



## IT Weekly: LFP, 대세가 될 것인가?

### 2021년 10월 4주 IT Weekly News

#### 2차전지

- SK이노베이션, 美 솔리드파워에 353억원 투자해 전고체배터리 공동 개발. 에너지밀도 930Wh/L 이상 구현 목표. (조선비즈)
- 현대모비스, CATL과 MOU 맺고 셀투팩 기술 활용해 LFP배터리 솔루션 마련 계획. E-GMP 전기차에 탑재 계획. (더구루)
- 벤츠, EQA·EQB 등에 '24~'25년부터 LFP배터리를 탑재할 계획. 엔트리급 모델로 시작하여 점차 확대 전망. (연합뉴스)
- BYD, 원자재 가격 상승과 전력난 이슈로 내달 배터리셀 가격 최소 20% 인상. 기존 계약 중 미공급분 모두 해지. (매경)
- 리튬 가격 1년 새 +360% 상승으로 인해 배터리셀/팩 가격은 이론적으로 30% 이상 오를 것으로 전망. (GII) (Digitimes)
- 파나소닉, 테슬라의 요구조건 충족하는 4680 배터리셀 프로토타입 공개. 내년 3월 시험 생산 시작. (InsideEVs)
- LG화학 3Q21 실적 컨퍼런스콜에서 배터리 부문(LG에너지솔루션) EV원통형 CAPA 가이드스를 2025년 120GWh까지 상향.
- 美 렌터카 업체 허츠, 테슬라 10만대 주문. 42억달러 규모로 단일 전기차 구매금액으로 최대. 허츠는 전세계 운행차량 중 50만대 모두 전기차로 전환할 계획. 또한 우버가 허츠와의 제휴 통해 '23년까지 5만대의 테슬라 차량 렌트 발표. (매일경제)
- 엘앤에프, 美 배터리 리사이클링 기업 레드우드 머티리얼스와 전략적 제휴 체결하고 북미, 유럽 시장 진출 본격화. 레드우드는 '25년까지 연간 100만대, '30년까지 500만대 이상 분량의 전기차용 양극재 생산 계획. (아시아경제)

#### 반도체

- 삼성전자 3Q21 매출액 74조원, 영업이익 15.8조원으로 컨센 부합. D램 분기 최대 출하량 기록. 반도체 펀더멘탈 수요는 견조하나 부품 수급 이슈 지속적 확인 필요. 4Q21 D램 Bit는 시장 수준(Flat)으로 제시. '22년 메모리 CapEx 매우 신중하게 검토.
- TSMC, 5나노 3세대 공정 N4P 기술 공개. 내년 하반기 양산에 적용. 삼성전자는 내년 상반기 3나노 양산 계획. (조선비즈)
- Ram Research, 최근 EUV 관련 경기 화성 신공장 가동에 돌입. 삼성전자-SK하이닉스와의 협업 증가 목표. (디지털데일리)
- '22년 파운드리 가격은 상승세를 지속할 전망. (Digitimes)

#### 전기/전자

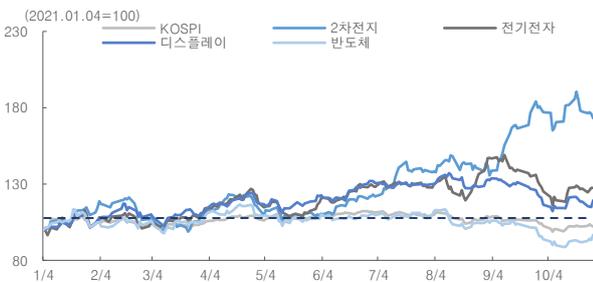
- LG전자 3Q21 매출액 19조원, 영업이익 5,407억원으로 컨센 하회. GM 볼트 EV 관련 총당금 반영. OLED TV 판매 호조 지속.
- 샤오미·화웨이·비보 등 중업체 폴더블폰 본격 진출. 시제품만 선보이던 오포도 상용화 전망. 올해말~내년 출시. (디지털데일리)
- 美 최대 전자매장 베스트바이의 100개 이상 매장에서 갤럭시S, 노트, 폴더블 시리즈까지 수리 서비스 개시 (블로터)

#### 디스플레이

- LGD, 3Q21 매출액 7.2조원, 영업이익 5,289억원으로 컨센 하회. TV세트 수요 감소와 부품 수급 이슈 등으로 패널 면적 출하 QoQ-6% 감소. OLED는 소폭 이익, LCD TV 부문이 이익 크게 감소. 4분기 OLED 패널 출하 강세 지속 전망.

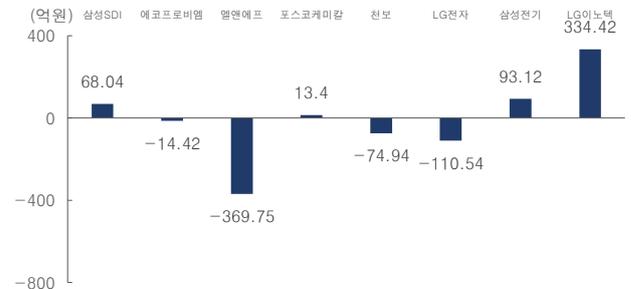
### IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (10/22~28)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

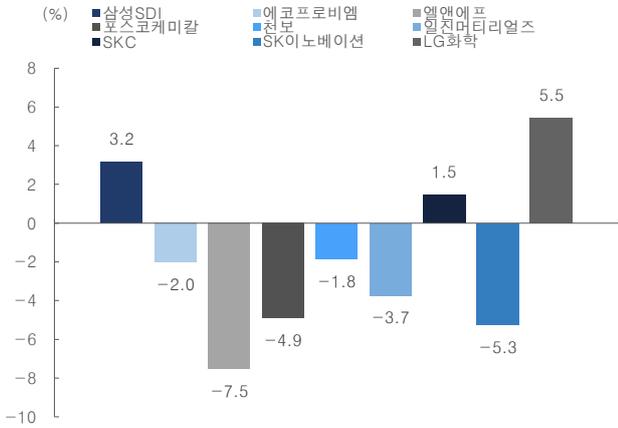
기업/지수	시가총액 (억원)	증가 (10/28)	주가수익률(%)				P/E		P/B	
			1W	1M	6M	12M	21E	22E	21E	22E
LG 전자	199,650	122,000	-2.8	-7.9	-25.6	35.6	10.6	6.5	1.3	1.1
삼성 SDI	512,983	746,000	3.2	4.3	11.8	73.5	45.2	35.2	3.6	3.3
삼성전기	124,738	167,000	6.4	-8.2	-10.9	20.1	12.0	10.7	1.9	1.6
포스코케미칼	112,709	145,500	-4.9	-12.1	-6.4	105.0	76.7	67.6	4.7	4.5
LG 이노텍	49,583	209,500	7.7	-0.9	-0.9	29.3	6.2	6.7	1.5	1.3
에코프로비엠	88,335	403,000	-2.0	-13.9	117.3	226.1	91.0	57.4	13.9	10.9
엘앤에프	63,668	182,900	-7.5	1.6	103.6	380.8	403.3	61.7	14.1	11.5
천보	28,310	283,100	-1.8	7.7	55.8	93.1	67.5	44.9	10.8	8.7
KODEX 2차전지산업	11,777	22,605	-0.7	-3.0	15.9	97.6	-	-	-	-
TIGER 2차전지테마	11,769	22,590	-1.2	-3.7	23.8	110.9	-	-	-	-
TIGER KRX2차전지K-뉴딜	5,661	18,000	0.1	-0.7	7.4	81.5	-	-	-	-
KOSPI	21,213,648	3,010	0.1	-2.9	-5.4	28.3	11.0	-	1.2	-
KOSDAQ	4,266,249	1,000	0.6	-1.2	0.2	24.1	22.5	-	2.8	-

자료: 교보증권 리서치센터



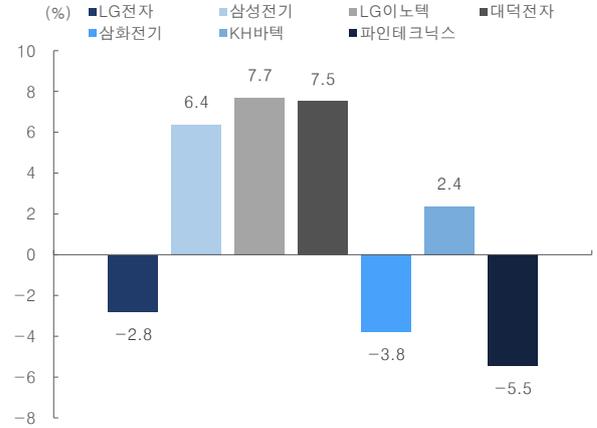
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자지 주요 종목 주간수익률 비교



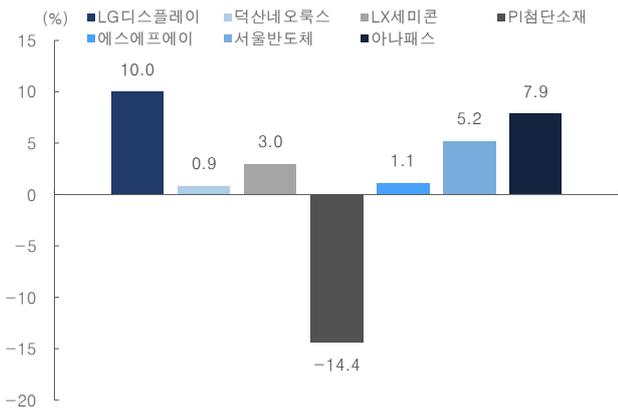
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



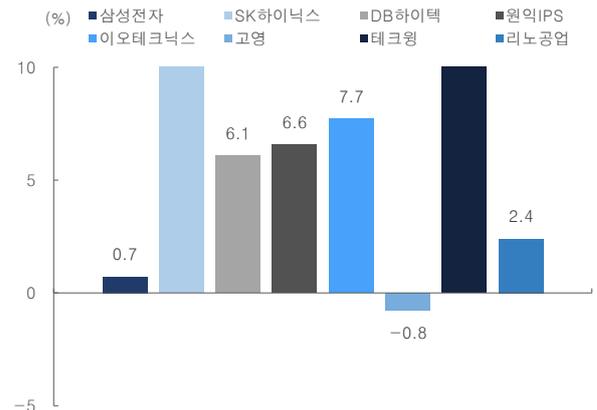
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



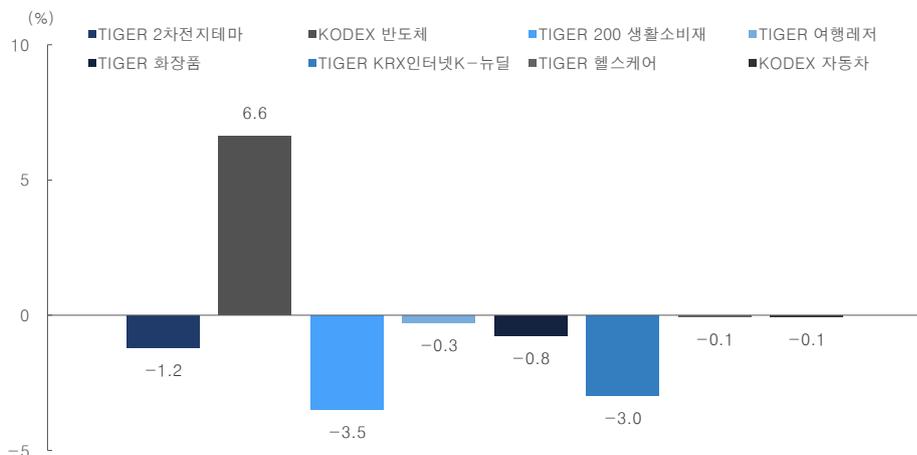
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

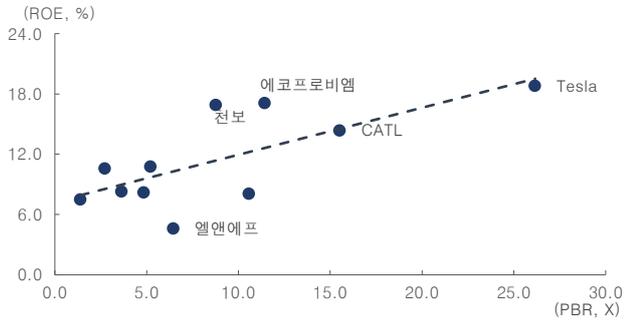


자료: 교보증권 리서치센터



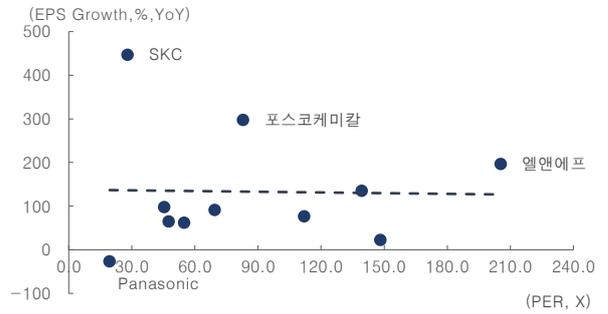
**IT 주요 수급 데이터**

**2 차전지 21년 ROE-PBR**



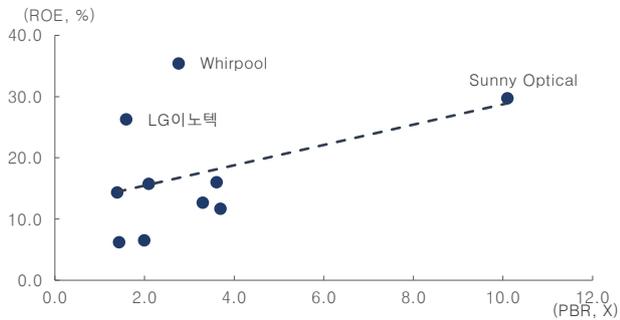
자료: 교보증권 리서치센터

**2 차전지 21년 PER-EPS Growth**



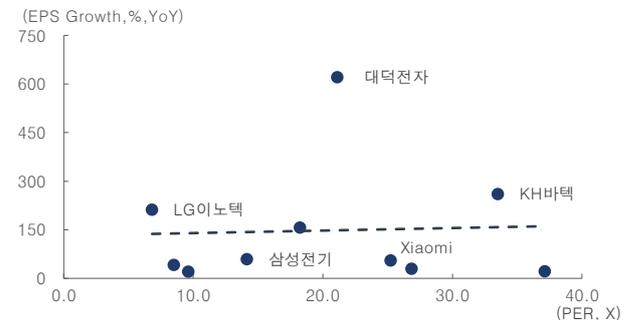
자료: 교보증권 리서치센터

**전기/전자 21년 ROE-PBR**



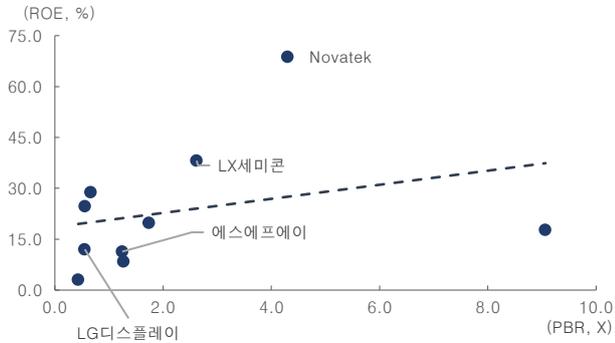
자료: 교보증권 리서치센터

**전기/전자 21년 PER-EPS Growth**



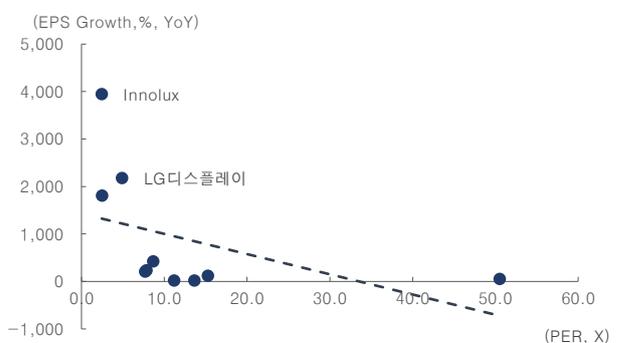
자료: 교보증권 리서치센터

**디스플레이 21년 ROE-PBR**



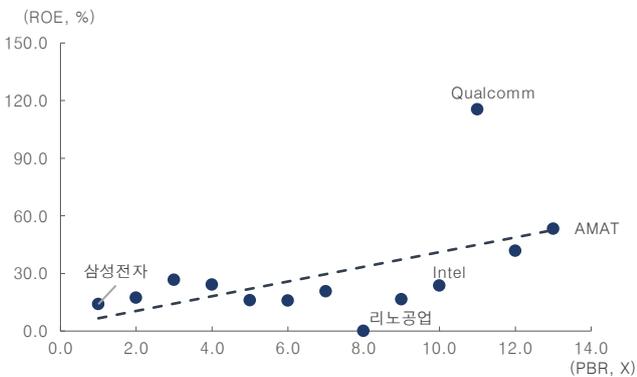
자료: 교보증권 리서치센터

**디스플레이 21년 PER-EPS Growth**



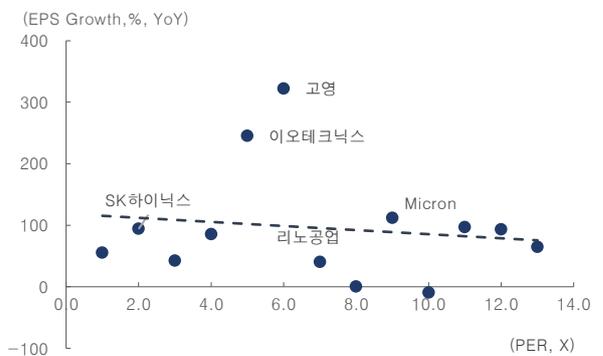
자료: 교보증권 리서치센터

**반도체 21년 ROE-PBR**



자료: 교보증권 리서치센터

**반도체 21년 PER-EPS Growth**



자료: 교보증권 리서치센터



IT Global Valuation Table

2 차전자 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	주가 (10/28) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
<b>2 차전자/전기차</b>											
삼성 SDI	KRW	43,878	746,000	45.21	35.21	3.62	3.28	3.18	4.34	11.84	73.49
LG 화학	KRW	51,324	850,000	15.94	19.54	2.94	2.53	5.46	9.54	-4.49	32.40
SK 이노베이션	KRW	19,259	243,500	35.38	19.02	1.35	1.30	-5.25	-6.70	-9.81	85.17
CATL	CNY	220,928	607	129.52	78.91	19.01	14.74	1.83	21.28	65.36	152.61
BYD	CNY	127,293	306	171.08	114.03	12.10	11.05	6.64	23.98	84.93	101.89
NIO	USD	64,562	252	-	-	15.41	15.93	-1.18	12.15	-4.56	42.89
Xpeng	USD	39,279	294	-	-	6.71	7.37	6.89	32.39	44.84	141.32
Tesla	USD	1,042,286	1,038	179.84	129.55	36.94	28.88	19.87	33.48	49.46	155.62
Panasonic	JPY	32,067	1,485	21.91	14.07	1.58	1.27	8.52	2.88	12.76	65.05
<b>양극재</b>											
에코프로비엠	KRW	7,556	403,000	91.04	57.43	13.89	10.88	-2.02	-13.93	117.25	226.05
엘앤에프	KRW	5,446	182,900	403.29	61.68	14.07	11.54	-7.53	1.61	103.61	380.83
코스모신소재	KRW	1,103	42,850	69.34	42.81	6.54	5.68	-6.85	-11.28	52.49	218.59
포스코케미칼	KRW	9,641	145,500	76.75	67.63	4.75	4.54	-4.90	-12.08	-6.43	105.05
Easpring	CNY	5,993	85	46.78	38.15	7.89	6.56	4.38	3.97	68.76	60.86
Ningbo Ronbay	CNY	7,794	111	61.82	32.14	9.50	7.56	-3.58	2.09	71.20	191.92
SMM	JPY	8,088	555	27.23	7.16	0.98	0.81	-3.81	-7.50	-1.25	61.34
Umicore	EUR	14,094	49	17.80	20.15	3.93	3.50	-2.66	-3.24	-3.39	48.97
<b>음극재</b>											
대주전자재료	KRW	1,386	104,700	99.62	74.73	15.37	12.68	0.19	5.76	107.33	180.70
이녹스첨단소재	KRW	742	44,150	12.44	11.38	3.05	2.44	9.96	21.63	53.83	99.45
한솔케미칼	KRW	3,287	339,000	22.76	19.11	5.44	4.32	-1.02	-5.70	38.65	133.79
Ningbo Shanshan	CNY	10,892	42	30.32	29.09	4.89	4.25	6.63	25.02	177.11	239.68
Shanghai Putailai	CNY	19,910	183	78.29	55.18	12.29	10.35	6.31	3.05	133.67	142.15
Baoan	CNY	8,683	22	50.09	34.19	-	-	19.01	13.91	103.02	174.05
<b>동박</b>											
일진머티리얼즈	KRW	4,062	103,000	64.02	44.02	7.07	6.37	-3.74	2.49	46.72	142.07
SKC	KRW	5,555	171,500	32.67	28.65	3.23	2.96	1.48	-10.91	26.57	132.07
솔루스첨단소재	KRW	2,109	80,600	103.06	54.29	9.91	8.19	-2.66	17.15	62.34	151.88
Nuode Investment	CNY	5,241	24	67.23	38.52	8.10	6.70	5.36	17.42	213.32	273.25
Furukawa	JPY	1,545	2,484	53.05	13.30	0.73	0.64	-2.74	0.93	-13.81	-5.08
<b>분리막</b>											
Yunnan Energy	CNY	39,882	286	104.35	63.94	18.93	14.70	-4.37	6.37	117.77	191.77
New Material											
Senior	CNY	6,335	53	127.72	66.60	10.85	9.66	0.96	15.93	178.46	219.84
W-Scope	JPY	414	864	34.84	6.44	2.73	1.92	-7.20	-1.71	19.50	22.73
<b>전해질</b>											
후성	KRW	1,537	19,400	59.60	25.23	7.22	5.61	-4.67	-5.37	85.65	110.41
천보	KRW	2,422	283,100	67.48	44.92	10.75	8.74	-1.84	7.68	55.81	93.11
동화기업	KRW	1,453	84,100	24.76	20.52	2.62	2.30	-6.56	5.39	10.37	128.84
Shenzhen Capchem	CNY	9,365	146	53.27	39.28	10.18	8.38	6.00	-2.35	87.72	89.92
Guangzhou Tinci	CNY	24,377	164	69.29	43.12	24.83	16.39	19.87	16.70	154.52	342.30
<b>리튬/니켈/코발트</b>											
Ganfeng	CNY	35,127	165	77.71	55.82	15.35	12.74	-4.13	3.26	66.35	159.36
Tianqi	CNY	21,058	91	197.85	73.91	14.19	10.81	-9.51	-3.94	109.20	342.12
China Molybdenum	CNY	18,784	6	24.16	22.46	2.98	2.73	-9.34	-5.13	4.41	50.64
Huayou Cobalt	CNY	19,695	103	40.43	31.17	7.46	6.24	-10.55	-1.84	34.40	166.95
Albermarle	USD	27,103	232	63.58	42.81	4.24	4.00	-1.45	7.07	36.81	155.29
SQM	USD	15,900	54	33.42	19.85	4.79	4.49	-1.83	1.68	-0.68	51.51
Pilbara Minerals	AUD	4,728	2	-	22.80	13.09	7.21	-0.93	2.91	85.15	483.53
Glencore	GBP	65,622	5	7.32	7.04	1.62	1.55	-4.72	4.60	21.58	139.13
<b>Industry Average</b>				72.98	41.09	8.91	7.30	0.16	4.77	58.30	150.84

전기/전자 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (10/28) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
<b>모바일</b>											
Apple	USD	2,460,515	149	26.66	26.42	41.23	37.06	-0.27	4.89	11.43	33.86
Xiaomi	USD	70,341	18	21.48	17.83	3.07	2.62	-4.41	0.36	-10.76	4.83
<b>가전</b>											
LG 전자	KRW	17,077	122,000	10.64	6.45	1.26	1.06	-2.79	-7.92	-25.61	35.56
Daikin	JPY	63,370	24,560	44.04	32.19	4.61	3.92	-3.36	-3.36	7.86	23.85
Whirlpool	USD	12,276	202	7.66	8.05	2.45	2.18	-3.41	-4.00	-14.16	7.25



수동부품											
삼성전기	KRW	10,670	167,000	11.95	10.70	1.87	1.62	6.37	-8.24	-10.93	20.14
Murata	JPY	51,031	8,578	24.18	19.40	2.98	2.59	0.81	-13.09	-4.93	14.74
TDK	JPY	14,322	4,185	18.85	14.51	1.75	1.48	8.00	-0.67	-17.56	1.33
Yageo	TWD	7,816	439	9.22	8.60	2.59	2.28	4.53	-3.20	-19.54	23.28
Waisin	TWD	2,680	154	9.00	9.90	1.62	-	4.07	-2.85	-35.02	-3.03
<b>카메라</b>											
LG 이노텍	KRW	4,241	209,500	6.17	6.73	1.54	1.26	7.71	-0.95	-0.95	29.32
파트론	KRW	438	9,450	10.61	8.96	1.23	1.11	3.62	-1.97	-12.09	-4.55
파워로직스	KRW	239	8,120	-	-	-	-	0.87	-9.88	-2.64	-3.33
Sunny Optical	HKD	29,446	172	32.74	26.28	8.78	6.85	1.85	-0.19	6.31	59.51
O film	CNY	3,697	7	18.22	22.66	2.49	2.10	-3.20	-15.30	-16.95	-55.38
<b>Industry Average</b>				17.96	15.62	5.53	5.09	1.36	-4.43	-9.70	12.49

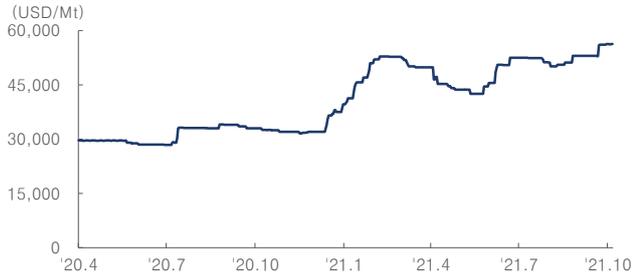
<b>디스플레이 Global Valuation Table</b>											
		시총 (MN \$)	주가 (10/28) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
<b>패널</b>											
LG 디스플레이	KRW	6,045	19,750	5.01	8.04	0.54	0.51	10.03	1.28	-24.62	33.45
AU Optonics	TWD	6,625	19	2.87	4.96	0.74	0.70	11.34	6.69	-42.58	67.25
Innolux	TWD	6,134	16	2.42	4.12	0.54	0.52	5.18	-4.69	-47.56	63.35
BOE Technology	CNY	28,832	5	7.70	7.57	1.42	1.22	-2.81	-6.92	-33.15	1.04
TCL Group	CNY	13,136	6	6.72	6.20	1.89	1.54	-4.01	-7.70	-33.96	-2.28
Visionox	CNY	1,667	8	-	-	-	-	-4.76	-9.83	-15.49	-40.18
Tianma	CNY	4,637	12	14.32	12.68	0.84	0.79	-6.36	-11.45	-14.34	-18.72
<b>microelectronics</b>											
<b>소재/부품</b>											
덕산네오룩스	KRW	1,206	58,700	-	-	-	-	0.86	-6.53	32.96	96.65
LX 세미콘	KRW	1,540	110,700	7.13	7.22	2.47	1.89	2.98	8.32	12.73	134.04
서울반도체	KRW	756	15,150	15.28	14.12	1.20	1.13	5.21	-2.88	-21.30	-17.44
아나팜스	KRW	256	26,000	-	-	-	-	7.88	8.79	4.84	26.21
Novatek Microelec	TWD	8,979	411	6.81	7.05	3.91	3.41	3.79	-3.18	-34.21	47.40
TPK	TWD	648	44	14.34	13.55	-	-	16.89	17.04	-20.04	-10.69
Universal Display	USD	8,136	173	42.05	31.91	7.49	6.18	-4.41	-4.68	-25.86	-9.25
<b>Industry Average</b>				11.33	10.67	2.10	1.79	2.99	-1.13	-18.76	26.49

<b>반도체 Global Valuation Table</b>											
		시총 (MN \$)	주가 (10/28) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
<b>메모리</b>											
삼성전자	KRW	361,013	70,700	11.94	10.60	1.61	1.45	0.71	-7.34	-13.89	22.29
SK 하이닉스	KRW	66,317	106,500	8.06	7.29	1.26	1.10	10.59	2.90	-18.08	28.47
Micron	USD	76,335	68	11.37	7.67	1.77	1.52	-0.04	-6.65	-20.68	36.48
Nanya	TWD	7,403	67	9.20	11.02	1.20	1.14	6.40	0.30	-29.56	14.07
WD	USD	17,284	55	14.31	5.51	1.67	1.26	-1.65	-4.87	-21.42	42.95
<b>비메모리</b>											
Intel	USD	194,769	48	9.07	13.10	2.08	1.92	-13.51	-11.31	-16.89	8.23
Qualcomm	USD	147,994	131	15.92	14.16	15.90	10.65	-0.73	1.00	-3.93	7.91
Mediatek	TWD	53,788	936	14.01	13.37	3.59	3.43	2.52	-2.19	-11.83	39.84
AMD	USD	147,667	122	47.32	38.46	18.95	13.85	5.06	20.45	45.54	60.05
NVIDIA	USD	611,275	245	100.70	59.02	38.03	23.70	10.62	18.13	60.05	93.64
<b>파운드리</b>											
DB 하이텍	KRW	2,184	57,500	10.56	8.46	2.52	1.96	6.09	5.31	2.31	76.11
TSMC	TWD	554,566	595	26.10	21.74	7.16	6.08	-0.17	0.17	-1.16	34.01
UMC	USD	26,983	302	18.68	14.94	-	-	4.22	-5.81	3.23	96.74
SMIC	CNY	33,305	8	48.10	49.10	3.66	3.43	0.73	0.15	-2.26	-8.80
<b>장비</b>											
원익 IPS	KRW	1,734	41,300	11.38	10.16	2.40	1.95	6.58	-1.78	-20.73	34.31
이오테크닉스	KRW	1,131	107,300	17.95	13.83	2.80	2.37	7.73	-2.72	-8.84	21.93
테스	KRW	455	26,900	8.77	9.53	1.86	1.60	7.17	-3.41	-22.59	16.20
ASML	USD	331,077	691	50.82	41.19	23.57	19.94	4.34	2.67	20.39	120.75
AMAT	USD	119,331	132	19.25	16.42	10.01	8.59	-1.36	-0.55	-2.60	130.57
Lam Research	USD	77,949	554	20.66	16.15	14.77	12.85	-2.10	-5.52	-13.23	63.36
TEL	JPY	72,585	52,450	35.01	21.25	8.64	6.73	7.90	-2.58	6.26	82.24
<b>Industry Average</b>				24.25	19.19	8.17	6.28	2.91	-0.17	-3.33	48.64



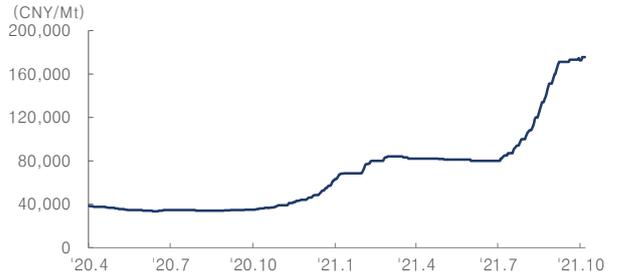
## IT 원재료 가격 추이

### 코발트 가격 추이



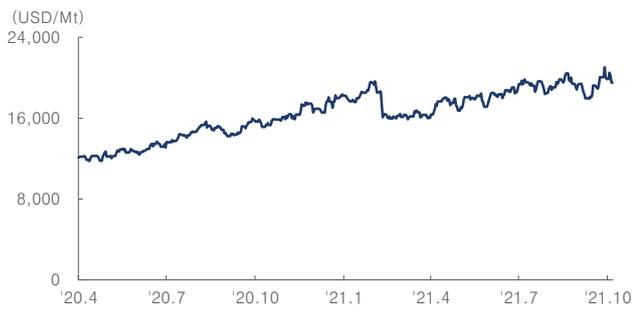
자료: 교보증권 리서치센터

### 리튬 가격 추이



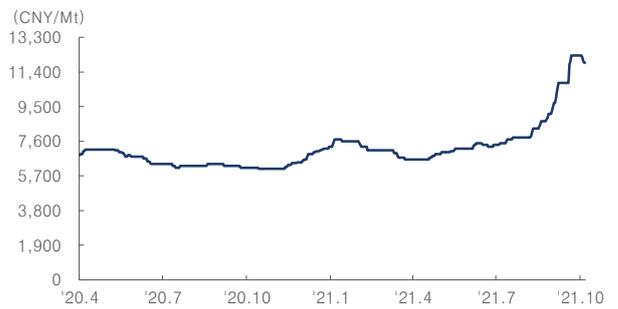
자료: 교보증권 리서치센터

### 니켈 가격 추이



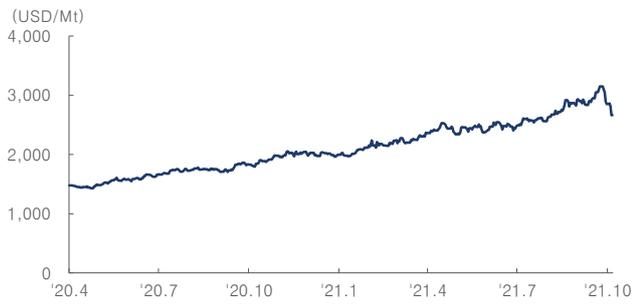
자료: 교보증권 리서치센터

### 망간 가격 추이



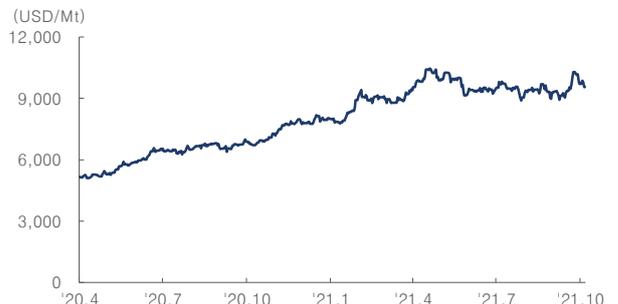
자료: 교보증권 리서치센터

### 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 조서자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조서자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조서자료의 저작권은 본 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 약화와 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