IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

IT Weekly: 중국 전력난으로 공급 차질 우려

2021년 10월 1주 IT Weekly News

2차전지

- GM, '25년까지 미국 내 전기차 시장 점유율 1위 달성, '30년까지 연 매출 2배(현재 평균 167.5조원)로 확대 목표 발표. 상반기에 '25년까지 미래차 분야에 41.5조원 투자해 30종 이상의 신규 전기차 출시하겠다는 목표 발표한 바 있음. (전자신문)
- Tesla, 코로나로 인한 반도체 칩 부족의 영향으로 모델3/Y 가격 인상. 기본버전 2천달러,퍼포먼스모델 천달러 인상. (Electrek)
- GM, 배터리 개발센터 구축. 내년 중반 운영 시작해 4Q22 시제품 개발 시작 목표. 전고체 배터리도 개발. (헬로티)
- 폭스바겐, 2년 안에 독일 잘츠기터에서 배터리 공장 건설 시작. '25년부터 생산 시작할 전망. 초기 CAPA는 20GWh. (더구루)
- Rivian이 IPO 추진과 함께 자체 셀 생산 계획 발표. '23년 말까지 80억달러 투자해 미국에 배터리 셀 생산공장 건설. (디일렉)
- SK머티리얼즈, 리튬 스타트업 라일락솔루션스에 BMW·스미토모와 함께 1795억원 규모 시리즈B 펀딩 라운드 참여. (AP뉴스)
- CATL, 캐나다 리튬업체인 Millennial Lithium을 2.9억만달러에 인수할 계획. 보통주 한 주 당 3.05달러의 가치로 이는 경쟁사인 Ganfeng Lithium의 주당 가격 2.85달러를 앞섬. ML은 아르헨티나에서 두 개의 리튬 광산 프로젝트를 진행중. (InsideEVs)
- LGES, 캐나다 Sigma Lithium과 리튬 공급 계약.'23년 연간 6만톤,'24~'27년까지 연간 10만톤 규모 공급 예정. (Reuters)
- 중국 전력난 영향으로 전기차 충전소들이 출퇴근 시간 잇달아 폐쇄. 국경절 연휴 동안 고속도로 충전소 하루 평균 충전량 역대 최고치로 평소보다 4배 급증한 것으로 나타남. (매일경제)

반도체

- 삼성전자, 내년 상반기 3나노공정 상용화하고 2025년 2나노 양산 시작할 것. 현재 4나노까지 상용화. (조선일보)
- 중국 정부가 전력 관리를 위해 낸드플래시 필수 공정에 필요한 '황린' 생산을 9월부터 전달 대비 10%이하로 줄이는 중. 중국은 황린 생산의 50%를 차지해 가격 급등 우려되며 반도체 쇼티지에 영향 불가피하다는 분석. (조선비즈)
- 에스앤에스텍, ASML 이어 투과율 90% EUV 펠리클 개발에 성공. 국내에서는 첫 개발. ASML과 품질 테스트 협의중. (디일렉)

전기/전자

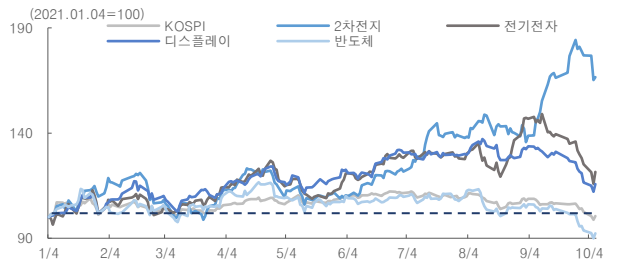
- 아이폰13 시리즈가 전작에 버금가는 초기 흥행 기록. 당일 오전 1차 예판 물량 모두 소진. 하지만 베트남 공장 중단으로 공급이 최대 5주까지 지연되고 있음. 10월 1일부터 조업 재개됐지만 빨라도 10월 중순 되어야 수급 상황 개선될 전망. (아주경제)
- 스마트폰 업계 90%가 부품 부족을 겪고 있으나 애플은 경쟁 업체보다 상대적으로 영향이 덜할 것이라는 관측. 애플은 TSMC와의 협력 관계로 인해 AP 확보에 비교적 유리하기 때문. (중앙일보)

디스플레이

- 삼성디스플레이, 전세계 스마트폰 OLED 점유율 73%. 3분기에도 비슷한 점유율 성장세 유지 전망. (조선비즈)
- LGD, 주력 수입원인 LCD TV 패널가 급락이 내년 상반기까지 지속될 전망으로 OLED 대세화에 속도 낼 전망. (뉴데일리)

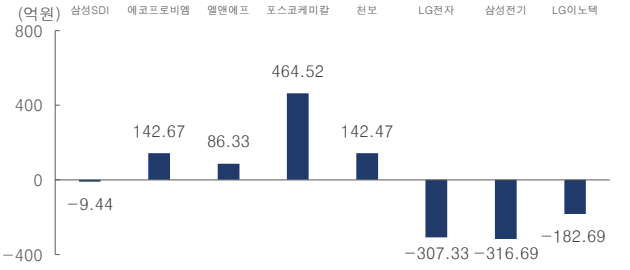
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (10/1~10/7)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

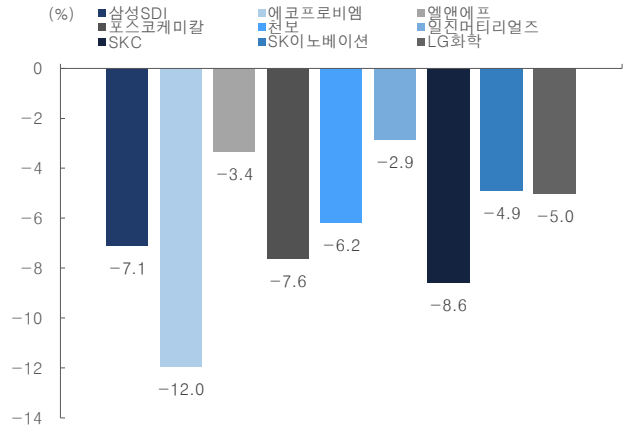
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (10/7)	주가수익률(%) 1W	1M	6M	12M	P/E 21E	22E	P/B 21E	22E
LG 전자	202,923	124,000	-4.2	-15.9	-21.8	29.0	9.4	6.6	1.3	1.1
삼성 SDI	458,659	667,000	-5.9	-13.9	2.0	51.8	40.8	31.8	3.2	2.9
삼성전기	123,245	165,000	-6.5	-9.6	-16.0	15.4	12.5	11.1	1.9	1.6
포스코케미칼	126,652	163,500	-7.9	6.5	0.3	107.1	89.9	77.8	5.3	5.3
LG 이노텍	45,086	190,500	-8.2	-15.9	-10.8	14.8	5.9	6.4	1.4	1.2
에코프로비엠	90,133	411,200	-7.9	25.4	147.1	207.8	94.4	59.9	13.9	11.2
엘앤에프	59,821	173,000	-1.3	45.6	101.2	347.5	389.2	57.5	12.5	10.3
천보	24,720	247,200	-4.4	-5.9	47.9	45.9	58.8	40.7	9.4	7.7
KODEX 2 차전지산업	9,217	22,210	-5.6	3.2	21.8	83.2	-	-	-	-
TIGER 2 차전지테마	8,954	22,055	-6.7	6.3	29.0	88.8	-	-	-	-
TIGER KRX2 차전지 K-뉴딜	5,917	17,125	-6.1	-0.4	9.4	61.3	-	-	-	-
KOSPI	20,371,896	2,959	-3.3	-7.2	-5.7	24.0	10.7	-	1.2	-
KOSDAQ	3,883,489	953	-4.8	-9.6	-2.0	9.6	21.7	-	2.8	-

자료: 교보증권 리서치센터

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

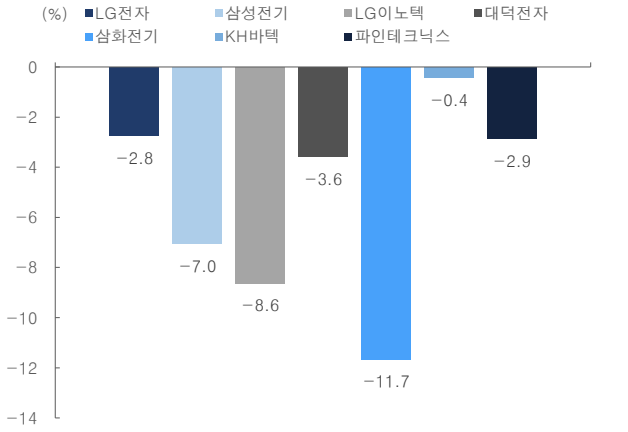
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2차전지 주요 종목 주간수익률 비교



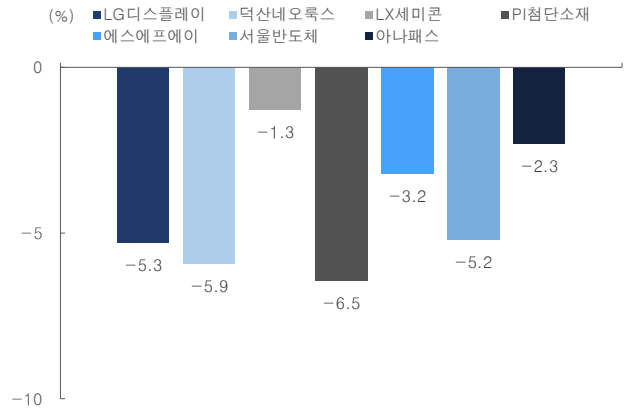
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



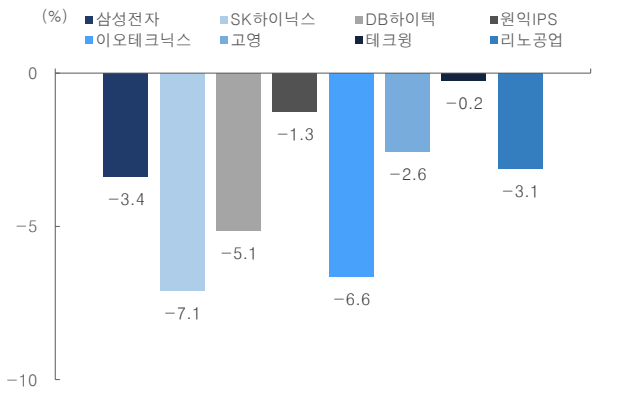
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



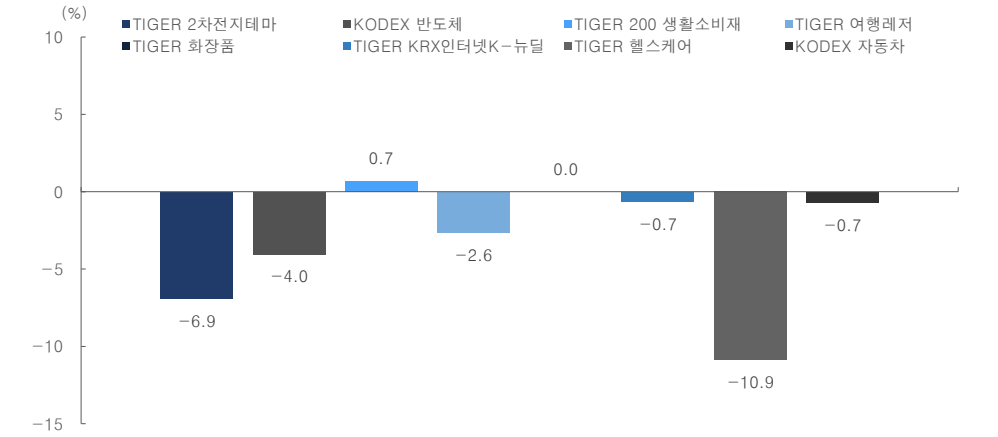
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

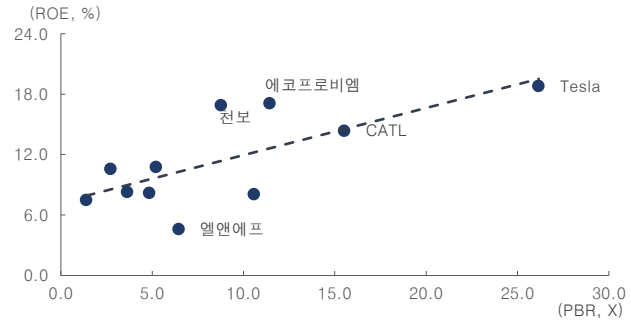


자료: 교보증권 리서치센터

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

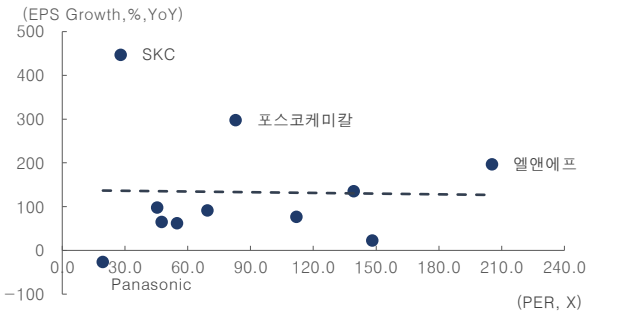
IT 주요 수급 데이터

2 차전지 21 년 ROE-PBR



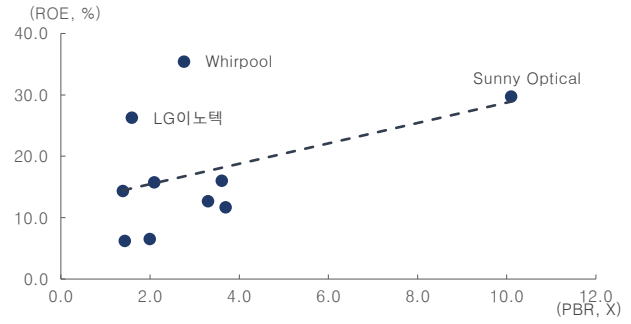
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전지 21 년 PER-EPS Growth



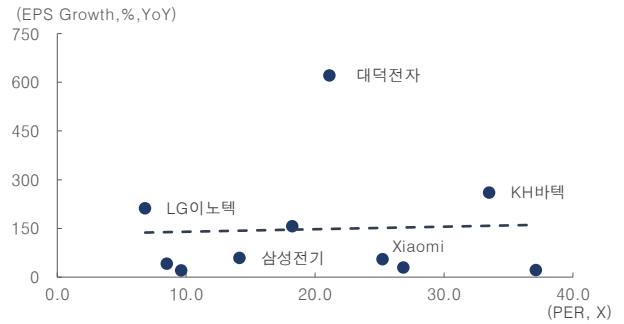
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21 년 ROE-PBR



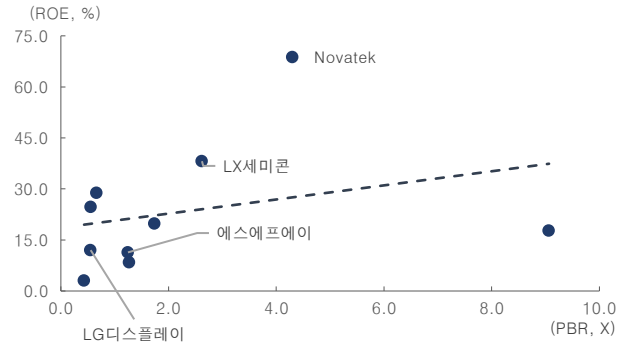
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21 년 PER-EPS Growth



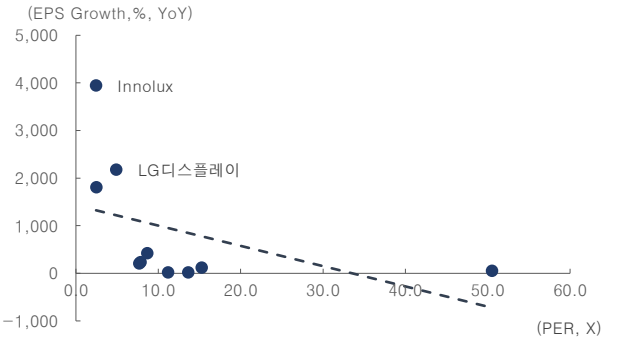
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21 년 ROE-PBR



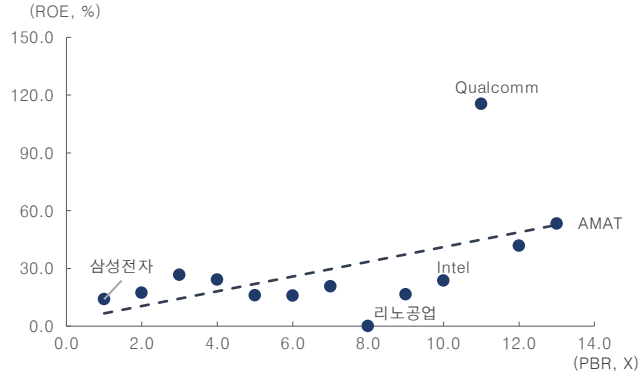
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21 년 PER-EPS Growth



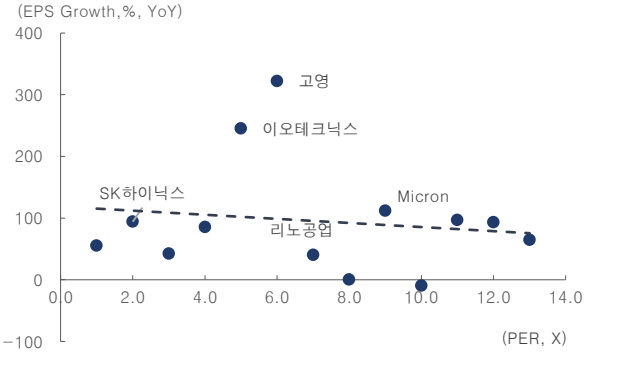
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21 년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21 년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

IT Global Valuation Table

2 차전지 Global Valuation Table

	CRNCY	시총 (MN $)	주가 (10/7) LC	P/E 21E	P/E 22E	P/B 21E	P/B 22E	주가수익률(%) 1W	1M	6M	12M
2 차전지/전기차											
삼성 SDI	KRW	38,537	667,000	40.83	31.75	3.23	2.95	-5.92	-13.94	1.99	51.76
LG 화학	KRW	43,713	737,000	13.51	17.09	2.53	2.27	-3.91	-2.77	-9.12	8.38
SK 이노베이션	KRW	19,578	252,000	36.33	18.52	1.42	1.36	-5.08	1.00	8.39	76.22
CATL	CNY	189,987	526	114.09	69.04	16.49	12.86	6.64	2.28	64.29	151.31
BYD	CNY	103,525	250	141.53	93.87	9.87	9.01	-0.16	-9.58	45.92	114.65
NIO	USD	55,282	217	-	-	12.98	13.40	-4.18	-17.07	-9.69	56.12
Xpeng	USD	30,593	230	-	-	5.21	5.70	3.47	-14.41	4.93	77.33
Tesla	USD	784,133	783	146.23	107.04	27.73	22.01	0.18	3.96	16.66	84.05
Panasonic	JPY	27,678	1,257	18.55	12.02	1.34	1.08	-9.60	-11.01	-10.57	37.67
양극재											
에코프로비엠	KRW	7,573	411,200	94.43	59.89	13.90	11.17	-7.95	25.44	147.12	207.78
엘앤에프	KRW	5,026	173,000	389.19	57.48	12.49	10.34	-1.31	45.62	101.20	347.45
코스모신소재	KRW	1,108	43,850	70.95	43.81	6.70	5.81	-11.32	-2.45	112.86	212.10
포스코케미칼	KRW	10,641	163,500	89.91	77.78	5.27	5.30	-7.89	6.51	0.31	107.13
Easpring	CNY	5,779	82	46.07	36.73	7.95	6.55	-5.63	-3.76	69.24	82.44
Ningbo Ronbay	CNY	7,515	108	62.47	31.39	9.28	7.36	-4.78	-9.86	95.97	263.42
SMM	JPY	8,203	552	27.08	7.51	0.97	0.81	-5.64	-5.48	-3.66	51.65
Umicore	EUR	13,613	48	16.56	18.79	3.78	3.36	-6.81	-13.40	3.18	29.19
음극재											
대주전자재료	KRW	1,241	95,400	90.77	68.09	14.01	11.56	-5.07	23.74	123.94	118.31
이녹스첨단소재	KRW	616	37,300	11.98	11.29	2.84	2.35	-0.80	-9.69	27.96	55.07
한솔케미칼	KRW	3,138	329,500	21.95	18.47	5.29	4.22	-5.72	7.33	30.50	115.36
Ningbo Shanshan	CNY	8,808	34	32.96	25.36	4.10	3.56	-7.77	6.85	120.22	229.27
Shanghai Putailai	CNY	18,533	172	72.18	50.80	11.52	9.70	-7.72	14.16	131.54	121.75
Baoan	CNY	7,676	19	44.60	30.44	-	-	-12.82	-18.24	88.41	174.00
동박											
일진머티리얼즈	KRW	3,913	101,000	64.33	43.31	7.22	6.28	-5.16	29.32	40.86	124.69
SKC	KRW	4,916	154,500	29.23	24.71	2.91	2.66	-22.36	0.00	15.73	87.73
솔루스첨단소재	KRW	1,894	73,700	104.37	49.93	9.20	7.74	4.39	15.52	54.35	86.11
Nuode Investment	CNY	4,642	21	59.97	34.37	7.23	5.98	-6.87	-1.83	191.69	300.19
Furukawa	JPY	1,524	2,402	51.29	12.22	0.71	0.62	-2.32	0.59	-20.07	-5.69
분리막											
Yunnan Energy New Material	CNY	38,788	280	102.12	63.23	18.58	14.46	-5.83	-1.98	138.24	206.24
Senior	CNY	5,371	45	100.56	54.54	9.42	8.46	-14.35	-18.65	161.93	310.59
W-Scope	JPY	423	866	34.92	6.46	2.73	1.92	1.05	-2.37	15.47	9.07
전해질											
후성	KRW	1,599	20,550	63.13	26.72	7.65	5.94	0.24	9.89	101.47	102.46
천보	KRW	2,077	247,200	58.83	40.67	9.41	7.70	-4.37	-5.86	47.94	45.93
동화기업	KRW	1,511	89,000	26.20	21.71	2.77	2.43	6.33	14.99	74.17	116.55
Shenzhen Capchem	CNY	9,880	155	64.37	46.57	11.06	9.20	9.16	11.56	97.50	171.45
Guangzhou Tinci Materials	CNY	22,484	152	65.94	41.53	23.58	15.70	4.92	7.06	193.04	400.20
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	34,449	163	78.45	56.30	15.09	12.62	-5.49	-13.28	65.34	200.68
Tianqi	CNY	23,281	102	203.98	89.50	17.55	12.89	-3.93	-13.64	182.09	410.97
China Molybdenum	CNY	19,017	6	24.65	22.71	3.04	2.78	-15.29	-15.99	7.86	62.37
Huayou Cobalt	CNY	19,569	103	40.82	31.65	7.63	6.39	-11.68	-14.96	42.07	198.07
Albermarle	USD	26,006	222	61.21	41.95	4.06	3.84	1.55	-6.87	54.75	129.98
SQM	USD	14,823	52	33.04	20.25	4.63	4.29	-3.68	-1.97	-1.86	48.77
Pilbara Minerals	AUD	4,274	2	-	22.67	12.31	6.90	-2.68	-7.21	70.51	503.26
Glencore	GBp	65,014	5	7.42	7.12	1.62	1.54	2.37	6.69	27.54	120.67
Industry Average				69.68	39.17	8.31	6.82	-3.98	-0.04	59.87	148.00

전기/전자 Global Valuation Table

		시총 (MN $)	주가 (10/7) LC	P/E 21E	P/E 22E	P/B 21E	P/B 22E	주가수익률(%) 1W	1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,347,284	142	25.48	25.28	39.48	35.61	-0.58	-9.38	11.02	23.39
Xiaomi	USD	68,655	17	20.22	16.92	2.93	2.49	-3.26	-17.33	-28.80	-5.65
가전											
LG 전자	KRW	17,050	124,000	9.38	6.61	1.25	1.06	-4.25	-15.93	-21.77	29.03
Daikin	JPY	62,030	23,575	42.28	30.71	4.42	3.76	-3.62	-19.94	4.75	26.61
Whirlpool	USD	12,605	201	7.63	8.26	2.49	2.13	-5.01	-7.55	-12.74	2.49

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

수동부품											
삼성전기	KRW	10,355	165,000	12.47	11.11	1.88	1.63	-6.52	-9.59	-16.03	15.38
Murata	JPY	51,596	8,505	23.97	19.15	2.95	2.56	-14.61	-17.43	-7.49	23.66
TDK	JPY	12,686	3,635	16.38	12.45	1.52	1.29	-10.14	-12.27	-34.47	-6.87
Yageo	TWD	7,369	416	8.78	7.86	2.46	2.16	-6.10	-12.89	-26.84	17.14
Waisin	TWD	2,606	150	8.48	8.63	1.58	-	-1.96	-15.97	-40.30	-2.56
카메라											
LG 이노텍	KRW	3,788	190,500	5.88	6.38	1.42	1.17	-8.19	-15.89	-10.77	14.76
파트론	KRW	417	9,160	10.28	8.68	1.20	1.08	-0.54	-9.75	-16.73	-13.18
파워로직스	KRW	227	7,850	-	-	-	-	-10.90	-18.90	-9.56	11.19
Sunny Optical	HKD	27,852	164	30.92	24.75	8.34	6.49	-3.94	-15.30	9.89	57.40
O film	CNY	4,252	8	24.21	26.25	2.88	2.44	2.07	4.48	-4.22	-41.71
Industry Average				17.60	15.22	5.34	4.91	-5.17	-12.91	-13.60	10.07

디스플레이 Global Valuation Table

		시총 (MN $)	주가 (10/7) LC	P/E 21E	P/E 22E	P/B 21E	P/B 22E	주가수익률(%) 1W	1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	5,396	17,950	4.57	6.93	0.49	0.46	-5.77	-12.65	-29.88	17.70
AU Optronics	TWD	5,988	17	2.55	4.07	0.67	0.62	-1.42	-1.14	-25.00	50.65
Innolux	TWD	6,178	16	2.40	3.84	0.54	0.51	-3.24	-2.08	-29.64	76.10
BOE Technology	CNY	29,788	5	7.94	7.73	1.47	1.26	-6.65	-12.93	-23.02	2.85
TCL Group	CNY	13,628	6	6.92	6.62	1.96	1.58	-4.57	-11.46	-37.09	1.79
Visionox	CNY	1,829	9	-	-	-	-	-5.79	-7.21	-11.41	-45.24
Tianma microelectronics	CNY	5,175	14	16.10	14.25	0.94	0.89	-3.21	-4.77	-5.50	-8.12
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	1,186	58,800	-	-	-	-	-6.37	-16.48	30.38	75.26
LX 세미콘	KRW	1,365	99,900	6.74	6.65	2.25	1.72	-1.58	-14.91	17.67	111.65
서울반도체	KRW	713	14,550	13.86	12.45	1.15	1.08	-5.52	-11.28	-24.22	-21.77
아나패스	KRW	222	23,250	-	-	-	-	-1.90	-3.73	-10.23	-7.74
Novatek Microelec	TWD	8,617	396	6.61	6.70	3.75	3.35	-3.41	-8.12	-36.03	42.96
TPK	TWD	566	39	12.61	11.91	-	-	0.00	0.13	-24.37	-21.79
Universal Display	USD	7,763	165	39.57	30.44	7.15	5.90	-4.76	-19.74	-31.56	-13.81
Industry Average				10.90	10.15	2.04	1.74	-3.87	-9.03	-17.14	18.61

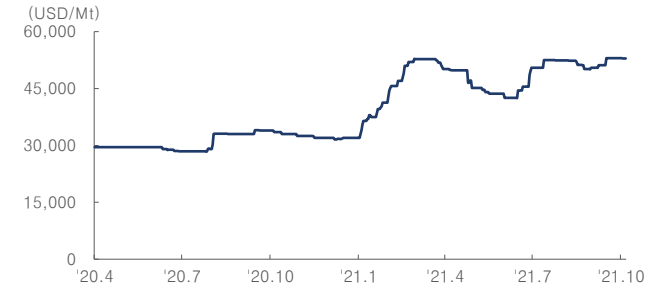
반도체 Global Valuation Table

		시총 (MN $)	주가 (10/7) LC	P/E 21E	P/E 22E	P/B 21E	P/B 22E	주가수익률(%) 1W	1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	359,136	71,600	11.98	10.26	1.62	1.46	-3.37	-5.91	-16.36	21.99
SK 하이닉스	KRW	58,537	95,700	7.18	5.40	1.13	0.95	-4.30	-8.42	-33.31	14.75
Micron	USD	78,735	70	11.65	7.76	1.81	1.58	-2.37	-5.02	-25.56	44.47
Nanya	TWD	6,822	62	8.76	9.40	1.10	1.03	-6.53	-5.52	-36.56	3.36
WD	USD	17,580	56	14.55	5.50	1.70	1.28	-0.48	-6.57	-21.86	50.28
비메모리											
Intel	USD	218,997	54	11.28	12.28	2.44	2.26	0.92	0.62	-18.52	2.49
Qualcomm	USD	144,452	128	15.52	13.88	15.45	10.06	-0.94	-10.91	-8.15	4.09
Mediatek	TWD	52,084	911	14.61	13.51	3.54	3.38	0.66	0.89	-7.13	43.25
AMD	USD	125,712	104	41.61	34.10	15.12	11.34	3.28	-5.05	26.08	19.55
NVIDIA	USD	517,500	207	85.26	50.29	32.20	20.07	0.89	-8.66	46.36	48.24
파운드리											
DB 하이텍	KRW	1,932	51,800	9.74	7.76	2.33	1.81	-2.81	-14.94	-7.33	40.19
TSMC	TWD	537,821	580	25.83	21.75	6.99	5.99	0.00	-6.90	-4.92	30.93
UMC	USD	26,163	294	15.26	12.53	-	-	-6.98	-14.04	17.52	101.34
SMIC	CNY	33,420	9	48.25	50.00	3.73	3.50	-0.23	-3.06	-5.40	11.18
장비											
원익 IPS	KRW	1,631	39,550	10.73	9.40	2.28	1.85	-2.22	-10.01	-29.38	18.59
이오테크닉스	KRW	1,034	99,900	16.71	12.87	2.61	2.21	-7.33	-19.76	-24.09	0.71
테스	KRW	434	26,150	8.52	9.27	1.81	1.56	-4.04	-4.04	-23.98	0.58
ASML	USD	302,764	633	46.94	38.15	18.99	16.31	-2.39	-15.00	16.91	94.92
AMAT	USD	114,239	127	18.43	15.72	9.59	8.22	-1.36	-7.30	-9.07	107.00
Lam Research	USD	77,685	552	20.59	16.23	14.72	10.35	-2.78	-6.99	-16.25	59.57
TEL	JPY	64,761	45,890	30.63	18.62	7.56	5.89	-7.61	-9.42	-6.82	66.51
Industry Average				22.57	17.84	7.34	5.55	-2.38	-7.91	-8.94	37.33

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

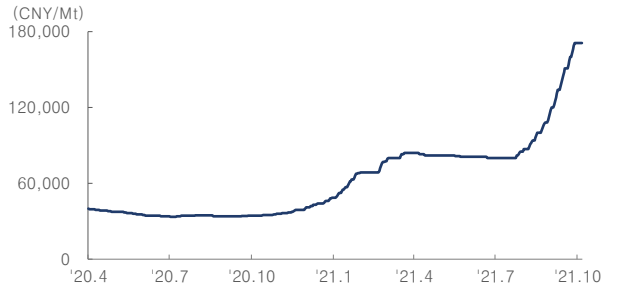
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



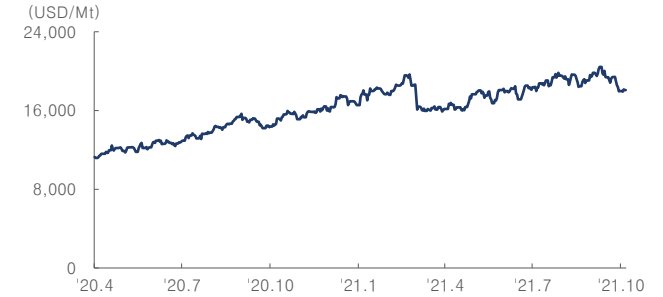
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



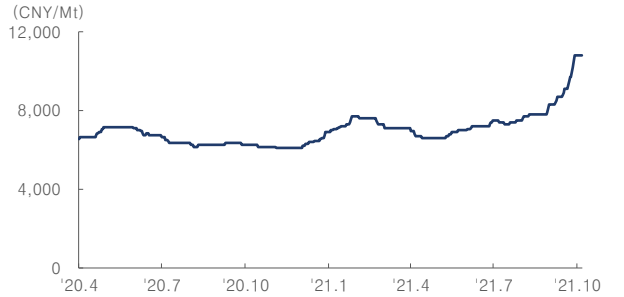
자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



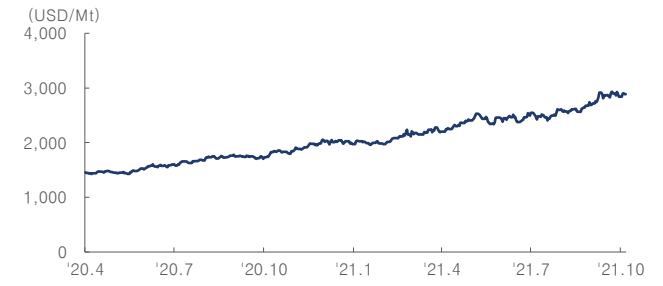
자료: 교보증권 리서치센터

망간 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

알루미늄 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

구리 가격 추이

자료: 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치부 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

· 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
· 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
· 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2021.9.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	98.5%	0.0%	1.5%	0.0%

[업종 투자의견]
Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대
Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1 (Strong Buy 등급 삭제)
Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%
Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하