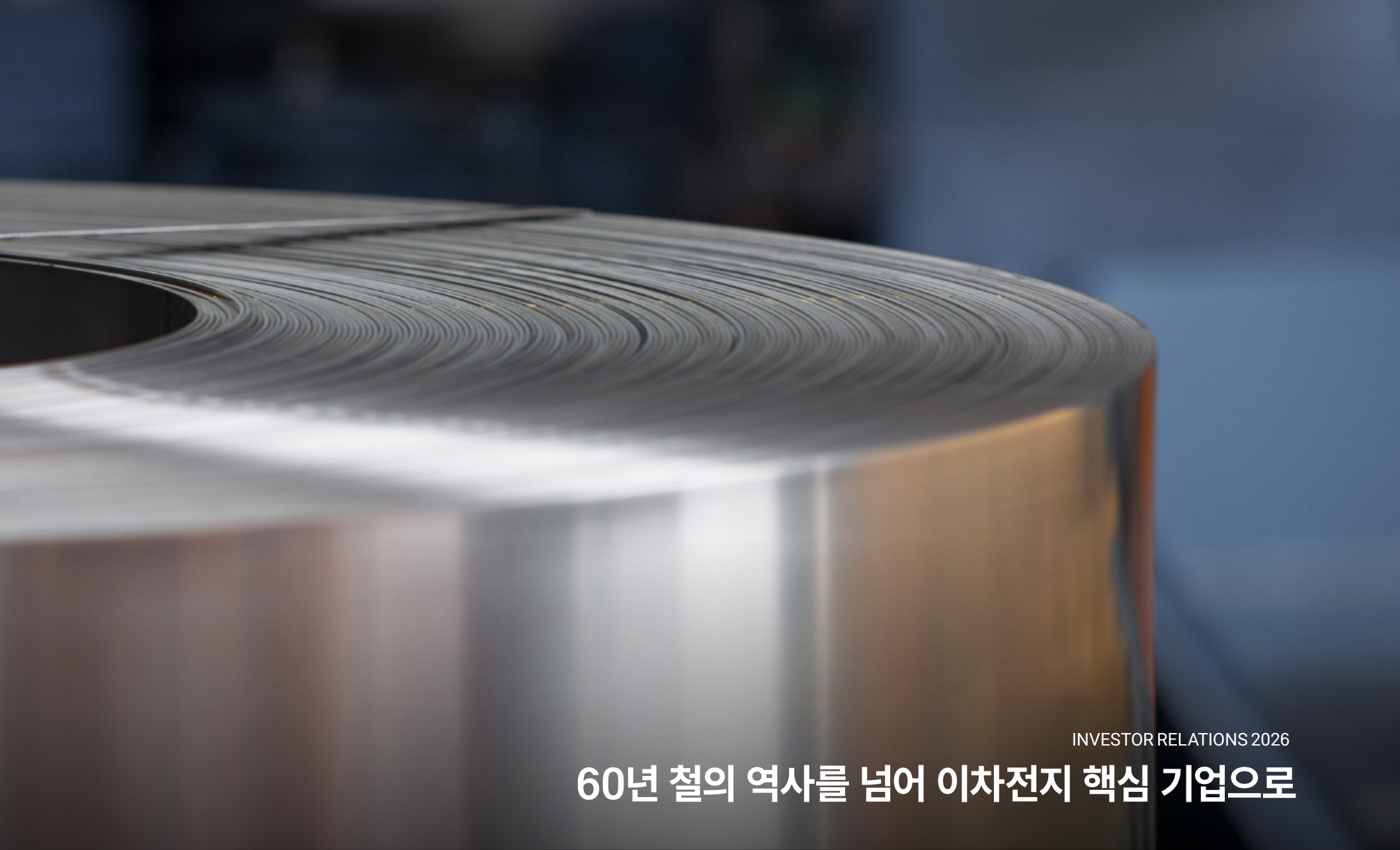




INVESTOR RELATIONS 2026

60년 철의 역사를 넘어 이차전지 핵심 기업으로



Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 presentation에서의 정보제공을 목적으로 (주)동국산업 (이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드리는 바입니다.

본 presentation의 참석은 위와 같은 제한 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며, 제한 사항에 대한 위반은 관련 자본시장 법률에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다. 본 자료에 포함된 회사의 경영실적 및 재무성과와 관련된 모든 정보는 K-IFRS에 따라 작성되었습니다. 본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영 환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 또한 향후 전망은 presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 개별의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 각 계열사, 자문역 또는 Representative 들은 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

(과실 및 기타의 경우 포함) 본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려 드립니다.



●○○○
회사소개

●●○○
경영성과 및 주주환원

●●○○
투자포인트

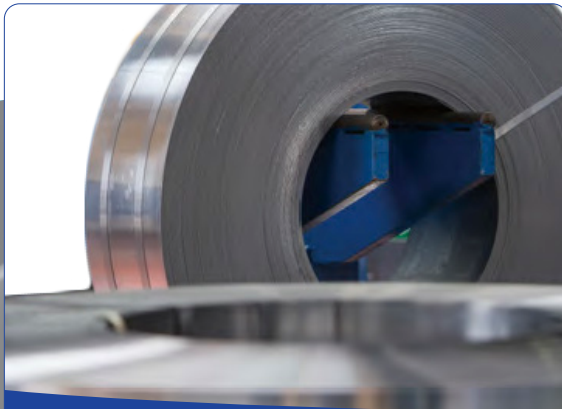
●●●●
Appendix

•○○○

회사소개

-
- 01 Corporate Identity
 - 02 회사 개요
 - 03 연혁
 - 04 사업영역
 - 05 제품소개





Heritage

1967년 설립 이후 60년간 축적된
고탄소 냉연강판 및 열처리강판 분야의
압도적인 기술력과 시장 지배력



Next Growth

이차전지 케이스용
니켈도금강판(NPS) 설비를 완비 후,
단순 철강기업을 넘어 차세대 이차전지
핵심 부품 기업으로 도약



Synergy

국내(포항·시흥) 및 글로벌(중국·일본)
거점과 동국S&C(풍력),
동국R&S(내화물) 등 계열사 간의
시너지를 통해 에너지/소재 분야의
종합 밸류체인 구축

● 회사개요

회사명	동국산업(주)
대표이사	이원휘
설립일	1967.09.01
자본금	542억원
주요사업	철강 및 신재생 에너지
본사	서울특별시 중구 다동길 46 동국산업(주)
임직원수	404명('25년 12월 말 기준)
홈페이지	https://www.dkis.co.kr

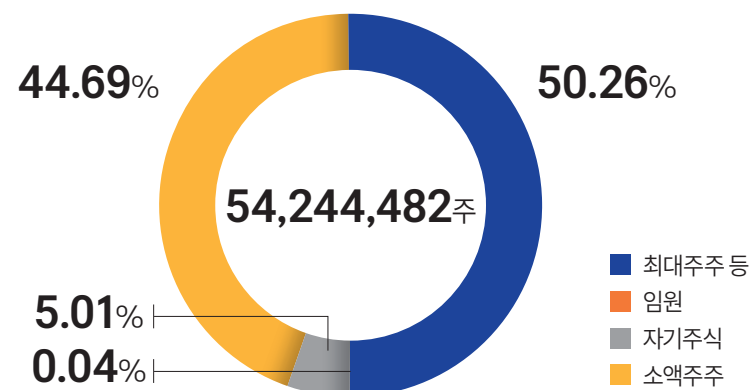
● CEO Profile



이 원 휘 대표이사

2024.03 (주)동국S&C 대표이사
 2023.01 동국산업(주) 대표이사
 2021.03 (주)동국R&S 사장
 2017.01 (주)포스코TMC 대표이사
 1986.02 고려대 경영학 학사

● 주주구성



철강 본업의 경쟁력을 넘어, 배터리 소재 성장축을 확보



설립기

- 1967.9 (주)대원사 설립
- 1976.6 포항공장 매입(주물제품 생산 개시)
- 1978.9 포항공장 내 철골 공장 준공 및 생산 개시
- 1986.7 동국건설 합병 및 동국산업(주)으로 사명 변경
- 1990.10 포항공장 냉연강판 설비 완공
- 1997.11 ISO 9001 인증 획득
- 1998.2 HGI(열연용융아연도금강판) 생산 개시

성장기

- 1999.6 동국산업(주) 코스닥시장 상장
- 2001.1 동국제강그룹에서 계열 분리
- 2004.6 ARP(산화수설비) 완공(포항공장)
- 2005.3 20단 압연기라인 완공 및 생산 개시(시흥공장)
- 2006.1 Skin Pass 설비 준공(포항공장)
- 2008.1 ISO/TS 16949 & ISO 14001 인증 획득
- 2008.2 포항공장 광폭압연기 라인 증설 (#2CRM)완공

도약기

- 2012.7 KOSHA/OHSAS 18001 : 2007 인증 획득 (시흥공장)
- 2013.4 중국 현지법인 동국산업(상해) 무역유한공사 설립
- 2013.7 포항공장 신규 중폭압연기 라인 (#3CRM) 증설 완공
- 2013.9 KOSHA/OHSAS 18001 : 2007 인증 획득 (포항공장)
- 2014.2 일본 현지법인 동국산업재팬 설립
- 2014.7 대원스틸(주) 합병 (現 시흥공장)
- 2017.10 시흥공장 신규 Mini Shear Line 증설 완공
- 2018.10 IATF 16949 : 2016 인증 획득 (포항공장/시흥공장)
- 2021.11 친환경 수소 열처리 설비 준공 (포항공장)
- 2022.6 동국산업 경주공장 설립
- 2022.8 신사업 니켈도금강판 사업 진출 확정
- 2023.4 동원시스템즈와 전략적 MOU체결 (니켈도금강판 소재 공급)
- 2024.9 니켈도금강판 공장 준공

주업종인 철강(강판)을 기반으로 2차전지 배터리 케이스, 신재생에너지까지 확대

DK 동국산업



냉연강판

- Q/T 열처리 강판
- 자동차 부품
- 전자제품 부품



2차전지용 니켈도금강판



- 전기차
- ESS
- 로봇



DK 디케이동신



컬러인쇄 강판

- 건축용 내외장재
- 가전제품 내외장재



DK 동국S&C

풍력 발전기용 타워 (Wind-Tower)



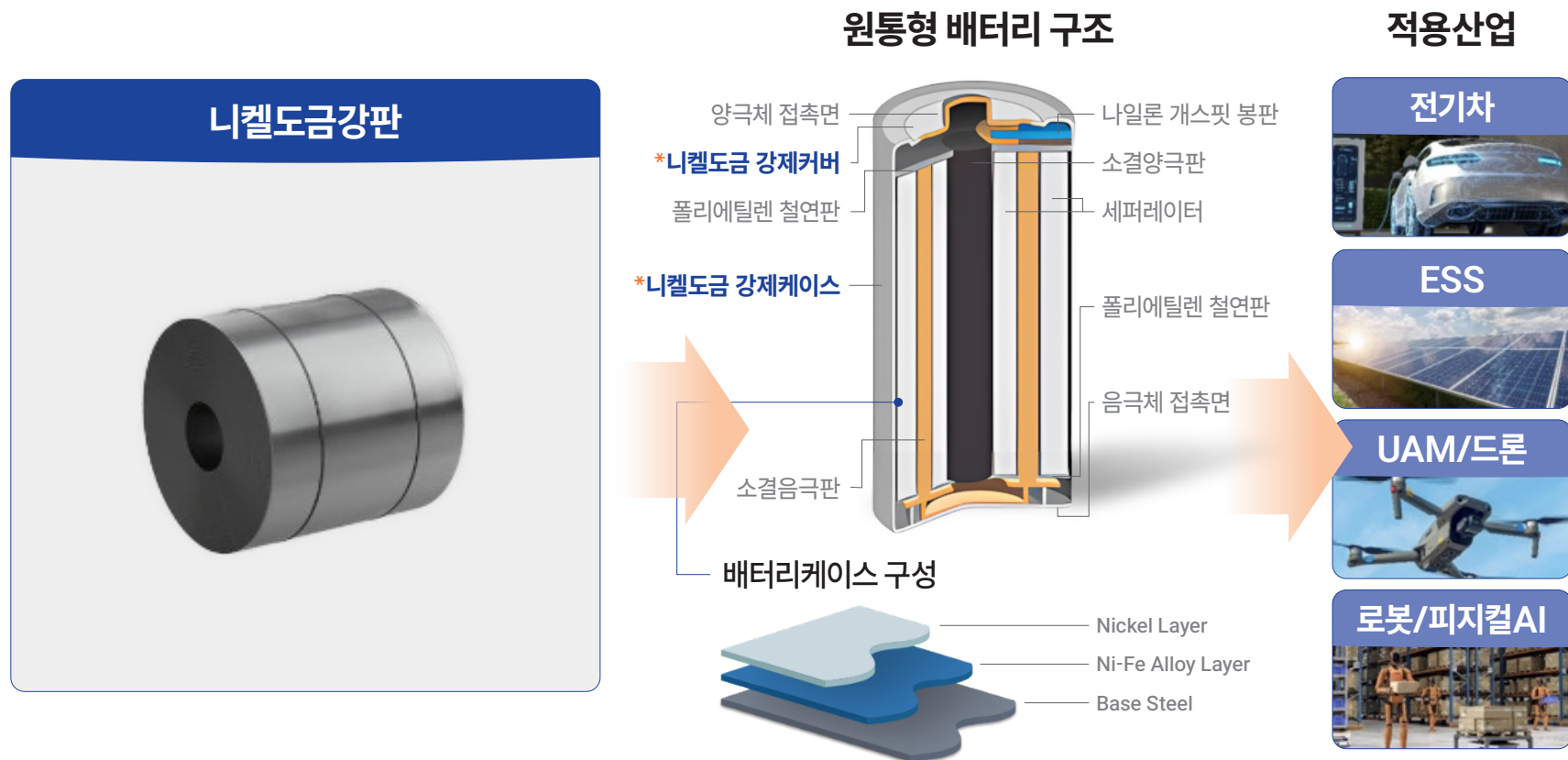
- 신재생 에너지 및 건설
- 풍력발전단지 건설



우수한 기술력을 바탕으로 시장에 최적화 된 냉연강판 솔루션 제공



이차전지 원통형배터리 케이스 원료 니켈도금강판 사업 진출



2027년 북미향 46시리즈 양산 예정

••〇〇

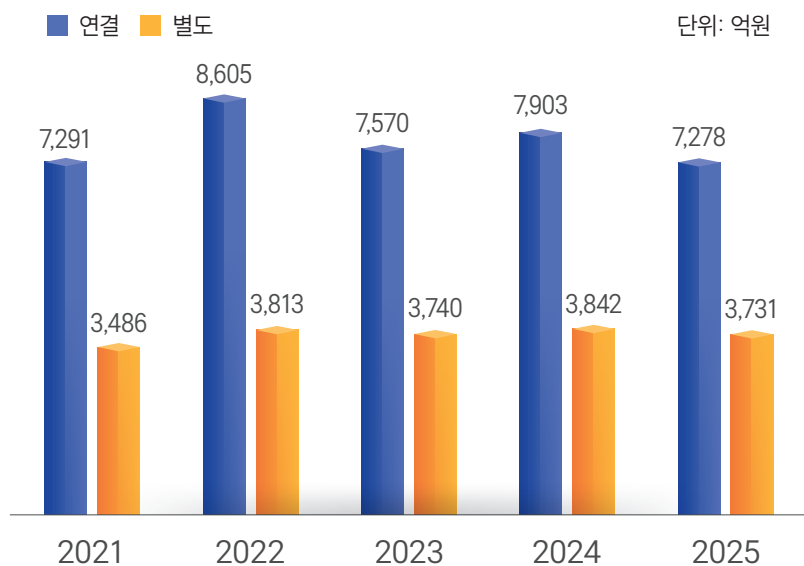
경영성과 및 주주환원 정책

-
- 01 경영성과
 - 02 주주환원 정책



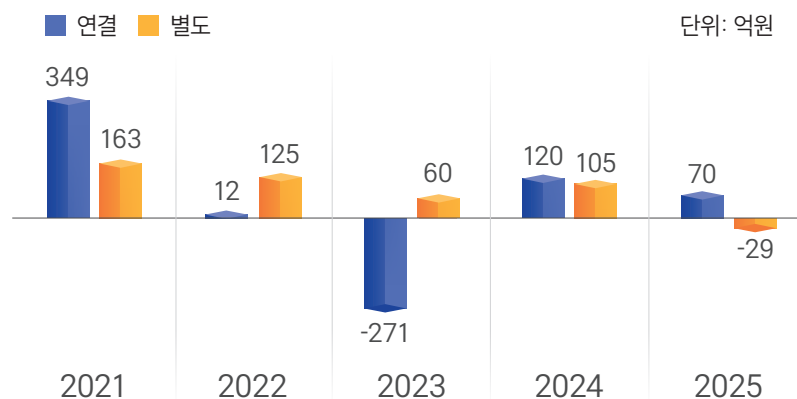
안정적 기존사업 기반 위 차세대 성장사업 투자 본격화

● 최근 5개년 매출

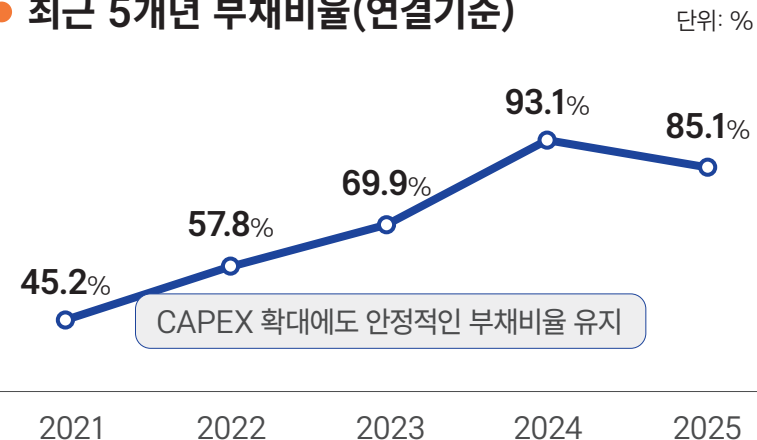


- ① 니켈도금강판 설비투자(약 1,300억원)로 인한 차입금 증가 → 부채비율 상승
- ② 연결회사 건설부문 관련 대손충당금 설정
- ③ 설비투자, 환율변동 등으로 인한 영업외비용 증가

● 최근 5개년 영업이익

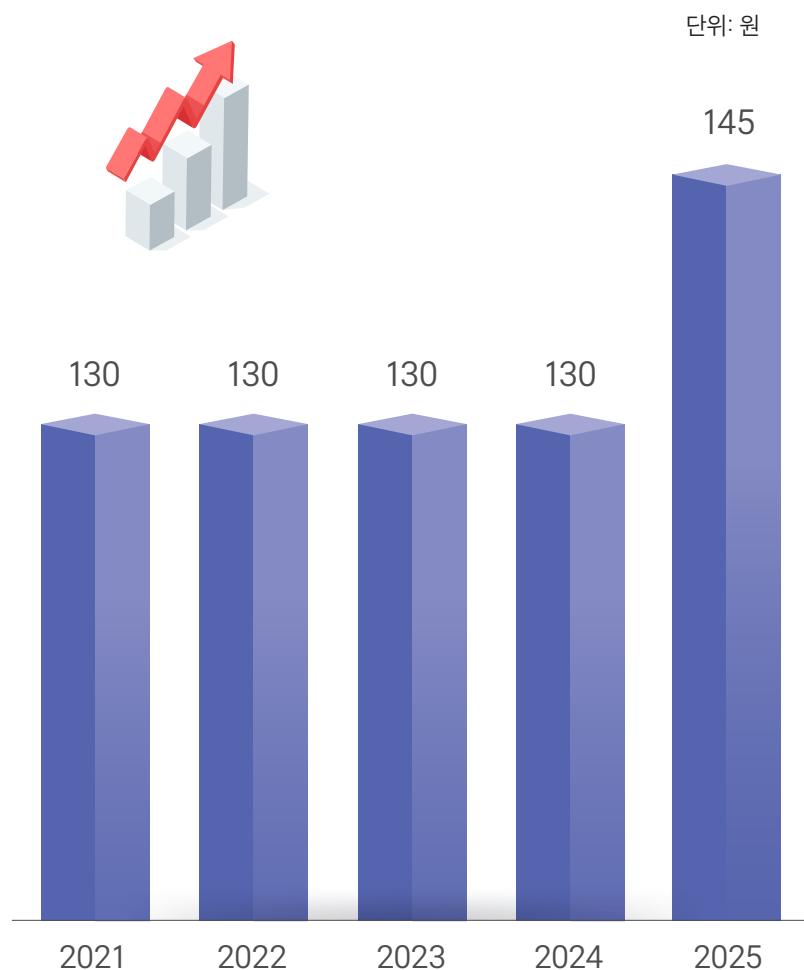


● 최근 5개년 부채비율(연결기준)

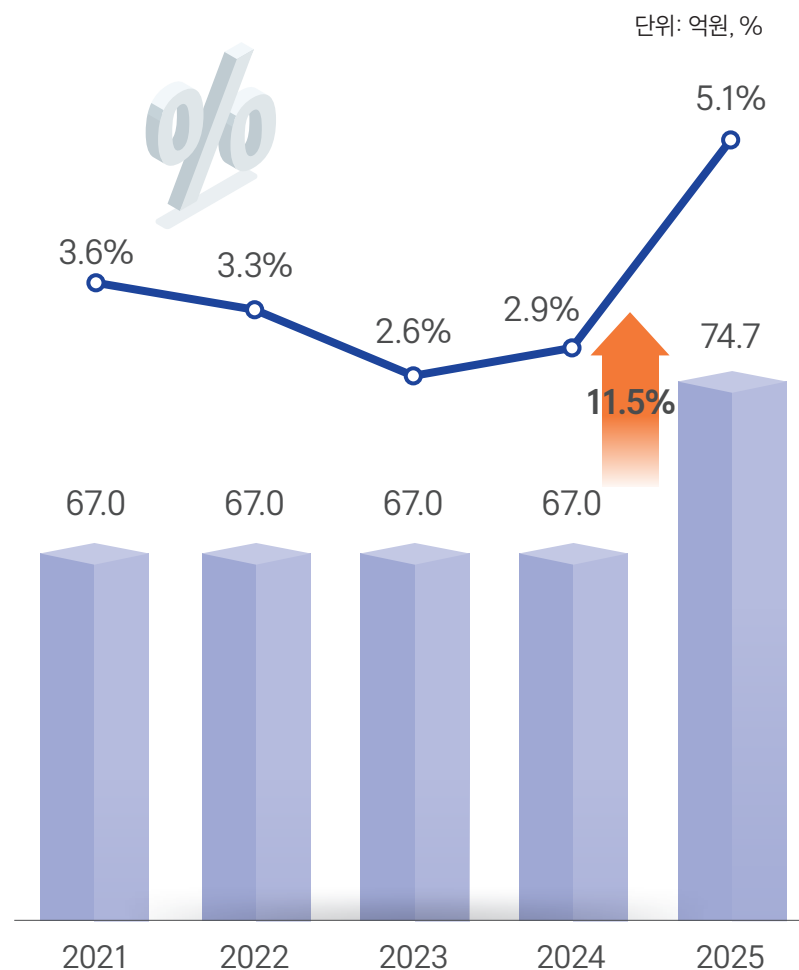


주주가치 제고를 위한 지속적인 배당 확대 정책 및 역대 최고 수준의 주주 환원 실행

● 최근 5개년 주당 배당금



● 최근 5개년 배당금 총액 및 시가 배당율



... 투자포인트

냉연강판

- 01 우호적 시장환경
- 02 공정시스템과 기술력 기반의 경쟁우위
- 03 고객 맞춤형 제품 대응 역량

니켈도금강판

- 04 우호적 시장환경
- 05 공정시스템과 기술력 기반의 경쟁우위
- 06 고객 맞춤형 제품 대응 역량
- 07 기업가치의 재평가
- 08 투자포인트 Overview



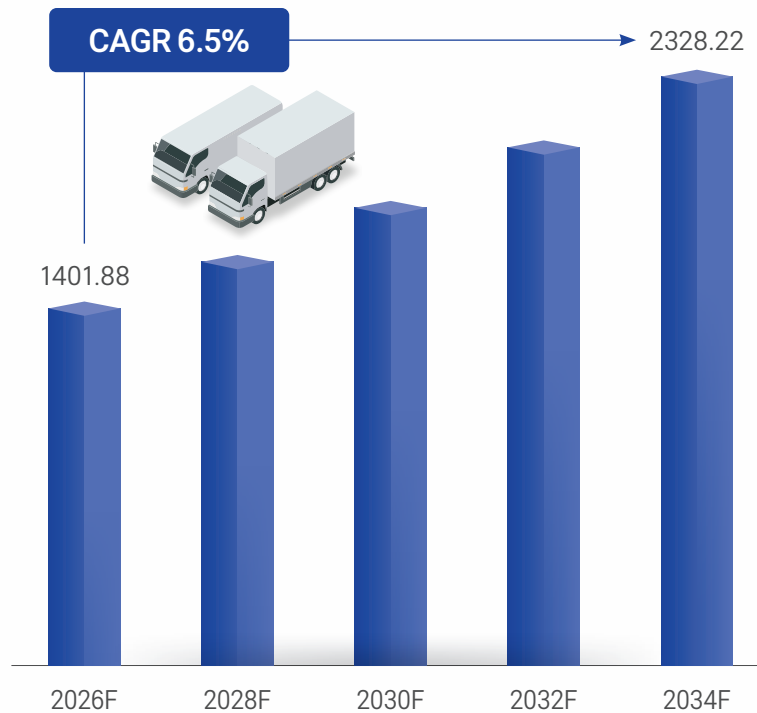
전방시장의 꾸준한 성장에 따른 냉연강판 수요 증대

냉연

니켈

● 글로벌 상용차 시장 규모 전망

단위: USD Billion

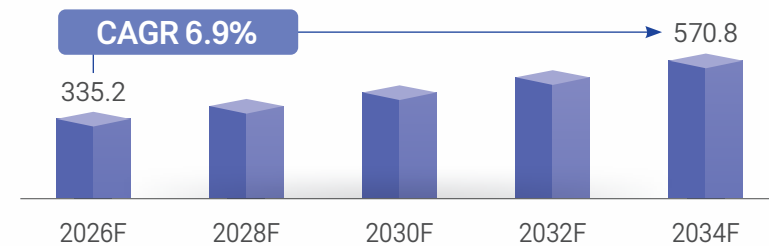


출처: Fortune Business Insights

● 시장의 성장동력

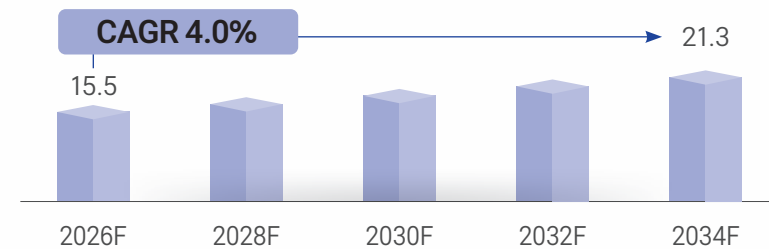
글로벌 하이브리드 차량 시장

단위: USD Billion



글로벌 자동차 클러치 시장

단위: USD Billion



출처: Fortune Business Insights

전 공정 내재화와 고도화된 기술력을 통해 원가·품질·납기 경쟁력을 동시에 확보

냉연

니켈

공정시스템

• 전 공정 ‘자체 보유’

산세

압연

소둔

열처리

전단

포장

트래버스와인딩

리드타임 단축

원가절감

품질 일관성 확보

기술적 차별화

• 정밀 압연 기술

- 10mm 고탄소강 생산
- 고정밀 압연 구현

• 고난도 열처리 기술

- H-BAF
- 마르템퍼링

고부가 제품 중심 포트폴리오

- 자동차 엔진·변속기
- 고탄소강/합금강

- 원가 경쟁력
- 고품질 안정성
- 고객신뢰

고객 맞춤형 제품 대응을 기반으로 높은 시장점유율 확보 및 Lock-in 효과 구축

냉연

니켈

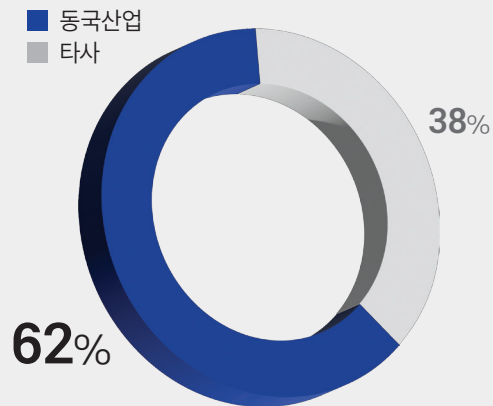
고객사 생산성을 높이는 프로바이더

- 정밀압연 기술을 바탕으로 다양한 두께의 강판을 생산
- 고객사가 즉시 라인에 투입 가능한 최적 규격으로 납품



- 고객사의 공정 단순화와 생산 효율을 돕는 '파트너십 기반 영업'

압도적인 시장점유율 확보



국내 시장점유율 62%로 압도적 1위*

*당사 내부자료(2023년 기준)

Lock-in 효과

진입장벽

- 대규모 초기 투자 및 지속적 유지보수
- 엄격한 품질 승인 테스트
- 장기거래에 따른 신뢰



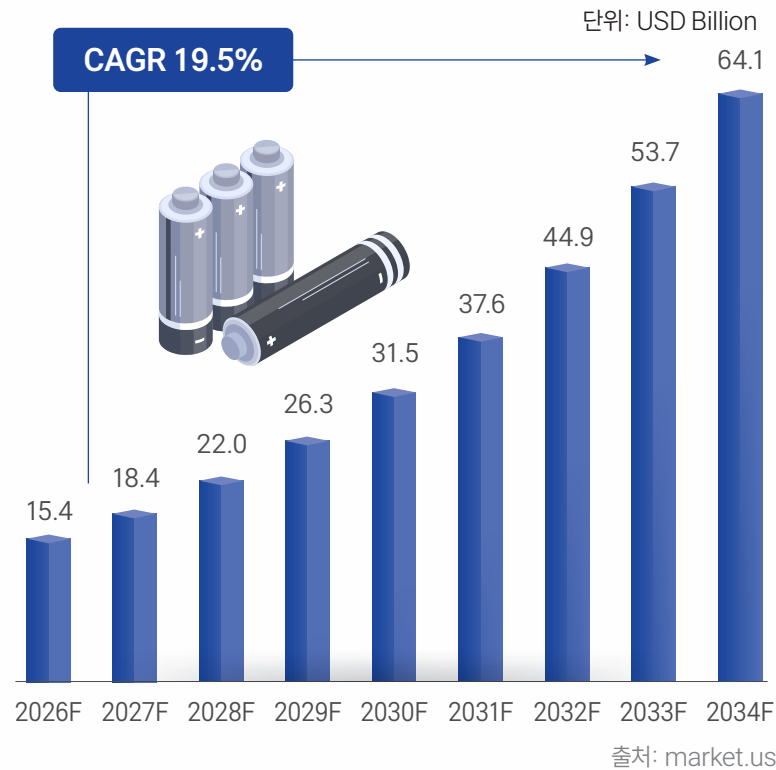
현대·기아차를 비롯 국내외 자동차 메이커와
글로벌 차량 부품사를 장기고객으로 확보

전기차, ESS, 피지컬AI 등 전방 산업 확대에 의한 시장의 구조적 성장

냉연

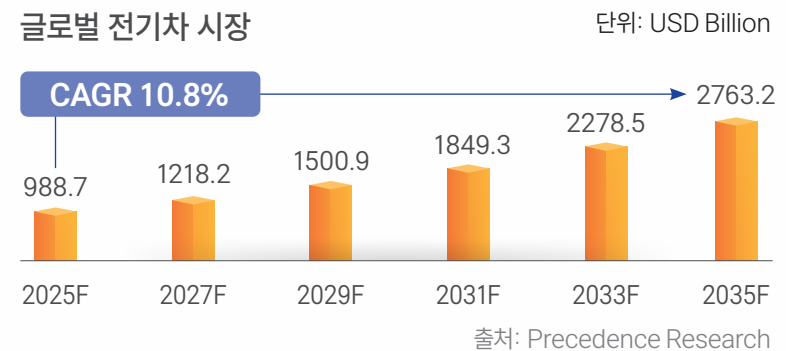
니켈

● 원통형 리튬이온 배터리 글로벌 시장의 성장



● 시장의 성장동력

글로벌 전기차 시장



ESS

- 2030년까지 글로벌 ESS 수요 지속적 성장 (5년 CAGR +18%)

드론

- 2030년까지 14.5배 성장
- 150GWh 배터리 수요 발생 (eVTOL 포함)

로봇

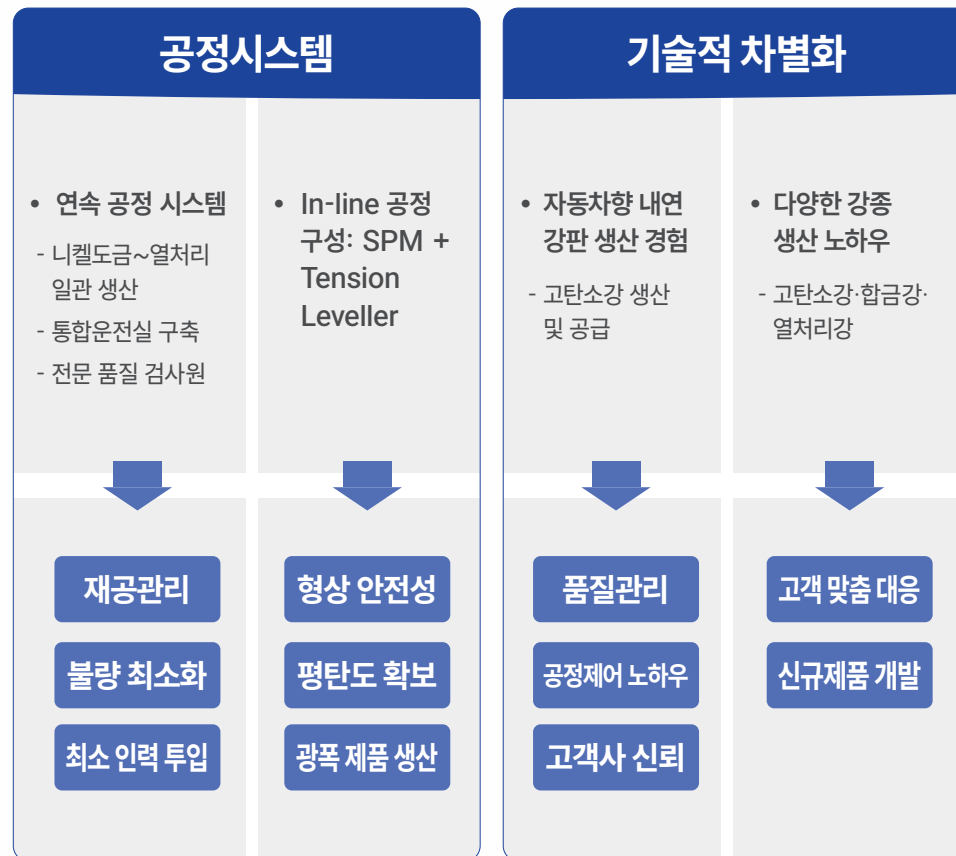
- 5kWh 로봇시장이 100만 유닛으로 확대되면 신규 배터리 수요 5GWh 발생

출처: BloombergNEF, TrendForce, 미래에셋증권

기술 헤리티지와 공정 혁신을 결합하여 안정적 품질과 높은 수익성을 구현

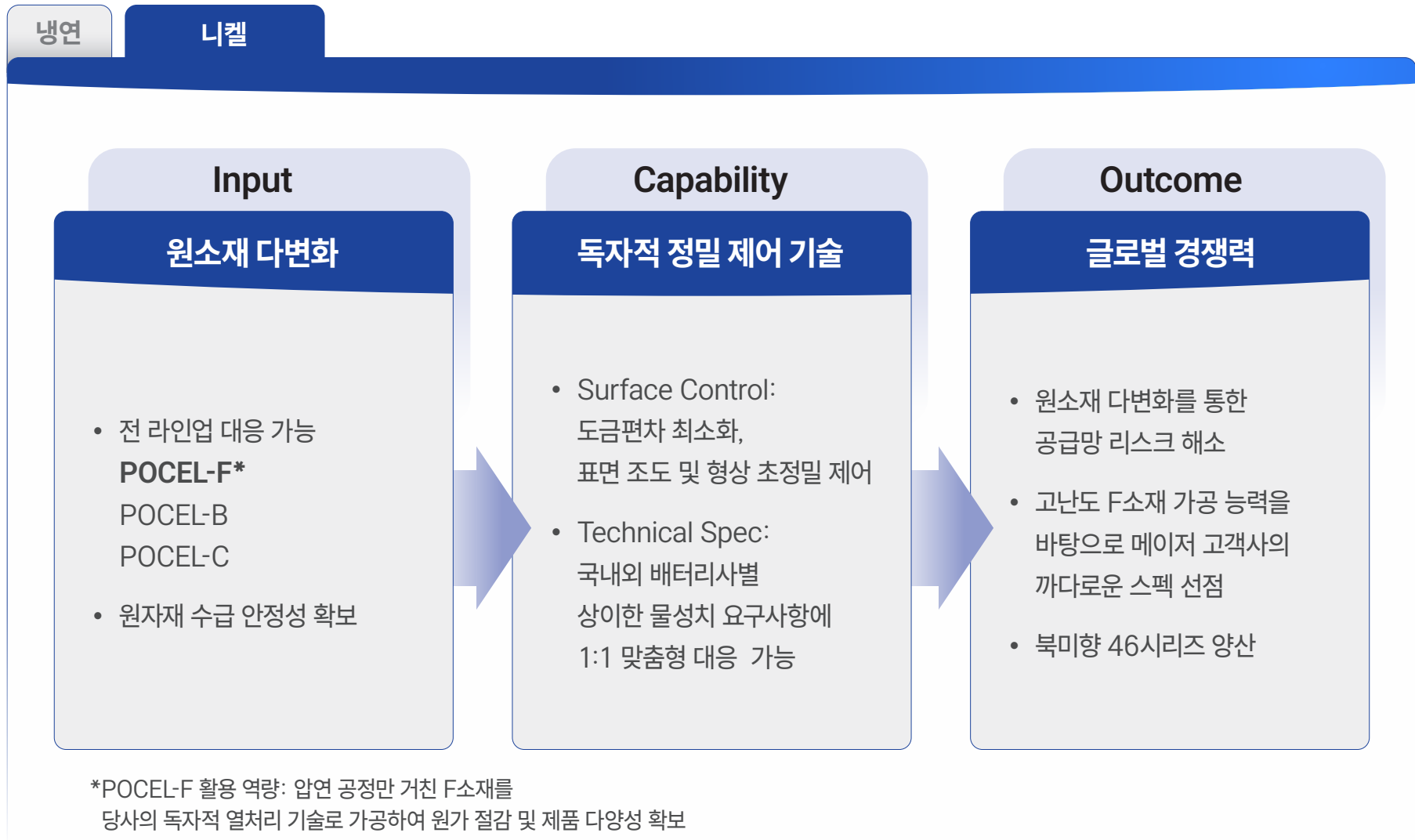
냉연

니켈



- 원가 경쟁력
- 고품질 안정성
- 고객신뢰

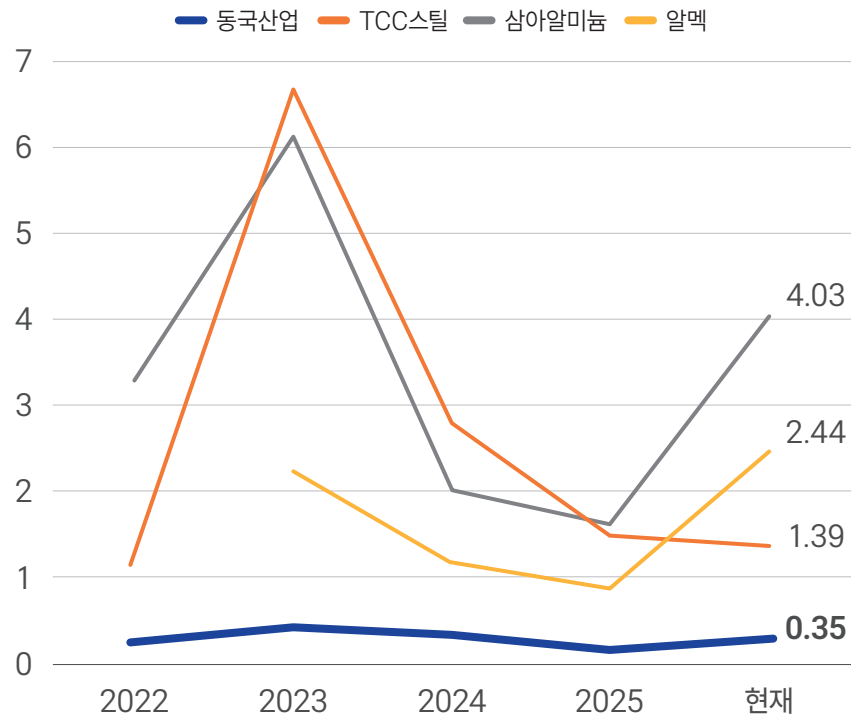
원소재-공정-제품까지 유연한 대응을 통한 맞춤형 공급 체계 구축



니켈도금강판 사업의 실적 기여 확대에 따라 기업가치 재평가가 기대

Peer Group 대비 PBR 비교

단위: 배



Peer Group 대비 현저히 낮은 Valuation 수준에서 거래 중

현재

- 냉연강판 중심 사업구조
- 전통 철강업 중심 Valuation 적용
- 신성장 사업 가치 미반영

Re-rating Trigger

- 니켈도금강판 양산 본격화
- 46시리즈 원통형 배터리 시장 성장 수혜
- 고객사 확대 및 매출 기여도 증가
- 신사업 수익성 가시화

향후

- 배터리 소재 기업으로 사업 포트폴리오 고도화
- 성장 산업 Exposure 확대
- Valuation Premium 확보
- 기업가치 재평가 기대

안정적 기존사업과 신사업 간 시너지를 기반으로 중장기 성장동력 확보





.... Appendix

- 01 재무제표(연결)
- 02 재무제표(별도)
- 03 인증현황

● 재무상태표

단위: 백만원

구분	2023	2024	2025	2026.1Q
유동자산	409,196	426,794	358,527	384,592
비유동자산	483,455	516,027	513,493	506,986
자산총계	892,651	942,821	872,020	891,578
유동부채	301,477	346,437	281,144	324,027
비유동부채	65,745	108,076	119,834	114,370
부채총계	367,222	454,513	400,978	438,397
자본금	54,244	54,244	54,244	54,244
자본잉여금	182,442	196,480	196,302	196,302
기타자본구성요소	(12,990)	(12,990)	(12,990)	(12,990)
기타포괄손익누계액	1,556	1,806	1,746	1,986
이익잉여금(결손금)	161,355	147,323	131,415	115,617
비지배지분	138,822	101,444	100,324	98,021
자본총계	525,428	488,308	471,042	453,181

● 손익계산서

단위: 백만원

구분	2023	2024	2025	2026.1Q
매출액	757,010	790,288	727,764	166,995
매출원가	699,952	715,246	665,276	157,547
매출총이익	57,058	75,043	62,488	9,448
판매비와 관리비	84,167	63,061	55,463	14,015
영업이익	(27,109)	11,982	7,025	(4,567)
기타수익	11,214	1,068	3,350	246
기타비용	3,262	3,857	2,078	122
금융수익	10,686	12,530	8,985	3,664
금융비용	29,045	39,394	25,826	11,643
법인세차감전 순이익(손실)	(36,068)	(24,844)	(9,708)	11,854
당기순이익(손실)	(20,641)	(29,633)	(11,060)	(10,695)

● 재무상태표

단위: 백만원

구분	2023	2024	2025	2026.1Q
유동자산	203,944	200,685	188,885	210,691
비유동자산	365,495	457,817	430,087	428,042
자산총계	569,439	658,502	618,972	638,733
유동부채	99,545	135,394	126,838	164,263
비유동부채	56,069	108,232	119,691	114,201
부채총계	155,614	243,626	246,530	278,464
자본금	54,244	54,244	54,244	54,244
자본잉여금	193,970	193,970	193,791	193,791
기타자본구성요소	(12,990)	(12,990)	(12,990)	12,990
이익잉여금(결손금)	178,601	179,652	137,396	125,223
자본총계	413,825	414,877	372,442	360,269

● 손익계산서

단위: 백만원

구분	2023	2024	2025	2026.1Q
매출액	373,991	384,242	373,093	87,572
매출원가	342,285	343,734	347,986	83,150
매출총이익	31,706	40,508	25,107	4,422
판매비와관리비	25,689	29,971	27,966	7,402
영업이익	6,017	10,537	(2,859)	(2,980)
기타수익	684	617	592	220
기타비용	1,459	3,378	29,288	73
금융수익	3,540	3,933	3,441	1,519
금융비용	5,085	3,637	7,798	4,536
법인세차감전 순이익(손실)	3,697	8,072	(35,912)	(5,850)
순이익(손실)	10,216	8,284	(36,237)	(4,702)

