2026 CEO Investor Day

posco HOLDINGS

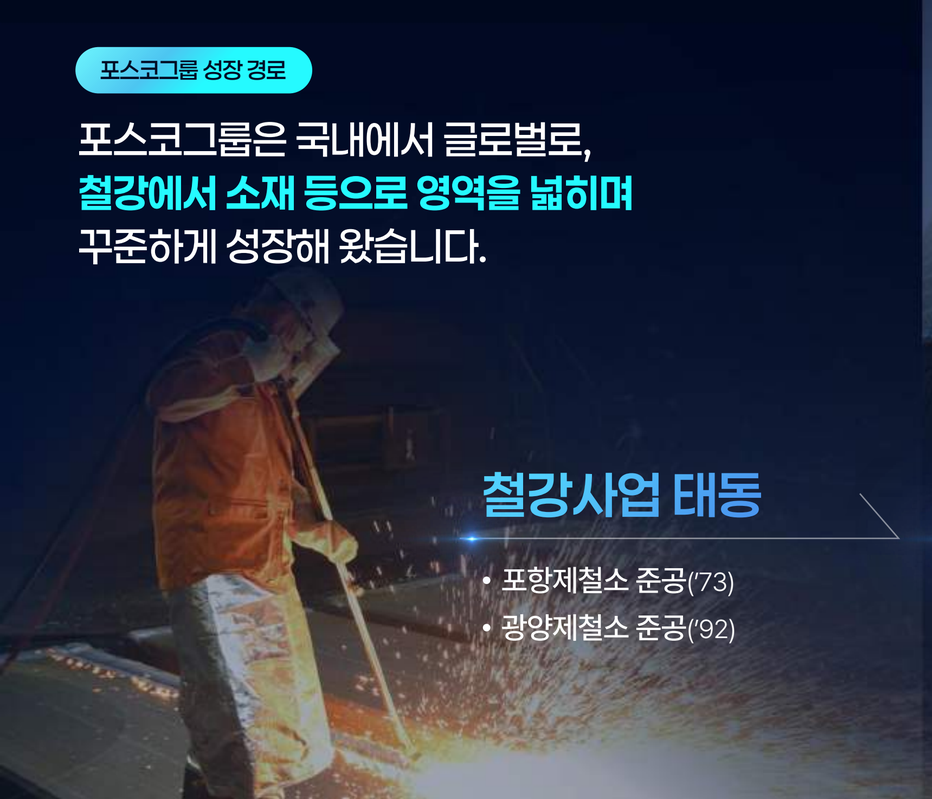
그룹 포트폴리오 Transformation 전략

Beyond Steel, Toward Lithium & Energy : Shaping the Future

2026. 7. 2.

포스코그룹 성장 경로

포스코그룹은 국내에서 글로벌로, **철강에서 소재 등으로 영역을 넓히며** 꾸준하게 성장해 왔습니다.



철강사업 태동

- 포항제철소 준공('73)
- 광양제철소 준공('92)



글로벌 확장

- 중국 가공센터 준공('04)
- 인도네시아 PT.KP 준공('13)



사업 다각화

- LNG발전 사업 진출('05)
- 포스코인터내셔널 인수('10)



소재기업 진화

- 음극재('10), 양극재('12) 사업 진출
- 리튬 사업 추진('18, 아르헨티나 염호 인수)
- 지주회사 체제 전환('22)

7대 미래혁신 과제 성과

2024년부터는 지속가능한 성장이라는 관점에서 7대 미래혁신 과제를 추진하여 **사업별 경쟁력을 내실화**하고 **경영 체제를 혁신**하였습니다.



철강

구조적 원가절감(1.0조원),
해외 성장투자 가시화



이차전지소재

고수익 리튬 우량 자산 확보,
가동 초기 법인 생산성 향상



구조개편 / 신사업

비핵심 사업·자산 매각(2.2조원)으로
신성장 투자 재원 확보



경영체계

공정·투명한 거버넌스 혁신,
포스코 클린위원회 신설

주요 경영환경 변화

보호주의에 따른 **공급망 분절화, GX·AX 가속화** 등
유례 없이 점증하는 경영환경의 불확실성에 대응한
사업 구조의 전환이 필요한 시점입니다.



지정학 Risk, 무역 장벽 등으로
공급망 불안정성 심화

전기화 등 저탄소 전환 기조 강화

AI發 산업 혁명 가속화

급변하는 경영 환경을 사업 포트폴리오 고도화의 기회로 적극 활용

그룹 사업 진화 방향

철강, 소재에 이어 미래성장 동력 확보를 위해
산업 안보의 핵심으로 부상하고 있는
자원으로 業의 확장을 추진하겠습니다.

철강

산업 핵심 소재로
국가 경제 성장에 기여



소재

저탄소, 新모빌리티 전환의
기반 마련

자원

핵심 산업의
공급망 안정화 선도



철강

국내 수요 성장 정체와 글로벌 Bloc化를 극복하기 위해
해외 성장 투자와 국내 본원 경쟁력 혁신을 추진함으로써
세계 최고의 경쟁력을 유지토록 하겠습니다.



해외 성장 투자

글로벌 유망 시장에서
성장 동력 및 수익 기반 확보

국내 본원 경쟁력

기술 중심의 원가·제품 혁신 및
저탄소 공정 적기 전환

해외 성장투자 | 국내 본원경쟁력

국내 대비 高성장·高수익 창출이 기대되는 해외 시장에서 **2031년까지 조강능력 1천만톤 체제**를 구축하겠습니다.

국가별 철강사업 수익성
(권역별 대표 철강사 최근 3년 영업이익률)

인도	10~14%
미국	12~18%
인니	7~15%
한국	4~5%

* 출처: Bloomberg



해외 성장투자의 결실이
저탄소 공정 전환, 고부가 제품 R&D 등
국내 본원경쟁력 혁신에 활용되는

선순환 체계 확립

해외 성장투자 | 국내 본원경쟁력

국내에서는
미래 산업의 변화를 주도할 수 있도록
기술 본위의 제품·원가 혁신을 추진하고,
경제성 관점의 GX를 적기 수행하겠습니다.

시장 리더십 고도화

기술력 기반의 8대 전략제품 집중 육성

[포항] 新에너지강재 선도 제철소

[광양] 新모빌리티 전문 제철소

Cost Innovation

공정관통 대형 협업과제에 역량 집중

시장 변화에 대응한 설비 정예화

자가발전 등 에너지 자립화 추진

저탄소 적기 전환

탄소 배출 저감 기술 개발

전기로 고급재 생산 확대

HyREX Demo Plant 운영



리튬 + α

저탄소, 新모빌리티 전환을 맞아 핵심 성장 동력을 확보하고,
공급망 안정화를 통한 차세대 산업의 성장을 지원하기 위해
리튬을 중심으로 한 **전략 자원 Major Supplier**로 도약하겠습니다.



리튬

우량 자원 및 신기술 확보로
글로벌 Top Player로 성장

양·음극재

제품군 다변화 및
산업 공급망 안정화

희토류 등

희토류/희귀·특수가스 등
핵심광물 공급망 확장

리튬 | 양·음극재 | 리사이클링 | 희토류 | 희귀·특수가스

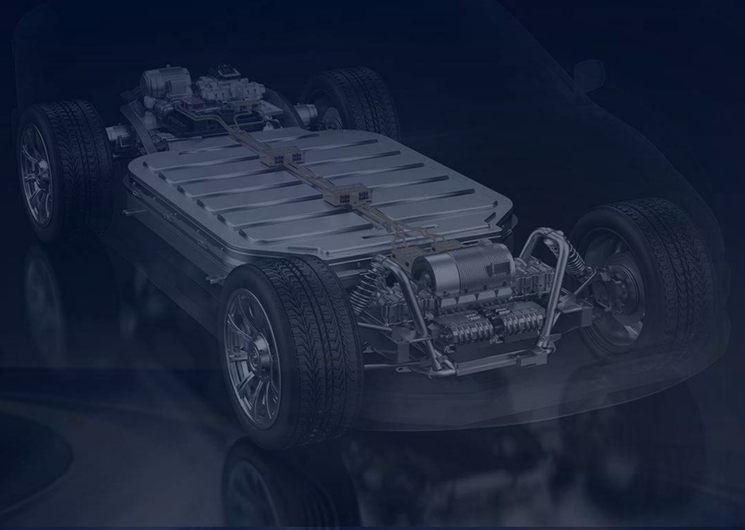
리튬은 포스코아르헨티나의 영업이익 흑자 전환과 우량 광석리튬 자원확보를 기반으로 2033년까지 **17만 3천톤 생산 체제**로 확장하여 **Global Top 5**로 성장하겠습니다.



	2026	2033
염수 리튬	영업흑자 시현	100천톤
광석 리튬	호주 Mineral Resources 광산지분 확보	73천톤



양·음극재는 빠르게 변화하는 시장 환경에 대응하여 **제품군 다변화** 및 **산업 공급망 안정화**로 사업 경쟁력을 강화하겠습니다.



양극재

LFP [1]

- 중국 선도사(CNGR 등)와 파트너십을 통한 생산체계 구축
- 리튬 생산능력에 기반한 LDP[2] 활용, LFP 제조기술 개발로 원가 경쟁력 확보



삼원계

- 고부가 제품(Ultra Hi-Ni 등) 개발로 북미 등 전략 시장 점유율 확대



1) LFP : 리튬인산철배터리
2) LDP : 인산이수소리튬(LiH_2PO_4)

음극재

천연흑연

원료

탄자니아 / 모잠비크

BRM, Syrah 광산 활용, 원료 소싱 안정화

구형 흑연

완성차社 협력, 정책지원 기반으로 국산화율 확대

인조흑연

글로벌 OEM社 수주 기반 국내 인조흑연 정상화

베트남 1단계 착공('26.下), '28년 양산 추진

글로벌 탈탄소 기조와 배터리 순환경제 성장에 발맞춰 **리사이클링 사업을 확대**하겠습니다.

포스코그룹 리사이클링 기술
(포스코HY클린메탈)

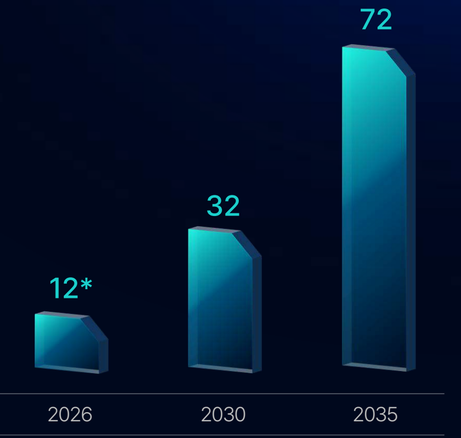
+

파트너사 원료 및 정책 자금

글로벌 자원순환 생태계 적기 진입

리사이클링 처리 능력

(단위 : BM 천톤/년)



* 12천톤 BM 투입 時, 니켈 2.7천톤, LC 2.5천톤, 코발트 0.8천톤, 망간 0.6천톤 회수

EV, 로봇, AI 데이터센터 등 미래 산업의 핵심 광물인
희토류의 글로벌 공급망을 구축하겠습니다.



희토류 全주기 Value Chain

광산 및 원료 생산

- Malaysia: 합작 ('28)
- Laos: 지분 ('28)

동남아 광산 운영과 연계한
지분 기반 Off-take 구조

분리정제 및 산화물 생산

- USA: ReElement 합작 ('27)
- Laos: 합작 ('28)

친환경, 기술 중심의
원가 경쟁력 확보

영구자석 제조

- USA: 지분 ('28)
- Europe: 지분 ('27)

검증된 파트너를 통한
북미/유럽 지역 內 생산

미국 內 통합 클러스터 개발

생산 계획 : 1단계 4.8천톤('28) → 2단계 8.7천톤('30~)

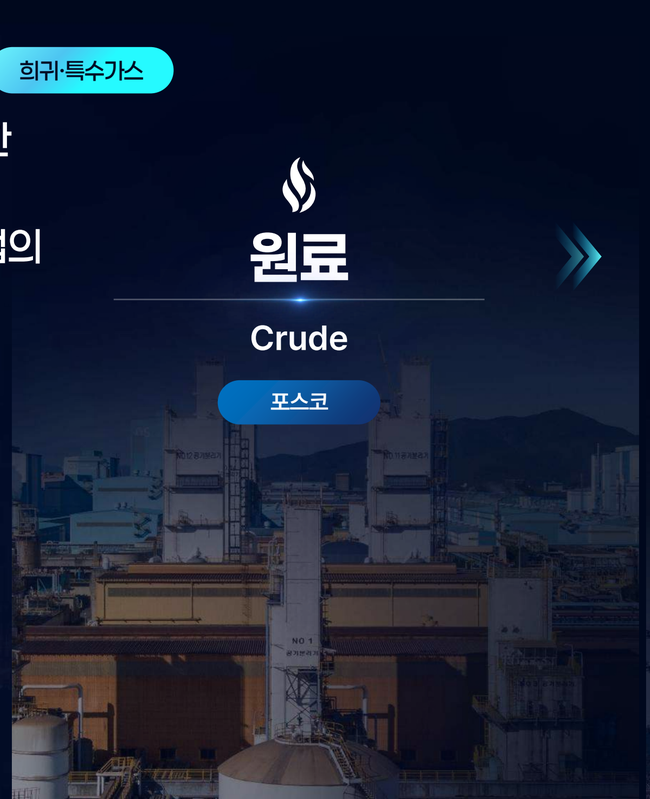
리튬 | 양·음극재 | 리사이클링 | 희토류 | **희귀·특수가스**

반도체·우주항공 등 첨단 산업에 필요한
희귀·특수 가스의 국산화를 통해
신사업 기회로 활용하고 국내 미래 산업의
공급망을 안정화하겠습니다.

원료

Crude

포스코



생산

분리·정제·혼합

[희귀가스] Xe, Kr, Ne 등	[특수가스] TiCl4, SiCl4 등
포스코에어솔루션	**켐가스코리아**
• 설립 : '24년 • 지분 : 포스코홀딩스 75%	• 설립 : '05년, 인수 '25년 • 지분 : 포스코 100%
	퓨엠
	• 설립 : '06년, 지분 확보 '25년 • 지분 : 포스코 40%

첨단산업

반도체,
항공우주 등

에너지

지정학 Risk가 상시화되는 가운데 해외 의존도가 절대적인
에너지 자원은 **LNG 사업 확장과 신재생e 진입**으로 자급률을 높여
지속가능한 에너지 자원 파트너로 성장하겠습니다.



LNG

에너지 전환의 브릿지 연료인
LNG Value Chain 확장으로
수익 창출력 극대화

신재생e

개발 역량 확보를 통해
탄소 저감 기조 및
미래 전력 수요 대응

LNG | 신재생e / 차세대e

에너지 수요 증가로 높은 수익성을 창출하는 LNG는 Value Chain별 사업 확대와 글로벌 운영 역량 고도화에 집중하겠습니다.

Upstream



미얀마, 호주 Senex 적기 증산 및
美 Alaska 등 가스전 자산 확장

가스 판매량 (천톤)	2,597	»	4,202
	'25		'31

상류와 하류를 잇는 글로벌 시너지 강화 Midstream



**LNG 물동량 확대* 기조 下
트레이딩 역량 강화 통한 수익 창출**

LNG 취급 물량 (천톤)	1,822	»	6,347
	'25		'31

* 글로벌 가스 수요 內 LNG 비중 (출처: IEA)
'00년 5% → '10년 10% → '25년 14% → '30년(F) 16%

Downstream



인천 #3~4호기 신예화,
광양 구역전기 등 Biz 모델 다변화

설비 용량 (GW)	3.5	»	6.0
	'25		'31

LNG | 신재생e / 차세대e

신재생e 사업 진입을 통해
탈탄소 전환 및 Next LNG 시대에
대응해 나가겠습니다.

해상 풍력

그룹사 역량을 결집하여
해상풍력 全 Value Chain에 단계적 진입

해상풍력 발전 용량 (MW)

'29	'34
300	900

태양광 + BESS*

현지 파트너십을 바탕으로
Risk가 낮은 사업 개발·운영

북미 등 전력 수요가 급증하는 지역에서
GW 단위 프로젝트 개발 추진

* BESS : Battery Energy Storage System, 배터리를 활용한 대규모 전력 저장 시스템

바이오디젤, SAF

팜유~바이오디젤, SAF*에 이르는
차세대e 밸류체인 구축

154천ha 면적 팜농장(PT.PAR, PT.BIA)과 정제능력 50만톤 확보(PT.ARC)

* SAF : Sustainable Aviation Fuel, 지속가능항공유

신사업

미래 新성장 동력을 확보하기 위해
기존 핵심 사업을 넘어 **유망 사업 아이템을 발굴**하여
그룹의 **New Engine으로 육성**하겠습니다.



Physical AI

설비 자동화 및 공정 지능화 경험을 바탕으로 철강 등 프로세스 산업用 로봇 사업화 추진

철강 현장 Data
+
생산 자동화 및 지능화 경험

타 철강사 및 Process 산업 업체 대상 대외 사업화 추진

기술 확보
자체 개발, 외부 투자 통해
핵심 기술 확보

플랫폼화
설비 및 조업 데이터 수집
통합 플랫폼 구축

고도화
지속 학습을 통한 AI · 로봇
솔루션 고도화

전력인프라

AI · 신재생e 전환에 맞춰 전기강판 및
발전 등 그룹 사업과의 시너지 창출

新모빌리티소재

EV · 항공우주 산업 부상 여건 下
철강 공정 기술 및 R&D 인프라 활용

탈탄소/재순환

저탄소, 환경 규제에 따른 시장개화 대응
축적된 R&D 역량 및 부생가스 원료 활용

※ 기존 산업群 M&A 병행

그룹 Identity & 포트폴리오 전략

포스코그룹은『국가대표 핵심자원 공급자』로서 산업·전략·에너지 자원『Triple-core 체제』구축으로
안정성과 성장성을 확보함과 동시에, 국가 산업 공급망 강화에 기여하겠습니다.

국가대표 핵심자원 공급자

산업 자원 | 기반 Core

철강

汎산업 핵심 소재의 독보적 시장 리더십 강화

전략 자원 | 성장 Core

리튬, 양·음극재, 희토류 등

전략 자원의 선제적 확보로 자원 경쟁의 주도권 선점

에너지 자원 | 성장 Core

LNG·신재생e 등

저탄소 에너지원 개발·운영으로 에너지 전환 주도

Triple-core 포트폴리오

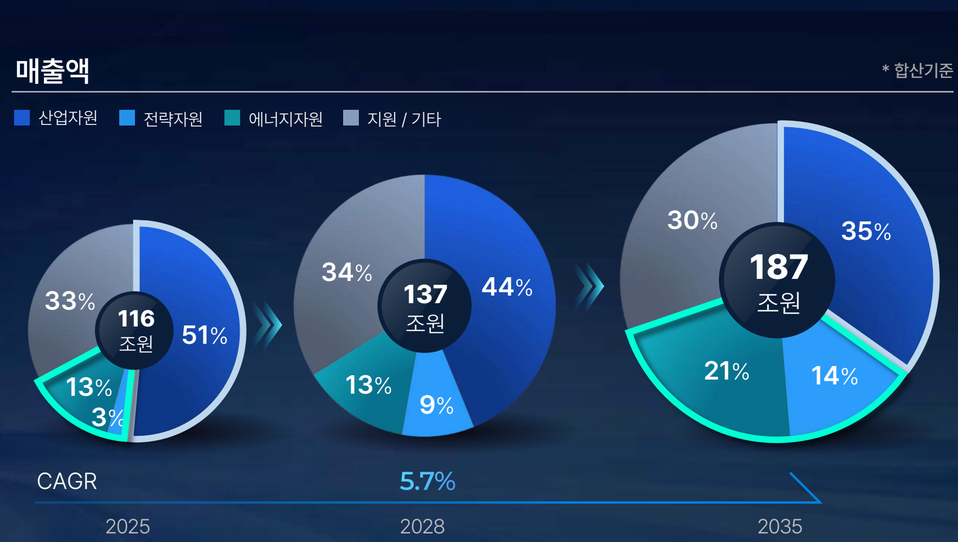
*신사업 지속 발굴로 Multi-core로 진화

기존 산업 자원(철강) 중심의 사업 구조에서 **전략 및 에너지 자원**으로 **핵심 영역을 확장**함으로써

지속 가능하고 균형 잡힌 그룹 사업 포트폴리오를 구축하겠습니다.

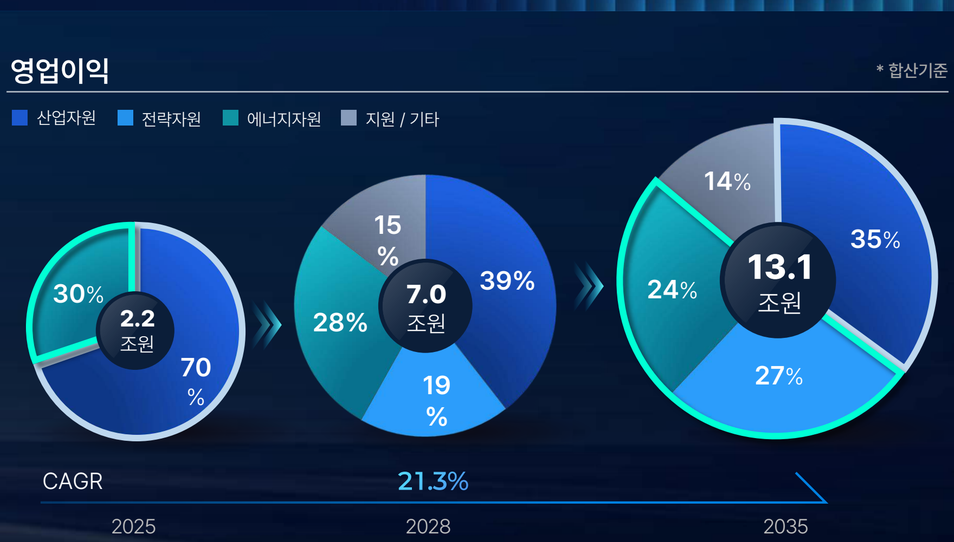
매출액

* 합산기준



영업이익

* 합산기준



그동안 위기와 역경을 성장 동력으로 바꾸어 온 포스코그룹은

앞으로도 新 사업 포트폴리오 전략을 흔들림 없이 실행하여 그룹 가치의 새로운 지평을 열어가겠습니다.

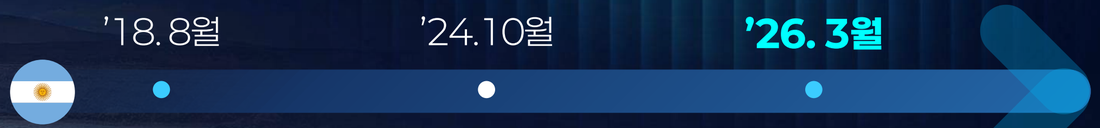


리튬 사업 및 신사업 전략

From Investment to Harvest

리튬 | 염수 리튬 성과 | 신사업

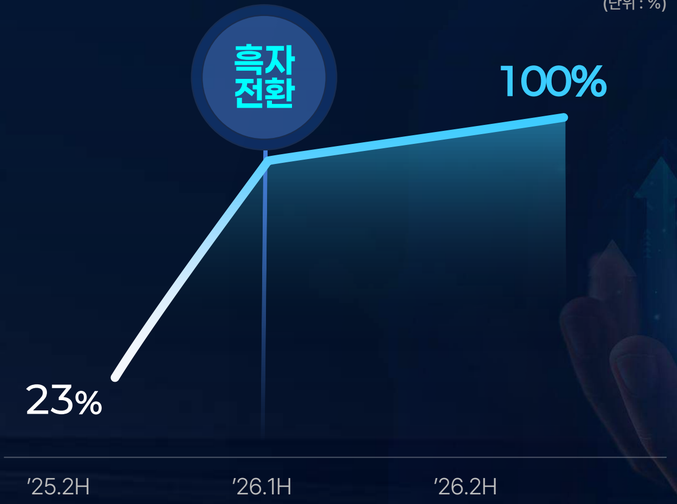
염수 리튬은 2018년 아르헨티나 염호 인수를 기점으로 현지 생산능력 구축 및 조업 안정화를 통해 **올해 3월 영업흑자로 전환**하였습니다.



’18. 8월	’24.10월	**’26. 3월**
아르헨티나 **염호 인수**	1단계 공장 **준공**	1단계 상업생산 **본격화**
자원량 13.8백만톤 규모*	수산화리튬(LH) 25천톤/년	영업흑자 전환

포스코아르헨티나 1단계 가동률

(단위 : %)



* LCE(Lithium Carbonate Equivalent, 탄산리튬 환산량) 기준

아르헨티나 정부가 2단계 프로젝트를 RIGI 대상으로 승인하면서 세제 혜택 등 정부 지원을 확보하여 수익 구조를 안정화하였습니다.

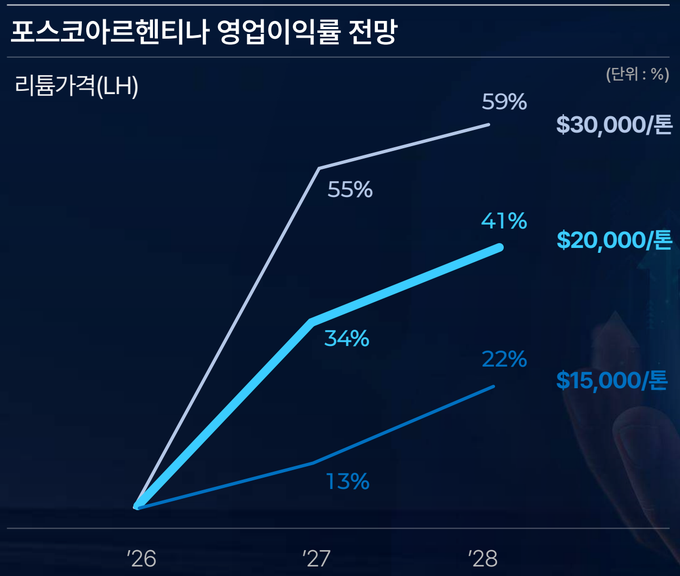
RIGI* 주요 혜택

*Regimen de Incentivo para Grandes Inversions : 아르헨티나 대규모투자유인제도

법인세율 인하	수출세 면제*	신설 수출입 규제 면제	외환 혜택
35% → **25%**	4.5% → **0%**	신설되는 수출입 관련 규제 예외적용	공식 외환시장 환전 의무 면제

* RIGI 승인 후 2년 후부터 적용

포스코아르헨티나 영업이익률 전망



리튬 | 광석 리튬 성과 | 신사업

광석 리튬은 호주 Mineral Resources社와 합작으로 **제련 사업의 확장 기반을 구축**하는 것은 물론, **지분 투자에 따른 재무 이익**도 확보할 계획입니다.

저시황기 활용한 우량자원 확보 전략 하에
적기에 Mineral Resources社와의 합작으로
글로벌 Top-tier 광산 지분 확보



POSCO HOLDINGS 30% | MINERAL RESOURCES 70%

중간지주 합작사

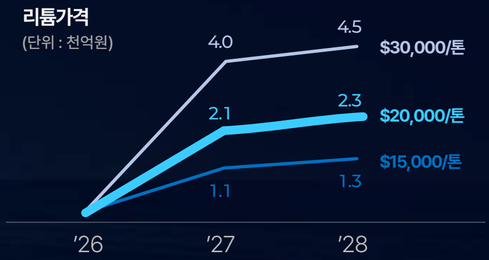
Wodgina 광산 50% | Mt.Marion 광산 50%

	Wodgina 광산 50%	Mt.Marion 광산 50%
매장량 (LCE)	6,200천톤	2,200천톤
정광품위 (Li_2O)	5.5%	3.0~5.0%
생산능력	750천톤/년	414천톤/년

리튬 정광 Off-take
年 187천톤 이상

지분법 평가이익
年 2천억원* 수준

리튬가격 Case別 지분법 평가이익 전망



* 리튬가격에 적정 정광가 비율 적용(9.7%), 환율(USD/KRW) 1,390 기준

리튬 | 염수 리튬 전략 | 신사업

염수 리튬은 포스코아르헨티나 3, 4단계 조기 투자로 **수산화+탄산 리튬 10만톤 생산체제**를 완성하겠습니다.

1~2단계 투자 경험을 통해 고도화된
사업 개발 및 운영 역량을 활용하여
성장성이 높은 탄산리튬 위주로
3~4단계 투자를 조기에 안정적으로 추진



리튬 | 광석 리튬 전략 | 신사업

광석 리튬은 호주 Mineral Resources社 Off-take 정광 활용한 제련 확장으로 **7만 3천톤 생산체제**를 완성하겠습니다.



기존 43천톤

포스코필바라리튬솔루션

- **종합 준공** ('24.11.)

* 지분 : 포스코홀딩스 82%



신규 30천톤

고객사(OEM社) 협력 기반 제련 사업

- **승인** ('27), **준공** ('29)

리튬 자원 다각화 | 신사업

저품위자원 **리튬직접추출기술(DLE*) 상용화**로 자원 다각화의 기반을 구축하겠습니다.

* DLE : Direct Lithium Extraction



Anson Resources社와 美 유타주지역에서
DLE 데모플랜트 건설·운영을 위한 협력 계약 체결



저품위자원 경제적 활용 솔루션 확보

美 DLE Demo Plant 개발
'27년 착공, '28년 상용 검증

未 개발 저품위 자원 발굴
타겟지역 : 미주

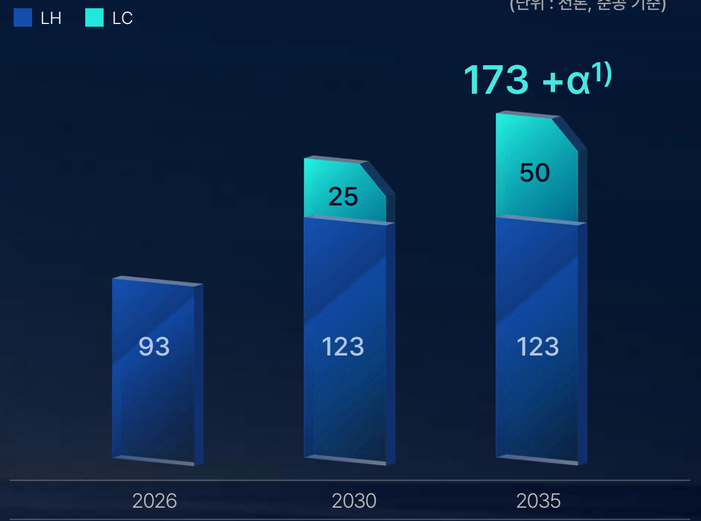
리튬 목표 | 신사업

전략 자원 Core인 리튬사업을 **2035년 생산 17만 3천톤,** **매출 4.8조원, 영업이익 1.8조원** 이상으로 성장시키겠습니다.



리튬 생산능력

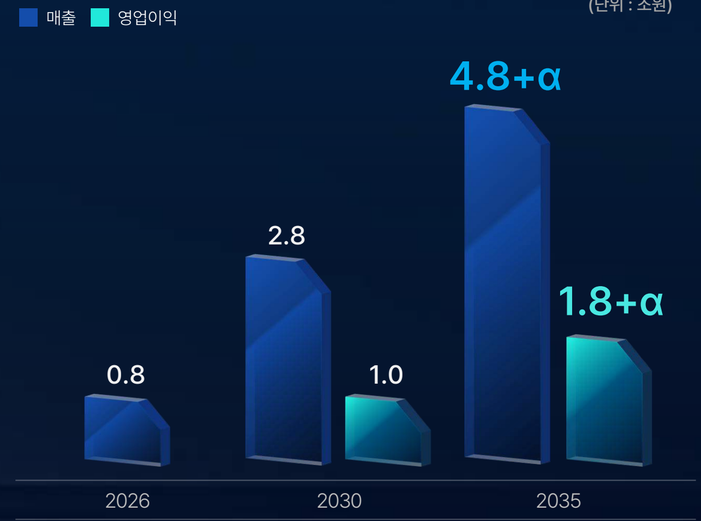
(단위 : 천톤, 준공 기준)



1) 신규 자원확보 후 제련확장分

매출/영업이익 2)

(단위 : 조원)



2) '26~'35년 LH가격 U$20.0/Kg / 환율(USD/KRW) '26년 1,450, '27~'35년 1,390 적용

리튬 신사업

다양한 미래기술/산업 발굴 및 사업화를 통해 **그룹 Next Core 사업을 육성**하겠습니다.



신사업 추진 체계 및 도메인別 사업화 방향

초기 기술 상용화 AC/기획창업 → **투자/성장 지원** CVC/VC 투자 → **신사업도메인 사업화** M&A/JV 실행 → **Next Core**

※ 기존 산업群 M&A 병행

Physical AI

포스코 현장데이터에 기반한
철강 특화 AI · 로봇 융합
기술 적용을 시작으로
대외 사업 확장

전력인프라

AI 전환에 맞춰
그룹의 발전사업 및 대규모
전력 운영 역량을 활용해
종합 에너지인프라社 도약

新모빌리티소재

뉴스페이스 시대 가속화에 따라
금속소재사업을
고부가 미래 모빌리티
첨단소재로 확장

탈탄소/재순환

탈탄소 전략과 연계한
신사업 추진으로
탄소 다배출 기업에서
탄소 활용 기업으로 진화

* 산업 패러다임의 변화와 기술 변곡점 모니터링을 통한 추가 신사업 도메인 지속 발굴로 신사업 파이프라인 구축

리튬 신사업

철강 특화 기술 기반의 그룹 Physical AI 솔루션을 개발하여 **Process 산업을 대상으로 사업화**를 추진하겠습니다.



포스코의 자동화 및 지능화 경험

- AI · 로봇 융합을 통한 설비 자동화 및 공정 지능화 ('15년~)
- 국내 최초 세계경제포럼(WEF) '등대공장' 선정 ('19년)

유망 로봇기업 투자

neuromeka	TESOLLO®	persona.AI	BRILS
뉴로메카 ('24.11.)	테솔로 ('25.6.)	페르소나 AI ('25.12)	브릴스 ('26.4.)
• 협동 로봇 및 휴머노이드 개발	• 다관절 로봇 핸드 및 그리퍼	• 산업용 휴머노이드	• 로봇 자동화 솔루션 제공

* 상기 4개 회사 포함 유망 벤처 23개사 투자(총 547억원)
* 업무 협약 체결 및 포스코 자동화 과제 진행 중

그룹 Physical AI 솔루션 적용 및 대외 사업화

실증 (~'27)

글로벌 플랫폼 도입 및 테스트

현장 적용성 검증, 요구성능 구체화

개발 (~'28)

철강 특화 기능 보완

작업 성공률 향상, 조작 지능 및 현장 데이터 확보

제품화 ('29~)

Process 특화로봇 상품화

IP화, 그룹 확산, 외부 판매 기반 확보

에너지 사업 전략

Energy, the Group's New Core Business

에너지 LNG Upstream | 철강

既보유 가스전 생산을 최적화하고, 추가 가스전을 확보하여 에너지 공급 안정에 기여하겠습니다.



생산중 광구 탐사중 광구 인수 추진

핵심지역(동남아, 호주) 지속 운영 및 확대, 최대 가스 시장(북미) 진출 추진

미얀마
4단계 Mahar 가스전 개발



인도네시아
해상 광구 탐사



말레이시아
해상 광구 탐사



호주
증산(40→120만톤) 개발 진행
인접 가스전 추가 확보 추진



미국
Alaska LNG 프로젝트 지분투자 ('25)
국내 도입가능 가스전 인수 추진

가스 판매량

(단위 : 천톤)



에너지 LNG Midstream 철강

LNG 트레이딩/인프라 고도화 및 상~하류 연결을 통해 시너지를 강화하겠습니다.

상류(가스전) 및 하류(발전) 사업 확대 기반, LNG 트레이딩 6백만톤 체제 구축

- 북미산 LNG 등 중장기 계약 물량 3백만톤 확보 추진
- LNG 전용선 확보 (現 1척 → 3척), 최적화 거래 확대
- LNG 트레이딩 전문법인 조기 전력화 (싱가포르, '25년 설립)

LNG 취급물량

(단위 : 천톤)





LNG 터미널 용량 증설, 벙커링 등 연계사업 확대 지속

- 광양 터미널 #7,8 탱크 준공 ('26) 및 Captive 수요대응 증설
- Ship to Ship 벙커링 사업 확대 (現 1척 건조 중 → 2척)
- LNG선 건조 확대에 맞춰 시운전 사업 강화

터미널 용량

(단위 : 천kl)





에너지 LNG Downstream 철강

저탄소 · 분산형 발전으로 국가 전력수급에 기여하고, 글로벌 사업으로 확장하겠습니다.

탄소 감축 발전 기술 적용

- 인천 3,4호기 수도권 수소혼소 신예화로 수익성 개선, 저탄소 발전 전환

분산형 구역전기 발전 진입

- 광양 구역전기 사업 등 터미널 연계 발전사업 확대로 광양에 新 발전거점 구축
- 인천 일부 발전기 구역전기 전환 추진

국내외 발전사업 확장

- ASEAN 등 성장 시장 발전 사업권 확보로 Gas to Power 사업 개발 추진
- 국내 D/C 전력공급 新수요 선점 추진



설비용량

(단위 : GW)

2025	2028	2031
3.5	4.5	6.0
	해외 +0.5	해외 +1.0
	국내 +0.5	국내 +0.5

에너지 신재생 e | 철강

국내 해상풍력 및 해외 태양광+BESS 시장에 진출하여 그룹 사업과 시너지를 창출하겠습니다.



국내 해상풍력

강재공급, 육·해상 건설, 발전사업 등 그룹 역량 결합하여
해상 풍력사업 시너지 창출

해상풍력 Value Chain 역량 확보

프로젝트 기획/개발	EPC	O&M
posco INTERNATIONAL	posco 강재 / posco EPC E&C	posco INTERNATIONAL

해상풍력 발전 용량 Roadmap

~'29년	'30~'34년
300MW	+600MW

[총 900MW 이상] * 지분 기준

해외 태양광 + BESS

북미 등 전략국가 중심으로 현지 파트너십 기반 시장 진입,
중장기 신흥국가로 사업확대



AI發 전력수요 급증 예상되는 북미
그룹 사업회사가 진출한 전략국가
사업 지분참여 통해 시장 진출

재생E 확장 예상되는 후발 신흥국가
RE100 대응 필요한 해외 全사업장
맞춤형 재생E 솔루션 제공

에너지 목표 | 철강

LNG Full Value Chain 완결 및 신재생 에너지 진출을 통해 '31년 영업이익 '1.4조원+α' 를 달성하겠습니다.



LNG Value Chain

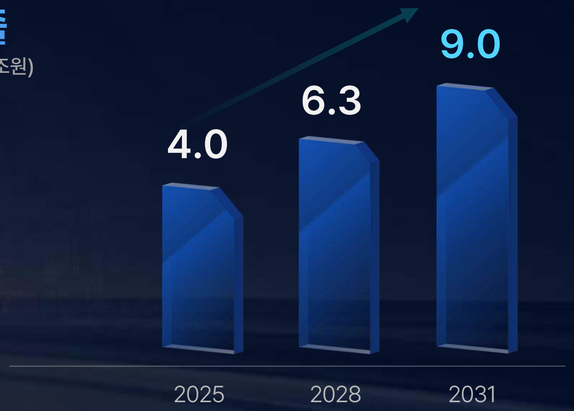
- Upstream
  - 가스전
- Midstream
  - LNG 운송선
  - 트레이딩
  - 수입 터미널, 벙커링 등
- Downstream
  - LNG 발전

신재생E

- 국내
  - 해상풍력
- 해외
  - 태양광

매출

(단위 : 조원)



영업이익

(단위 : 조원)



철강 사업 전략

Overseas Steel Growth Roadmap, Now in Execution

에너지 | 철강 인도

인도는 지속적인 경제 성장과 인구 증가로 **철강의 공급 부족** 여건이 지속될 전망입니다.



인도 중장기 철강 수급 전망



	2024	2030	2035	2040	2045
GDP 성장률 (%)	6.5	5.9	5.5	5.1	4.7
인구수 (억명)	14.6	15.3	15.8	16.2	16.6
도시화율 (%)	37	40	43	46	49

* 출처: 포스코경영연구원

에너지 | 철강 | 인도

포스코 기술력과 JSW 원가경쟁력을 결합한 **합작 Mill 건설**로 성장 시장에서 기회를 확보하겠습니다.



합작 사업 개요

파트너사	• JSW (인도 No.1 철강사)
지분 구성	• 양사 50:50 공동경영 체제 (이사회 동수)
생산 규모	• 고로 기반 조강 600만톤, 제품 580만톤
주주사 역할	• POSCO : 생산기술 지원 및 경영시스템 구축 • JSW : 부지 및 정부 인허가 확보, 건설 주도
부지	• 오디샤州 (광산, 항만 등 Infra 인접)



일정



에너지 | 철강 미국

미국은 제조업 육성을 위한 관세 정책에 따른 **Reshoring 가속화로 철강 수요가 증가**할 전망입니다.



미국 시장 환경

관세 정책
- 철강 관세 50% ('25.6.), USMCA 역내 제강요건 적용 ('27.7.)

철강 생산
- 관세에 따른 Reshoring으로 철강 14백만톤 현지화 전망 ('35)
  - 철강 관세에 따른 직접수요 현지화 5백만톤, 일반·상호 관세에 따른 간접수요 현지화 9백만톤

車강판 수요
- 美 남동부에 韓·日·유럽계 자동차社 중심으로 신·증설 집중

	구분	지역	생산능력	가동
	현대차	Georgia (HMGMA)	30만대	'24.4Q
	Rivian	Georgia	40만대	'28
Scout	Scout(VW)	South Carolina	20만대	'27
ISUZU	Isuzu	South Carolina	5만대	'27

* 출처: 각사 발표 자료

에너지 | 철강 | 미국

高수익·高성장 시장에서 기회를 포착하기 위해 **루이지애나 전기로 투자**로 저탄소 車강판 Needs에 대응하겠습니다.



※ Cleveland-Cliffs社와 시너지를 최적화할 수 있는 협력 방안 지속 협의 中

프로젝트 개요

지분 구성	• 포스코 20%, 현대제철 50%, 현대차 15%, 기아 15%
입지	• 루이지애나州 Ascension Parish
생산 규모	• 270만톤 (車강판 180만톤)
Off-take 수량	• 지분비 수량 (20%) + 추가 물량
판매 계획	• 자동차강판 및 소재 Off-take 물량을 현지 완성차社, 포스코멕시코 등에 공급 예정
일정	2026 착공식 / 2027 / 2028 / 2029 시운전 / 2030 상업 생산 / 2031 / 2032 Full 생산

에너지 | 철강 | 인도네시아

인도네시아에서는
PT.KP 1기에 기반한 규모 확장과
STS 상공정 거점 확보를 추진하겠습니다.



확장 전략

탄소강

- 인도네시아 정부와 투자에 대한 공감대 형성 후, PT.KP 2기 가시화 (300만톤)
- 생산제품은 열연·후판에서 냉연·도금까지 확대해 자동차 수요 성장에 대응

STS

- 현지의 경쟁력 있는 광석에 기반한 직결화공정을 신설하여 低원가 STS 반제품 생산 거점 확보 ('28년 가동)

일정



※ 합작 파트너와 일정 검토중

에너지 | 철강 신수요

국내에서는 AI, 데이터센터, 전력 인프라, 휴머노이드 등 AX 관련 미래 신수요 시장을 선점하여 질적 성장을 이루겠습니다.

AX Supply Chain

데이터센터	송배전망	ESS	발전	휴머노이드
				
서버랙, 냉각공조 시스템, 건축 구조재	송전철탑, 변환소/변압기	배터리팩/랙, 컨테이너	원전, SMR, 발전기, 압력용기, 배관	엑츄에이터, 감속기, 베어링, 배터리케이스

철강소재 적용분야

※ 美·中 Big Tech 기업 AI 인프라 투자비 CAGR : ('17~'23년) 22% → ('23~'27년) 59%

AX 생태계와 Open & Collaboration 추진

※ 전담 조직 신설 운영

- **글로벌 IT사, 공조사, 가전사와 전략적 협력**
  본사와 직접 소통 수요개발, 권역별 생산 SITE 일괄수주
- **고객과 특화강 공동 개발**
  데이터센터용 냉각수 탱크, 반도체 공장용 특화강 개발
- **특화 강재와 적용 솔루션 Package化 공급**
  AX 적용분야별 Package化, 전문 브랜드 도입

AX 산업向 판매량

(단위 : 천톤)



	데이터센터	송배전망	ESS	발전	휴머노이드
AX 특화강 Package	변압기용 GO	송전탑용 특화강	배터리케이스/팩/랙용 특화강		엑츄에이터용 NO
	고강도 내진 구조재	트레이/서버랙용 PosMAC		압력용기용 후판, 고온용 STS	

AI · 전력 소재 전문 철강사로서 시장 리딩

R&D 전략

Two Key Materials, Lithium & Iron ; **LiFe** Technology

리튬 | 철강

다양한 원료에서 리튬을 추출할 수 있는
고유 기술과 **범용 기술**을 융합하여,
다각적인 기술 옵션을 확보하고 있습니다.



	광석	염호	지하염수	리사이클링
리튬 농도	1.2~2.5 %	0.06~0.2 %	~ 0.06 %	4.0 %
범용 기술 Conventional Tech	O (포스코필바라리튬솔루션 2공장)	O (포스코아르헨티나 염수리튬 2단계)	-	O (포스코HY클린메탈)
POSCO 고유 기술 Proprietary Tech	O (포스코필바라리튬솔루션 1공장)	O (포스코아르헨티나 염수리튬 1단계)	Δ (Demo Plant)	Δ (Demo Plant)

리튬 | 철강

BPED* 방식 리튬 생산 기술을 세계 최초로 완성, AI를 통한 공정 혁신을 추진하고 있습니다.

* BPED : Bipolar Electrodialysis, 전기화학방식 리튬 생산 기술

BPED 기술 상용화 완성

염수(아르헨티나) 및 광석(한국) 기반
BPED 방식 리튬 생산 공장 정상 가동 중

- 부원료 사용량 및 환경오염 물질 배출량 감소



AI 공정 스마트화 추진

AI, 로봇 활용 현지 생산 공정 효율화

- 폰드 위치별 염수 성분 자동 측정 (드론) 등

글로벌 통합 운영 플랫폼(Starlink 기반)

- AI 기반 생산 공정 최적 운영, 원격 조업 지원



리튬 | 철강

비전통 리튬 자원* 개발을 위한 신개념 DLE 기술을 美 현지 실증으로 완성하겠습니다.

* 비전통리튬자원 : 리튬 함량이 500ppm 이하로 낮고, 불순물 농도가 높은 염수리튬 자원

POSCO型 DLE 기술

흡착제를 이용하여 염수에서 리튬을 선택적 추출,
흡착제 성능 및 염수 처리 능력 우수

- 세계 최고 성능 흡착제 개발, 최적 공정 설계 역량



데모 플랜트 현지 실증

독자적인 흡착 설비 구성 및 기본 설계 완료,
最低 품위(Li < 100 ppm) 염수 대상 실증

- 실증 후 다양한 염호 자원에 적용 가능



리튬 | 철강

기존 수산화리튬의 안정적 공급을 넘어,
인산이수소리튬(LDP), 염화리튬 개발 통해
제품群 확장을 준비하고 있습니다.

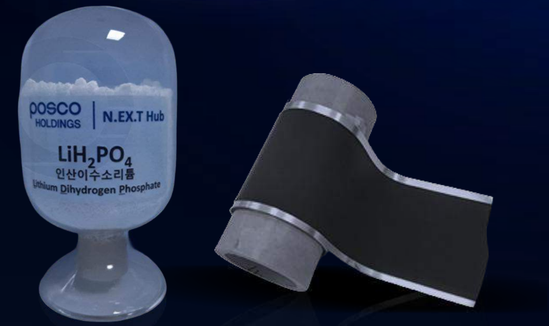
리튬 제품 종류

- **수산화리튬** ($LiOH$) * 現 주력 제품
- **탄산리튬** (Li_2CO_3)
- **인산이수소리튬** (LiH_2PO_4)
- **염화리튬** ($LiCl$)

사용처

- NCM 배터리
- LFP 배터리
- 전고체 배터리

제품 다변화 당사 개발품



인산이수소리튬 (LiH_2PO_4) → 염화리튬 ($LiCl$) → 리튬메탈 음극

리튬 철강

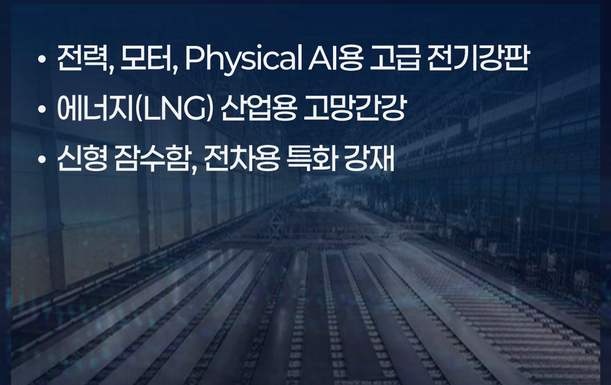
미래 철강 성장을 위한
전략제품, 혁신공정 개발 및 AX를
지속 추진하겠습니다.

전략 제품

미래 성장 산업용 차세대 제품 개발

新모빌리티 | AI · 전력 · 로봇
에너지 | 방산

- 전력, 모터, Physical AI용 고급 전기강판
- 에너지(LNG) 산업용 고망간강
- 신형 잠수함, 전차용 특화 강재

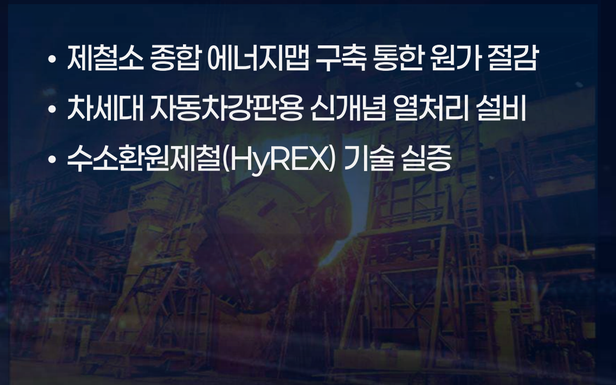


혁신 공정

초격차 경쟁력 확보 新공정 개발

품질/원가 혁신 | 에너지 절감
고급강 생산 확대 | 탈탄소

- 제철소 종합 에너지맵 구축 통한 원가 절감
- 차세대 자동차강판용 신개념 열처리 설비
- 수소환원제철(HyREX) 기술 실증



AX

Mission-oriented AX 추진

원료~포장 seamless 자율제조
고위험 수작업 자동화

- 원료 하역기, 제품 크레인, 포장 자동화
- 제철소 용선운반 기관차 자율주행 실증
- Intelligent Factory
  모델공장 10개소 구축 추진



리튬 | 철강

AI · 전력산업용 강재, 방산용 강재 등
차별화된 특화 강재를 통해
시장 경쟁력을 강화해 나겠습니다.

AI · 전력산업용 특화 강재

최고 성능(≥4 Si%) 전기강판 개발
휴머노이드 액추에이터, HVDC용 변압기 등

데이터센터用 통합 솔루션 추진
차/단열 강재 개발, 구조 강건화 설계 등

데이터센터用 통합 솔루션



- 구조 강건화
- 에너지 효율
- 친환경
- ESS, 냉각

휴머노이드



HVDC용 변압기



데이터 센터



방위산업용 특화 강재

차세대 기갑차량용 방탄강, 신형 잠수함용 고강도강 개발 중
HB 600급 초고경도 방탄강, 심해용 HY130급 고강도강 등





K2 전차



K9 자주포



심해 잠수함



리튬 철강

수소환원제철 독자 기술인
HyREX 실증과 글로벌 협업을 통해
기술의 완성도를 높여나가겠습니다.

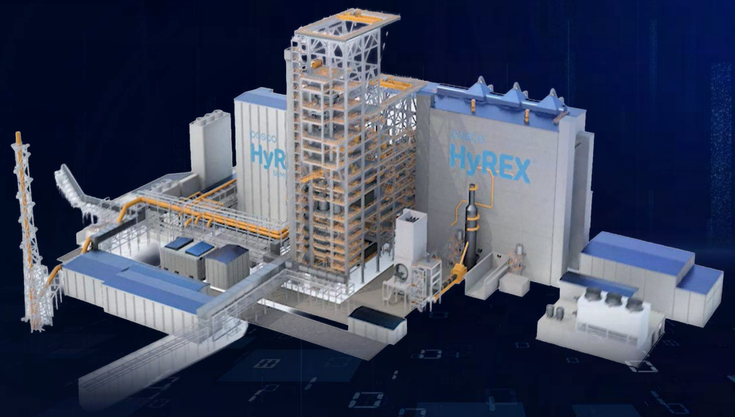
수소환원제철 (HyREX)

포스코 고유의 유동환원로 + 전기용융로 기술

- 저품위 분광 직접 사용, 높은 Fe 수율, 수소 및 천연가스, 청록가스 활용

Open Collaboration을 통한 기술가치 증대

- **저가 원료 다변화, DRI 제품화** (전해석출용, 고로용, 전기로용 등)
- **세계 17개社와 R&D 파트너쉽 구축** (철강, 원료, 수소공급 등)



HyREX 데모플랜트 추진 핵심 일정

- **2024. 1.** 포항제철소 HyREX 추진반 설립
- **2026. 6.** 수소환원제철 실증사업 국책과제 착수
- **2028** 데모플랜트 완공 및 시험생산 돌입
- **2030** HyREX 상용화 기술력 확보

재무 전략

Financial Strategy Focused on Shareholder Value

경과

포스코홀딩스의 재무전략은 **기업가치 극대화**라는 목표 아래 일관되게 추진해 왔습니다.



포스코 비상장 체제 선언

포스코 100% 자회사 비상장화

리튬 등 핵심 성장사업은
비상장 유지하여 주주 가치 연동

저수익 사업 및 비핵심자산 구조개편 ('24~'26.6)

전략 미부합 및 저수익 자산 정리로
자본 효율성 제고 (현금유입 2.2조원)

고원가 노후설비(浦 1제강, 1선재),
중국 장가항, 베트남 석탄발전,
파푸아뉴기니 중유발전, 비업무용 부동산 등

지배구조 투명성 제고

상호 출자 지분 매각

일본제철(0.5조),
KB금융(0.2조) 전량 매각

경과

지난 3년간 4.1조원의 주주환원과 선제적 자사주 소각을 실행하며 주주친화 경영을 실천하였습니다.

FY '23~'25

현금 배당 **2.3조원**
자사주 소각 **1.8조원**
(6.3% 소각)

최근 3년간 총 주주환원액 4.1조원

(단위 : 조원)



자사주 보유 비중 4.6%까지 축소

(단위 : %)



* 신규 자사주 매입 · 소각 1,000억원(0.3%) 포함

주주환원정책 | 지주회사 할인 축소 | 투자전략 | 투자계획

성과연동형 주주환원 정책 전환으로 **실적 개선 효과를 주주환원에 즉각 반영**하고, 예측 가능한 **배당과** 탄력적인 **자사주 매입·소각 병행하여** 주주가치를 제고 하겠습니다.

FY'26~'28 : 주주환원율 목표

조정 지배지분순이익의 35~40%

* 주주환원율 = (총배당금+자사주 매입·소각) / 조정 지배지분순이익 × 100%



주주환원정책 | 지주회사 할인 축소 | 투자전략 | 투자계획

NAV 대비 할인되어 반영되는
상장 자회사 지분을 전략적으로 유동화하여
지주회사 기업가치 제고에 활용하겠습니다.

지분 보유 전략 정립

'27년말 까지
주요 상장자회사 보유 지분율
50% 수준 까지
최적화

지주회사 기업가치 제고

지주회사 디스카운트 해소
(경영권 확보 분 外 초과 지분 유동화로 자본 효율성 제고)

확보 재원은 홀딩스 미래 전략 자원 투자에 활용
(포스코아르헨티나 리튬 3~4단계 및 자원투자 등)

안정적 재무건전성 유지
(S&P 신용등급 : BBB+ Stable)
* 일본제철 BBB Negative, 아르셀로미탈 BBB Stable

매각 대금의 10% 상당은 신규 자사주 매입 · 소각

자회사 중심의 **'전문·책임경영 체제'** 를 강화하고,
주식 거래를 활성화를 통해 자회사의 본질가치가
주가에 온전하게 반영될 수 있도록 하겠습니다.

상장자회사 기업가치 제고

자회사 경영체제 개선



핵심 자회사에 대한
전문경영 + 책임경영 강화

유통주식 확대로 거래 활성화



상장자회사 실질 유통주식 비율 확대로
MSCI 등 글로벌 지수 내 비중 증가 효과

※ 시장 상황과 투자자 수요를 면밀히 고려한 유동화로 시장 충격과 수급 부담 최소화

철저한 수익성 중심으로 **투자 우선순위를 재편**하고, 저수익 자산에 대해 **과감한 구조조정**을 추진하여 그룹의 자본 효율성을 극대화 하겠습니다.

투자정책

목표수익률(Hurdle Rate)은 기본요구수익률(6.32%)에
국가 위험, 사업 위험, 탄소가격 등 제반 리스크를 가산

- 기본요구수익률 WACC 6.32%
- 국가 위험 (α1) * 예시) 아르헨티나 +8.35%
- 사업 위험 (α2) * 예시) 그린필드 +4.0%
- 내부 탄소가격 조정 (α3)

목표수익률 **6.32% + α**

구조조정

저수익 자산 등 구조개편 추진
총 구조조정 목표를 3.5조원으로 +0.7조원 확대

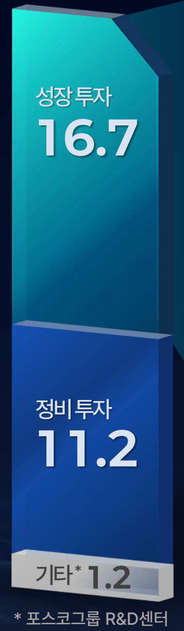


주주환원정책 | 지주회사 할인 축소 | 투자전략 | **투자계획**

Triple-core 사업 포트폴리오 전략에 맞춰 **'선택과 집중'을 통해** 자본과 역량을 핵심사업에 결집하겠습니다.

29.1 조원

'26~'28년



* 포스코그룹 R&D센터

산업 자원 (7.6조원)

해외철강 6.7조원
국내철강 0.9조원

- 인도 JSW 합작 Mill
- 미국 루이지애나 전기로
- 인니 PT.KP 규모 확장, STS 상공정
- **浦)** 전기강판 GO, **光)** 해상풍력용 후판
- HyREX Demo Plant 등

전략 자원 (4.1조원)

리튬(광석 · 염수) 2.4조원
양 · 음극재 1.3조원 등

- 호주 MinRes 광석 리튬, 제련 확장
- 포스코 아르헨티나 #3 단계
- 리튬 자원 (남미 염수/ 북미 등 광석)
- 미국 DLE Demo Plant 건설
- 희토류, 흑연 등 핵심광물
- 베트남 인조흑연 등 (+ 기존 진행 투자)

에너지 자원 (3.7조원)

LNG · 신재생e 3.1조원
식량 0.4조원 등

- 인천 #3~4호기 LNG발전 신예화
- 미얀마, 호주 Senex 증산
- 북미 태양광 + BESS 사업
- 국내 해상풍력 개발

New Engine (1.3조원)

Physical AI 0.8조원 등

- Physical AI
- 전력인프라, 新모빌리티소재, 탈탄소/재순환

재무목표

사업 포트폴리오 Transformation 및 재무 전략을 차질 없이 이행하여 2028년까지 PBR 1.0 + α 를 달성하겠습니다.

매출액 / 영업이익

* 연결기준

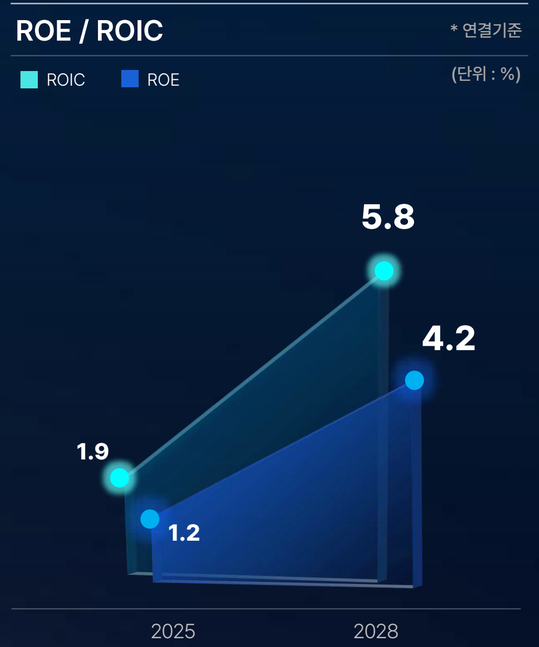
(단위 : 조원)



ROE / ROIC

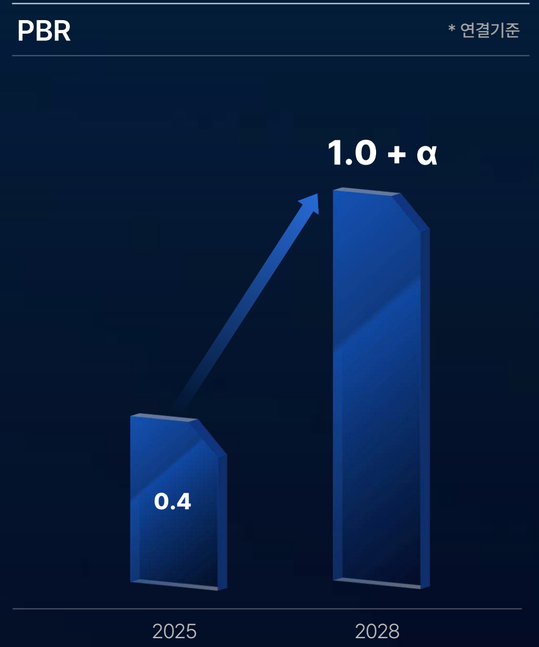
* 연결기준

(단위 : %)



PBR

* 연결기준



감사합니다

posco
HOLDINGS

Disclaimer

본 프레젠테이션은 회사의 경영실적, 재무성과, 주요 사업전략 및 활동에 관한 정보를 주주, 투자자 및 이해관계자에게 제공하기 위해 작성되었습니다.

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 자료는 회사 및 회사가 영위하는 산업의 사업 방향, 재무성과 및 전망 등에 관한 미래예측 진술이 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 자료에 제시된 미래예측 진술과 실질적으로 다를 수 있습니다.

본 자료는 수신자가 회사에 대한 잠재적 투자 여부를 검토하는데 참고자료로 제공되는 것이며,
회사는 본 자료 또는 그 내용의 정확성 및 완전성에 대해 명시적 또는 묵시적 보증을 제공하지 않습니다.

또한 본 자료의 이용과 관련하여 발생할 수 있는 어떠한 손해에 대해서도 책임을 부담하지 않습니다.