

2026년 3분기 경영실적

2026년 10월 28일

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 양지하시기 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 조달상의 문제 등을 포함합니다.

1

2026년 3분기 실적*

2

경영현황 및 전략

* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

2026년 3분기 손익

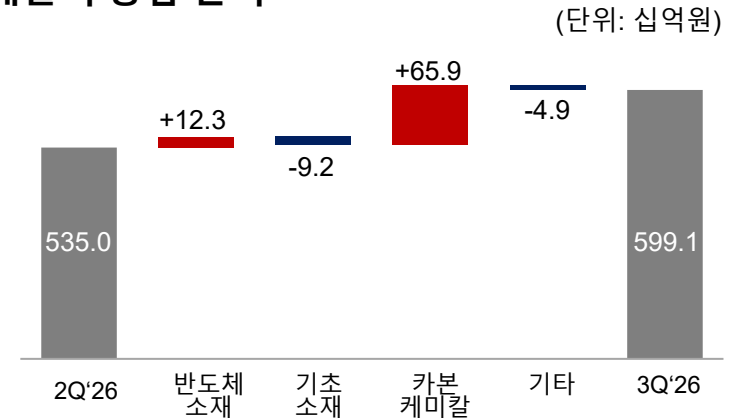
- 2026년 3분기 연결 매출액 5,991억원, 영업이익 303억원, 당기순손실 65억원
 - 반도체 소재 및 피치 판매 확대와 카본블랙 판매가격 상승으로 전분기 대비 매출 증가
 - 환율 하락 및 BTX·TDI 스프레드 축소 영향으로 전분기 대비 영업이익 감소
 - 광양공장 과산화수소 사업 관련 영업권 손상차손 317억원 반영으로 당기순손실 전환

연결 손익

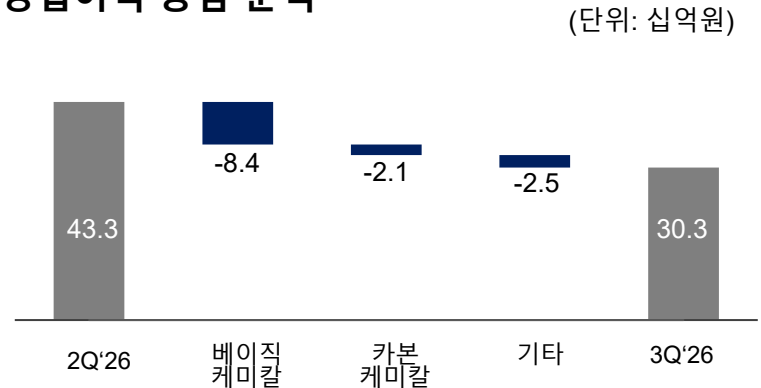
(단위: 십억원)	2Q '26	3Q '26	QoQ
매출액	535.0	599.1	12%
영업이익	43.3	30.3	-30%
이익률 (%)	8%	5%	
EBITDA	66.3	53.1	-20%
이익률 (%)	12%	9%	
관계기업투자손익	2.1	7.6	267%
세전이익	38.8	-1.4	적자전환
당기순이익	29.8	-6.5	적자전환

주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

매출액 증감 분석

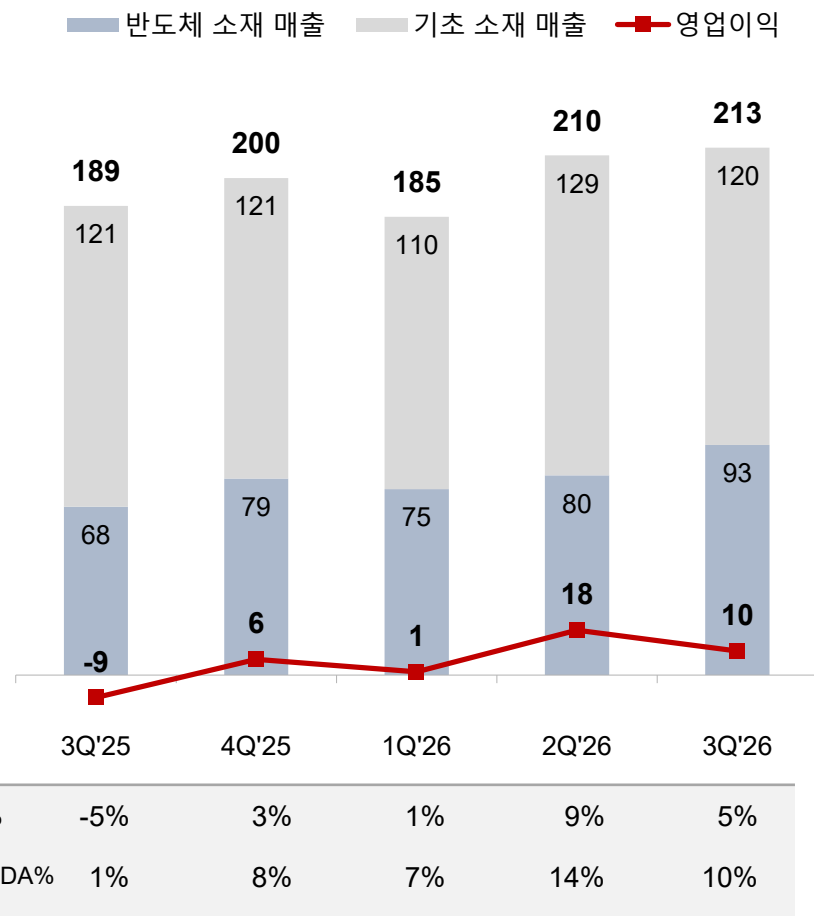


영업이익 증감 분석



분기별 실적

(단위: 십억원)



주석: 연결조정 제거 전 수치

3분기 실적

- TDI 스프레드 축소와 CA 판매가격 하락으로 기초 소재 부문 실적 감소
- 반도체 소재 부문(폴리실리콘·과산화수소)은 매출 및 영업이익이 확대되며 견조한 실적을 시현

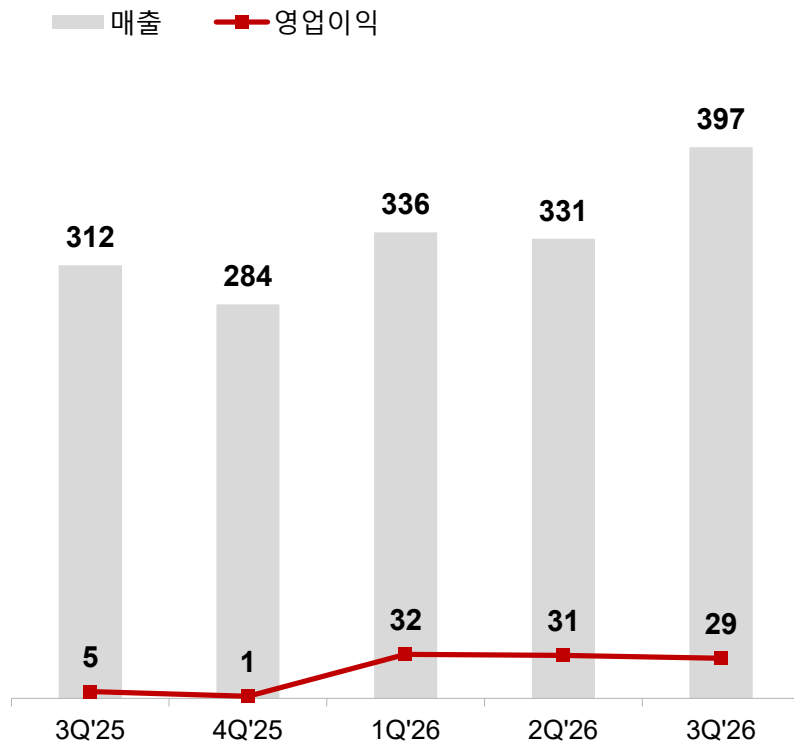
4분기 전망

- 베이직 케미칼 정기보수 및 TDI 사업 중단 관련 일회성 비용 반영 예상
- 반도체 전방 수요를 바탕으로 반도체 소재 매출 성장세 지속 전망

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

분기별 실적

(단위: 십억원)



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

3분기 실적

- 전분기 유가 상승을 반영한 카본블랙 판매가격 인상과 피치 판매 증가로 전분기 대비 매출 증가
- 원가 상승에 따른 BTX 스프레드 축소로 영업이익은 전분기 대비 소폭 감소

4분기 전망

- 카본 케미칼 정기보수에 따른 원가 상승으로 실적 감소 전망
- ASP 강세 지속에 따른 건조한 피치 실적 유지 전망

주석: 연결조정 제거 전 수치

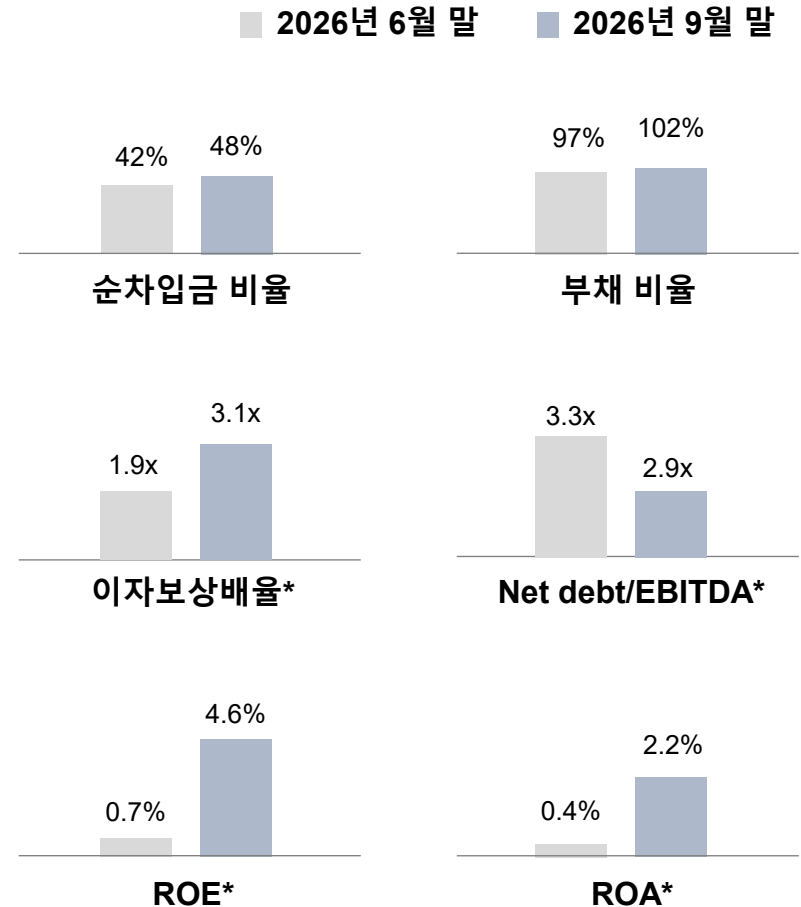
연결재무상태표

분기 연결 재무상태표

(단위: 십억원)

	2026년 6월	2026년 9월	변동
유동자산	1,250.9	1,271.6	20.7
현금 및 단기금융상품	286.9	252.5	-34.4
매출채권 및 기타	293.6	323.9	30.3
재고자산	637.6	659.1	21.5
기타	32.7	36.1	3.4
비유동자산	1,163.1	1,144.5	-18.6
투자자산	144.2	151.4	7.2
유형자산	781.3	788.7	7.4
기타	237.6	204.4	-33.2
자산 총계	2,414.0	2,416.1	2.1
부채 총계	1,191.7	1,219.1	27.4
차입금	800.3	825.9	25.6
매입채무 및 기타	279.5	283.3	3.8
기타	111.9	109.9	-2.0
자본총계	1,222.3	1,197.1	-25.2
순차입금	513.4	573.3	60.0

주요 재무지표



* 주석: K-IFRS 연결 기준, 외부감사인 감사 전

* 직전 12개월(Trailing Twelve Months) 실적 기준
ROE·ROA는 지배주주 순이익 기준

1

2026년 3분기 실적*

2

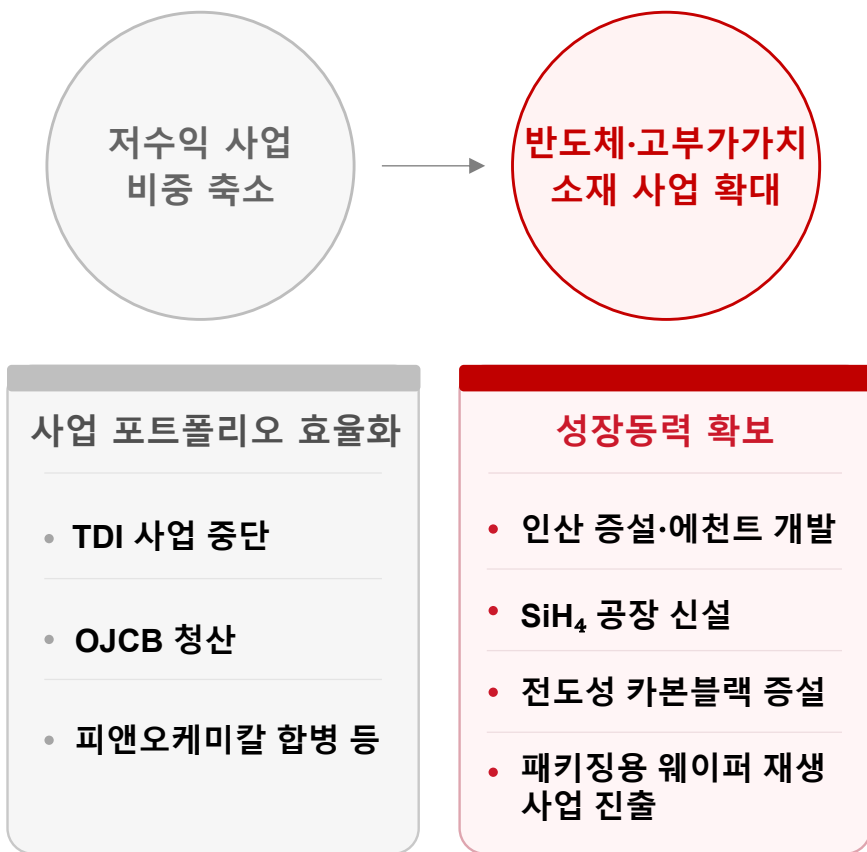
경영현황 및 전략

* 모든 재무 수치는 외부감사인 감사 전

경영현황 및 전략 | 사업 포트폴리오 효율화 추진

- '25~'26년 비핵심·저수익 사업 축소를 통해 사업 포트폴리오 효율화 추진
- 주요 반도체 고객사의 투자 확대와 전방시장 성장에 대응하여 반도체 및 고부가가치 소재 비중을 확대하고 중장기 성장 기반 강화

사업 포트폴리오 재편



주요 성장 계획

반도체 소재

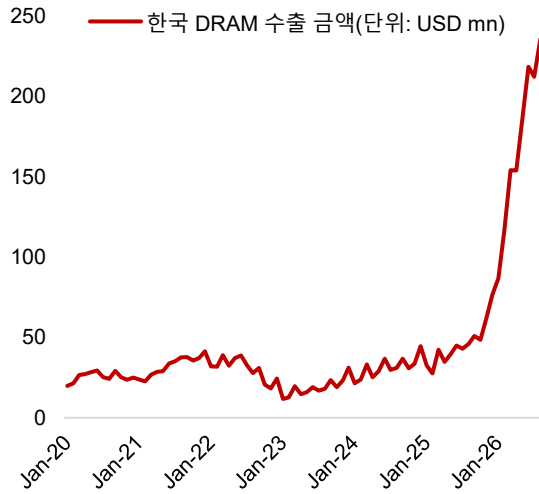
- 폴리실리콘 : LTA 기반 안정적 수요처 확보 및 판매 확대
- 과산화수소 : 가동률 확대 통한 매출 및 수익성 확대 추진
- 인산 : 생산능력 확대 및 스페셜티 에천트 개발
- 패키징용 웨이퍼 재생 : '27년 준공 및 '28년 상업화 예정

고부가가치 소재

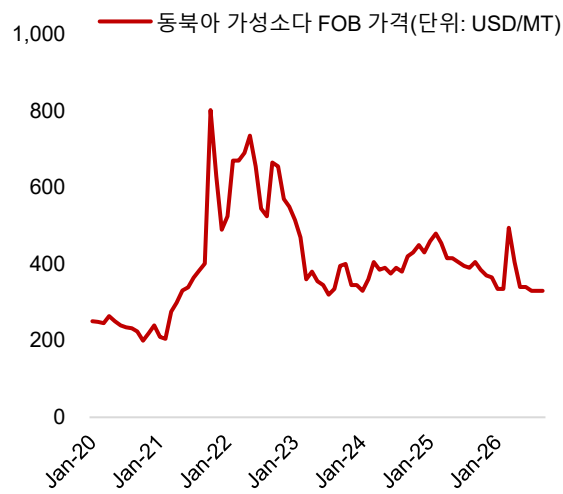
- 전도성 카본블랙 : 고객사 수요에 맞춰 '27년 판매 확대
- SiH₄ : 초도 양산 완료 및 매출 확대 목표
- 흠드실리카 : 광섬유 소재용 등 스페셜티 비중 확대

Q & A

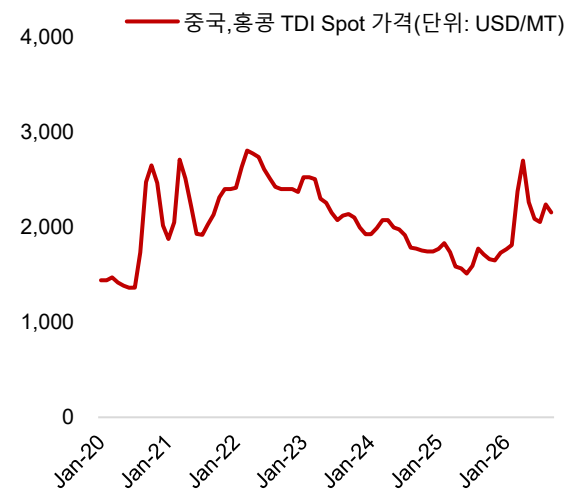
APPENDIX | 주요 제품 시황



출처: Bloomberg



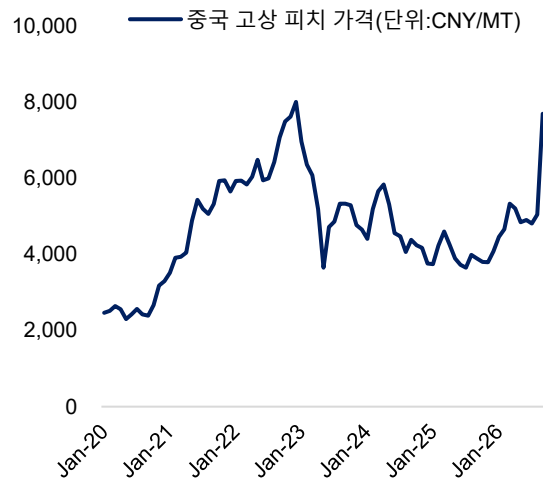
출처: Bloomberg



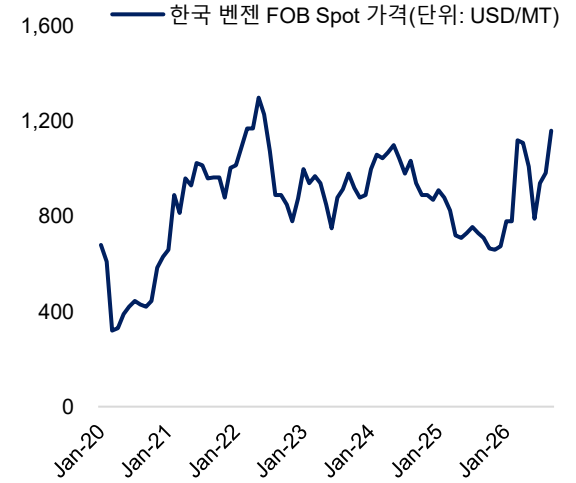
출처: ICIS



출처: Baichuan, Zhongyu, Zhuochuang



출처: Baichuan, Zhongyu, Zhuochuang



출처: Bloomberg

APPENDIX | P&L

OCI 연결 손익계산서

(단위: 십억원)	2024	2025*	1Q '25	2Q '25	3Q '25	4Q '25	1Q '26	2Q '26	3Q '26
매출액	2,215.3	2,009.4	538.8	527.0	476.4	467.3	506.6	535.0	599.1
베이직 케미칼	824.5	777.1	187.9	199.7	189.2	200.3	184.7	209.5	212.6
카본 케미칼	1,487.5	1,311.7	365.5	349.8	312.2	284.1	336.1	331.5	397.3
기타**	18.1	24.2	-14.6	-22.6	-25.0	-17.2	-14.2	-6.0	-10.9
연결조정	-114.8	-103.7	-23.2	-28.3	-29.3	-22.9	-18.8	-10.7	-15.7
영업이익	110.5	0.4	10.2	-2.3	-10.3	2.8	27.8	43.3	30.3
베이직 케미칼	59.9	-11.2	-6.6	-1.9	-9.1	6.3	1.4	18.1	9.7
카본 케미칼	77.2	28.9	18.1	4.4	4.9	1.5	31.7	31.0	29.0
기타**	-26.6	-15.9	-1.2	-4.8	-6.2	-5.0	-5.3	-5.9	-8.4
이익률 (%)	5%	0%	2%	0%	-2%	1%	5%	8%	5%
EBITDA	185.0	90.6	30.8	21.7	12.9	25.3	50.1	66.3	53.1
세전이익	115.5	-66.3	-16.0	-0.7	-45.5	-4.0	30.4	38.8	-1.4
당기순이익	89.7	-68.5	-17.3	-2.4	-52.2	3.5	24.8	29.8	-6.5

주석: K-IFRS 기준, 외부감사인 감사 전

* 베이직케미칼 : 25년 3월~11월 피앤오케미칼 과산화수소 부문 (12월 합병) 및 26년 7월부터 OCI스페셜티 실적 반영
 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	3Q '26
매출액	1,989.7	1,794.2	482.6	476.6	417.5	417.5	448.4	462.8	513.3
베이직 케미칼	824.5	742.0	184.4	188.5	177.1	192.1	184.7	209.5	208.4
카본 케미칼	1,158.8	1,041.1	292.9	286.1	239.1	223.0	262.3	252.4	303.3
기타	6.3	11.1	5.3	2.0	1.4	2.4	1.4	1.0	1.6
영업이익	120.9	31.9	15.7	8.4	-1.8	9.5	27.5	43.7	27.9
베이직 케미칼	59.9	-2.7	-5.4	0.7	-6.0	8.0	1.4	18.1	8.6
카본 케미칼	88.2	51.3	21.8	12.6	10.6	6.3	31.7	32.3	27.3
기타	-27.2	-16.7	-0.7	-4.8	-6.5	-4.7	-5.5	-6.7	-8.0
이익률 (%)	6%	2%	3%	2%	0%	2%	6%	9%	5%
EBITDA	181.9	93.8	31.0	23.6	13.3	26.0	46.9	63.7	47.6
세전이익	114.7	-29.1	-7.2	7.2	-46.6	17.5	36.6	37.1	-11.1
당기순이익	88.5	-35.6	-9.4	5.7	-53.2	21.2	30.5	28.2	-15.8
주당 현금배당(원)	2,200	0	-	-	-	-	-	-	-

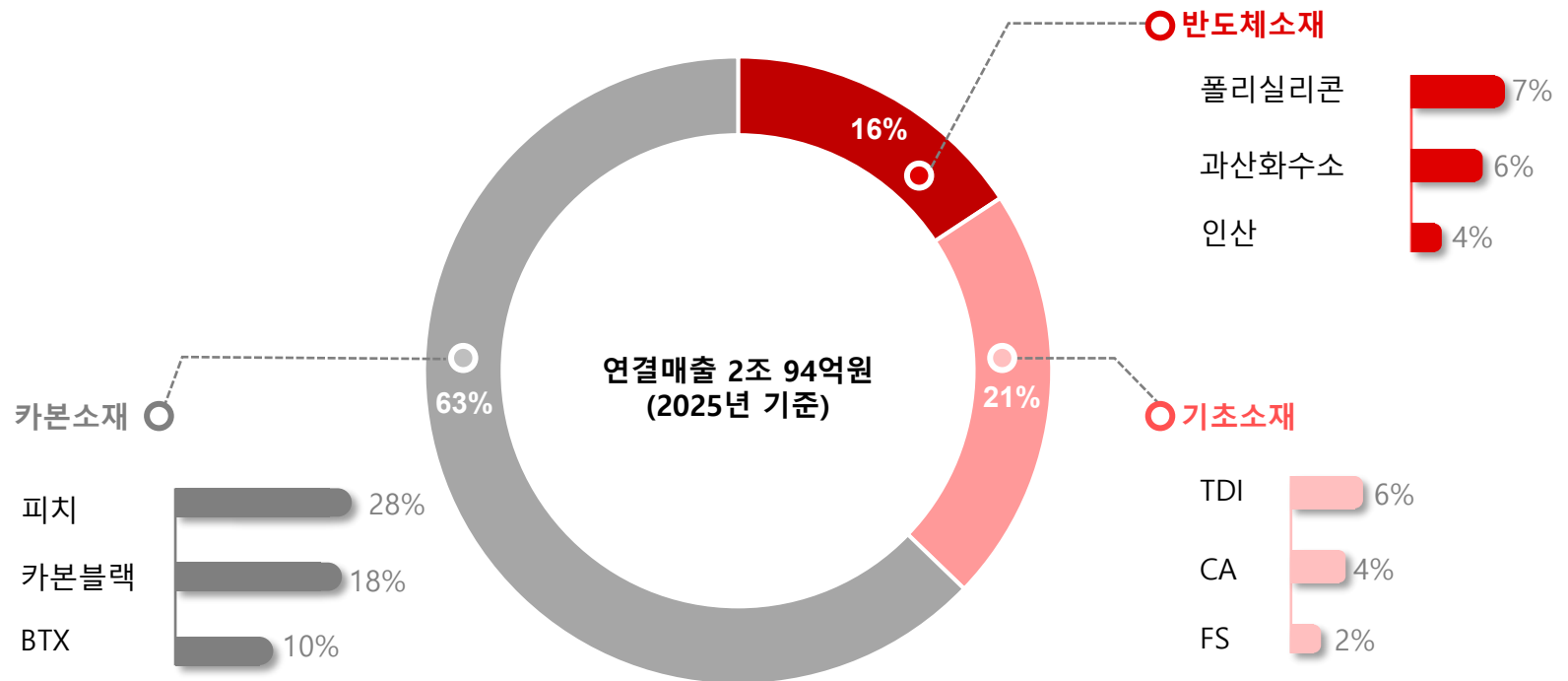
주석: K-IFRS 별도 기준, 외부감사인 감사 전

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	폐비닐 재생유	100%
	OCI 스페셜티(주)*	충청남도 공주시	Slim Rod 및 반도체 패키징용 웨이퍼 재생 사업 (예정)	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 기타 제품 상품판매	40%

* 2026년 3분기부터 자회사 편입

주요 품목별 매출 비중



APPENDIX | 주요 품목

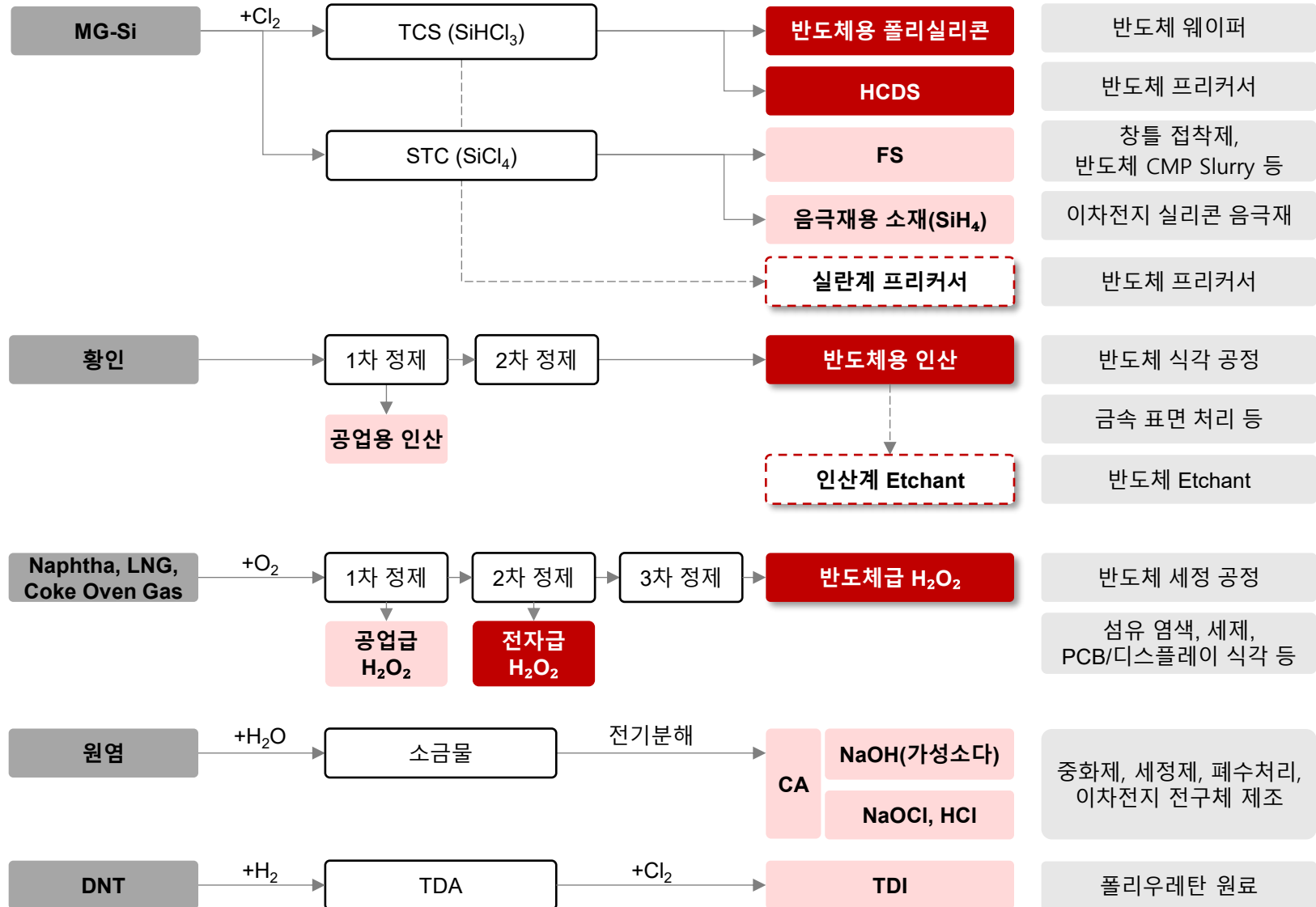
구분	품목	사용처	Capacity	원재료	고객사
반도체 및 첨단 소재	반도체용 폴리실리콘	반도체 웨이퍼	4,700톤	메탈실리콘	SK실트론 등
	인산	반도체 식각 공정	2.5만톤	황인	삼성전자, SK하이닉스 등
	과산화수소	반도체 세정 공정	12.5만톤	Naphtha, LNG, Coke Oven Gas	동우화인켐, Kioxia 등
	HCDS	반도체 프리커서	18톤	STC	한솔케미칼
	SiH ₄	이차전지 실리콘 음극재	1,000톤	TCS	Nexeon
기초 소재	CA	중화제, 세정제, 폐수처리, 이차전지 전구체 제조 공정	NaOH 11.7만톤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

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

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

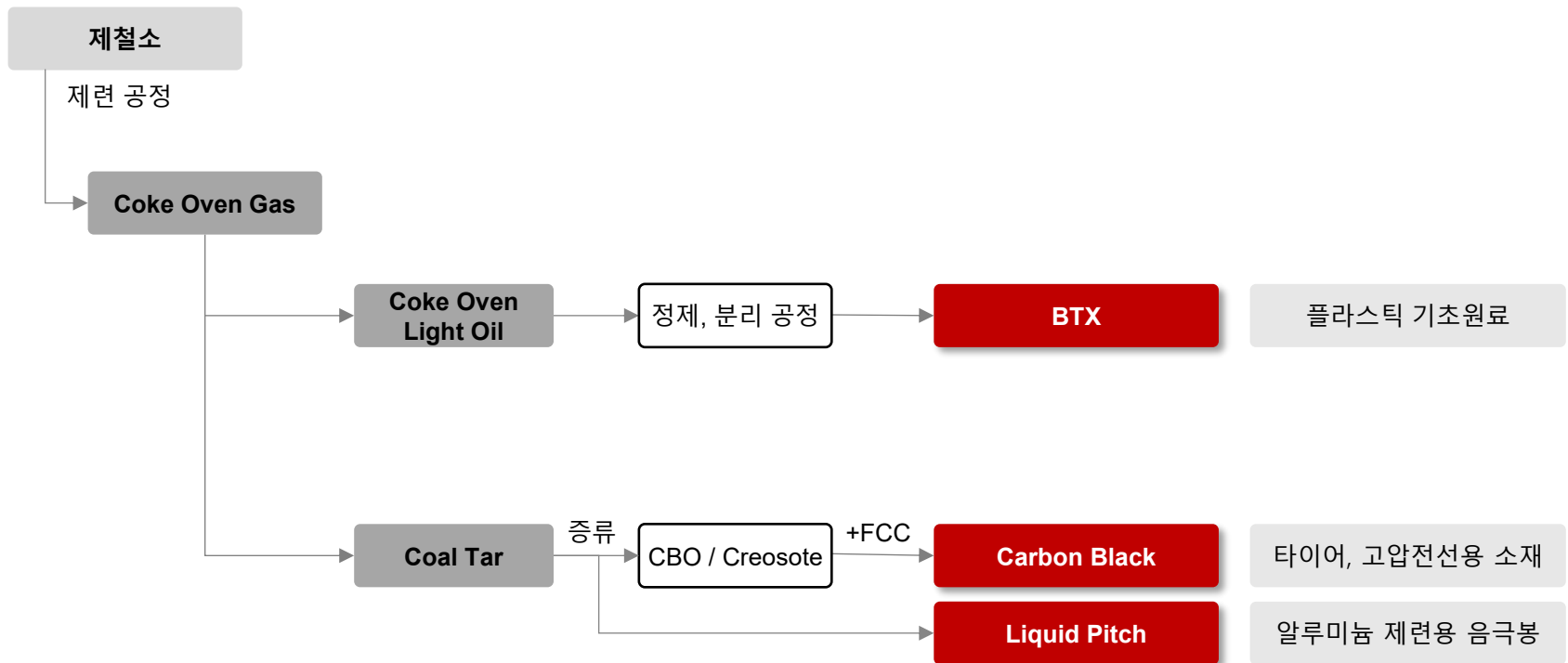
APPENDIX | 베이직 케미칼

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



APPENDIX | 카본 케미칼

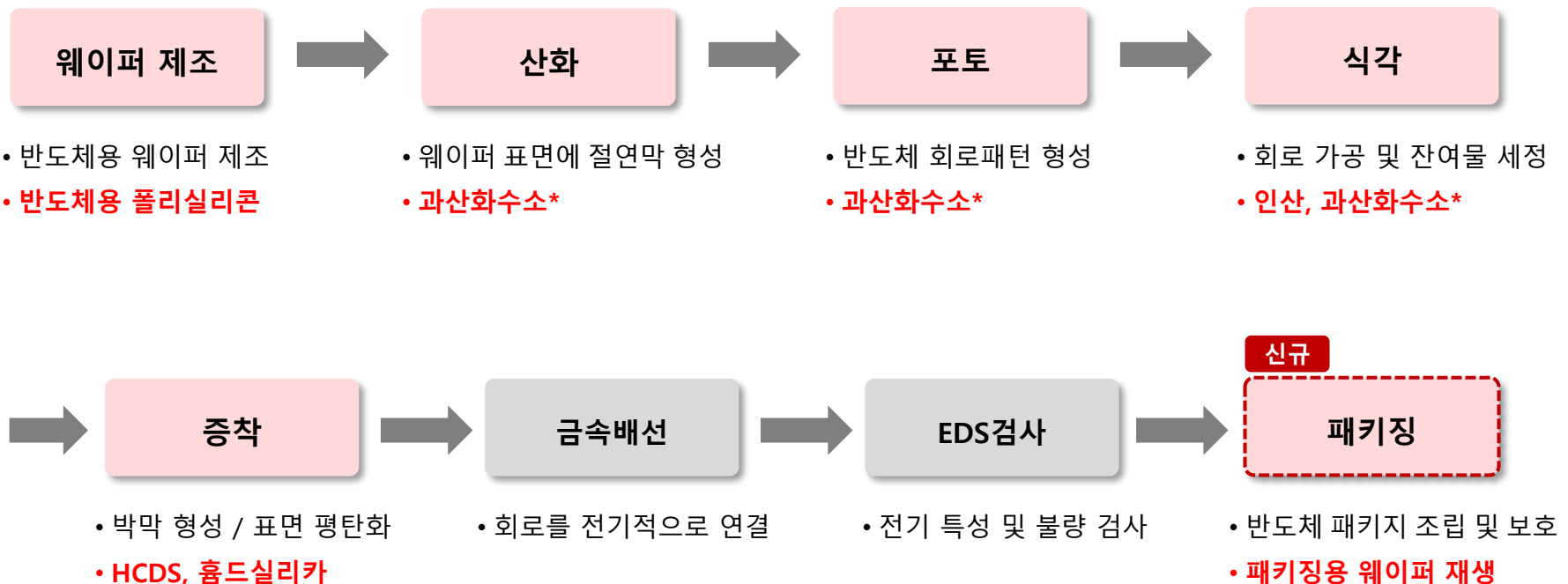
- 철강 제조 시 생성되는 부산물인 Coke Oven Light Oil과 Coal Tar를 원재료로 BTX, 카본블랙, 피치 등을 제조
- 고전도성 카본블랙 등 스페셜티 품목 확대 진행



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