

2026.1.29

# 2025년 4분기 실적발표



본 자료에 포함된 “2025년 4분기 실적”은 본사, 자회사 및 관계사 등에 대한 외부 감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료입니다. 따라서, 그 내용 중 일부는 회계감사과정에서 달라질 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다. 또한 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경과 당사의 경영전략 등을 고려한 것으로 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다.





# Contents

- 01.** 4분기 경영실적
- 02.** 사업부문별 실적
- 03.** Appendix

# 4분기 경영실적

## 손익 현황

(단위: 억원)

| 구분     | 25.4Q          | 25.3Q           | QoQ     | 24.4Q         | YoY     |
|--------|----------------|-----------------|---------|---------------|---------|
| 매출액    | 15,897         | 16,438          | -3.3%   | 18,071        | -12.0%  |
| 영업이익   | 15<br>(0.1%)   | 845<br>(5.1%)   | -98.2%  | 100<br>(0.6%) | -85.0%  |
| EBITDA | 788<br>(5.0%)  | 1,623<br>(9.9%) | -51.4%  | 810<br>(4.5%) | -2.7%   |
| 세전이익   | -98<br>(-0.6%) | 1,284<br>(7.8%) | -107.6% | 699<br>(3.9%) | -114.0% |
| 당기순이익  | 27<br>(0.2%)   | 1,069<br>(6.5%) | -97.5%  | 615<br>(3.4%) | -95.6%  |
| 지분법손익  | 333            | 374             | -11.0%  | 342           | -2.6%   |

\* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

# 4분기 경영실적

## 재무상태표

(단위: 억원)

| 구분                 | 25.4Q             | 24년 말             | 증감               |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 자산<br>(현금 및 현금성자산) | 84,749<br>(6,044) | 83,402<br>(4,293) | 1.6%<br>(40.8%)  |
| 부채<br>(차입금)        | 22,271<br>(8,798) | 22,980<br>(8,826) | -3.1%<br>(-0.3%) |
| 자본                 | 62,478            | 60,422            | 3.4%             |
| 부채비율 (%)           | 35.6%             | 38.0%             | -2.4%p           |

## 재무비율

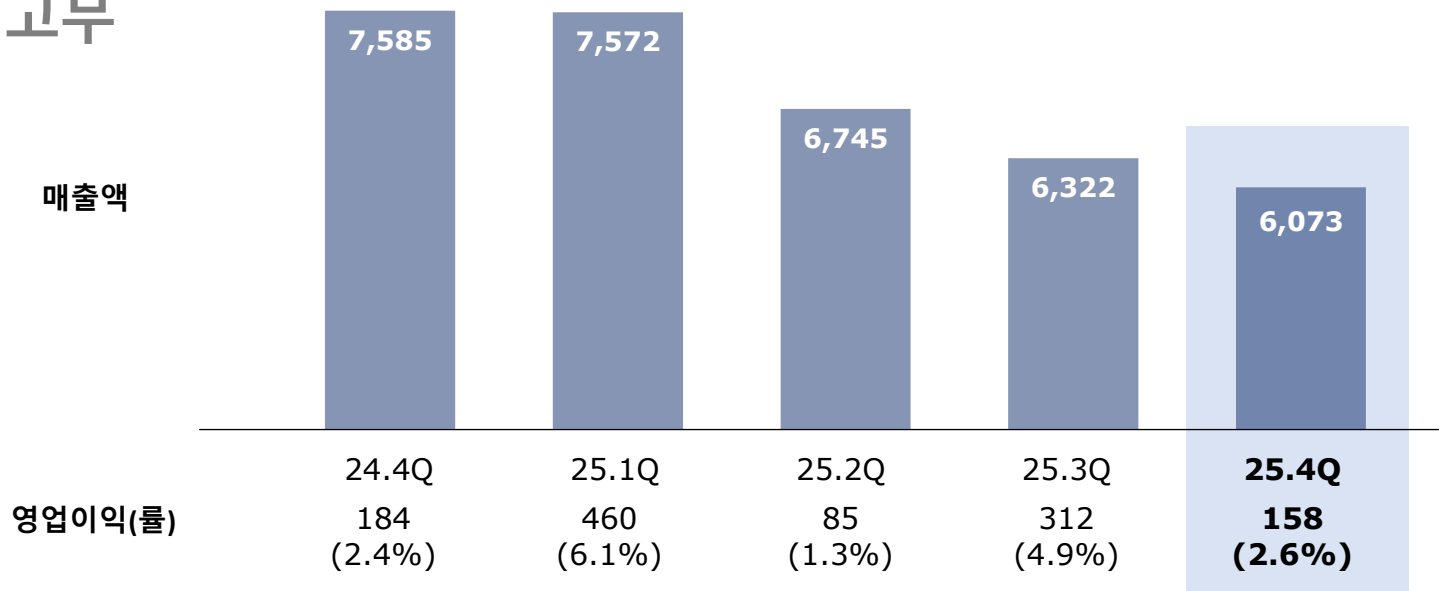
| 구분            | 25.4Q | 24년 말 | 증감     |
|---------------|-------|-------|--------|
| 차입금비율         | 14.1% | 14.6% | -0.5%p |
| 순차입금비율        | 4.4%  | 7.5%  | -3.1%p |
| 이자보상비율<br>(배) | 6.1   | 8.2   | -2.1   |
| ROE           | 4.8%  | 5.9%  | -1.1%p |
| ROA           | 3.5%  | 4.3%  | -0.8%p |

※ ROE, ROA: 연간환산 손익기준

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 합성고무



### 4분기 실적분석

- 연말 시장 수요 둔화 및 원재료 가격 하락으로 인한 구매 관망세로 전분기 대비 수익 감소
- NB Latex 시장 내 물량 확보를 위한 판매가격 경쟁 심화로 수익성 약세 지속

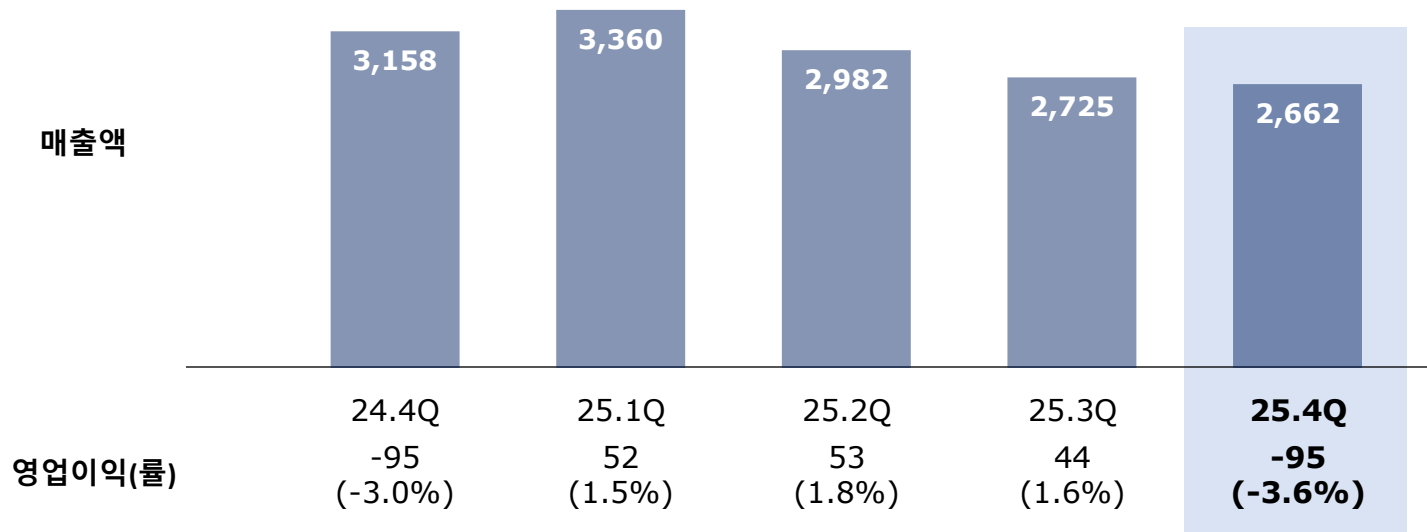
### '26. 1분기 사업전망

- BD: 크래커 저율 가동 지속 및 연초 유도품 수요 개선으로 강세 전망
- 원재료 BD가격 급등에 따른 구매 수요 증가, 판매 확대 및 가격 인상을 통한 수익성 개선 추진

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 합성수지



### 4분기 실적분석

- 연말 비수기 시즌으로 전분기 대비 주요 제품 스프레드 축소, 수익성 하락

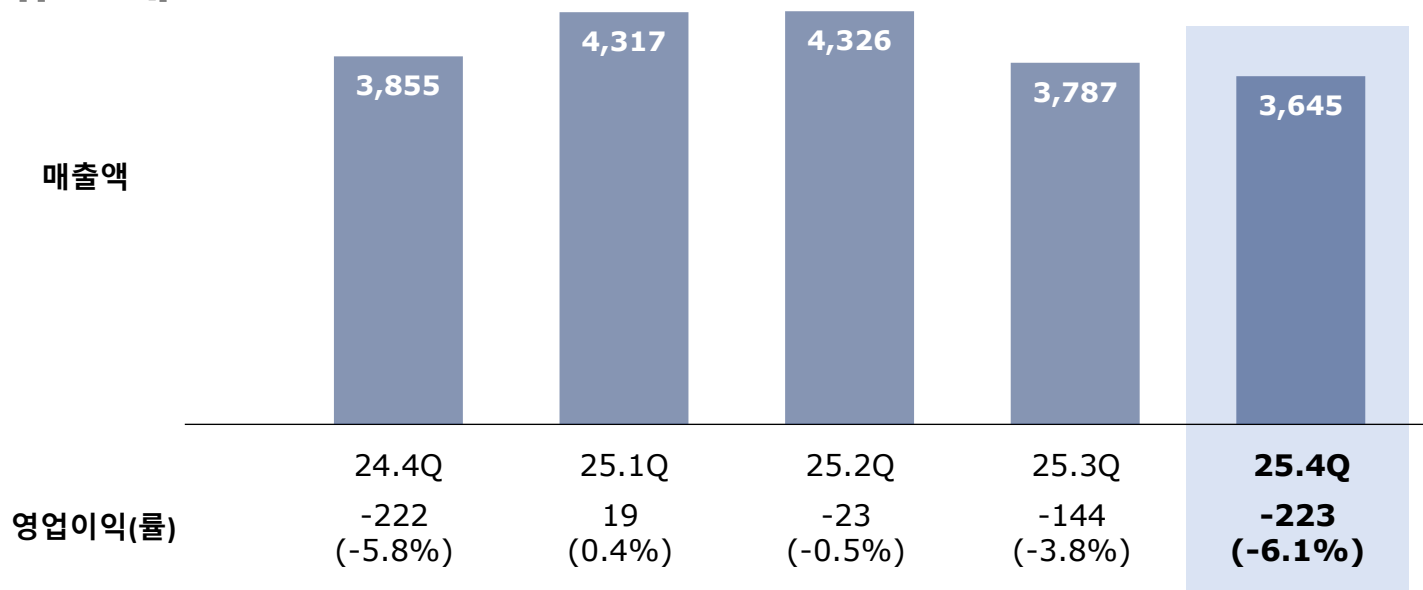
### '26. 1분기 사업전망

- SM: 중동 공급 차질 및 역내 공급 감소로 강세 예상
- 원재료 가격 상승에도 불구하고 실수요 회복 미진, 공급 과잉으로 가격 인상 제한적일 것으로 전망

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 페놀유도체



### 4분기 실적분석

- BPA 정비 및 제품 수요 회복 지연으로 수익성 감소

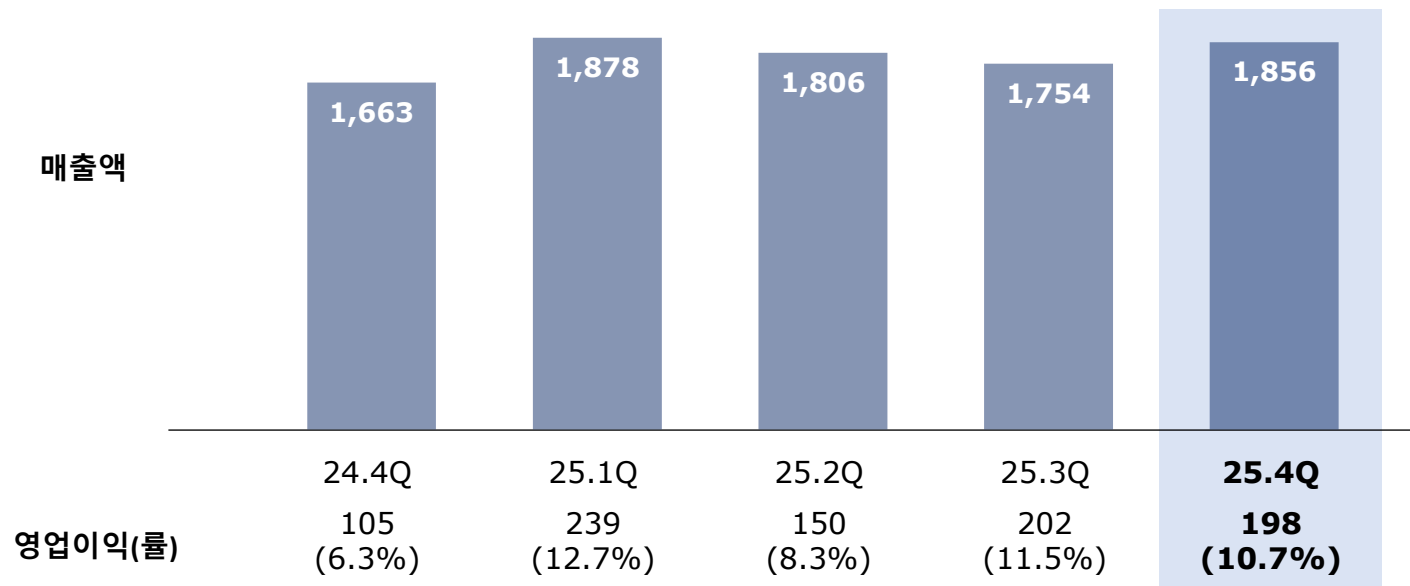
### '26. 1분기 사업전망

- 전분기 대비 수요 증가로 주요제품 수익성 개선, 적자폭 축소 전망

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## EPDM/TPV



### 4분기 실적분석

- 견조한 시장 수요로 전분기와 유사한 수익성 유지

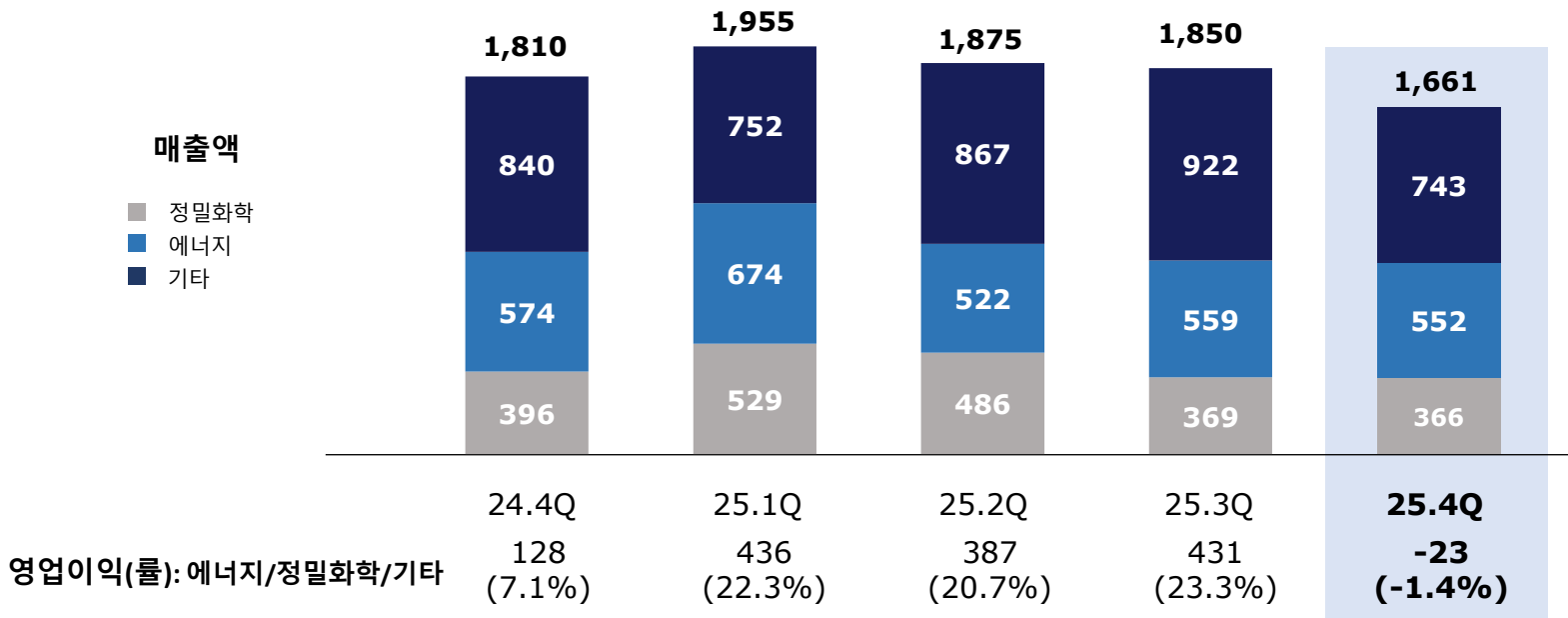
### '26. 1분기 사업전망

- 연초 수요 증가로 스프레드 확대, 수익 개선 전망

# 사업부문별 실적

(단위: 억원)

## 기타



### 4분기 실적분석

- 에너지: SMP 약세 및 대정비 등 일회성 비용 반영으로 수익성 하락

### '26. 1분기 사업전망

- 에너지: SMP 약세 지속에도 불구하고, 판매량 증가로 수익 개선 전망

# APPENDIX

## 분기별 매출 및 영업이익

(단위: 억원)

| 구분    | 2024   |        |        |        |               | 2025   |        |        |        |               |
|-------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|--------|--------|--------|---------------|
|       | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 누계            | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 누계            |
| 매출액   | 16,675 | 18,525 | 18,279 | 18,071 | <b>71,550</b> | 19,082 | 17,734 | 16,438 | 15,897 | <b>69,151</b> |
| 영업이익  | 786    | 1,192  | 650    | 100    | <b>2,728</b>  | 1,206  | 652    | 845    | 15     | <b>2,718</b>  |
| 순금융비용 | -52    | -40    | 48     | -36    | <b>-80</b>    | 29     | 123    | 12     | 4      | <b>168</b>    |
| 지분법손익 | 200    | 241    | 151    | 342    | <b>934</b>    | 306    | 299    | 374    | 333    | <b>1,312</b>  |
| 세전이익  | 1,203  | 1,558  | 616    | 699    | <b>4,076</b>  | 1,573  | 675    | 1,284  | -98    | <b>3,434</b>  |
| 당기순이익 | 1,025  | 1,315  | 531    | 615    | <b>3,486</b>  | 1,250  | 576    | 1,069  | 27     | <b>2,922</b>  |

\* 당기순이익은 지배기업지분에 해당되는 금액만 포함.

# APPENDIX

## 금호석유화학 생산능력

| 구분       | 제품명              | Capa             | 단위   | 비고   |         |
|----------|------------------|------------------|------|--|---------|
| 합성고무     | SBR              | 263,000          | MT/Y | '25년 4Q 35,000MT/Y<br>SBS/SSBR 병행생산 설비 구축 완료 |         |
|          | BR               | HBR              |      |  | 165,000 |
|          |                  | NdBR             |      |  | 60,000  |
|          |                  | LBR              |      |  | 50,000  |
|          |                  | S-SBR            |      |  | 158,000 |
|          | NBR              | 92,000           |      |  |         |
|          | HSR              | 10,000           |      |  |         |
|          | NB Latex         | 946,000          |      |  |         |
|          | SB Latex         | 85,000           |      |  |         |
|          | SBS              | 144,000          |      |  |         |
| <b>계</b> | <b>1,973,000</b> |                  |      |  |         |
| 합성수지     | PS               | 264,500          | MT/Y |  |         |
|          | ABS              | 290,000          |      |  |         |
|          | SAN/Powder       | 237,000          |      |  |         |
|          | EPS              | 79,500           |      |  |         |
|          | PPG              | 151,500          |      |  |         |
|          | <b>계</b>         | <b>1,022,500</b> |      |  |         |
| 정밀화학     | 노화방지제            | 70,800           | MT/Y |  |         |
|          | 가황촉진제            |                  |      |  |         |
| 에너지      | Steam            | 1,710            | T/H  |  |         |
|          | 전기               | 300              | MWH  |  |         |
| BD       | 울산               | 90,000           | MT/Y |  |         |
|          | 여수               | 147,000          |      |  |         |
|          | <b>계</b>         | <b>237,000</b>   |      |  |         |



# APPENDIX

## 화학계열사 생산능력

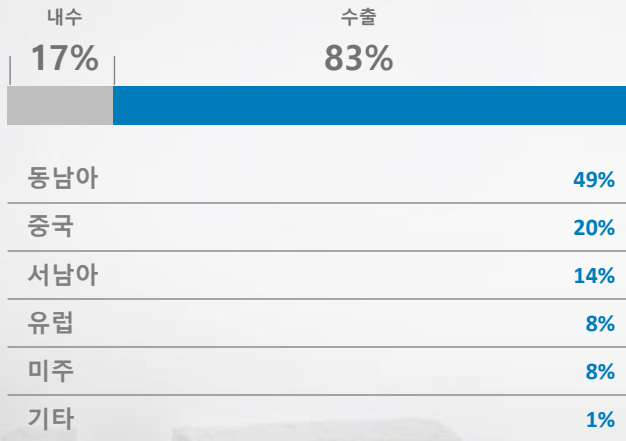
| 구분      | 제품명      | Capa.            | 단위   | 비고  |
|---------|----------|------------------|------|---|
| 금호피앤비화학 | Phenol   | 680,000          | MT/Y |   |
|         | Acetone  | 420,000          |      |   |
|         | MIBK     | 60,000           |      |   |
|         | Cumene   | 900,000          |      |   |
|         | BPA      | 450,000          |      |   |
|         | Epoxy수지  | 338,000          |      |   |
|         | <b>계</b> | <b>2,848,000</b> |      |   |
| 금호미쓰이화학 | MDI      | 610,000          | MT/Y | '26년 4Q 100,000MT/Y Debottlenecking 완료 예정 |
|         | Aniline  | 10,000           |      |   |
|         | <b>계</b> | <b>620,000</b>   |      |   |
| 금호폴리캠   | EP(D)M   | 310,000          | MT/Y |   |
|         | TPV/KEPA | 12,000           |      |   |
|         | <b>계</b> | <b>322,000</b>   |      |   |



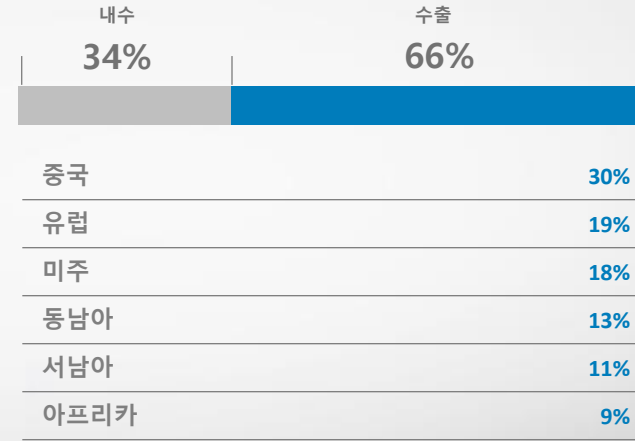
# APPENDIX

## 매출액 구성 & 지역별 수출비중

### 합성고무



### 합성수지



# APPENDIX

## 투자지분 & 공정가치측정금융자산

| 공정가치측정금융자산 |      |
|------------|------|
| 아시아나항공     | 4.0% |
| 대우건설       | 2.1% |



| 주요 계열사 투자지분 |        |
|-------------|--------|
| 금호피앤비화학     | 100.0% |
| 금호폴리켄       | 100.0% |
| 금호미쓰이       | 50.0%  |
| 금호티앤엘       | 100.0% |
| 코리아에너지발전소   | 96.1%  |

\* 2025.12.31 보통주 기준



**Thank you**