

2026년 1분기 경영실적

2026년 4월 22일
Investor Relations

Disclaimer

본 발표자료에 기술되어 있는 재무 정보 및 사업 현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무 상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 이는 세계 경제와 그에 따른 트렌드, 시장 전략 및 사업 계획 등의 미래 투자 계획을 포함합니다. 이러한 가정과 환경의 변화로 인한 변동 사항에 대하여는 당사의 책임이 없음을 양지하시길 바랍니다.

회사의 실제 실적은 당사가 예측하지 못할 수 있는 요소들로 인해 변경될 수 있습니다. 이러한 요소는 경제 침체의 심화, 고객 수요의 감소, 주요 고객의 이탈, 가격 하락 압박, 특정 프로젝트 및 설비투자에 대한 자금 조달 상의 문제 등을 포함합니다.

1

2026년 1분기 실적*

2

경영현황 및 전략

* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

2026년 1분기 손익

▪ 2026년 1분기 연결 매출 5,066억원, 영업이익 278억원

- 피치 판매 확대, 카본 케미칼 주요 제품 판가 상승 및 피앤오케미칼 합병, OJCB청산 등에 따른 사업재편 효과로 연결 매출액 및 영업이익 전분기 대비 큰 폭 증가

연결 손익

(단위: 십억원)	4Q '25	1Q '26	QoQ
매출액	467.3	506.6	8%
영업이익	2.8	27.8	888%
이익률 (%)	1%	5%	
EBITDA	25.3	50.1	98%
이익률 (%)	5%	10%	
관계기업투자손익	4.8	4.8	0%
세전이익	-4.0	30.3	흑자전환
당기순이익	3.5	24.7	612%

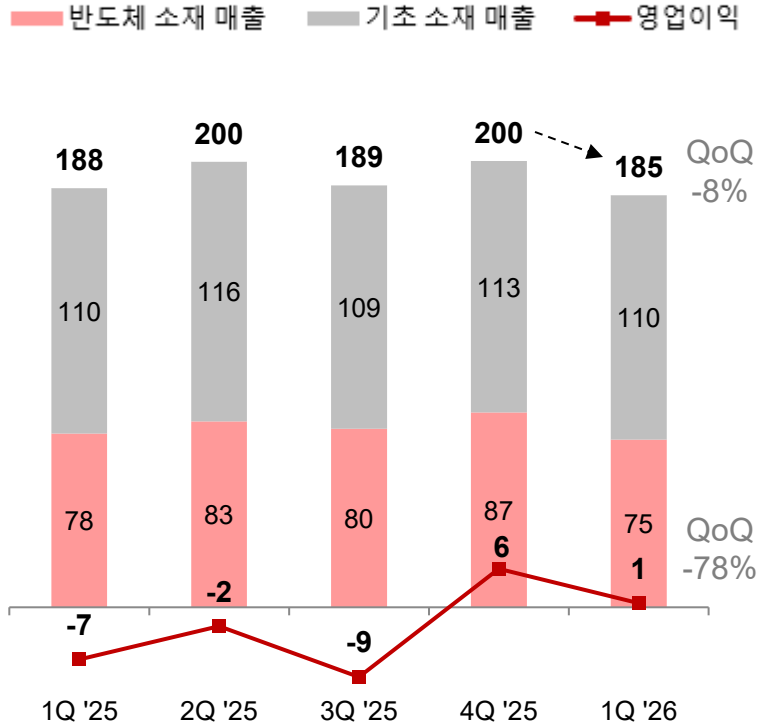
별도 손익

(단위: 십억원)	4Q '25	1Q '26	QoQ
매출액	417.5	448.4	7%
영업이익	9.5	27.5	188%
이익률 (%)	2%	6%	
EBITDA	26.0	46.9	80%
이익률 (%)	6%	10%	
세전이익	17.5	36.6	109%
당기순이익	21.2	30.5	44%

주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

분기별 실적

(단위: 십억원)



OP %	-4%	-1%	-5%	3%	1%
EBITDA %	1%	4%	1%	8%	7%

주석: 연결조정 제거 전 수치
25년 3월~11월 피앤오케미칼 과산화수소 부문 실적 반영 (12월 합병)

1분기 실적

반도체 소재

- 고객사 납기 일정에 따른 반도체용 폴리실리콘 판매량 감소로 전분기 대비 실적 감소

기초 소재

- CA, TDI 정기 보수로 전분기 대비 실적 감소

2분기 전망

반도체 소재

- 반도체 시황 개선으로 실적 성장 전망

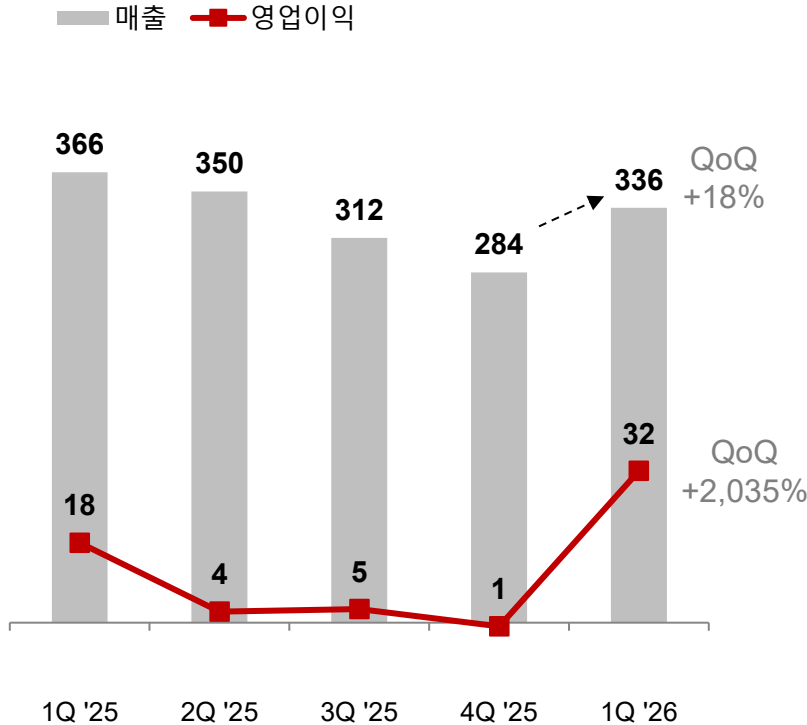
기초 소재

- 정기보수 기저효과 및 CA, TDI 제품가격 상승 본격 반영으로 실적 개선 전망

반도체 소재 : 반도체용 폴리실리콘, 인산, 과산화수소, HCDS
기초 소재 : CA, TDI, FS 등

분기별 실적

(단위: 십억원)



OP %	5%	1%	2%	1%	9%
EBITDA %	7%	4%	5%	3%	12%

주석: 연결조정 제거 전 수치
25년 1월부터 새한리싸이클, 3월~11월 피앤오케미칼 고연화점 피치 실적 반영

1분기 실적

- 유가 강세에 따른 제품 전반 가격 상승으로 전분기 대비 매출 증가
- 제품 가격 상승에 따른 수익성 향상 및 피치 판매량 확대에 전분기 대비 영업이익 증가

2분기 전망

- 유가 강세 흐름과 원재료 수급 안정을 바탕으로 경쟁력 유지 전망
- 대외 불확실성 확대에 따른 시장 변동성 모니터링 강화

연결재무상태표

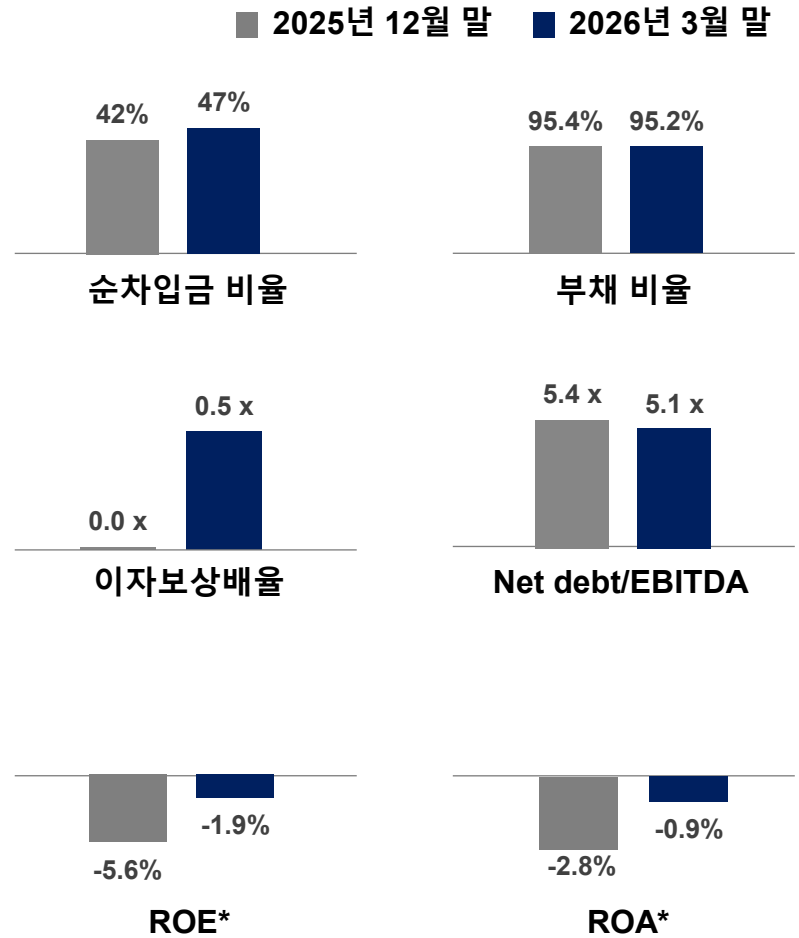
OCI 연결 재무상태표

(단위: 십억원)

	2025년 12월	2026년 3월	변동
유동자산	1,098.5	1,166.9	68.4
현금 및 단기금융상품	254.5	224.9	-29.6
매출채권 및 기타	282.4	338.8	56.5
재고자산	540.3	574.1	33.8
기타	21.4	29.1	7.7
비유동자산	1,177.2	1,164.5	-12.7
투자자산	148.4	142.1	-6.3
유형자산	786.1	784.6	-1.5
기타	242.8	237.9	-4.9
자산 총계	2,275.8	2,331.4	55.7
부채 총계	1,111.0	1,136.7	25.8
차입금	747.9	783.8	35.8
매입채무 및 기타	263.2	253.2	-10.0
기타	99.9	99.8	-0.1
자본총계	1,164.8	1,194.7	29.9
순차입금	493.4	558.8	65.4
부채비율	95.4%	95.2%	

주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

주요 재무지표



* 직전 12개월(TTM) 지배주주 자본 및 지배주주 순이익 기준

1

2026년 1분기 실적*

2

경영현황 및 전략

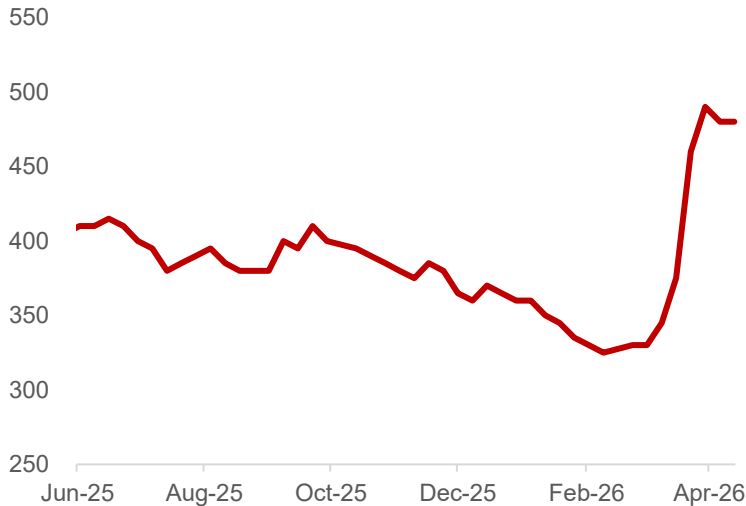
* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

경영현황 및 전략 | 주요 제품 시황

- 지정학적 리스크 확대에도, 안정적인 원재료 수급과 전 제품군 판가 강세에 힘입어 실적 회복세 지속 전망
 - 베이직 케미칼 : 1분기 정기보수로 제한적이었던 CA·TDI 판가 상승 효과, 2분기부터 본격 반영 전망
 - 카본 케미칼 : 원재료 수급 안정 및 유가 상승에 따른 판가 상승 효과로 경쟁력 유지 전망

CA 가격 추이

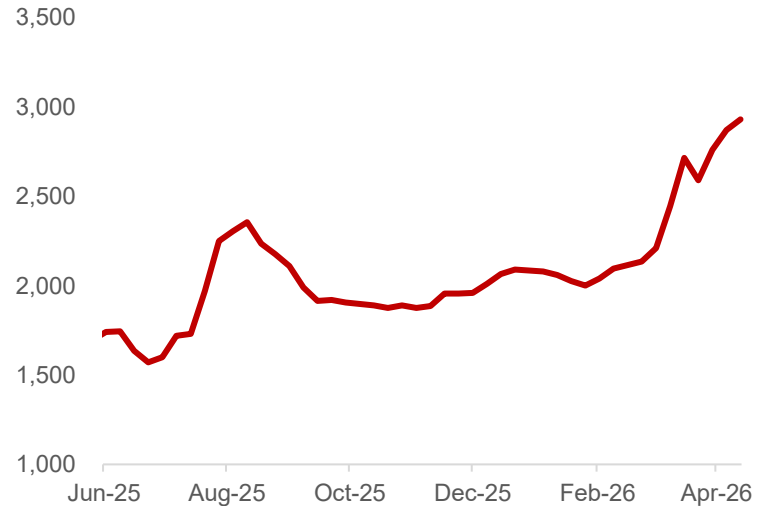
(단위: USD/MT)



출처: Cischem

TDI 가격 추이

(단위: USD/MT)



출처: Cischem

경영현황 및 전략 | 중점 경영 전략

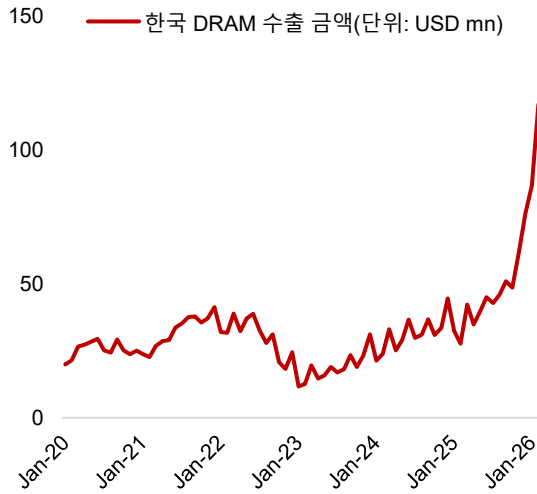
- 반도체 소재 증설 효과 본격화에 따른 중장기 성장성 확보 및 기초 소재 판가 정상화, 고부가가치 카본 소재 확대에 따른 수익성 개선 기대

부문별 사업 전략

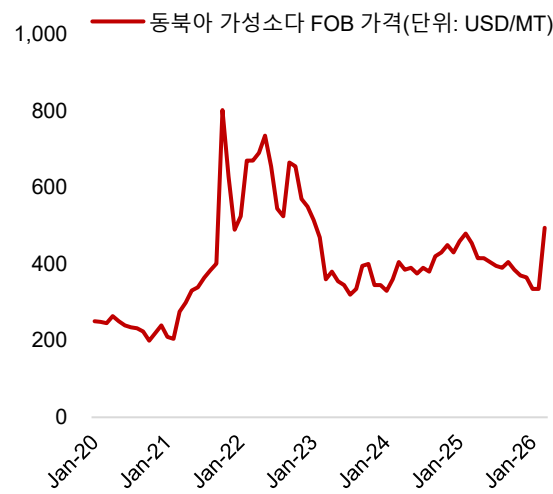
사업 부문	세부 내용	기대 효과
반도체 및 첨단 소재	<ul style="list-style-type: none"> 폴리실리콘 : 기존 고객 판매 확대 및 신규 고객 발굴 과산화수소 : 점진적 가동률 상승으로 매출·수익성 개선 인산 : '26년 3분기 5천톤 증설 완료 고객사 협력 기반 인산계 에천트 개발 SiH4 : '26년 하반기 양산 본격화 	<ul style="list-style-type: none"> 반도체 소재 매출 및 이익 확대 신규 성장 동력 조기 확보
기초 소재	<ul style="list-style-type: none"> CA, TDI : 국제가 강세 반영한 판매가 인상 추진 FS : 방수 코팅용·광섬유 소재용 등 스페셜티 비중 확대 	<ul style="list-style-type: none"> 판가 상승을 통한 수익성 강화
카본 소재	<ul style="list-style-type: none"> 전도성 카본블랙 : '26년 상반기 3만톤 증설 완료 및 하반기 상업생산 친환경 카본블랙 : 열분해유를 활용한 고부가가치 제품 확대 	<ul style="list-style-type: none"> 고부가가치 제품 비중 확대를 통한 추가 수익성 확보

Q & A

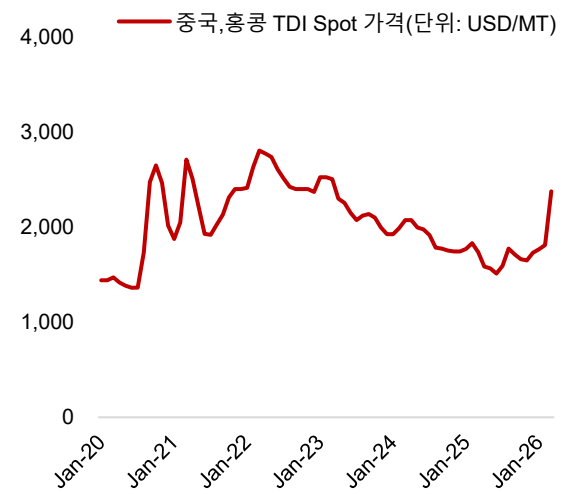
APPENDIX | 주요 제품 시황



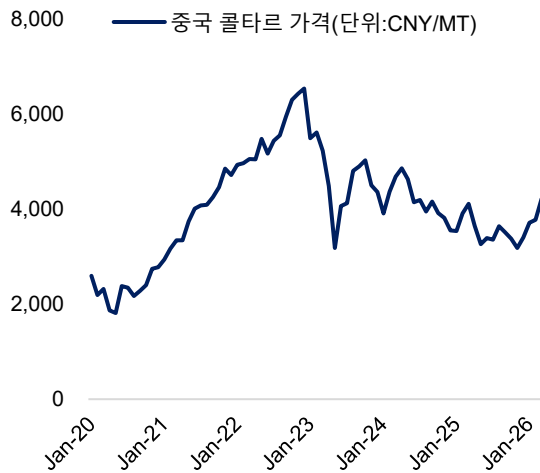
출처: Bloomberg



출처: Bloomberg



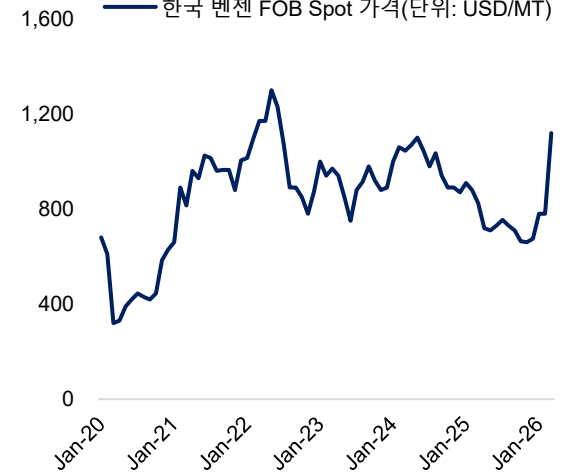
출처: ICIS



출처: Baichuan, Zhongyu, Zhuochuang



출처: Baichuan, Zhongyu, Zhuochuang



출처: Bloomberg

APPENDIX | P&L

OCI 연결 손익계산서 (공시 기준)

(단위: 십억원)	2024	2025*	1Q '25	2Q '25	3Q '25	4Q '25	1Q '26
매출액	2,215.3	2,009.4	538.8	527.0	476.4	467.3	506.6
베이직 케미칼	824.5	777.1	187.9	199.7	189.2	200.3	184.7
카본 케미칼	1,487.5	1,311.7	365.5	349.8	312.2	284.1	336.1
기타**	18.1	24.2	-14.6	-22.6	-25.0	-17.2	-14.2
연결조정	-114.8	-103.7	-23.2	-28.3	-29.3	-22.9	-18.8
영업이익	110.5	0.4	10.2	-2.3	-10.3	2.8	27.8
베이직 케미칼	59.9	-11.2	-6.6	-1.9	-9.1	6.3	1.4
카본 케미칼	77.2	28.9	18.1	4.4	4.9	1.5	31.7
기타**	-26.6	-15.9	-1.2	-4.8	-6.2	-5.0	-5.3
이익률 (%)	5%	0%	2%	0%	-2%	1%	5%
EBITDA	185.0	90.6	30.8	21.7	12.9	25.3	50.1
세전이익	115.5	-66.2	-16.0	-0.7	-45.5	-4.0	30.3
당기순이익	89.7	-68.5	-17.3	-2.4	-52.2	3.5	24.7

주석: K-IFRS 기준, 외부감사인 감사 전

* 베이직케미칼 : 25년 3월~11월 피앤오케미칼 과산화수소 부문 실적 반영 (12월 합병)

카본케미칼 : 25년 1월 새한리싸이클 및 25년 3월~11월 피앤오케미칼 고연화점 피치 부문 실적 반영 (12월 합병)

** OCI China 별도, OCI Japan, OCI Dream, 연결조정 및 기타부문 반영

APPENDIX | P&L

OCI 별도 손익계산서

(단위: 십억원)	2024	2025	1Q '25	2Q '25	3Q '25	4Q '25	1Q '26
매출액	1,989.7	1,794.2	482.6	476.6	417.5	417.5	448.4
베이직 케미칼	824.5	742.0	184.4	188.5	177.1	192.1	184.7
카본 케미칼	1,158.8	1,041.1	292.9	286.1	239.1	223.0	262.3
기타	6.3	11.1	5.3	2.0	1.4	2.4	1.4
영업이익	120.9	31.9	15.7	8.4	-1.8	9.5	27.5
베이직 케미칼	59.9	-2.7	-5.4	0.7	-6.0	8.0	1.4
카본 케미칼	88.2	51.3	21.8	12.6	10.6	6.3	31.7
기타	-27.2	-16.7	-0.7	-4.8	-6.5	-4.7	-5.5
이익률 (%)	6%	2%	3%	2%	0%	2%	6%
EBITDA	181.9	93.8	31.0	23.6	13.3	26.0	46.9
세전이익	114.7	-29.1	-7.2	7.2	-46.6	17.5	36.6
당기순이익	88.5	-35.6	-9.4	5.7	-53.2	21.2	30.5
주당 현금배당(원)	2,200	0	-	-	-	-	-

주석: K-IFRS 별도 기준, 외부감사인 감사 전

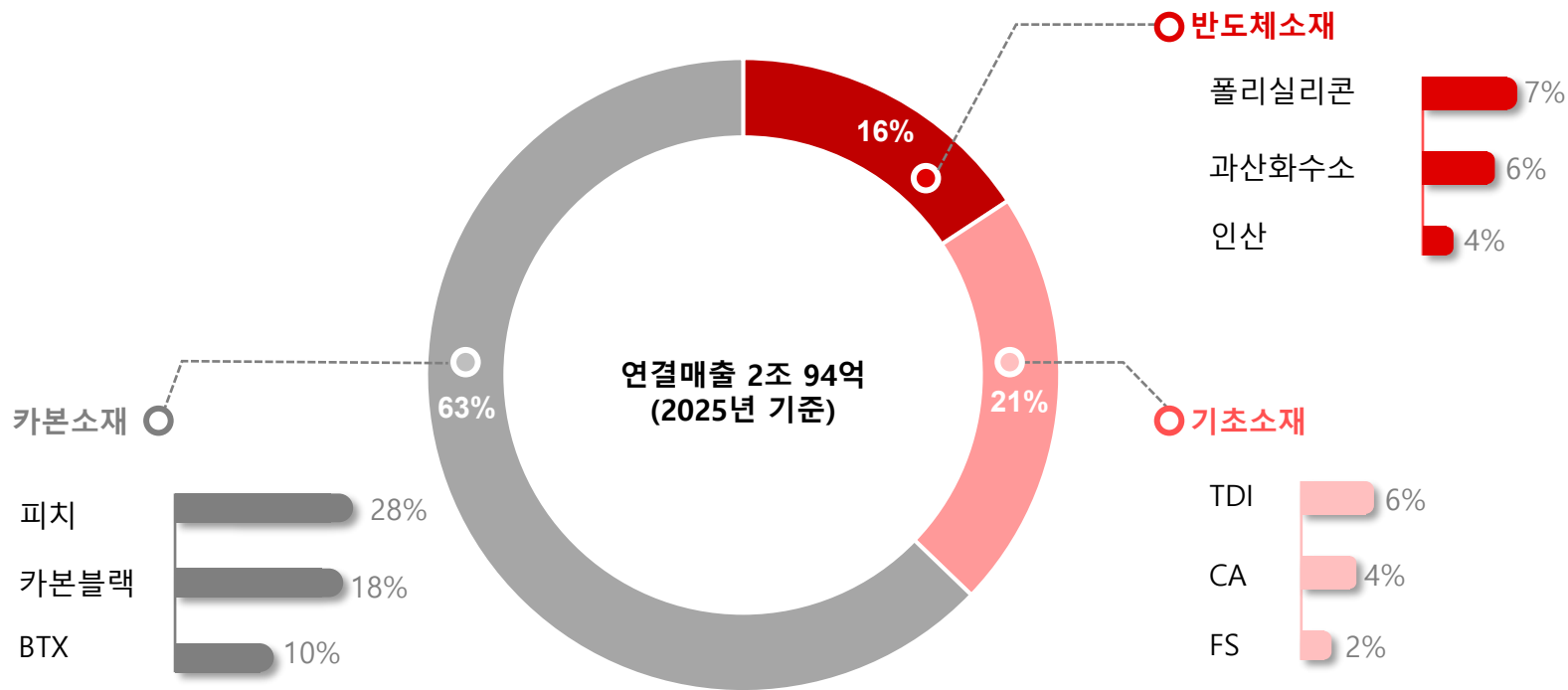
APPENDIX | 자회사 및 관계사

구분	회사명	위치	제품/서비스	지분율
국내 종속기업 및 관계기업	OCI Dream(주)*	서울특별시 중구	외식사업(콜리그), 문화사업, 사무지원	100%
	새한리사이클(주)**	전라북도 정읍시	페비닐 재생유	100%
	HD현대오씨아이(주)	충청남도 서산시	카본블랙	49%
해외 종속기업 및 관계기업	OCI Japan Co., Ltd.*	Tokyo, Japan	카본블랙 및 화학제품 판매, 사업개발	100%
	OCI China Co., Ltd.*	Shanghai, China	중국 지주회사	100%
	Shandong OCI Co., Ltd.	Shandong, China	피치, CBO, 나프탈렌 및 기타제품	80%
	Ma Steel OCI Chemical Co., Ltd.	Anhui, China	피치, CBO, 나프탈렌 및 기타제품	60%
	Philko Peroxide Corp.*	Makati, Philippines	과산화수소 및 기타제품 상품판매	40%

* 2024년 1분기부터 자회사 및 관계사 편입

** 2024년 4분기부터 자회사 편입

주요 품목별 매출 비중



APPENDIX | 주요 품목

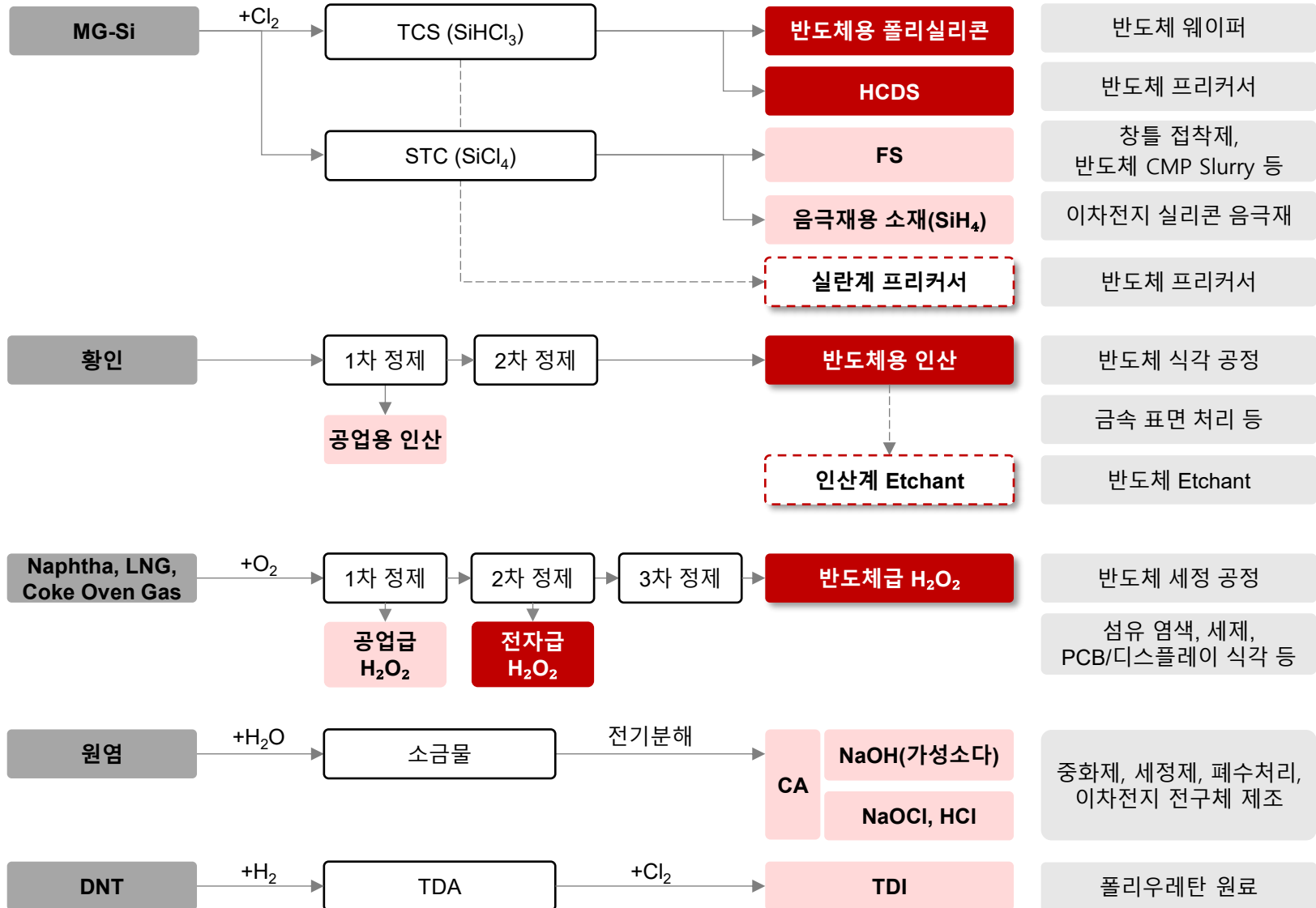
구분	품목	사용처	Capacity	원재료	고객사
반도체 및 첨단 소재	반도체용 폴리실리콘	반도체 웨이퍼	4,700톤	메탈실리콘	SK실트론 등
	인산	반도체 식각 공정	2.5만톤	황인	삼성전자, SK하이닉스 등
	과산화수소	반도체 세정 공정	12.5만톤	Naphtha, LNG, Coke Oven Gas	동우화인켐, Kioxia 등
	HCDS	반도체 프리커서	18톤	STC	한솔케미칼
	SiH ₄	이차전지 실리콘 음극재	1,000톤	TCS	Nexeon
기초 소재	CA	중화제, 세정제, 폐수처리, 이차전지 전구체 제조 공정	NaOH 11.7만톤	원염	삼성전기, 삼성전자 등
	FS	창틀 접착제, 반도체 CMP Slurry, 광섬유 등	9,000톤	STC	ShinEtsu, 동진썬미켐 등
	TDI	폴리우레탄 원료 (가구 쿠션재, 차량 내장재 등)	5만톤	DNT	알포메, 폼웍스, INOAC 등
카본 케미칼	카본블랙	타이어 고압전선용 반도체 컴파운드	27만톤	FCC Slurry CBO / Creosote	한국타이어, 브릿지스톤 등 DYM솔루션 등
	Pitch	알루미늄 제련용 음극봉	22만톤 30만톤 (중국 JV*)	Coal Tar	중동, 호주 소재 알루미늄 제련 업체
	BTX	플라스틱 기초원료	26만톤	Coke Oven Light Oil	금호P&B, TKG휴켐스 등

* SD OCI : OCI China 80%, Xuechen Energy 20%

MS OCI : OCI China 60%, Ma Steel 40%

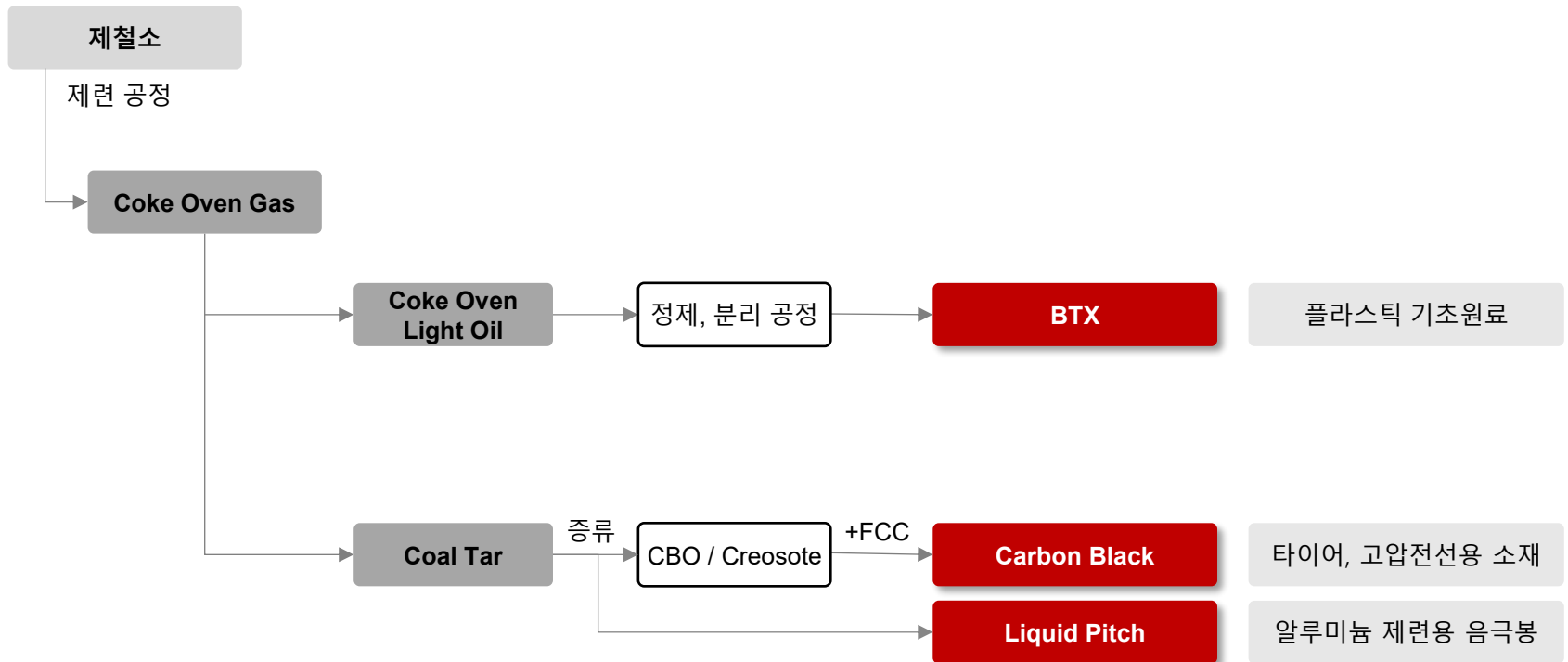
APPENDIX | 베이직 케미칼

▪ 현재 사업을 토대로 인산계 Etchant, 실란계 프리커서 등 반도체 소재 사업 확대 계획



APPENDIX | 카본 케미칼

- 철강 제조 시 생성되는 부산물인 Coke Oven Light Oil과 Coal Tar를 원재료로 BTX, 카본블랙, 피치 등을 제조
- 고전도성 카본블랙 등 스페셜티 품목 확대 진행



감사합니다!

IR contacts

E-mail: ir@oci.co.kr

Address: 04532 서울시 중구 소공로 94, OCI 빌딩