



IT Weekly: IPO 대어가 온다

2021년 11월 4주 IT Weekly News

2차전지

- LG에너지솔루션, 내년 1월말 상장확정. 예상 시가총액 75조원~80조원. 예상 공모가로 상장 시 유가증권시장 3위. (한경)
- LG화학, 첨단소재 사업본부 내 분리막개발센터 신설. 일본 도레이사와 협약하여 유럽에 분리막 공장 건설중이기도. (조선비즈)
- 中 정부, 전기차 배터리 에너지 밀도 기준 30% 상향. 배터리셀 kg당 180Wh 이상, 배터리팩은 120Wh 이상. (전자신문)
- 日 정부, 2,500억원 투입해 전기차 보조금 이전보다 최대 2배 늘리고 전기차 충전 시설도 5배 확충. (한국경제)
- 英 정부, 모든 신축 주택과 사무실에 전기차 충전기를 설치하도록 요구하는 법안 도입. 2022년부터 의무화 될 예정. (Electrek)
- 바이든, 'Build Back Better Act' 법안이 하원 통과. 최종 통과 시 판매량 20만대 컷으로 세금공제 제외 업체를 혜택. (Electrek)
- 이수화학, 세계 최대 전고체 배터리 원료 황화리튬 생산 설비 구축. 210억원 투자, 2022년 4분기 가동 예정. (이투데이)
- 리비안, 포드와의 전기차 동맹이 파기되며 주가 연일 하락세. 포드가 리비안의 급성장에 위기를 느껴 공동생산 계획 무산했다는 분석. 세계 최초 전기 픽업트럭 생산했으나 아직 매출실적이 전무한 리비안은 대량생산 능력을 입증해야 할 것. (블로터)
- '각형 선언' 했던 폭스바겐그룹이 국내 배터리업체들과 파우치형 배터리 추가 주문 논의를 진행하고 있는 것으로 파악. 파우치형 배터리 장착한 유럽 내 판매량이 증가한 데 따른 수급 안정화 전략으로 해석됨. (머니투데이)

반도체

- 日 정부, 반도체 생산능력 확대예산 6.2조원 긴급 투입. 일본에 공장 지을 시 대만, 미국 등 해외기업도 자금 지원. (조선일보)
- 삼성전자 미국 파운드리 2공장(테일러)은 3나노 수준 최첨단 공정으로 반도체 생산할 것으로 전망. (전자신문)
- TV용 반도체는 내년 1분기부터 수요 회복 예상된다는 팹리스 업체들 의견. 하이엔드/대형 TV에 대한 수요 지속. (Digitimes)
- 3Q21 낸드플래시 매출액 QoQ +15% 증가. 스마트폰과 데이터센터 수요 증가에 기인. (Trendforce)

전기/전자

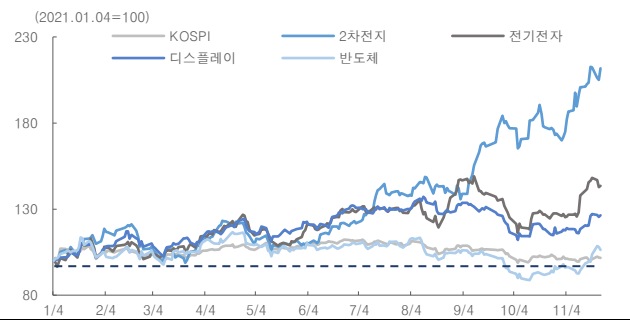
- 삼성전자 스마트폰이 칩셋 부족으로 미국에서 큰 물량부족을 겪는 중. 이로 인해 애플 아이폰 점유율 큰폭 상승. (헤럴드경제)
- 샤오미 3분기 해외 스마트폰 매출 7.6조원으로 전체 매출의 52.4%. 출하량 기준 3분기 점유율은 글로벌 5위. (아시아경제)
- 에치에프알, 미국 후지쯔 네트워크와 1,585억 규모 5G 프론트홀 공급계약 체결. 2020년 매출액 대비 172% 규모. (한경)
- LG이노텍, FC-BGA 반도체 기판 시장 첫 진출. 1조원 투입해 구미에 대규모 생산시설 구축, 23년부터 양산 예정. (전자신문)

디스플레이

- 덕산네오룩스, 시설자금 450억원 조달 위한 유상증자 및 전환사채 200억원 발행 통해 650억원 자금 조달 결정. (전자신문)

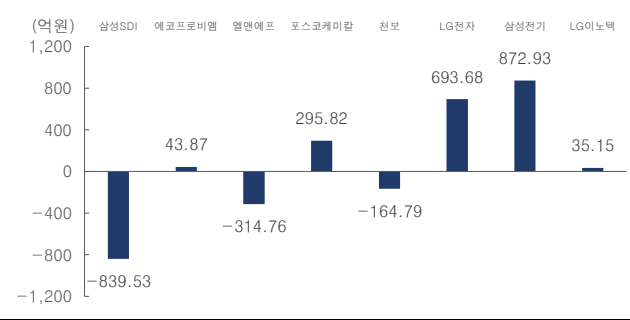
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (11/19~11/25)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

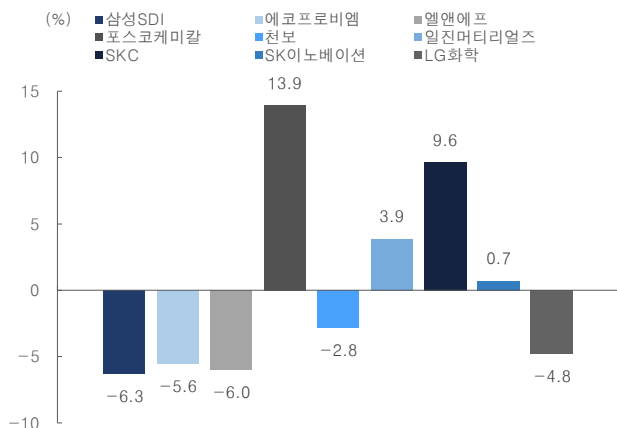
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (11/25)	주가수익률(%)				P/E		P/B	
			1W	1M	6M	12M	21E	22E	21E	22E
LG 전자	205,378	125,500	2.4	0.8	-18.2	43.4	11.3	6.7	1.3	1.1
삼성 SDI	491,666	715,000	-6.3	-2.5	11.2	32.9	42.1	32.7	3.4	3.1
삼성전기	132,955	178,000	7.6	14.8	6.0	18.7	12.5	11.2	2.0	1.7
포스코케미칼	126,652	163,500	13.9	8.6	10.5	101.1	86.1	76.1	5.3	5.1
LG 이노텍	69,581	294,000	3.2	46.6	50.0	84.9	7.9	8.4	2.1	1.7
에코프로비엠	117,488	536,000	-5.6	29.8	207.5	259.0	118.2	73.9	19.1	14.0
엘앤에프	81,560	234,300	-6.0	26.2	172.2	442.0	1551.6	72.5	15.3	12.7
천보	34,610	346,100	-2.8	19.1	107.2	101.0	80.8	53.3	12.9	10.4
KODEX 2 차전자산업	10,519	24,125	-1.9	5.6	27.2	80.2	-	-	-	-
TIGER 2 차전자소재	10,810	24,540	-0.6	7.3	39.8	96.9	-	-	-	-
TIGER KRX2 차전자 K-뉴딜	5,566	17,670	-1.6	-1.9	7.7	46.2	-	-	-	-
KOSPI	21,296,611	2,980	1.1	-1.3	-6.0	14.6	10.7	-	1.2	-
KOSDAQ	4,381,166	1,016	-1.7	2.1	5.6	17.4	21.0	-	2.8	-

자료: 교보증권 리서치센터



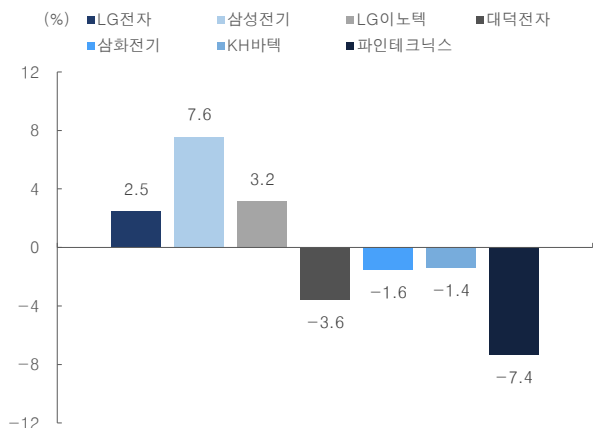
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자 주요 종목 주간수익률 비교



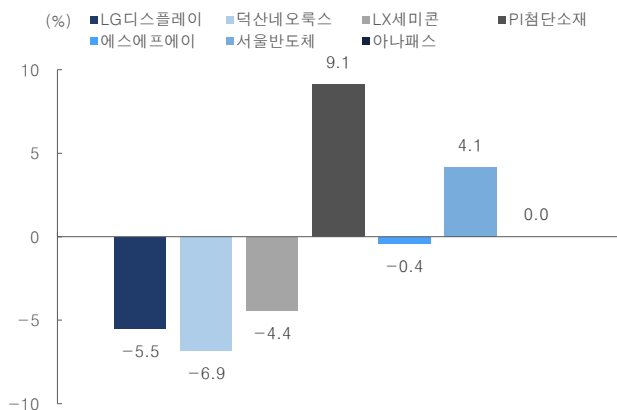
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



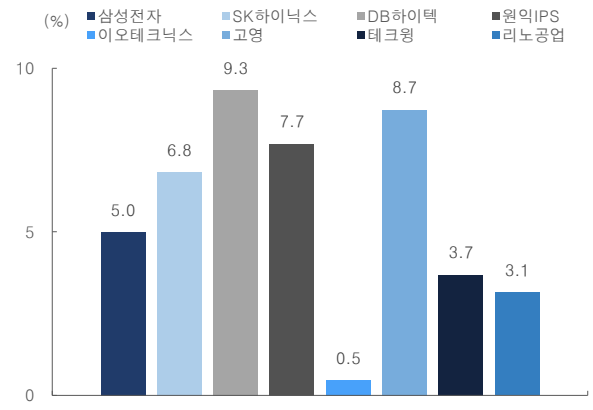
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



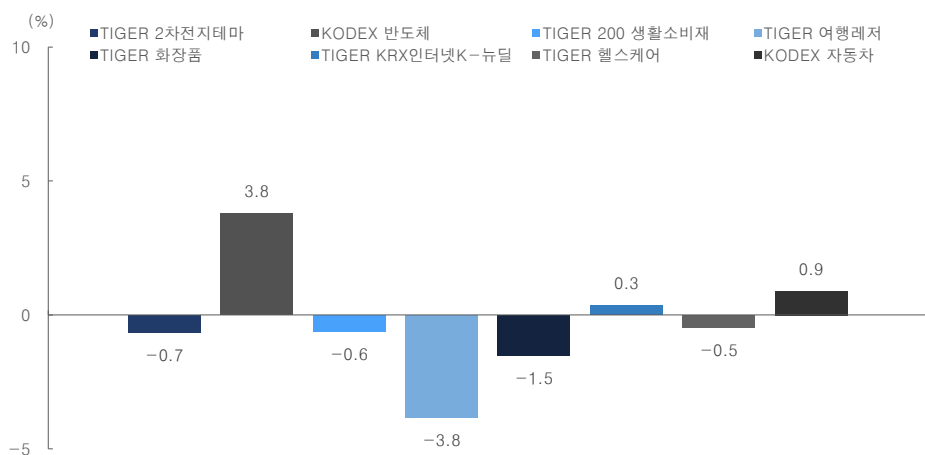
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률



자료: 교보증권 리서치센터



2021/11/26

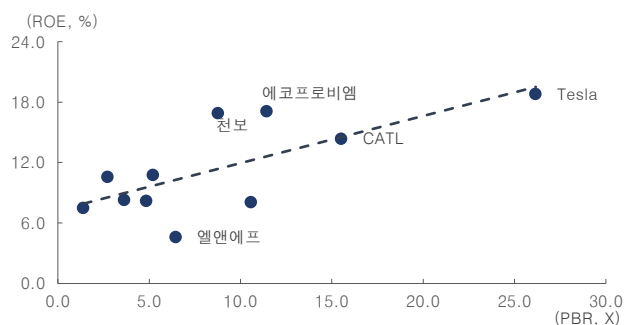
KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com
RA 이수림 3771-9304, surim.lee@iprovest.com

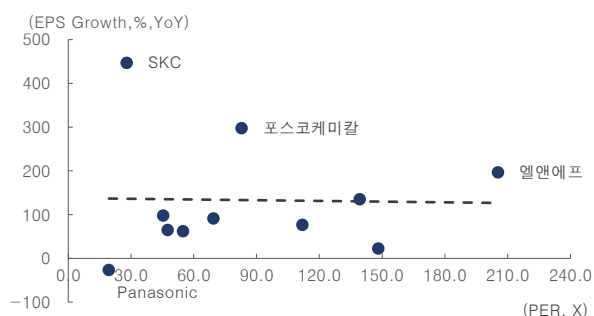
IT 주요 수급 데이터

2 차전지 21 년 ROE-PBR



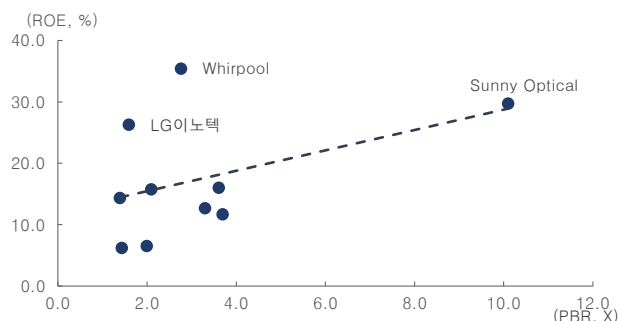
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전지 21 년 PER-EPS Growth



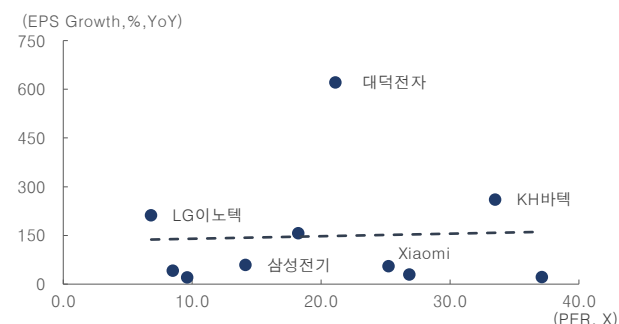
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21 년 ROE-PBR



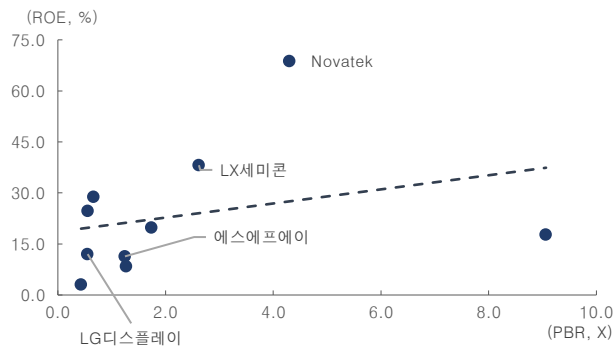
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21 년 PER-EPS Growth



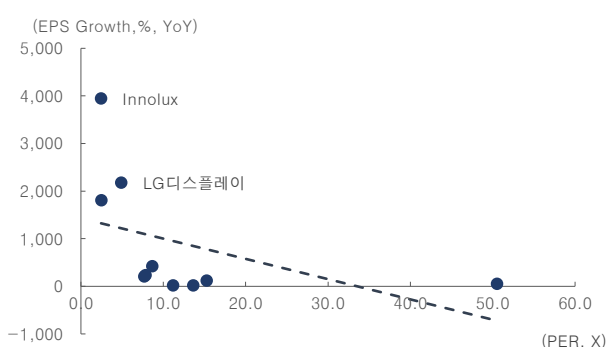
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21 년 ROE-PBR



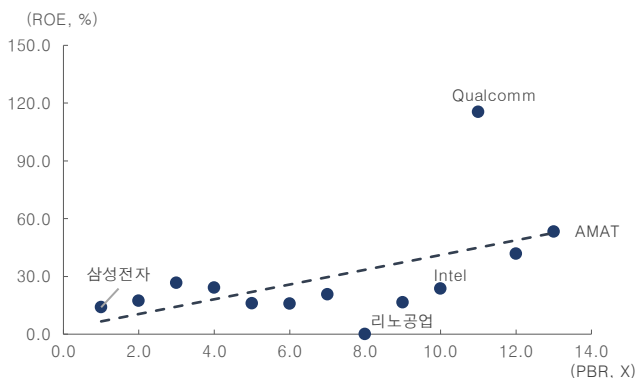
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21 년 PER-EPS Growth



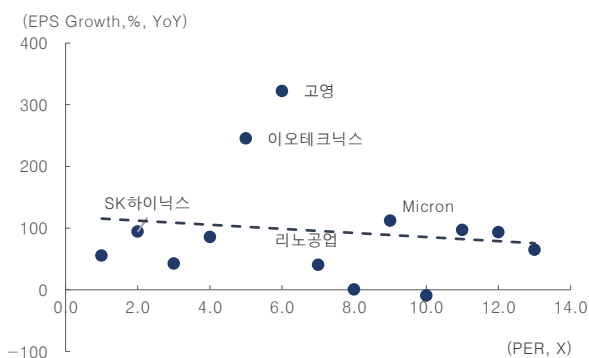
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21 년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21 년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



2021/11/26

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com
RA 이수림 3771-9304, surim.lee@iprovest.com

IT Global Valuation Table

2 차전자 Global Valuation Table

	CRNCY	시총 (MN \$)	주가 (11/25) LC	P/E		P/B		1W	주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E		1M	6M	12M
2 차전자/전기차											
삼성 SDI	KRW	41,302	715,000	42.15	32.71	3.44	3.10	-6.29	-2.46	11.20	32.90
LG 화학	KRW	43,823	739,000	14.08	17.01	2.55	2.18	-4.77	-9.99	-17.15	-6.22
SK 이노베이션	KRW	17,089	220,000	27.86	15.65	1.21	1.14	0.69	-14.23	-19.56	34.56
CATL	CNY	238,938	655	134.51	78.40	20.40	15.71	4.60	7.21	65.54	165.93
BYD	CNY	127,767	298	185.49	105.68	11.23	10.28	0.85	-6.13	68.76	62.32
NIO	USD	71,454	265	-	-	15.84	17.71	4.41	0.36	14.83	-22.85
Xpeng	USD	46,527	347	-	-	7.70	8.51	12.57	13.06	85.06	-15.40
Tesla	USD	1,120,760	1,116	184.07	131.08	39.49	30.36	2.48	8.89	84.56	94.43
Panasonic	JPY	28,789	1,354	19.99	12.78	1.44	1.14	-2.48	-6.33	11.53	20.36
양극재											
에코프로비엠	KRW	9,870	536,000	118.17	73.93	19.06	14.05	-5.55	29.78	207.52	259.01
엘앤에프	KRW	6,851	234,300	1551.59	72.52	15.33	12.74	-6.02	26.24	172.19	441.96
코스모신소재	KRW	1,188	47,000	76.05	46.95	7.18	6.23	-5.24	3.30	75.37	230.99
포스코케미칼	KRW	10,639	163,500	86.12	76.05	5.33	5.10	13.94	8.64	10.47	101.15
Easpring	CNY	7,328	103	53.77	42.68	10.02	8.09	14.77	27.41	107.21	123.31
Ningbo Ronbay	CNY	8,863	126	69.00	36.23	10.83	8.60	10.92	18.62	62.39	292.48
SMM	JPY	8,104	565	27.72	6.99	0.99	0.82	-1.57	-2.25	-5.99	44.87
Umicore	EUR	12,208	44	16.03	18.64	3.51	3.13	-3.30	-11.27	-11.78	17.69
음극재											
대주전자재료	KRW	1,522	117,000	111.32	83.51	17.18	14.17	0.26	7.34	157.99	158.85
이녹스첨단소재	KRW	658	39,850	11.04	10.20	2.74	2.19	-4.78	2.31	52.10	79.83
한솔케미칼	KRW	3,019	317,000	21.49	17.81	5.09	4.04	0.16	-6.49	30.99	97.51
Ningbo Shanshan	CNY	8,918	34	21.92	23.25	3.94	3.43	-5.23	-14.90	108.29	137.78
Shanghai Putailai	CNY	18,048	166	68.31	46.96	11.09	9.30	-4.84	-8.49	80.55	138.32
Baoan	CNY	7,018	17	42.39	28.26	5.64	4.72	-1.64	-11.10	77.35	125.71
동박											
일진메타리얼즈	KRW	5,210	134,500	81.21	54.05	9.19	7.97	3.86	27.49	104.41	198.89
SKC	KRW	6,330	199,000	30.13	32.16	3.63	3.31	9.64	13.39	51.33	141.21
솔루스첨단소재	KRW	2,672	104,000	183.27	77.56	13.28	10.99	-6.73	24.85	106.35	135.83
Nuode Investment	CNY	4,180	19	54.14	30.58	6.46	5.34	3.07	-17.77	139.47	154.46
Furukawa	JPY	1,514	2,473	52.81	13.74	0.73	0.64	1.81	-2.60	-13.83	-3.02
분리막											
Yunnan Energy	CNY	36,078	258	90.89	53.32	17.01	13.21	-3.09	-14.92	72.71	160.10
New Material											
Senior	CNY	5,424	45	107.61	56.79	9.48	8.59	-0.46	-16.24	90.50	196.80
W-Scope	JPY	423	896	38.27	10.16	2.83	1.99	-13.68	-1.10	30.80	35.76
전해질											
후성	KRW	1,976	25,400	60.77	27.34	9.14	6.85	5.83	24.21	157.87	170.50
천보	KRW	2,907	346,100	80.76	53.28	12.86	10.44	-2.84	19.06	107.25	100.99
동화기업	KRW	1,770	104,300	30.82	25.37	3.24	2.83	-6.04	17.06	51.60	166.75
Shenzhen Capchem	CNY	7,750	121	42.03	31.27	8.30	6.79	-1.63	-12.93	48.03	44.42
Guangzhou Tinci	CNY	19,602	131	52.68	32.33	19.31	12.50	-0.65	-9.92	70.68	170.29
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	34,426	161	69.18	49.92	14.69	12.16	-1.03	-5.83	38.51	102.40
Tianqi	CNY	26,393	114	219.06	77.59	17.59	13.14	4.94	17.15	107.58	323.65
China Molybdenum	CNY	18,744	6	24.38	21.38	2.86	2.58	6.69	-8.24	3.87	27.43
Huayou Cobalt	CNY	23,932	125	47.61	36.70	8.95	7.46	8.84	19.40	33.09	138.42
Albermarle	USD	32,108	274	69.07	46.71	5.18	4.89	0.40	14.63	73.70	103.73
SQM	USD	17,357	66	38.61	22.06	5.74	5.37	2.45	24.77	57.85	36.84
Pilbara Minerals	AUD	5,592	3	-	19.77	16.11	7.61	7.41	24.88	130.97	309.01
Glencore	GBP	66,287	5	7.49	7.12	1.63	1.55	0.95	0.97	25.76	81.25
Industry Average				104.00	41.82	9.31	7.57	0.57	3.61	63.13	122.70

전기/전자 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (11/25) LC	P/E		P/B		1W	주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E		1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,656,852	162	29.02	28.58	44.92	37.60	5.51	8.95	27.61	39.57
Xiaomi	USD	62,993	16	18.62	16.05	2.75	2.34	-10.04	-14.33	-28.29	-27.25
가전											
LG 전자	KRW	17,253	125,500	11.26	6.66	1.28	1.09	2.45	0.80	-18.24	43.43
Daikin	JPY	62,059	24,435	43.82	32.14	4.58	3.92	-2.24	-3.32	15.48	2.28
Whirlpool	USD	14,047	231	8.77	9.21	2.80	2.49	-0.71	10.99	-2.22	15.56



2021/11/26

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com
RA 이수림 3771-9304, surim.lee@iprovest.com

수동부품											
삼성전기	KRW	11,169	178,000	12.47	11.16	1.99	1.71	7.55	14.84	5.95	18.67
Murata	JPY	51,238	8,750	24.66	19.55	3.04	2.65	-0.05	3.61	6.03	1.04
TDK	JPY	15,917	4,725	21.29	15.93	1.98	1.67	3.05	18.72	2.64	1.39
Yageo	TWD	8,294	465	9.75	9.17	2.76	2.38	1.97	8.90	-2.57	10.33
Waisin	TWD	3,119	179	10.47	11.51	1.88	#N/A	2.00	17.82	-9.85	-0.07
							N/A				
카메라											
LG 이노텍	KRW	5,845	294,000	7.89	8.36	2.10	1.68	3.16	46.63	50.00	84.91
파트론	KRW	516	11,350	10.52	10.14	1.49	1.35	4.13	22.57	11.27	12.94
파워로직스	KRW	228	7,900	-	11.22	1.41	1.26	-0.75	-2.59	1.02	-10.73
Sunny Optical	HKD	33,255	194	37.39	29.99	9.95	7.78	9.34	12.57	25.68	53.61
O film	CNY	4,505	9	23.97	29.21	2.68	2.72	0.80	18.07	0.46	-42.01
Industry Average				19.28	16.59	5.71	5.05	1.75	10.95	5.67	13.58

디스플레이 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (11/25) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	6,447	21,450	5.45	8.58	0.58	0.54	-5.51	20.51	-5.92	35.76
AU Optonics	TWD	7,287	21	3.18	6.28	0.82	0.78	-2.09	22.74	-7.88	79.91
Innolux	TWD	7,027	19	2.87	5.20	0.61	0.60	-1.07	21.31	-16.42	91.71
BOE Technology	CNY	29,603	5	7.83	8.04	1.44	1.25	1.64	0.61	-23.54	-7.10
TCL Group	CNY	13,861	6	7.67	7.56	2.02	1.68	0.16	1.45	-24.07	-9.86
Visionox	CNY	1,866	9	-	-	-	-	-2.05	4.99	-2.38	-34.45
Tianma	CNY	4,902	13	15.54	13.19	0.88	0.83	2.58	-0.47	-7.14	-14.55
microelectronics											
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	1,206	59,800	-	-	-	-	-6.85	5.47	43.06	93.21
LX 세미콘	KRW	1,503	110,000	6.17	6.72	2.30	1.76	-4.43	7.32	4.76	124.72
서울반도체	KRW	740	15,100	14.41	14.04	1.18	1.11	4.14	1.34	-24.12	-17.71
아나패스	KRW	261	26,850	-	-	-	-	0.00	11.88	14.74	9.37
Novatek Microelec	TWD	10,353	473	7.59	8.16	4.39	3.79	-4.15	18.25	-3.67	61.43
TPK	TWD	613	42	14.60	14.21	0.46	0.45	1.33	2.07	-7.61	-9.11
Universal Display	USD	6,953	148	37.31	28.21	6.48	5.40	-9.59	-14.96	-30.18	-32.93
Industry Average				11.15	10.93	1.92	1.65	-1.85	7.32	-6.45	26.46

반도체 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (11/25) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	369,598	73,700	12.37	11.32	1.66	1.50	4.99	4.99	-7.76	12.94
SK 하이닉스	KRW	71,858	117,500	8.89	8.12	1.38	1.21	6.82	17.50	-4.47	20.88
Micron	USD	96,437	86	14.36	9.66	2.23	1.92	14.25	25.38	6.13	35.91
Nanya	TWD	8,289	74	10.35	12.57	1.35	1.28	3.91	17.17	-5.58	7.36
WD	USD	18,657	60	15.44	6.92	1.80	1.43	5.98	5.35	-18.04	32.28
비메모리											
Intel	USD	202,374	50	9.42	13.61	2.16	2.00	-0.94	0.71	-12.50	5.76
Qualcomm	USD	202,395	181	21.92	17.19	21.90	12.95	-1.54	36.97	35.11	25.42
Mediatek	TWD	59,521	1,035	15.43	14.68	3.89	3.68	-4.61	10.34	10.61	45.44
AMD	USD	190,561	158	59.77	47.63	24.91	17.97	4.27	28.96	102.67	81.99
NVIDIA	USD	816,850	327	134.57	75.51	50.82	30.84	11.66	41.04	108.81	146.88
파운드리											
DB 하이텍	KRW	2,753	73,800	11.72	8.51	3.12	2.38	9.33	32.02	41.65	101.64
TSMC	TWD	562,406	603	26.44	22.00	7.25	6.16	-1.63	1.69	3.43	23.82
UMC	USD	28,489	317	14.36	15.69	-	-	0.97	8.87	26.64	68.54
SMIC	CNY	33,499	9	47.46	47.13	3.91	3.66	0.88	-0.79	-0.92	-8.55
장비											
원익 IPS	KRW	1,672	40,550	12.43	10.86	2.42	1.99	7.70	3.31	-19.06	8.13
이오테크닉스	KRW	1,138	110,000	18.70	14.68	2.87	2.44	0.46	9.89	-3.59	4.27
테스	KRW	462	27,800	8.73	9.10	1.87	1.59	3.15	9.66	-10.75	-4.30
ASML	USD	331,652	716	52.53	42.41	25.13	20.92	-6.64	1.77	19.35	89.48
AMAT	USD	134,545	149	21.71	18.31	11.29	9.53	-4.47	9.76	8.37	83.65
Lam Research	USD	93,038	661	24.66	19.25	17.63	15.34	4.78	19.71	3.19	47.90
TEL	JPY	84,837	62,280	41.58	24.19	10.25	7.88	2.18	24.24	32.88	83.77
Industry Average				27.75	21.40	9.89	7.33	2.93	14.69	15.05	43.49



2021/11/26

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com
RA 이수림 3771-9304, surim.lee@iprovest.com

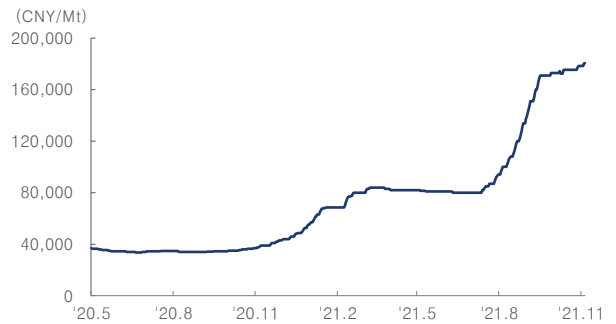
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



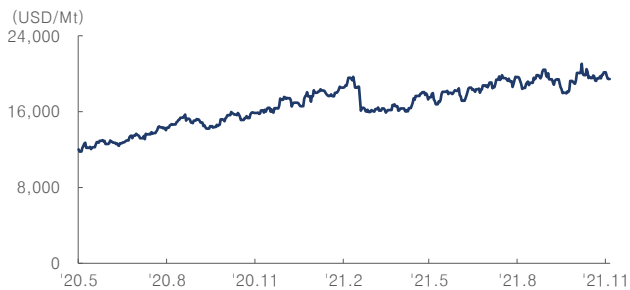
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



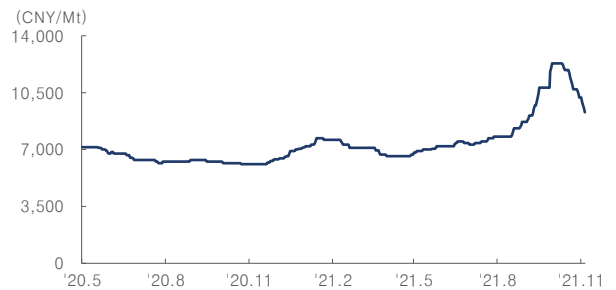
자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



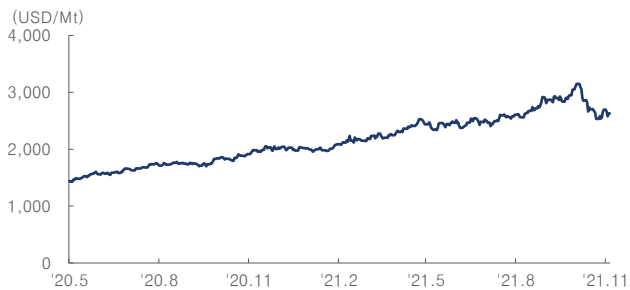
자료: 교보증권 리서치센터

망간 가격 추이



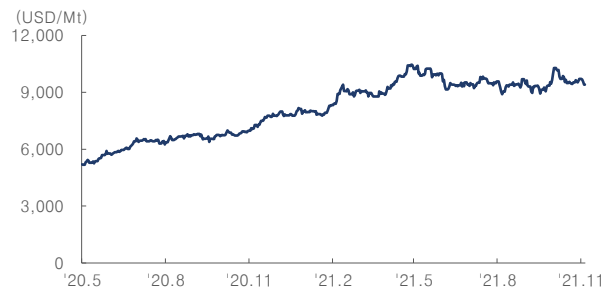
자료: 교보증권 리서치센터

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