

2026년 2분기 경영실적

2026년 7월 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 2분기 실적*

2

경영현황 및 전략

* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

2026년 2분기 손익

■ 2026년 2분기 연결 매출 5,350억원, 영업이익 433억원

- 고객사 수요 확대에 따른 석유화학계 제품 판매량 및 판가 상승, 반도체 소재 실적 개선으로 전분기 대비 실적 큰 폭 개선

연결 손익

(단위: 십억원)	1Q '26	2Q '26	QoQ
매출액	506.6	535.0	6%
영업이익	27.8	43.3	55%
이익률 (%)	5%	8%	
EBITDA	50.1	66.3	32%
이익률 (%)	10%	12%	
관계기업투자손익	4.8	2.1	-57%
세전이익	30.4	38.8	28%
당기순이익	24.8	29.8	20%

별도 손익

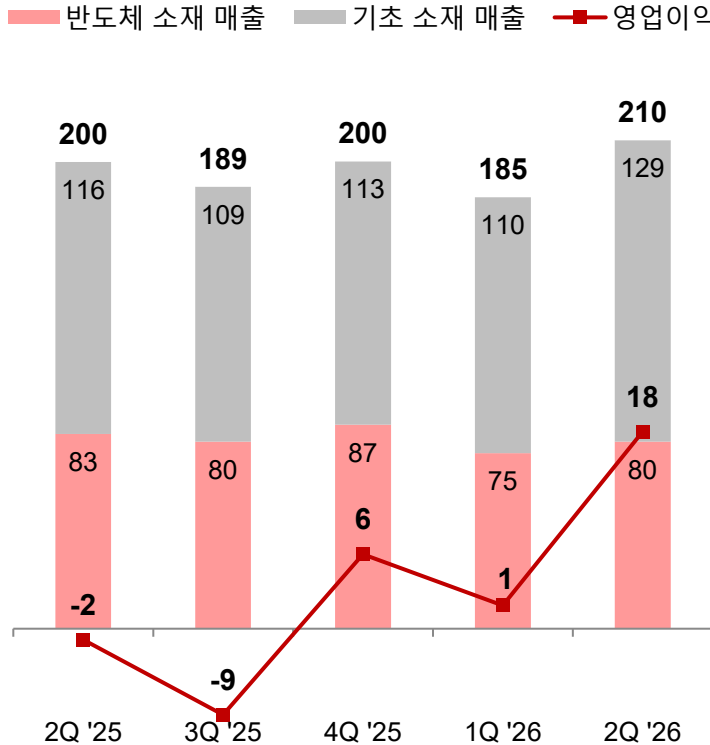
(단위: 십억원)	1Q '26	2Q '26	QoQ
매출액	448.4	462.8	3%
영업이익	27.5	43.7	59%
이익률 (%)	6%	9%	
EBITDA	46.9	63.7	36%
이익률 (%)	10%	14%	
세전이익	36.6	37.1	1%
당기순이익*	30.5	28.2	-7%

주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

* 별도 당기순이익 : 1Q'26 HD현대오씨아이 배당금(세전 111억원) 인식에 따른 기저효과 등으로 2Q'26 감소

분기별 실적

(단위: 십억원)



OP %	-1%	-5%	3%	1%	9%
EBITDA %	4%	1%	8%	7%	14%

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

2분기 실적

반도체 소재

- 일부 품목 가격 상승 등 영향으로 수익성 개선되며 전분기 대비 실적 증가

기초 소재

- 정기보수 종료 및 수요 회복으로 CA·TDI 판매량 증가, 지정학적 이슈로 TDI 판가 상승하며 실적 개선

3분기 전망

반도체 소재

- 반도체용 폴리실리콘 판매 확대 및 과산화수소 등 가동률 상승으로 실적 성장 기대

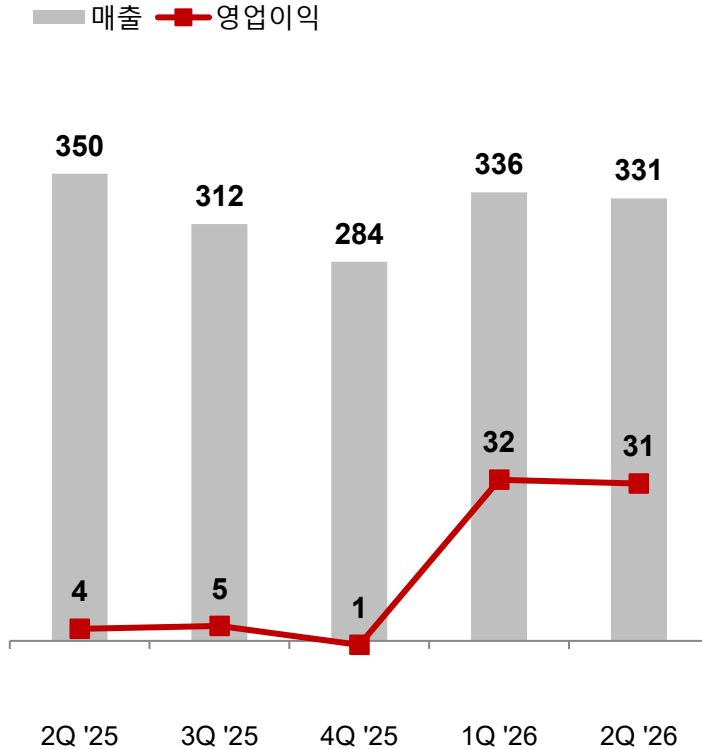
기초 소재

- 지정학적 리스크 완화와 계절적 비수기 진입으로 TDI 가격 하향 안정화 예상되나, CA 등 주요 제품은 견조한 시황 유지 전망

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

분기별 실적

(단위: 십억원)



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

2분기 실적

- 정기보수 진행에도, 유가 강세에 따른 BTX 제품의 스프레드 확대로 견조한 실적 시현
- 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 고객사 가동 축소 등 영향으로 중동향 피치 실적 감소

3분기 전망

- 지정학적 리스크 완화에 따른 유가 하락으로 BTX 제품 스프레드 하향 안정화 전망
- 고객사 가동 개선에 따라 피치 판매량 전분기 대비 증가 예상
- 카본블랙 래깅 효과에 따른 판가 상승, 전도성 카본블랙 증설에 따른 스페셜티 비중 확대

주석: 연결조정 제거 전 수치

25년 1월부터 새한리싸이클, 3월~11월 피앤오케미칼 고연화점 피치 실적 반영

연결재무상태표

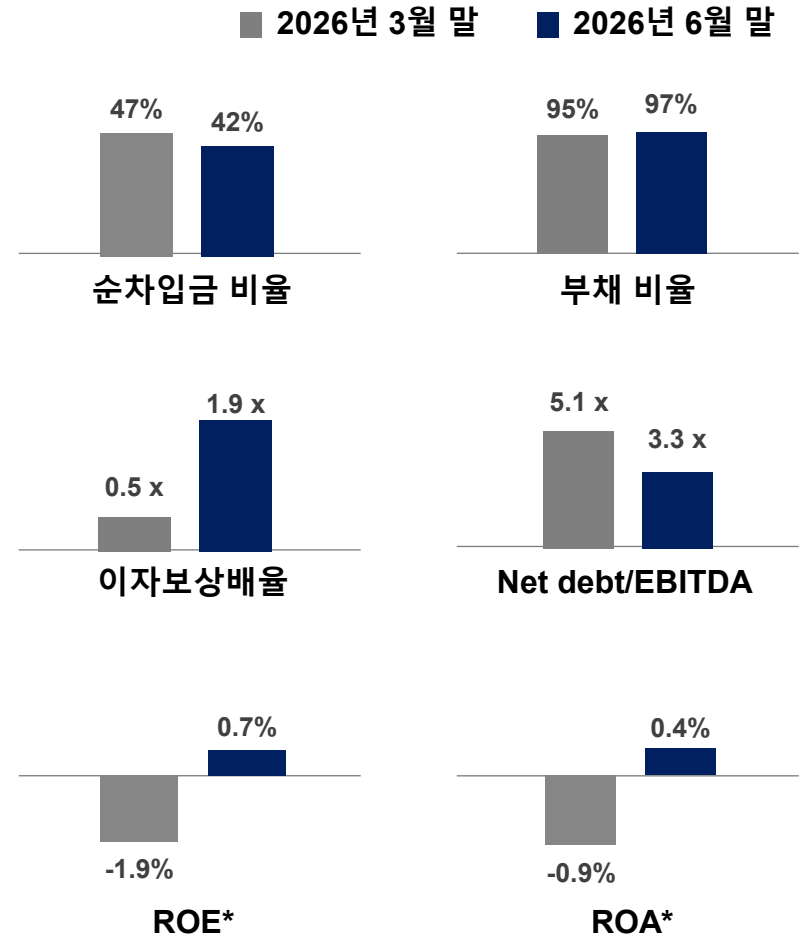
OCI 연결 재무상태표

(단위: 십억원)

	2026년 3월	2026년 6월	변동
유동자산	1,166.9	1,250.9	84.0
현금 및 단기금융상품	224.9	286.9	62.0
매출채권 및 기타	338.8	293.6	-45.2
재고자산	574.1	637.6	63.5
기타	29.1	32.7	3.6
비유동자산	1,164.5	1,163.1	-1.4
투자자산	142.1	144.2	2.1
유형자산	784.5	781.3	-3.2
기타	237.9	237.6	-0.3
자산 총계	2,331.4	2,414.0	82.5
부채 총계	1,136.7	1,191.7	55.0
차입금	783.8	800.3	16.6
매입채무 및 기타	253.2	279.5	26.4
기타	99.8	111.9	12.0
자본총계	1,194.7	1,222.3	27.6
순차입금	558.8	513.4	-45.4

주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

주요 재무지표



* 직전 12개월(TTM) 지배주주 자본 및 지배주주 순이익 기준

1

2026년 2분기 실적*

2

경영현황 및 전략

* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

경영현황 및 전략 | 하반기 주요 사업 전략

- 반도체 소재 판매 확대와 카본블랙 수익성 개선, 피치 판매 정상화로 하반기 실적 개선 흐름 지속 전망
- 정부 주도 반도체 산업 육성과 고객사 대규모 투자 확대를 기반으로, 반도체 소재 신규 사업 투자 지속 확대

부문별 사업 전략

사업 부문	세부 내용	기대 효과
반도체 소재	▪ 폴리실리콘 : LTA 기반 판매 확대 및 신규 고객 확보 ▪ 과산화수소 : 점진적 가동률 상승으로 매출·수익성 개선 ▪ 인산 : '26년 4분기 5천톤 증설 예정 및 추가 증설 검토 ▪ 에천트 : 고객사 협력 기반 스페셜티 에천트 개발 지속	▪ 반도체 소재 매출 및 이익 확대 ▪ 신규 성장 동력 조기 확보
기초 소재	▪ CA, TDI : 공정 개선을 통한 가동률 상승 및 원가 경쟁력 강화 ▪ FS : 방수 코팅용·광섬유 소재용 등 스페셜티 비중 확대	▪ 원가 경쟁력 및 운영 효율 강화로 안정적 수익 기반 확보
카본 소재	▪ 범용 카본블랙 : 해외시장 확대를 통한 수익성 확보 ▪ 전도성 카본블랙 : 3만톤 증설 및 초도 출하 완료	▪ 고마진·고부가가치 제품 비중 확대를 통한 수익성 확보

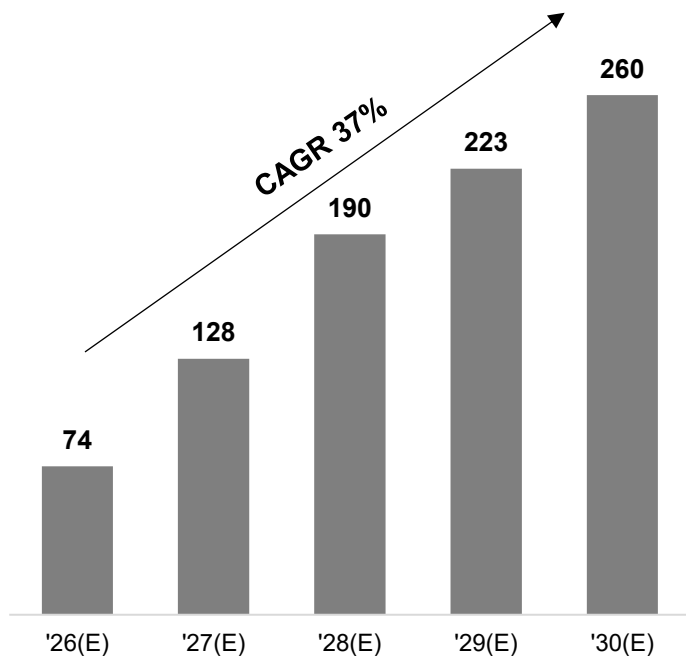
경영현황 및 전략 | 반도체 패키징용 웨이퍼 재생 사업 신규 진출

■ 웨이퍼 재생 사업을 통한 반도체 소재 포트폴리오 확대

- 반도체 수요 확대와 패키징 공정 고도화, 고객사의 원가 절감 니즈로 웨이퍼 재생 시장 큰 폭 성장 기대
- OCI스페셜티 인수를 통한 기존 생산 인프라 활용으로 투자 효율성 제고 및 조기 상업화 추진

■ 글로벌 HBM 시장 전망

(단위: USD Bn)



출처 : Bloomberg

■ 웨이퍼 재생 사업 계획

개요

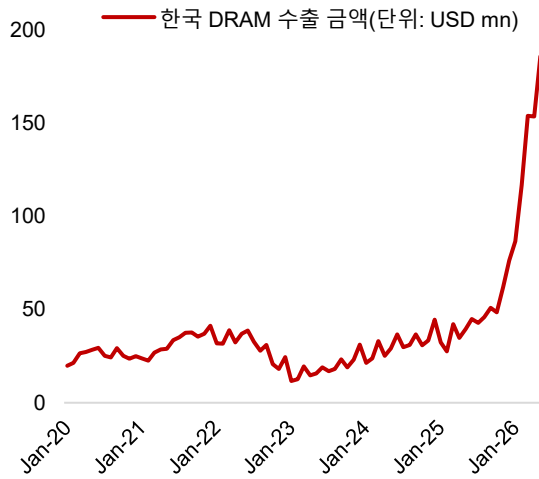
- 생산 위치 : OCI스페셜티 (공주)
- 추진 일정 : '27년 상반기 준공
- 예상 투자비 : 약 254억원
- 상업판매 이후 시장 수요에 맞춰 Phase 2 증설 추진

사업 구조

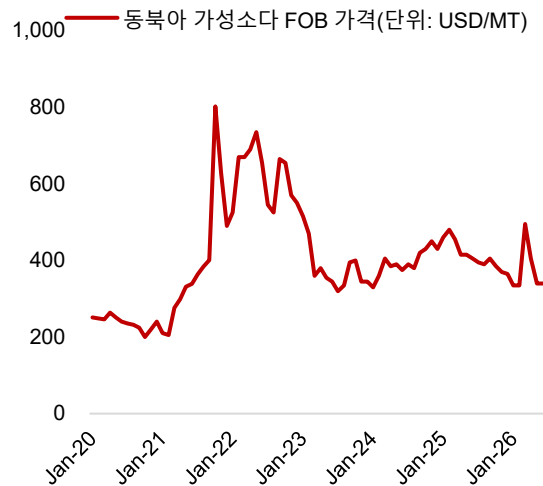


Q & A

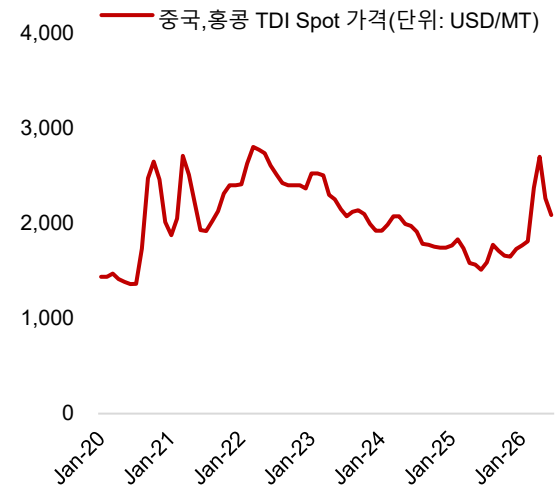
APPENDIX | 주요 제품 시황



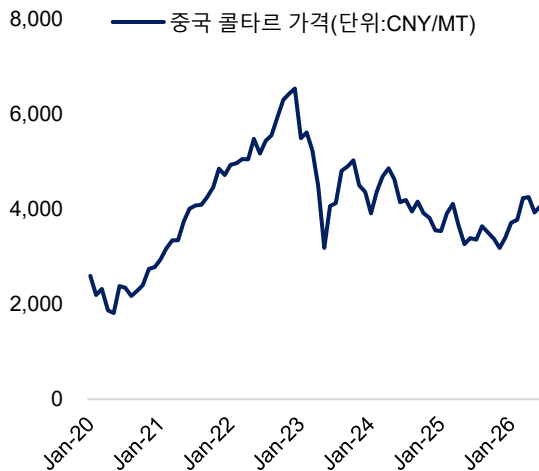
출처: Bloomberg



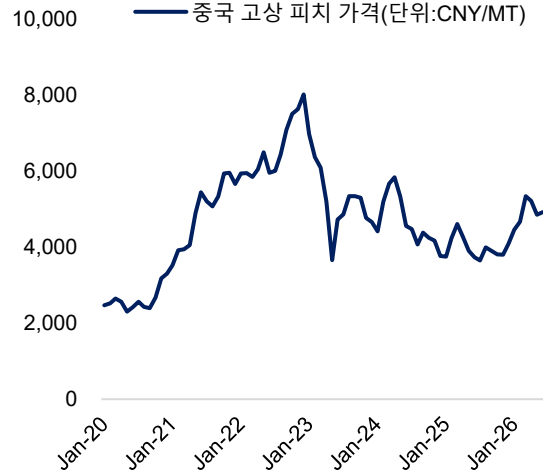
출처: Bloomberg



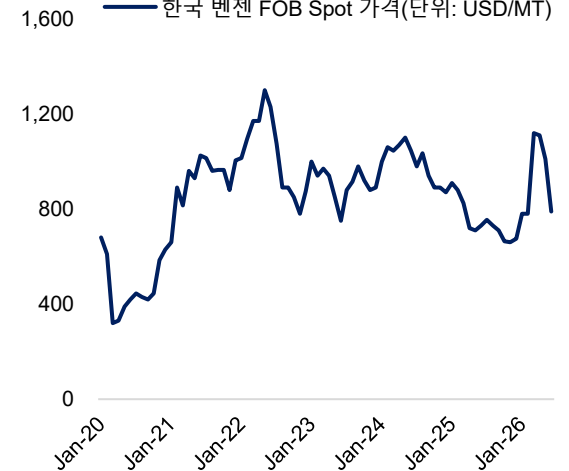
출처: ICIS



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	2Q '26
매출액	2,215.3	2,009.4	538.8	527.0	476.4	467.3	506.6	535.0
베이직 케미칼	824.5	777.1	187.9	199.7	189.2	200.3	184.7	209.5
카본 케미칼	1,487.5	1,311.7	365.5	349.8	312.2	284.1	336.1	331.5
기타**	18.1	24.2	-14.6	-22.6	-25.0	-17.2	-14.2	-6.0
연결조정	-114.8	-103.7	-23.2	-28.3	-29.3	-22.9	-18.8	-10.7
영업이익	110.5	0.4	10.2	-2.3	-10.3	2.8	27.8	43.3
베이직 케미칼	59.9	-11.2	-6.6	-1.9	-9.1	6.3	1.4	18.1
카본 케미칼	77.2	28.9	18.1	4.4	4.9	1.5	31.7	31.0
기타**	-26.6	-15.9	-1.2	-4.8	-6.2	-5.0	-5.3	-5.9
이익률 (%)	5%	0%	2%	0%	-2%	1%	5%	8%
EBITDA	185.0	90.6	30.8	21.7	12.9	25.3	50.1	66.3
세전이익	115.5	-66.3	-16.0	-0.7	-45.5	-4.0	30.4	38.8
당기순이익	89.7	-68.5	-17.3	-2.4	-52.2	3.5	24.8	29.8

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	2Q '26
매출액	1,989.7	1,794.2	482.6	476.6	417.5	417.5	448.4	462.8
베이직 케미칼	824.5	742.0	184.4	188.5	177.1	192.1	184.7	209.5
카본 케미칼	1,158.8	1,041.1	292.9	286.1	239.1	223.0	262.3	252.4
기타	6.3	11.1	5.3	2.0	1.4	2.4	1.4	1.0
영업이익	120.9	31.9	15.7	8.4	-1.8	9.5	27.5	43.7
베이직 케미칼	59.9	-2.7	-5.4	0.7	-6.0	8.0	1.4	18.1
카본 케미칼	88.2	51.3	21.8	12.6	10.6	6.3	31.7	32.3
기타	-27.2	-16.7	-0.7	-4.8	-6.5	-4.7	-5.5	-6.7
이익률 (%)	6%	2%	3%	2%	0%	2%	6%	9%
EBITDA	181.9	93.8	31.0	23.6	13.3	26.0	46.9	63.7
세전이익	114.7	-29.1	-7.2	7.2	-46.6	17.5	36.6	37.1
당기순이익	88.5	-35.6	-9.4	5.7	-53.2	21.2	30.5	28.2
주당 현금배당(원)	2,200	0	-	-	-	-	-	-

주석: K-IFRS 별도 기준, 외부감사인 감사 전

APPENDIX | 자회사 및 관계사

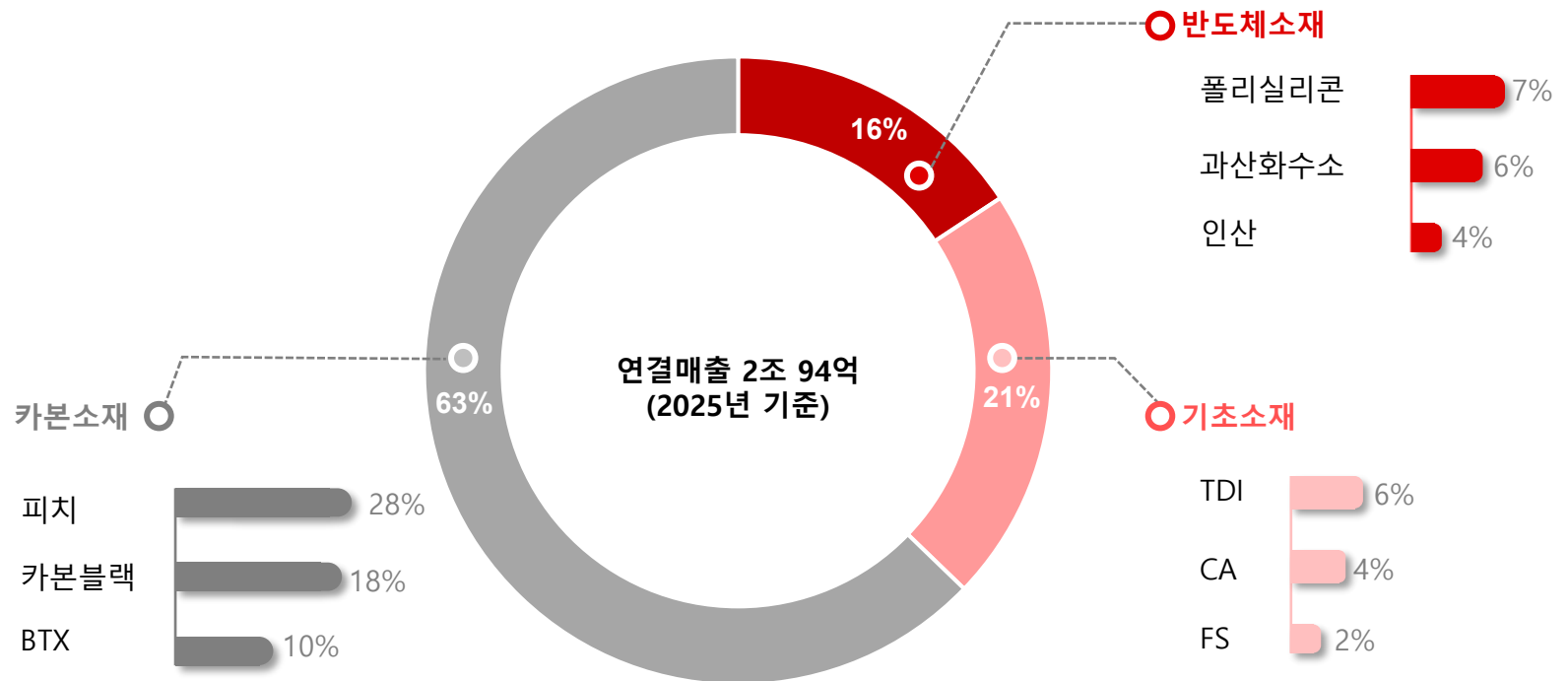
구분	회사명	위치	제품/서비스	지분율
국내 종속기업 및 관계기업*	OCI Dream(주)**	서울특별시 중구	외식사업(콜리그), 문화사업, 사무지원	100%
	새한리싸이클(주)***	전라북도 정읍시	페비닐 재생유	100%
	HD현대오씨아이(주)	충청남도 서산시	카본블랙	49%
해외 종속기업 및 관계기업	OCI Japan Co., Ltd.**	Tokyo, Japan	카본블랙 및 화학제품 판매, 사업개발	100%
	OCI China Co., Ltd.**	Shanghai, China	중국 지주회사	100%
	Shandong OCI Co., 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%

* 2026년 7월 16일 OCI스페셜티 지분 100% 취득 완료

** 2024년 1분기부터 자회사 및 관계사 편입

*** 2024년 4분기부터 자회사 편입

주요 품목별 매출 비중



APPENDIX | 주요 품목

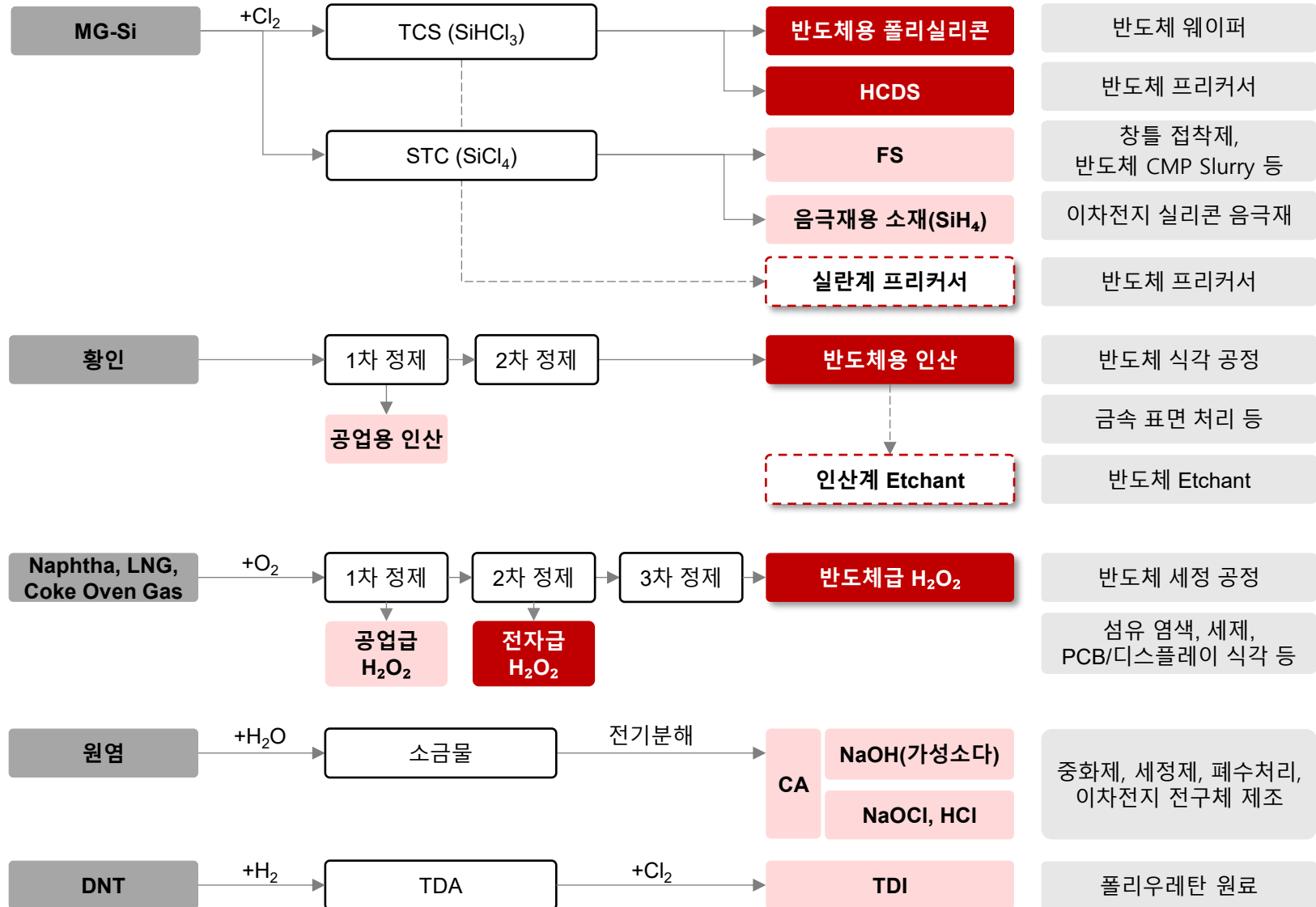
구분	품목	사용처	Capacity	원재료	고객사
반도체 및 첨단 소재	반도체용 폴리실리콘	반도체 웨이퍼	4,700톤	메탈실리콘	SK실트론 등
	인산	반도체 식각 공정	2.5만톤	황인	삼성전자, SK하이닉스 등
	과산화수소	반도체 세정 공정	12.5만톤	Naphtha, LNG, Coke Oven Gas	동우화인켐, Kioxia 등
	HCDS	반도체 프리커서	18톤	STC	한솔케미칼
	SiH ₄	이차전지 실리콘 음극재	1,000톤	TCS	Nexeon
기초 소재	CA	중화제, 세정제, 폐수처리, 이차전지 전구체 제조 공정	NaOH 11.7만톤	원염	삼성전기, 삼성전자 등
	FS	창틀 접착제, 반도체 CMP Slurry, 광섬유 등	9,000톤	STC	ShinEtsu, 동진세미켐 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, TKG휴켄스 등

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

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

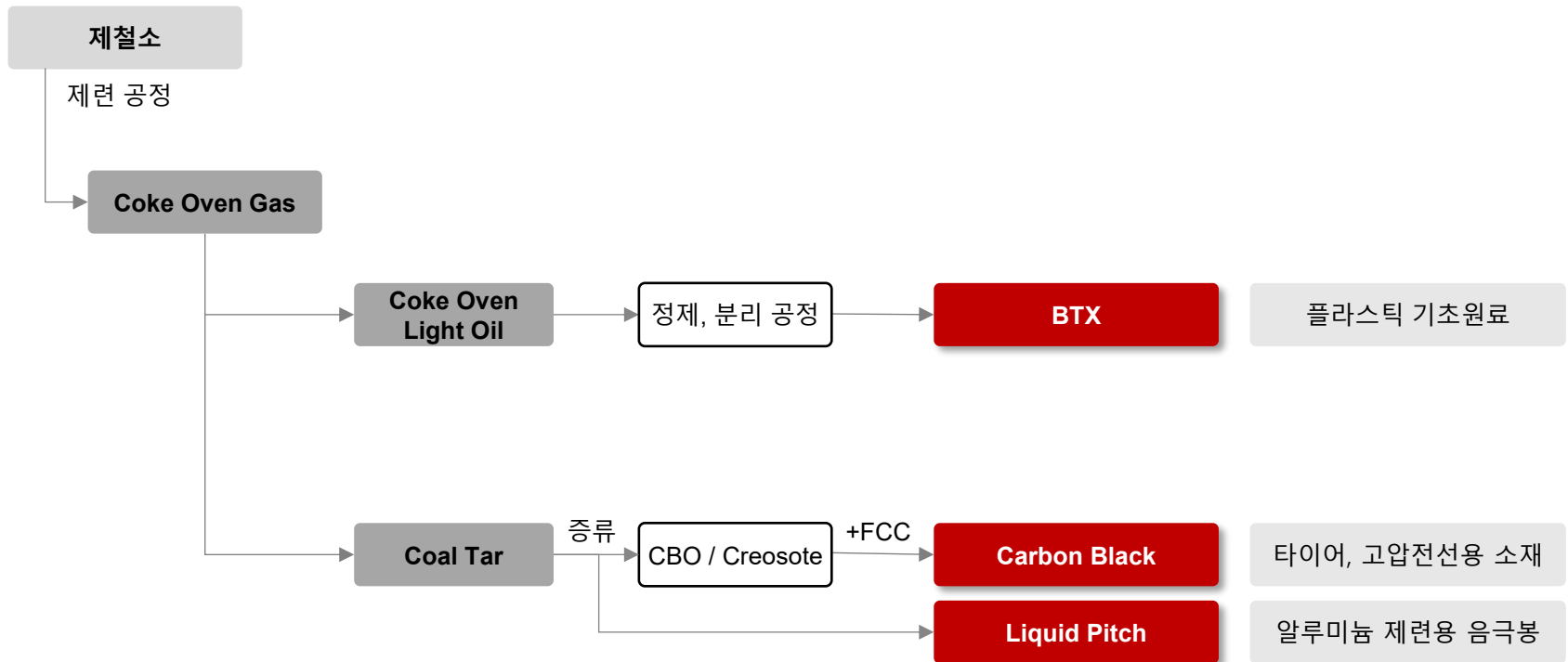
APPENDIX | 베이직 케미칼

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



APPENDIX | 카본 케미칼

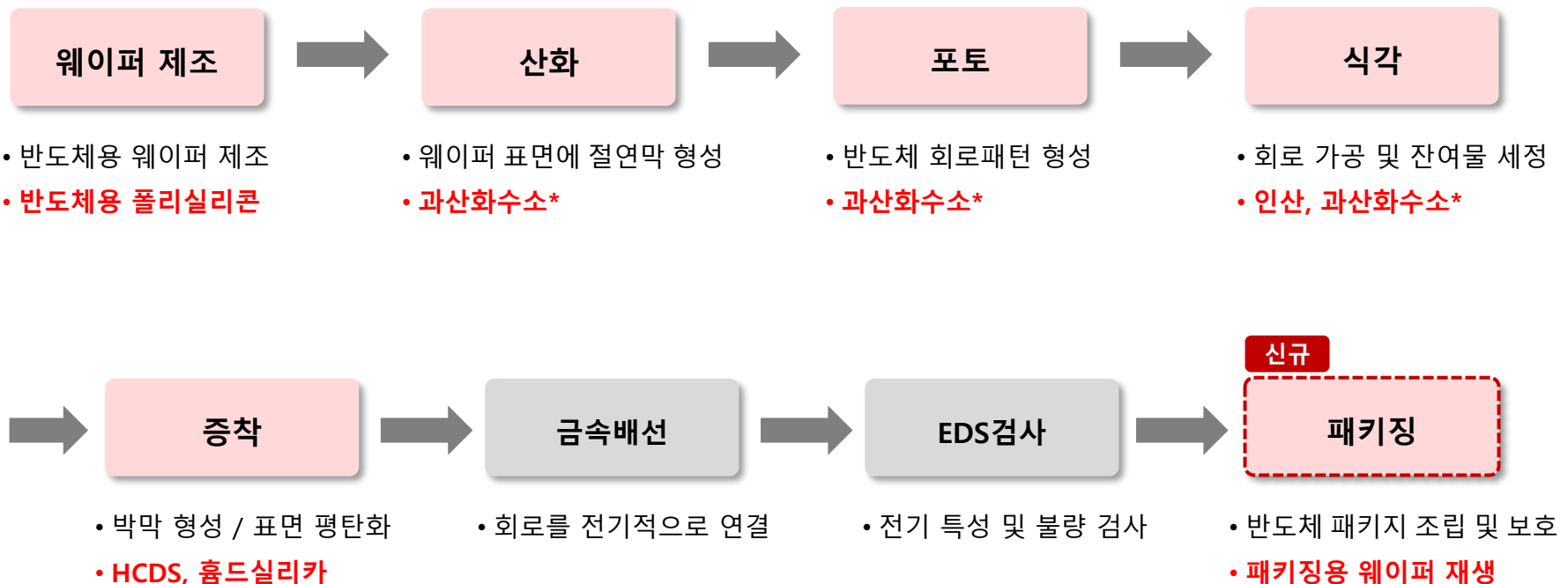
- 철강 제조 시 생성되는 부산물인 Coke Oven Light Oil과 Coal Tar를 원재료로 BTX, 카본블랙, 피치 등을 제조
- 고전도성 카본블랙 등 스페셜티 품목 확대 진행



APPENDIX | 반도체 공정별 사업 현황

- 현재 반도체 8대 공정 중 5개 공정에 반도체 소재 공급
- 반도체 패키징용 웨이퍼 재생 사업 신규 진출 및 스페셜티 에천트 개발 등 신규 사업 지속 확대

반도체 8대 공정별 사업 현황



* 과산화수소는 반도체 주요 공정의 웨이퍼 세정 단계에 적용

감사합니다!

IR contacts

E-mail: ir@oci.co.kr

Address: 04532 서울시 중구 소공로 94, OCI 빌딩