



2022. 1Q SK주식회사 첨단소재사업
Earnings Briefing

May. 2022

DISCLAIMER

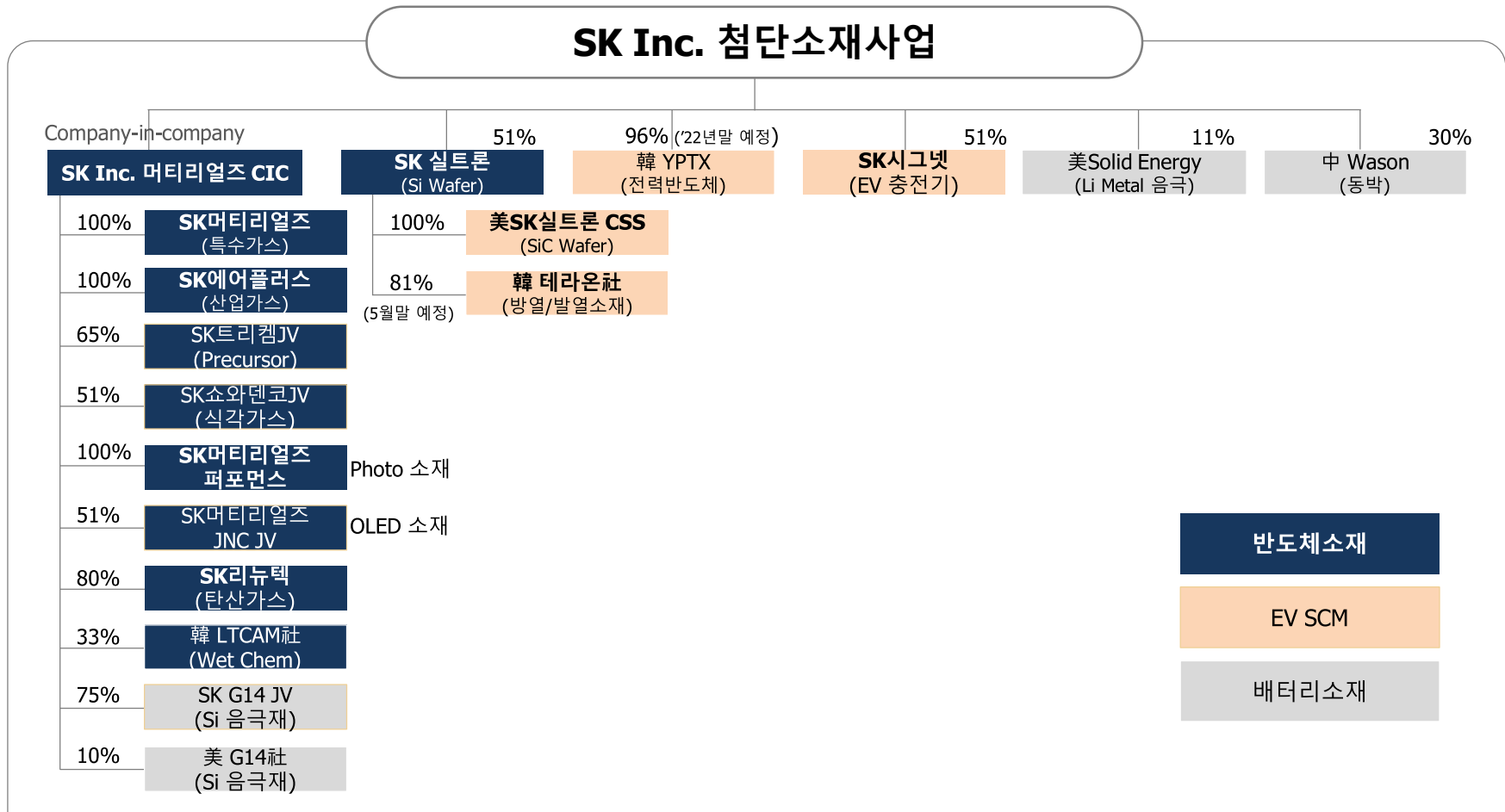
본 자료는 주주 및 투자자의 편의와 이해를 돕기 위해
당사 및 주요 자회사의 최근 실적 및 경영 현황을 알리고자 작성·배포되는 자료입니다.

본 자료의 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며,
본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업 환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로
미래의 사업환경 변화 및 전략 수정 등 불확실성에 따라 실제와는 달라질 수 있음을
양지하시기 바랍니다.

특히, 본 자료의 경우 내부 기준에 따라 머티리얼즈 CIC 연결 실적을 산출하고, SK실트론 실적
과 합산하여 첨단소재사업의 전체 실적을 표시하였습니다. 이는 투자자들의 이해를 돕기 위함으
로, 감사 받지 않은 숫자인 점을 참고하십시오.

본 자료는 투자자들의 투자결과에 대해 어떤 경우에도 법적 책임 소재의 증빙자료로써
사용될 수 없습니다.

High Computing 칩 수요 및 전기차 확산의 Megatrend 기반, 중장기 고성장이 예상되는 반도체소재, 배터리소재, EV SCM 3개 영역 중심 투자 中



Financial Highlights

■ 전방 수요 호조 및 Wafer 업황 개선으로 전년동기 대비 매출 및 영업이익 각각 32%, 81% 증가

(단위: 십억원)	1Q22	4Q21	QoQ	1Q21	YoY
매출액	904	852	+6%	684	+32%
- 머티리얼즈 CIC	348	340	+2%	262	+33%
- SK실트론	555	512	+8%	422	+32%
영업이익	204	163	+25%	113	+81%
- 머티리얼즈 CIC	84	78	+8%	62	+35%
- SK실트론	119	85	+40%	51	+133%
EBITDA	339	289	+17%	230	+47%
- 머티리얼즈 CIC	120	113	+6%	95	+26%
- SK실트론	219	176	+24%	135	+62%
세전이익	188	142	+32%	101	+86%

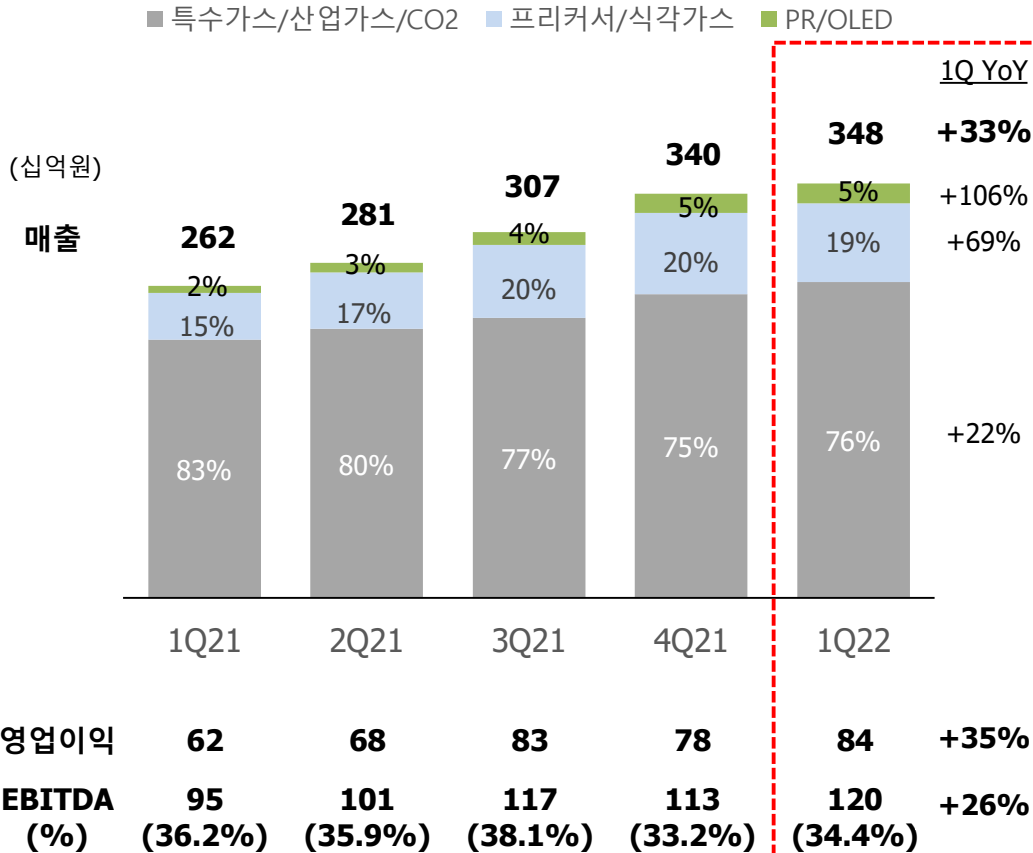
※ 매출/영업이익/EBITDA/세전이익은 머티리얼즈 CIC와 SK실트론 합계

1Q22 경영실적 : 머티리얼즈 CIC



특수가스 수급 호조 및 Precursor, Photo 등 고부가 신규사업 매출 확대로 분기 최대 매출 경신

머티리얼즈 CIC 실적



- '22.1Q, 수요 호조로 인한 판매량 및 판가 상승에 힘입어 매출/영업이익 고성장 (매출 +33% YoY, 영업이익 +35% YoY)**
 - 특수가스/산업가스 : 주요 제품 수급 Tight에 따른 판가 인상, Rare gas 가격 급등에 따른 매출 증대
 - Precursor/식각가스 : 반도체 선단 공정 전환 확산에 따른 차세대 Precursor (CpHf) 및 식각가스 (CH3F) 판매 지속 증가
 - Photo : 韓/中 고객向 KrF/ I-line 중심 판매 고성장 지속 中
- '22.2Q, 고객사 신규 Fab ramp-up* 등 견조한 수요 성장 환경 지속 下, 全 제품 판매 확대로 이익 성장 지속 전망**

* SK하이닉스 이천 M16, SEC P3 등

 - 특수가스/산업가스 : 반도체/ OLED向 수요 호조 지속으로 주요 제품 판매량 증대 및 판가 개선 지속 전망
 - Precursor/식각가스 : CH3F('21.10月 가동) 증설 물량의 판매 확대로 주력 제품 판매량 지속 증가 전망
 - Photo : 신규 고부가 제품(SOC) 판매 개시 및 3D NAND向 KrF 판매 증대로 이익 성장세 지속
 - CO2 : 신규 반도체向 판매 개시, D/I 성수기 진입으로 판매량 증가

1Q22 경영실적 : SK실트론



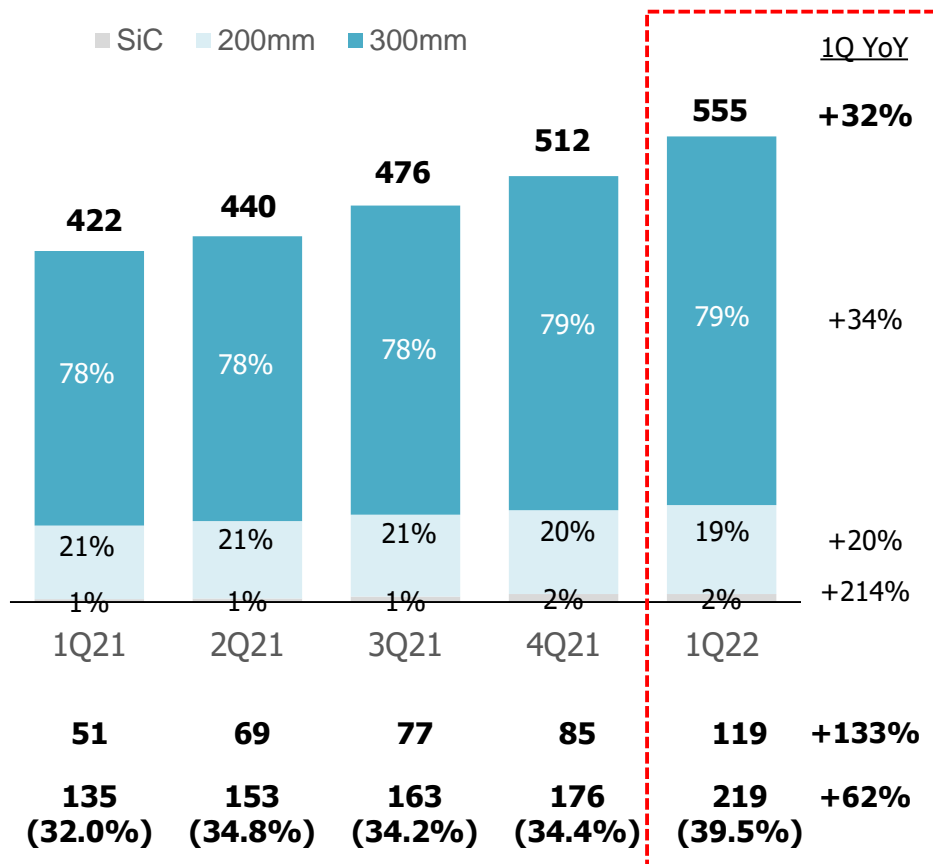
■ 수요 증가로 인한 Wafer 가격 상승폭 확대 및 생산성 개선 등으로 분기 최대 매출 및 영업이익 경신

SK실트론 실적

■ SiC ■ 200mm ■ 300mm

(십억원)

매출



- **'22.1Q**, 견조한 수요 및 제한적 Wafer 공급 증가에 기인한 판가 개선으로 매출 및 영업이익 큰 폭 성장
- 전년동기 대비 매출 +32%, 영업이익 +133% 개선
- **'22.2Q**, 수급 Tight 심화에 따른 가격 인상, 생산량 증대 등으로 전분기 대비 실적 개선세 지속 전망
- 반도체 미세화 지연, Wafer 업체의 제한된 공급 증가로 인해 現 Tight 한 수급 상황 지속 예상
- **SiC Wafer**(SK실트론CSS), 대형 고객向 SiC MOSFET 用 Wafer 및 고부가 Epi Wafer 판매 확대로 전년 대비 매출 큰 폭 증가
- 1Q 매출 전년동기 대비 +214% 증가
→ 생산성 개선/신규 증설 등 Global Market presence 강화 지속 中

Investment Highlights - ① SiC Wafer

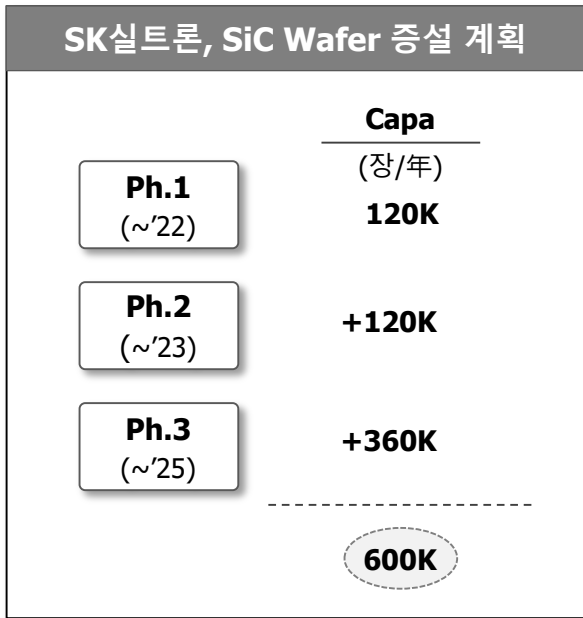
중장기 시장 수급 Tight 전망 下, 생산성/품질 개선 및 고객사 LTA 기반 선제적 증설 투자 추진

증설 투자 Rationale

- EV向 고효율/고전압 SiC Chip 채용 본격화로 수요 고성장 예상
 - 시장규모 '21 \$0.5B → '25 \$1.7B(CAGR +35%)
- 高 기술 장벽*으로 중장기 Wafer 수급 Tight 전망
 - *EV用 150mm Wafer 공급 4개社 불과 (美 Wolfsped/II-VI/日 Rohm/SK실트론)
- 기존 Si Wafer 사업과의 시너지
 - 실트론 양산 역량 전이, 반도체 고객向 공동 마케팅 등

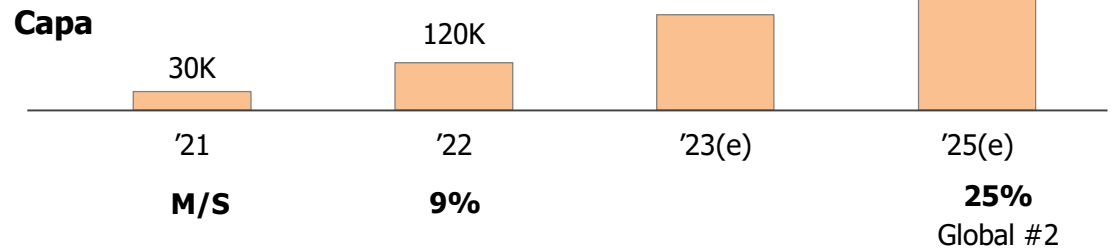
Value-Up 추진 방향

- 실트론 Wafer 양산 기술 시너지 기반 생산성/품질 개선
 - Grower당 생산성: '20 100 → '22.1Q 200
 - 결정 결함: '20 100 → '22.1Q 40
 - * '20년 기준 상대 수치
- 대형 고객사 LTA 기반 선제적 증설 추진
 - '23년 생산 Capa의 80%이상 既수주
- 200mm Wafer 조기 양산 ('23년)

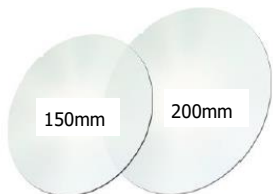


매출 목표

(장/年, 연말기준)



< SiC Wafer >



<신규 Fab (美 미시간, Bay City)>



Investment Highlights - ② SiC 전력반도체



YPTX社 경영권 확보 후 적극적 Value-up 추진을 통해 Global 선도 SiC 전력반도체 업체로의 성장 추진

【 SK(주) YPTX 경영권 인수 내용 】

- 총 투자비: **1,200억원**
 - 구주 인수 560억, 유상 증자 640억*
 - * '22년 內 구주 인수/ 유증 각 수차례 분할 집행 예정
- 지분을 現 **35%** → 투자 後 **96%**

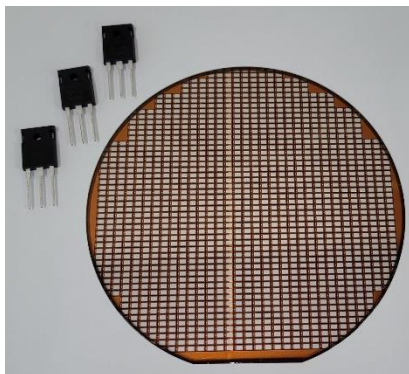
투자 Rationale

- EV用 전력반도체 Chip의 Si → SiC 전환 본격화
 - SiC 전력반도체 시장 규모: '22년 \$1.3B → '30년 \$14.8B (CAGR 35%)
- 국내 유일 **150mm SiC 전력반도체 설계/제조기업**
 - SiC MOSFET 설계/ 제조 기술 및 대형 고객사 기 보유
- 그룹 반도체 및 **SiC Wafer 사업과의 Synergy 창출** 可

Value-up 전략

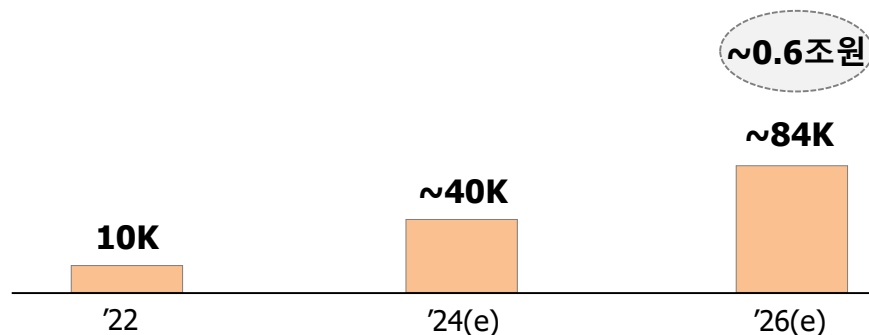
- 제조/기술 본원적 경쟁력 강화
 - 대형 고객사와의 공동 기술개발 등
- 실트론 **SiC Wafer** 기반, 고객 확장 및 선제적 생산 능력 확충
- Global 기술 Co.와의 JV 추진 통한 고부가 제품 **Portfolio** 구축 (GaN Chip 등)

< SiC 전력반도체 (MOSFET) >



매출 목표

Capa
(장/年,
연말기준)



End of Document