



2020. 3Q 실적발표

Nov. 2020

DISCLAIMER

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

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

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

3Q20 투자 성과 Highlights



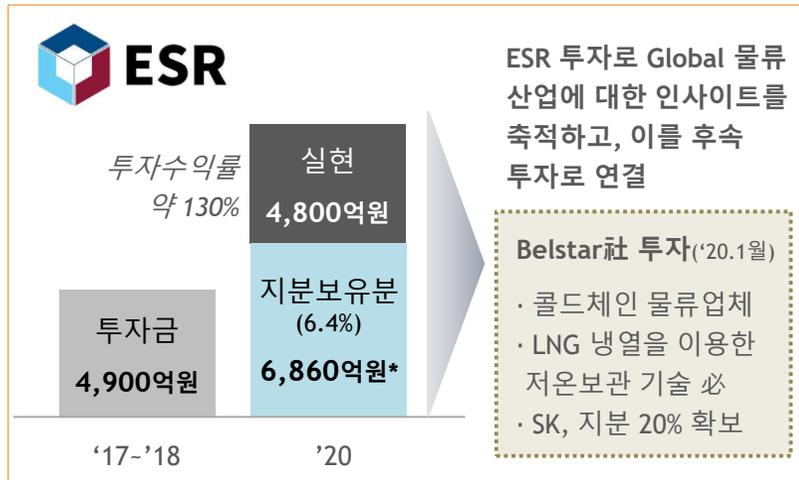
ESR 지분 매각, Chindata Group(CDG)으로의 투자를 성공시키며, SK의 투자 선순환 구조 실현

성공적인 투자 회수

- '17년, 아·태지역 물류센터 성장성을 선제적으로 파악, 글로벌 물류센터 업체인 ESR 투자 (총 4,900억원)
- '19년, ESR은 홍콩증시 상장된 후, 높은 성장성으로 주가 상승
- '20.9월, SK(주) 보유지분 중 일부(4.6%) 매각

새로운 Growth 투자

- SK(주)는 '20.8월, 글로벌 Datacenter 업체인 CDG에 투자 단행 (교직원공제회와의 Copa 펀드를 통해 \$3억 투자)
- CDG는 '20.9월, 미국 나스닥 상장
- '20.11월, CDG 주가는 공모가격(\$13.5) 대비 11% 상승 (보유지분을 7.6%)



(*) 11/13일 종가 기준

개요	<ul style="list-style-type: none"> • 중국 기반의 초대형 Datacenter(DC) 사업자 • 기존 단순 임대 위주의 DC BM을 Hyperscale향 Total solution 제공으로 혁신
성장성	<ul style="list-style-type: none"> • 중국 Hyperscale DC는 '24년까지 연평균 +29% 성장할 전망 (자료: Frost&Sullivan, IDC)
경쟁력	<ul style="list-style-type: none"> • ByteDance, Microsoft 등 대형 IT 고객 확보 • 중국 대도시 중심으로 핵심 부지 선점

3Q20 경영실적 현황 : Overall

이노베이션 실적 개선 및 전분기에 이은 당사 투자이익 실현으로 연결 이익 증가

구분	매출			영업 이익			세전 이익		
	3Q20	2Q20	QoQ	3Q20	2Q20	QoQ	3Q20	2Q20	QoQ
SK(주)	19.96	18.78	6.3%	0.46	0.19	144.2%	0.92	0.38	142.6%
이노베이션	8.42	7.20	16.9%	△0.03	△0.44	93.4%	0.01	△0.48	흑자전환
텔레콤	4.73	4.60	2.8%	0.36	0.36	0.4%	0.52	0.55	△4.8%
네트웍스	2.56	2.43	5.2%	0.04	0.03	45.6%	0.01	0.01	17.0%
SKC	0.68	0.65	3.7%	0.05	0.05	5.2%	0.02	0.01	43.2%
건설	2.09	2.24	△6.6%	0.07	0.10	△32.8%	0.15	0.08	77.1%
E&S	1.03	1.14	△9.6%	△0.12	0.00	적자전환	△0.07	1.28	적자전환
머티리얼즈	0.25	0.23	8.5%	0.06	0.06	10.7%	0.05	0.05	3.7%
실트론	0.44	0.43	3.1%	0.08	0.09	△14.3%	0.06	0.07	△14.4%

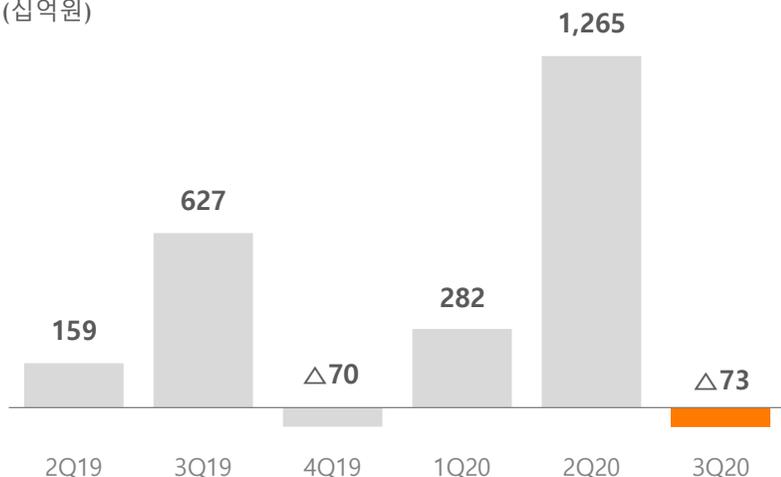
3Q20 경영실적 현황 : SK E&S



SMP 약세에 따른 판매가격 하락 및 일회성 요인 효과 소멸로 YoY, QoQ 세전손익 감소

SK E&S 세전이익

(십억원)



	3Q20	3Q19	YoY	2Q20	QoQ
매출	1,027	1,225	Δ198	1,137	Δ110
영업이익	Δ122	91	Δ213	3	Δ125
세전이익	Δ73	627	Δ700	1,265	Δ1,338

Highlights

▪ '20 상반기 유가 하락에 따른 SMP 약세 지속

- 유가 하락의 지연 반영 효과로 3Q SMP 추가 조정

분기평균	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20
SMP(원/kWh)	81.4	84.7	83.0	71.9	62.9
유가(\$/B)	61.2	62.0	50.6	30.6	42.9

▪ CGH 지분 처분 관련 이익 소멸 효과로

YoY, QoQ 세전손익 감소

- CGH 지분 처분 관련 이익 :

'19.3Q - 0.55조원, '20.2Q - 1.19조원

※ '20.2Q CGH 지분법이익 774억원 별도 인식

▪ 동절기 수요 증가에 따른 LNG 업황 개선과

함께 점진적 실적 회복 전망

* SMP : System Marginal Price, CGH : China Gas Holdings

3Q20 경영실적 현황 : SK팜테코



3Q 실적은 일시적 요인으로 감소했으나, '20년 연간 실적 성장세 지속될 전망

CMO 글로벌 Presence



SK팜테코

(십억원)	3Q20	2Q20	QoQ	FY19
매출	155	187	△32	520
영업이익	△3	22	△25	△18
EBITDA 마진	10.5%	22.1%		10.7%

주) '19.9월 SK팜테코(통합법인) 설립

Highlights

- 3Q 실적은 생산일정 조정으로 일시적인 감소
 - 연초 계획한 생산계약 유효하게 유지되며, '20 연간 매출 두 자릿수 성장 예상 ('20.3Q 누적 매출 4.6천억원)
- SK팜테코 보유 특화기술은 top-tier CMO로 성장하기 위한 핵심 경쟁력

[참고] SK팜테코 보유 특화기술

연속공정

- 원료를 연속 주입시켜, 공정시간·조건을 통제
- 기존 Batch 공정比, 비용 절감 및 품질 일관성 우위

HPAPI

- 극소량에도 독성을 가진 약물(ex.항암제) 생산 기술
- 고도의 차단/차폐 시설 및 운영 노하우 必

규제약물

- 마약류 생산 기술/설비(원료구매/재고관리체계 포함)
- 美 DEA license를 받아야 함

SMB Simulated Moving Bed

- 일반 분리 공정(증류, 결정화 등) 적용 불가 제품에 적용 가능한 연속 분리/정제기술

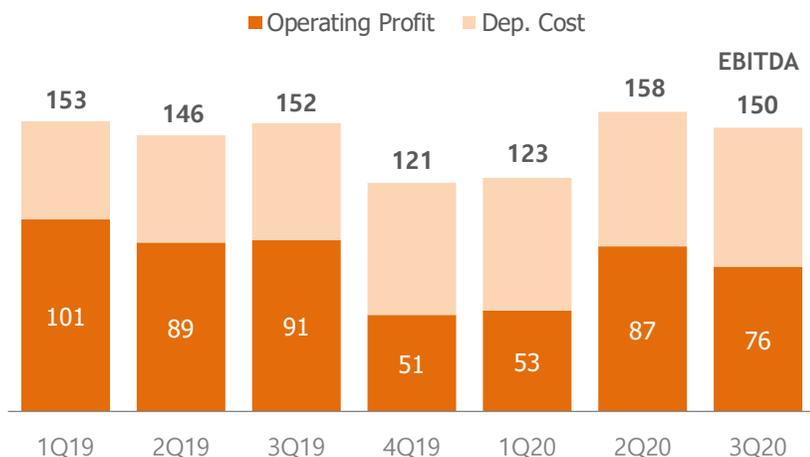
3Q20 경영실적 현황 : SK실트론



주력 제품의 판매량 확대되며 분기 매출 역대 최고치 경신

SK실트론 EBITDA

(십억원)



	3Q20	3Q19	YoY	2Q20	QoQ
매출	439	407	+32	426	+13
영업이익	76	91	△14	87	△11
세전이익	64	85	△21	74	△11
EBITDA	150	152	△2	158	△9

Highlights

- ASP 안정화와 함께, 주력인 300mm 제품의 판매량 확대되며 QoQ, YoY 매출 성장

- 영업이익은 원화 강세와 함께 일회성 인건비(QoQ) 및 감가상각비(YoY) 증가한 영향으로 소폭 감소
 ※ 원달러 환율 추이: '19.3Q 1,195원 → '20.2Q 1,220원
 → '20.3Q 1,188원 (분기 평균)

- 향후 경기 불확실성이 아직 높은 상황이나, 주력 제품에 대한 점진적인 수요 개선을 기반으로 안정적 실적 달성 기대

- 비메모리 제품 수요는 건조한 가운데 메모리 업황 또한 '21년 회복 전망
- 장기공급계약 기반 실적 안정성과 수요와 In-line한 투자 집행을 통해 재무 안정성 개선 추진

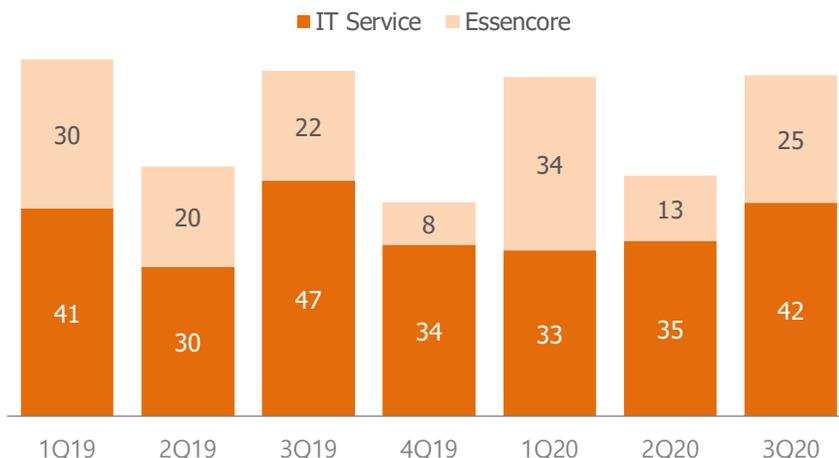
3Q20 경영실적 현황 : IT서비스 부문 (C&C)



IT서비스는 하반기 계절적 영향 및 클라우드 매출 일부 반영되며 Top Line 성장

IT서비스 영업이익

(십억원)



	3Q20	3Q19	YoY	2Q20	QoQ
매출	450	430	+20	439	+11
영업이익	42	47	△5	35	+7
세전이익	30	43	△13	28	+2
에센코어 영업이익	25	22	+3	13	+12

Highlights

- IT서비스는 연말 프로젝트 완료 증가 및 클라우드 매출 인식하며 Top Line 성장
 - 영업이익은 클라우드 전환 매출 증가로 전분기 대비 개선
 - 자체 클라우드 시스템 개발 비용 및 고객사의 보수적 IT Capex 영향으로 전년 동기 대비는 소폭 감소
- 4Q는 계절적 영향 및 고객사 클라우드 전환 지속되며 매출 성장 전망
- 에센코어는 반도체 수요 증가 및 Spot 가격 호조로 실적 강세

End of Document