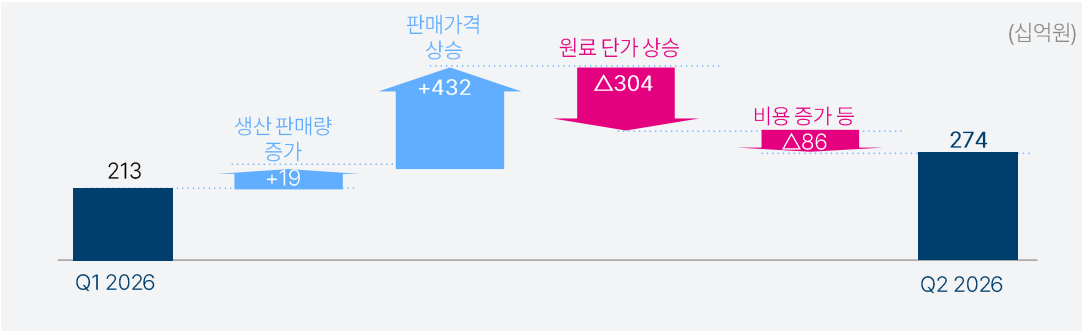
- 포스코홀딩스/포스코와이드 서산 오토밸리 부지 일부 매각
- 포스코홀딩스 KC케미칼 지분 매각 계약금 수취
- 포스코인터내셔널 우즈벡 면방 법인 자산 일부 매각

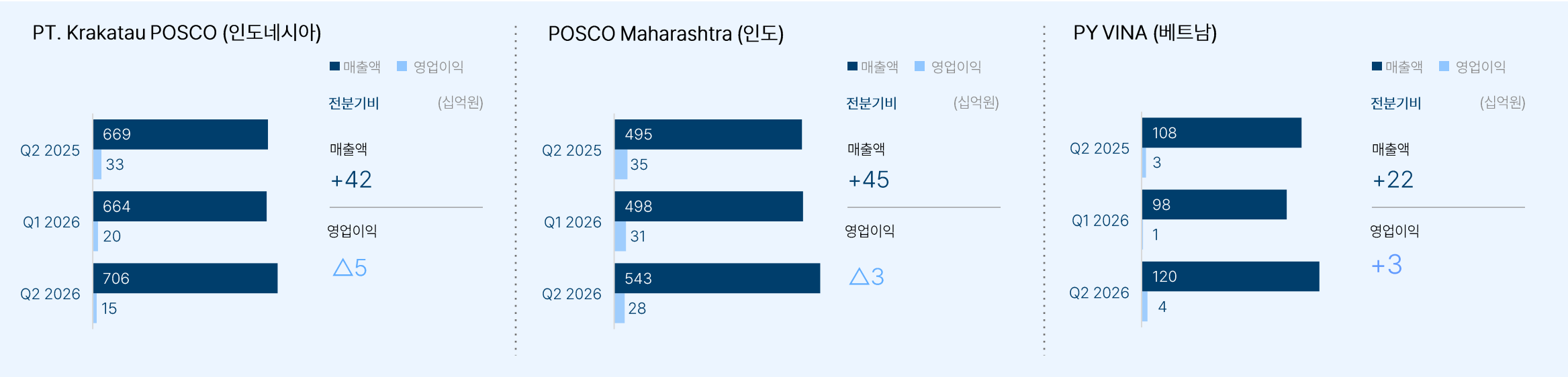
잔여기간 목표	2026년 하반기 ~ 2028년까지 총 44건 추가 구조개편으로 1.3조원 추가 현금 창출 *기존 목표 상향 조정 : 《'24~'27 2.8조원》 → 《'24~'28 3.5조원》
---------	---



원료 단가 상승에도 판매가 상승에 따른 밀마진 소폭 확대 및 판매량 증가로 영업이익 증가

판매가격 (탄소강)	'26.1Q) KRW 920K/t → '26.2Q) KRW 962K/t (+42K/t)
주원료비 (지수화)	'26.1Q) 100 → '26.2Q) 106.0 (+6%)
비용	유가 상승으로 인한 물류비 및 정비비 증가 등

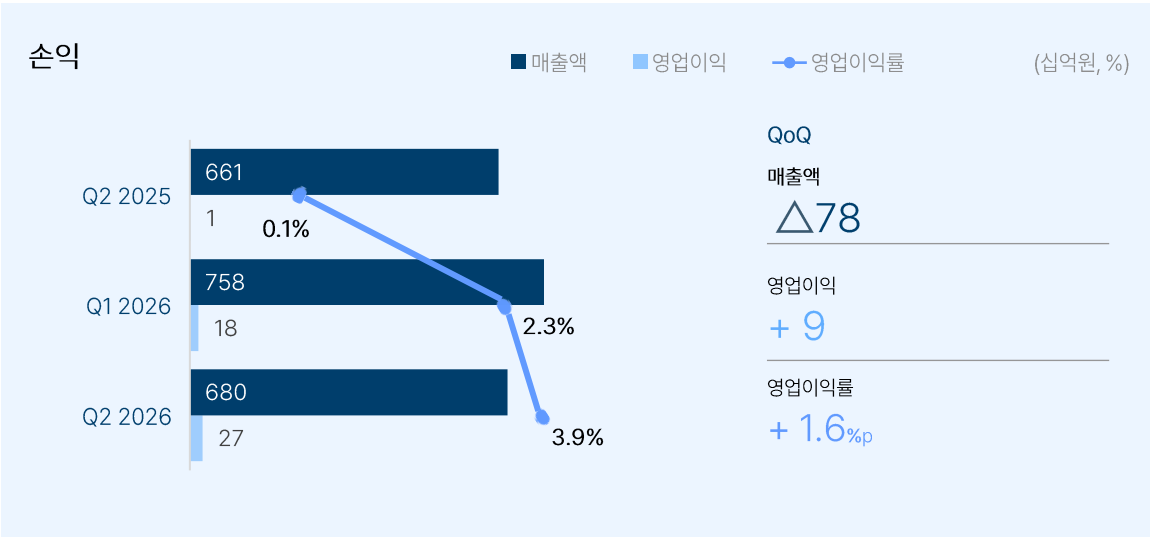




환율 약세와 수출 환경 악화에도 불구하고, 내수 판매 확대와 판매가 인상, 원가 절감 노력을 통해 영업이익 방어

- [PT.KP] EU 新TRQ 영향 수출량 감소 및 루피아 환율 약세에도, CI 2030 연계 원가절감 활동 및 내수 고수익 제품군 판매 확대를 통해 수익성 최대 방어
- [P-MH] 원료비 상승에도 불구하고, 2분기 판매가 인상 반영된 자동차강판 및 전기강판 중심의 Sales Mix 최적화 및 최대 출하로 수익성 방어
- [PY VINA] 스크랩 가격 상승에도 판매 믹스 탄력 운영과 내수 판매 확대를 통해 가동 안정성 및 수익성 방어

※ [PZSS] 2026년 4.1일 매각 완료 및 매각 대금 수취 완료



사업부별 매출액 및 영업이익

(십억원)

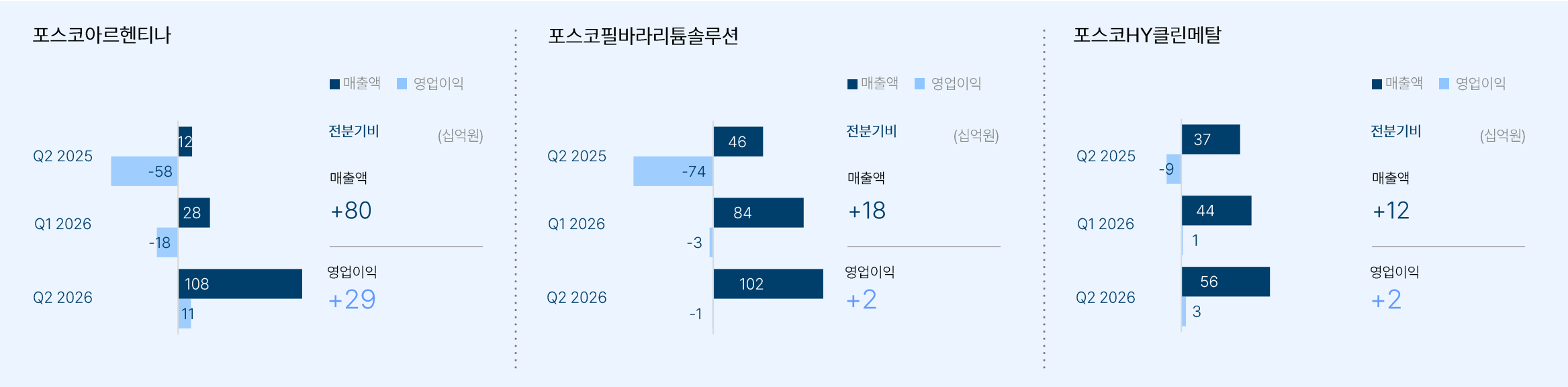
	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	전분기비
매출액	661	758	680	$\Delta 78$
에너지소재	316	434	328	$\Delta 106$
기초소재	345	324	352	+28
영업이익	1	18	27	+9
에너지소재	$\Delta 25$	$\Delta 1$	3	+4
기초소재	26	19	24	+5

에너지소재 : 판매량 조정에도 재고평가효과 및 해외 고객사向 판매 회복으로 전분기比 수익성 개선

- [양극재] 일부 제품 판매 이연 등으로 매출액 전분기比 감소하였으나, 재고평가효과 등으로 흑자 유지
- [음극재] 주요 고객사 판매량 회복으로 전분기比 매출액 증가 및 수익성 기여

기초소재 : 유가연동 화성제품 판가 상승에 따른 판매량 증가 및 마진 스프레드 확대로 이익 증가

리튬 자회사



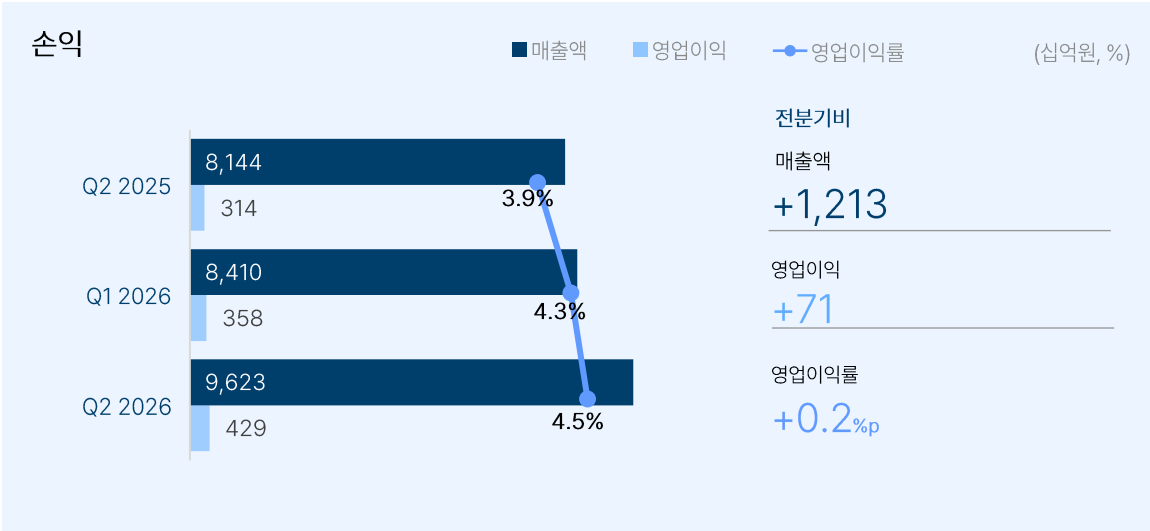
[P-ARG] 분기 기준 최초 영업 흑자를 기록하며, 1공장(CP1) 안정화 및 2공장(CP2) 준공 준비를 통한 생산 확대 기반 확보

- 1공장 설비 개선 및 조업 안정화로 2분기 흑자 전환, 2공장은 '26.10월 준공 목표로 시운전 진행 중이며, 단계적 증산 준비
- 글로벌 OEM· 전지사 복수 업체와 공급 계약 완료 및 추가 판매처 확보 진행 중이며, 인증제품 판매 확대로 수익성 제고 추진

[P-PLS/P-HYCM] 판가 회복, 가동률 개선, 저가 원료 활용으로 수익성 개선

- P-PLS는 판가 상승 및 인증품 판매 확대를 통해 손익 개선
- P-HYCM은 높은 가동률 유지와 저가 원료 투입으로 원가 경쟁력 제고 ('25.12월 이후 매월 흑자 기조 유지)

※ [MinRes JV] Wodgina 생산능력 확대(750→820ktpa), Mt. Marion 선광설비 개선 (2028년 완료 예정)을 통해 스포듀민 생산량 확대 및 품질 향상 지속 추진



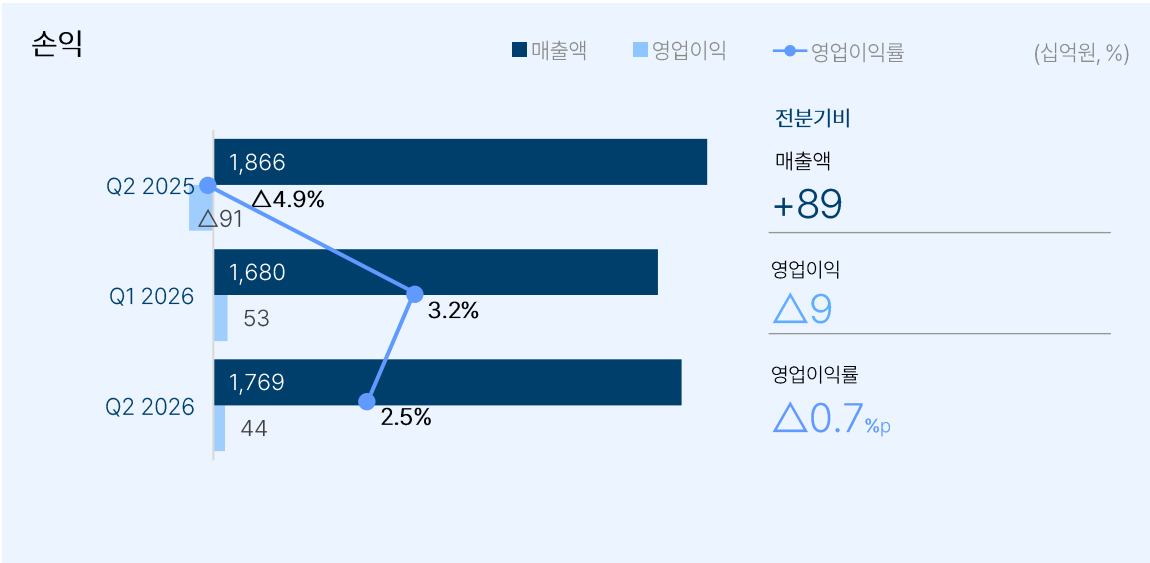
사업부별 매출액 및 영업이익 (십억원)

	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	전분기비
매출액	8,144	8,410	9,623	+1,213
에너지 ¹⁾	921	1,118	1,308	+190
철강 소재 등 ²⁾	7,223	7,292	8,315	+1,023
영업이익	314	358	429	+71
에너지 ¹⁾	149	173	226	+53
철강 소재 등 ²⁾	165	185	203	+18

1) E&P(가스전), LNG 발전/터미널 등
2) 철강, 소재바이오(원료, 식량/팜, 산업소재), 연결조정 등

에너지 부문(미안마호주 가스전)과 소재 부문(인도네시아팜 등)이 동반 이익 성장을 시현하며, 분/반기 기준 역대 최대 영업이익 달성

- [가스전] 미안마가스전 판매가격 상승 및 환율 상승(+53원), 세넥스 가스전 증설효과 (전분기比 +640억원)
- [인니팜] 1분기 기상 영향에 따른 일시적 생산량 둔화분 2분기 회복에 따른 실적 개선 (전분기比 +430억원)
- [무역법인] 미국 상계관세(CVD) 관련 추정금 인식 이연 효과, 시장 LNG가격 변동성 확대 국면에서 LNG트레이딩 역량을 활용한 수익성 제고 등 (전분기比 +180억원)



사업부별 매출액 및 영업이익

	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	전분기비
매출액	1,866	1,680	1,769	+89
플랜트	476	576	493	△83
인프라*	214	-	-	-
건축	1,054	1,072	1,235	+163
연결조정 등	122	32	41	+9
영업이익	△91	53	44	△9
플랜트	△58	△25	△50	△25
인프라*	△49	-	-	-
건축	8	80	96	+16
연결조정 등	9	△2	△2	-

* 인프라, 플랜트 조직 통합('25.4Q)

건축 매출 확대되었으나, 플랜트 부진으로 영업이익 전분기 比 소폭 감소

- [플랜트] 염수 리튬 2단계 등 Captive 사업 매출 확대 되었으나, 삼척화력 추가원가 반영 등으로 영업이익 소폭 감소
- [건축] PJT 공정촉진 및 송도 G5 계획비 조기착공 등 매출 확대 및 이익개선

수도권 핵심사업과 해외 및 그룹사 사업 지속 수주로 2Q 4.9조원 수주 달성

- 태국 터미널, 위례 포스코글로벌센터 2부지 및 수도권 중심 재개발사업/공동주택 등 수주

요약 손익계산서(연결)

(십억원)				
구 분	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	전분기비
매출액	17,556	17,876	19,259	+1,383
매출총이익	1,385	1,516	1,659	+143
(매출총이익률)	7.9%	8.5%	8.6%	+0.1%p
판매관리비	△778	△810	△840	△31
영업이익	607	707	819	+112
(영업이익률)	3.5%	4.0%	4.3%	+0.3%p
법인세 차감전 순이익	228	757	911	+154
당기순이익	84	543	761	+218
지배지분순이익	160	467	617	+150
EBITDA	1,624	1,761	1,873	+112
(EBITDA 마진율)	9.3%	9.9%	9.7%	△0.2%p
EPS (원)	1,975	5,896	7,785	1,889
총발행주식수 (천주)	80,933	79,242	79,242	-

요약 재무상태표(연결)

(십억원)				
구 분	Q2 2025	Q1 2026	Q2 2026	전분기비
유동자산	43,658	44,827	45,224	+397
자금시재*	16,544	14,897	14,298	△598
매출채권	11,095	12,265	13,333	+1,069
재고자산	12,338	14,144	13,968	△176
비유동자산	57,497	63,519	64,489	+970
유형자산	40,259	42,962	42,894	△68
무형자산	4,746	5,675	5,880	+205
기타금융자산	2,258	3,527	3,650	+123
자산 계	101,155	108,346	109,713	+1,367
부채	40,565	44,952	45,550	+598
유동부채	22,224	23,609	22,807	△802
비유동부채	18,341	21,343	22,743	+1,399
(장단기차입금)	27,468	30,260	30,404	+143
자본	60,590	63,394	64,163	+769
지배기업소유주지분	54,667	56,793	57,434	+641
순차입금	10,924	15,364	16,106	+742
순부채비율	18.0%	24.2%	25.1%	+0.9%p

*자금시재: 현금 및 현금성자산, 단기금융상품 등

