



IT Weekly: 원료 가격 상승 + 전기차 수요 증가= 배터리 가격 인상

2021년 12월 4주 IT Weekly News

2차전지

- LGES, 1월 원통형 배터리 가격 약 10% 인상. 삼성SDI도 지난달 약 7% 가격 인상. 전기차/ESS 가격 인상 불가피. (전자신문)
- CATL, 美 전기차 업체 '피닉스 모터카스'에 배터리 공급하며 북미 입지확대. 상반기 해외 매출 전년대비 356% 증가. (더구루)
- Rivian이 2024년 가동 목표인 제2공장 조지아로 낙점, 삼성SDI와의 JV 설립 가능성에 무게. SK온의 수주 가능성도. (더구루)
- SK온, 내년부터 중국 창저우 공장에서 연산 5만톤(33GWh) 규모 양극재 양산. SK그룹 배터리 밸류체인 확대. (서울경제)
- 정부가 내년 전기·수소차 50만대 보급 위해 2.4조원 투입. 무공해차 공공의무구매 100%, 전기차충전기 16만기 확보. (지디넷)
- 내년 전기차 보조금 지급 대상 물량 기준 7.5만대에서 16.5만대로 확대하면서 구매 보조금 100% 지급받는 차량 가격 기준은 6,000만원에서 5,500만원 미만으로 낮아짐. 지원액은 기존 최대 800만원에서 최대 700만원으로 하향. (한경)
- 중국, 2022년부터 자동차업체에 제공하는 EV보조금 30% 줄일 것. EV보조금 지급 대상 차량은 \$47,000 미만. (Digitimes)
- 내년 1월 상장 앞둔 IPO 최대어 LGES의 시총이 70.2조원을 육박할 것이라는 관측. 희망공모가 밴드는 주당 257,000원~30만원으로 결정. 공모가 기준 시가총액은 60조~70조에 달할 전망. 상장 이후 FTSE, MSCI 지수 조기 편입 예상. (조선비즈)

반도체

- SK하이닉스, 중국 규제 당국으로부터 인텔 낸드사업부 인수 승인, 완전인수 절차 돌입. 완전인수 시점은 2025년. (조선비즈)
- 주요 반도체 기업 장비 도입에 2025년 반도체 노광장비시장에서 EUV 비중 60%를 넘어설 것이라는 전망. (디일렉)
- 내년에 스마트폰용 반도체 및 주요 부품 공급난 이어질 전망. 내년 스마트폰 시장 성장 전망치는 7.2%. (디지털타임스)
- Dfoa 시장 체질 전환으로 4분기 반도체 업체들 호실적 전망 등장. 마이크론 9~11월(*회계연도 기준 1Q22에 해당) 매출 33% 증가하며 역대급 실적 전망, 삼성전자 올해 매출 95조원, SK하이닉스 3분기 이어 4분기 최고 매출 예상 등. (조선비즈)

전기/전자

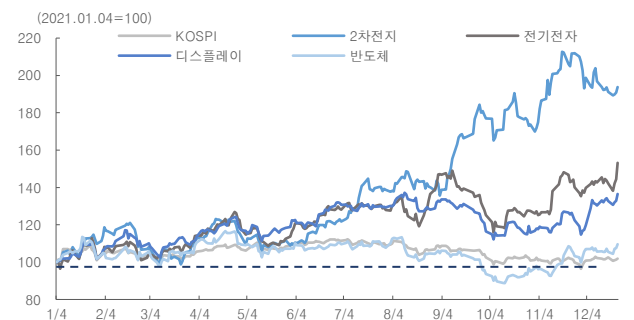
- 자화전자, 아이폰14에 탑재될 카메라 부품(OIS) 생산 위해 구미에 애플 부품 공장 설립. 삼성전자 부품 협력사가 애플 공급망 진입하는 것은 삼성전기 제외 처음. 자화전자가 OIS를 애플 최대 협력사에 공급하면 이 회사가 최종 완제품 납품. (전자신문)
- 삼성전자 폴더블폰 시장 확대 영향으로 올해 폴더블폰 판매량 890만대로 전년대비 3배 성장, 내년 1,690만대 전망. (뉴스원)
- 3분기 글로벌 통신장비 시장 화웨이 점유율 29%로 1위. B2B 사업 특성상 장비교체 어려워 화웨이 입지 강력. (머니투데이)

디스플레이

- LG디스플레이, OLED 패널 누적 출하량 2천만개 달성 코앞. OLED TV 판매량 1천만대 돌파 3개월만. (매경)
- 삼성전자, 폴더블+슬라이드의 새로운 폼팩터 특허 등록. '듀얼 슬라이드'로 명명한 기술은 동시에 접거나 펼칠 수 있음. (한경)

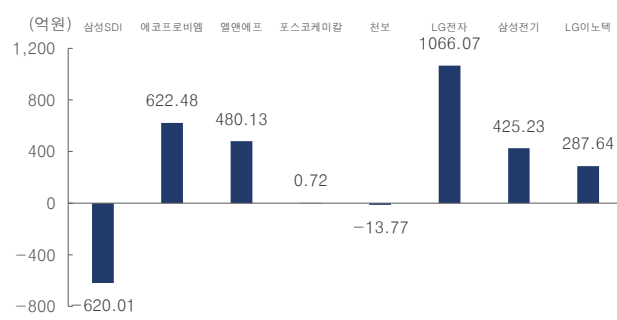
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (12/17~12/23)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (12/23)	주가수익률(%)				P/E		P/B	
			1W	1M	6M	12M	21E	22E	21E	22E
LG 전자	224,198	137,000	5.4	7.0	-13.0	14.6	12.8	7.4	1.4	1.2
삼성 SDI	442,156	643,000	-5.9	-12.8	-6.0	16.1	37.9	29.5	3.1	2.8
삼성전기	138,183	185,000	1.9	4.2	7.6	10.8	12.9	11.5	2.1	1.8
포스코케미칼	110,385	142,500	-1.7	-5.0	-4.7	36.4	75.1	66.3	4.6	4.3
LG 이노텍	85,557	361,500	8.9	30.0	64.3	95.4	9.6	9.9	2.6	2.0
에코프로비엠	111,460	508,500	-0.7	-5.0	137.8	217.8	112.0	69.8	20.6	13.4
엘앤에프	73,067	209,900	1.4	-8.1	129.1	221.9	1390.0	65.0	13.7	11.4
천보	33,290	332,900	0.7	-1.3	76.2	87.9	77.4	51.9	12.3	10.0
KODEX 2 차전자산업	12,338	21,495	-4.2	-9.7	13.7	44.8	-	-	-	-
TIGER 2 차전자데마	12,185	22,255	-2.8	-7.5	21.4	59.9	-	-	-	-
TIGER KRX2 차전자 K-뉴딜	5,142	16,070	-5.3	-8.7	-5.2	23.8	-	-	-	-
KOSPI	21,257,561	2,998	-0.3	0.0	-8.5	8.6	10.8	-	1.2	-
KOSDAQ	4,322,248	1,003	-0.5	-1.0	-1.3	8.7	24.9	-	2.8	-

자료: 교보증권 리서치센터



2021/12/24

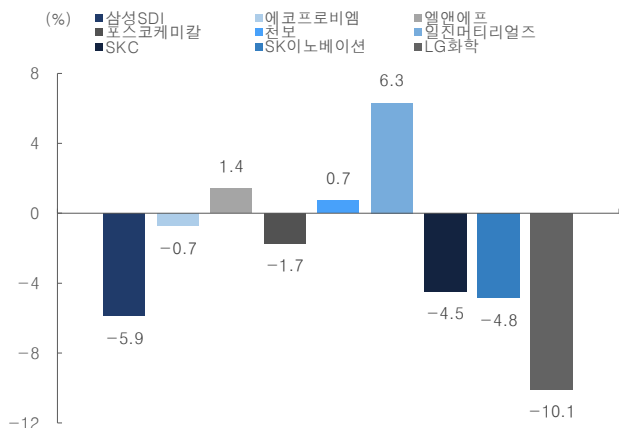
KYOBO

Weekly

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

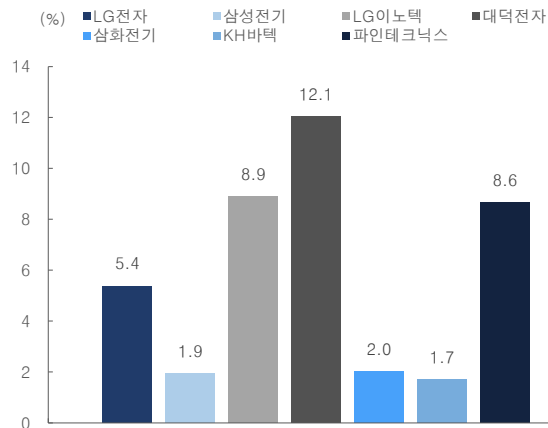
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자지 주요 종목 주간수익률 비교



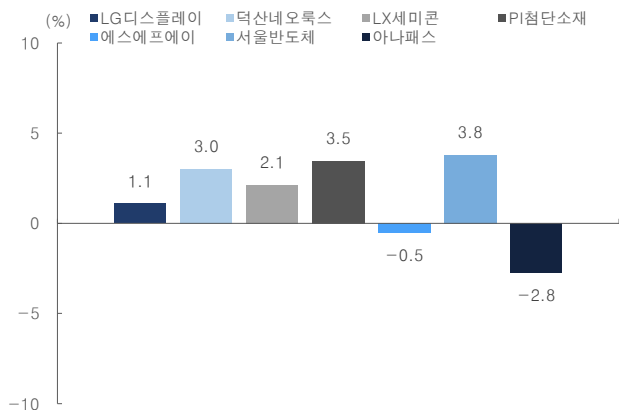
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



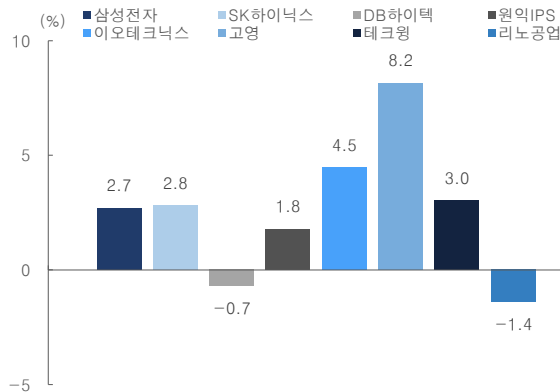
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



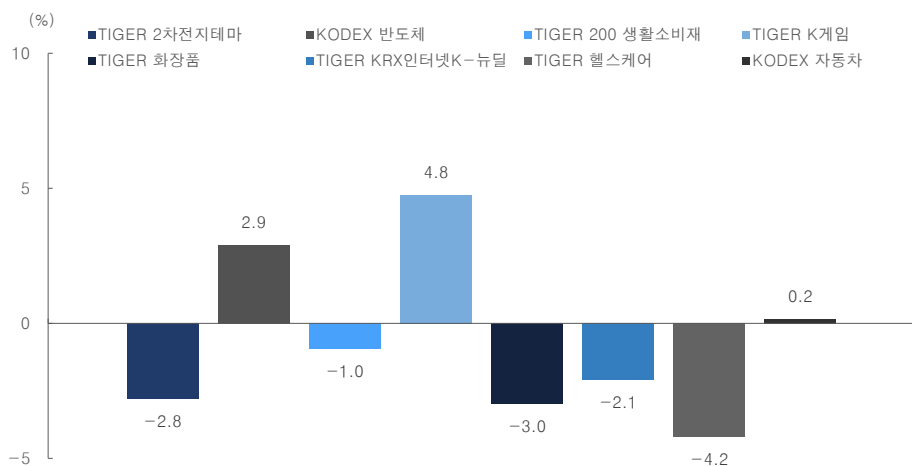
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률



자료: 교보증권 리서치센터



2021/12/24

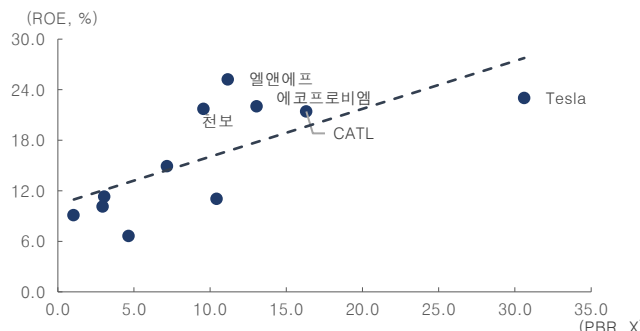
KYOB

Weekly

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

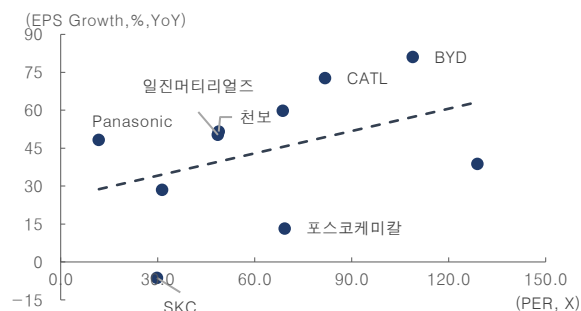
IT 주가지표

2 차전자 22 년 ROE-PBR



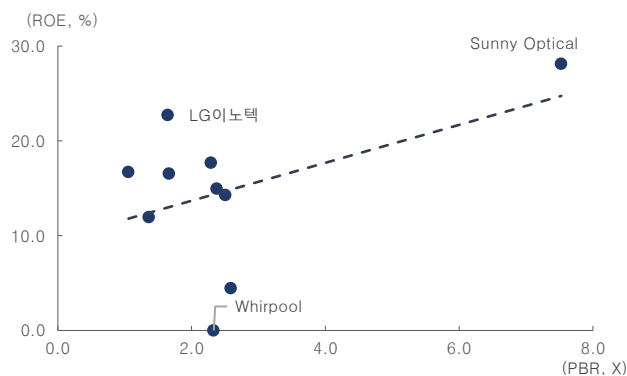
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전자 22 년 PER-EPS Growth



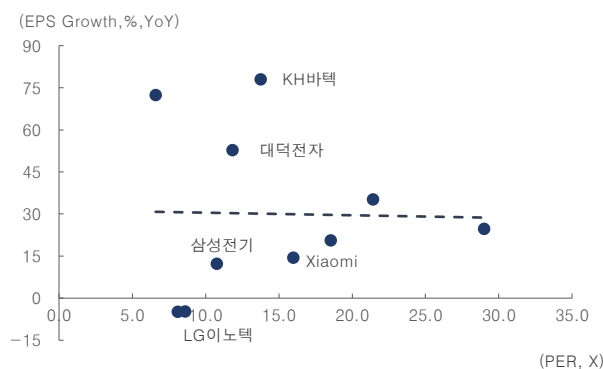
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 22 년 ROE-PBR



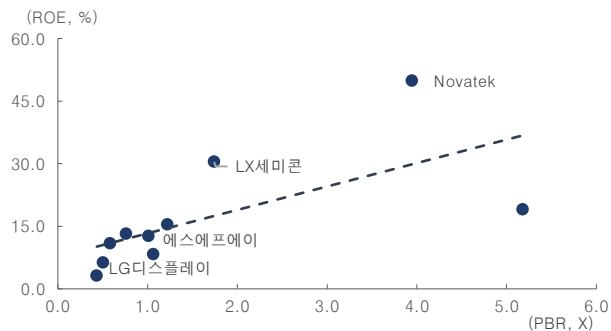
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 22 년 PER-EPS Growth



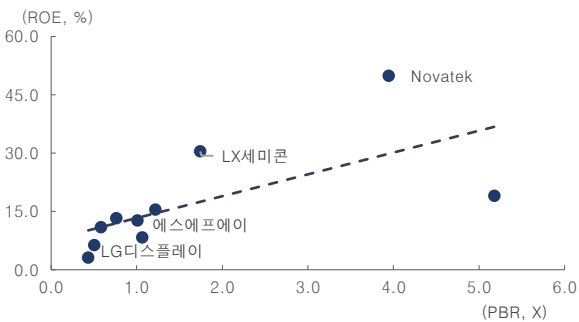
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 22 년 ROE-PBR



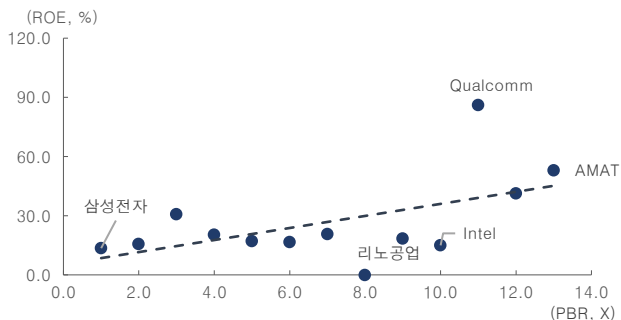
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 22 년 PER-EPS Growth



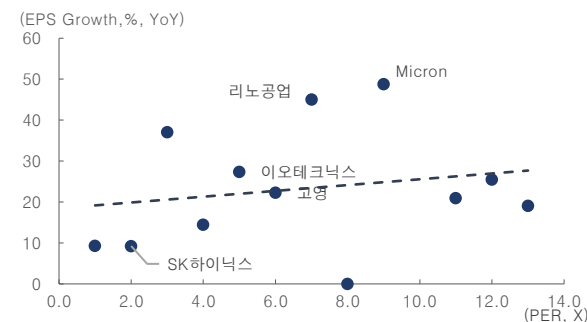
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 22 년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 22 년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



2021/12/24

KYOBO

Weekly

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 (12/23) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
2 차전자/전기차											
삼성 SDI	KRW	37,212	643,000	37.94	29.50	3.09	2.78	-5.86	-12.75	-5.99	16.06
LG 화학	KRW	37,666	634,000	12.11	14.71	2.18	1.94	-10.07	-14.32	-24.07	-21.34
SK 이노베이션	KRW	16,848	216,500	27.55	15.51	1.19	1.11	-4.84	-1.37	-23.77	19.94
CATL	CNY	227,593	622	127.79	73.89	19.37	14.74	-5.04	-7.43	32.79	95.62
BYD	CNY	117,224	280	180.52	99.39	10.58	9.44	-2.17	-9.24	15.08	49.90
NIO	USD	50,504	190	-	-	11.58	12.72	-3.05	-29.00	-34.27	-36.50
Xpeng	USD	39,143	291	-	-	6.88	7.15	5.93	-10.84	9.93	4.43
Tesla	USD	1,013,173	1,009	164.15	116.52	35.46	27.14	3.37	-9.03	53.66	56.18
Panasonic	JPY	26,826	1,249	18.44	11.89	1.33	1.06	1.79	-9.53	0.77	7.77
양극재											
에코프로비엠	KRW	9,380	508,500	112.01	69.77	20.60	13.41	-0.72	-4.95	137.84	217.81
엘앤에프	KRW	6,149	209,900	1390.01	64.96	13.74	11.41	1.40	-8.06	129.15	221.89
코스모신소재	KRW	1,109	43,800	70.87	43.76	6.69	5.80	-3.10	-6.61	58.98	142.66
포스코케미칼	KRW	9,290	142,500	75.06	66.29	4.65	4.34	-1.72	-5.00	-4.68	36.36
Easpring	CNY	7,100	89	45.89	35.95	8.04	6.58	-6.00	-16.07	48.22	50.46
Ningbo Ronbay	CNY	7,842	112	61.23	31.42	9.58	7.50	-7.02	-17.33	-5.24	118.29
SMM	JPY	7,868	543	26.64	6.62	0.95	0.79	0.93	-2.34	-6.70	38.87
Umicore	EUR	9,894	35	12.96	15.81	2.83	2.55	0.37	-19.64	-27.61	-8.33
음극재											
대주전자재료	KRW	1,291	99,100	94.29	70.74	14.55	12.00	-1.29	-10.24	96.63	119.98
이녹스첨단소재	KRW	728	44,050	12.05	11.19	2.99	2.39	1.50	8.36	29.18	99.87
한솔케미칼	KRW	2,891	303,000	20.63	17.11	4.87	3.87	-1.14	-3.81	21.93	72.65
Ningbo Shanshan	CNY	8,383	32	16.73	24.18	3.61	3.29	-7.45	-12.26	45.41	74.86
Shanghai Putailai	CNY	16,949	156	63.34	43.84	10.30	8.59	-8.54	-13.84	21.12	81.42
Baoan	CNY	6,020	15	38.13	24.78	4.83	4.04	-9.16	-17.75	-5.89	93.37
동박											
일진머티리얼즈	KRW	4,909	126,500	76.38	50.71	8.64	7.50	6.30	0.00	78.17	157.11
SKC	KRW	5,450	171,000	25.61	27.64	3.11	2.84	-4.47	-8.80	11.40	88.12
솔루스첨단소재	KRW	2,191	85,100	149.96	63.47	10.86	8.99	-0.82	-12.00	55.58	55.58
Nuode Investment	CNY	3,753	17	48.20	25.92	6.36	5.48	-10.65	-11.71	46.74	96.44
Furukawa	JPY	1,376	2,224	47.49	12.94	0.65	0.58	-3.05	-9.81	-19.68	-19.91
분리막											
Yunnan Energy	CNY	33,572	240	84.21	49.21	15.81	12.27	-7.10	-9.87	14.38	75.74
New Material											
Senior	CNY	4,463	37	88.31	46.60	7.78	7.05	-8.69	-19.21	8.49	86.81
W-Scope	JPY	356	746	-	9.68	1.35	1.13	-5.09	-21.47	15.66	-5.45
전해질											
후성	KRW	1,629	20,900	50.00	22.50	7.52	5.63	0.97	-9.72	103.90	90.87
천보	KRW	2,802	332,900	77.37	51.94	12.27	10.01	0.73	-1.30	76.23	87.87
동화기업	KRW	1,535	90,300	26.03	21.39	2.82	2.47	-0.44	-11.03	22.03	100.22
Shenzhen Capchem	CNY	7,242	112	37.59	27.97	7.59	6.17	-4.64	-13.29	20.93	6.53
Guangzhou Tinci	CNY	17,599	118	47.04	28.60	16.74	10.93	-5.61	-13.70	10.72	102.25
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	29,348	138	57.04	38.48	12.65	10.27	-9.31	-15.04	12.38	43.47
Tianqi	CNY	22,281	96	160.70	56.10	22.83	16.36	-11.75	-14.98	53.88	154.17
China Molybdenum	CNY	17,818	6	24.40	20.29	2.75	2.47	-1.05	-3.08	9.06	15.98
Huayou Cobalt	CNY	21,517	112	41.81	30.21	7.12	6.35	-6.58	-13.72	13.17	67.24
Albermarle	USD	26,347	225	56.11	37.54	4.40	4.15	-6.07	-18.15	37.61	50.24
SQM	USD	15,071	49	28.86	15.71	4.31	3.98	-10.59	-25.80	7.13	0.51
Pilbara Minerals	AUD	6,041	3	-	19.25	17.35	7.74	2.93	11.51	88.59	217.51
Glencore	GBP	65,847	5	7.33	6.73	1.62	1.54	4.17	-0.61	23.11	63.80
Industry Average				91.56	36.30	8.51	6.78	-3.05	-10.66	25.94	68.73

전기/전자 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (12/23) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,881,620	176	31.47	30.63	48.72	38.85	-2.04	8.82	31.37	34.12
Xiaomi	USD	59,858	15	17.37	15.09	2.60	2.24	3.12	-10.31	-34.34	-42.96
가전											
LG 전자	KRW	18,868	137,000	12.78	7.41	1.39	1.19	5.38	7.03	-13.02	14.64
Daikin	JPY	65,640	25,585	45.88	33.82	4.80	4.07	-5.24	1.51	21.83	14.71
Whirlpool	USD	13,626	224	8.50	8.92	2.71	2.42	-5.69	-3.00	4.58	18.35



2021/12/24

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

RA 이수림 3771-9304, surim.lee@iprovest.com

수동부품											
삼성전기	KRW	11,629	185,000	12.91	11.50	2.07	1.78	1.93	4.23	7.56	10.78
Murata	JPY	54,905	9,282	26.16	20.71	3.22	2.81	-0.02	4.18	12.91	5.72
TDK	JPY	15,636	4,595	20.70	15.34	1.92	1.62	-1.92	-4.07	4.51	-4.60
Yageo	TWD	8,509	476	10.02	9.37	2.87	2.49	5.54	2.81	-10.53	-2.90
Waisin	TWD	2,959	169	-	-	-	-	1.81	-6.11	-17.66	-20.84
카메라											
LG 이노텍	KRW	7,200	361,500	9.63	9.86	2.57	2.05	8.89	30.04	64.32	95.41
파트론	KRW	597	13,100	12.14	11.70	1.72	1.55	4.80	19.63	27.18	27.18
파워로직스	KRW	223	7,700	-	10.94	1.37	1.22	1.45	-2.78	-15.01	-10.57
Sunny Optical	HKD	35,164	204	39.80	31.88	10.51	8.22	2.71	7.30	4.69	58.53
O film	CNY	4,931	10	46.52	26.03	2.86	2.92	7.12	7.96	5.36	-32.66
Industry Average				22.61	17.37	6.38	5.24	1.86	4.48	6.25	10.99

디스플레이 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (12/23) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	6,941	23,050	5.87	9.24	0.63	0.58	1.10	4.77	-3.35	26.30
AU Optonics	TWD	7,701	22	3.37	6.73	0.87	0.83	-4.10	5.46	-8.26	52.58
Innolux	TWD	7,251	19	3.15	5.94	0.65	0.64	-0.52	2.97	-10.93	34.38
BOE Technology	CNY	29,854	5	7.86	8.35	1.45	1.26	-1.77	0.00	-21.38	-10.39
TCL Group	CNY	13,875	6	7.84	7.53	2.02	1.71	-2.81	-2.66	-19.30	-9.45
Visionox	CNY	1,990	9	-	305.67	0.63	0.62	-1.50	5.04	-13.16	-19.56
Tianma	CNY	5,019	13	16.36	14.22	0.90	0.86	-0.46	1.40	-8.96	-12.92
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	1,212	58,000	-	-	-	-	3.02	-7.05	1.05	73.13
LX 세미콘	KRW	2,224	162,500	8.73	9.40	3.34	2.54	2.14	45.09	47.73	195.99
서울반도체	KRW	738	15,050	13.90	14.10	1.17	1.11	3.79	-3.22	-19.30	-22.62
아나파스	KRW	258	26,500	-	-	-	-	-2.75	-3.11	8.38	12.05
Novatek Microelec	TWD	11,800	538	8.51	9.17	4.93	4.36	0.75	10.81	9.80	65.54
TPK	TWD	630	43	14.97	14.57	0.47	0.46	1.54	2.75	-7.83	-4.56
Universal Display	USD	7,468	158	40.47	30.30	6.96	5.80	1.14	6.97	-26.54	-32.28
Industry Average				11.91	36.27	2.00	1.73	-0.03	4.95	-5.15	24.87

반도체 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (12/23) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	401,429	79,900	13.39	12.15	1.81	1.63	2.70	6.11	-0.25	10.34
SK 하이닉스	KRW	78,117	127,500	9.58	8.52	1.50	1.30	2.82	7.14	2.82	9.91
Micron	USD	101,196	90	15.05	10.07	2.34	1.99	5.46	5.77	14.33	29.15
Nanya	TWD	8,474	76	10.54	11.28	1.36	1.27	-0.13	0.26	-0.91	-8.55
WD	USD	18,632	60	15.42	6.92	1.80	1.43	6.10	-1.22	-13.65	19.75
비메모리											
Intel	USD	207,295	51	9.64	13.95	2.20	2.05	0.59	3.81	-7.76	9.45
Qualcomm	USD	203,146	181	22.00	17.34	21.99	13.02	-4.17	0.24	33.84	23.42
Mediatek	TWD	63,105	1,095	16.31	15.33	4.13	3.89	0.46	3.79	18.39	54.73
AMD	USD	173,751	144	54.48	43.47	22.71	16.39	-1.79	-4.03	71.65	57.16
NVIDIA	USD	735,000	294	121.09	67.76	45.73	27.75	-3.48	-7.39	54.27	125.99
파운드리											
DB 하이텍	KRW	2,649	70,900	11.19	8.17	3.09	2.34	-0.70	-8.87	24.82	76.81
TSMC	TWD	566,406	606	26.55	22.04	7.31	6.26	0.17	-0.98	1.85	19.06
UMC	USD	29,036	323	14.60	11.34	-	-	1.39	2.74	25.32	41.83
SMIC	CNY	30,260	8	44.10	43.77	3.89	3.65	-1.22	-3.86	-9.82	-4.54
장비											
원익 IPS	KRW	1,751	42,400	13.00	11.35	2.54	2.08	1.80	-2.30	-12.40	-0.47
이오테크닉스	KRW	1,212	116,900	19.87	15.60	3.05	2.60	4.47	5.13	0.26	11.33
테스	KRW	477	28,700	9.01	9.39	1.93	1.64	2.14	-2.55	-4.17	1.23
ASML	USD	327,407	699	51.30	41.38	24.55	20.44	-0.01	-1.90	16.21	66.90
AMAT	USD	135,338	152	22.19	18.70	11.54	9.71	-0.87	2.28	12.41	81.27
Lam Research	USD	97,323	691	25.80	20.02	18.44	16.05	-0.87	4.52	10.73	46.72
TEL	JPY	87,378	63,500	42.39	24.17	10.45	8.00	0.35	0.73	30.26	73.69
Industry Average				27.02	20.61	9.62	7.17	0.72	0.45	12.77	35.48



2021/12/24

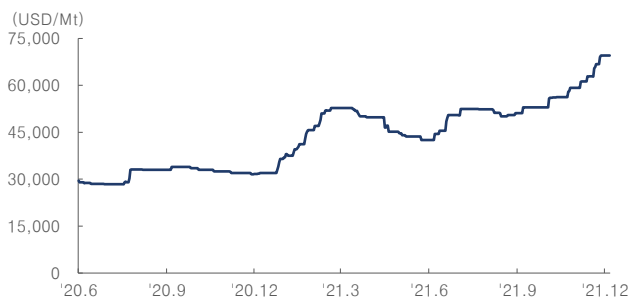
KYOBO

Weekly

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

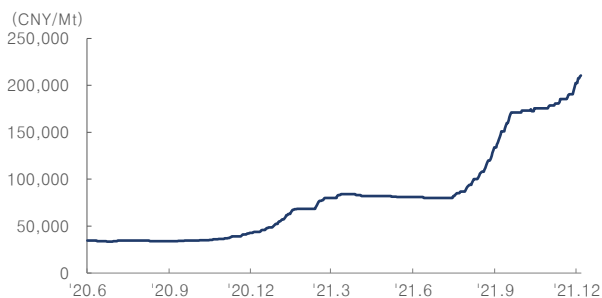
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



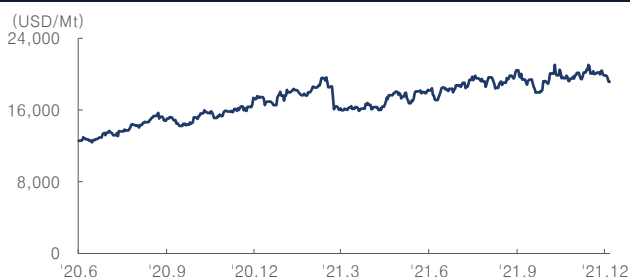
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



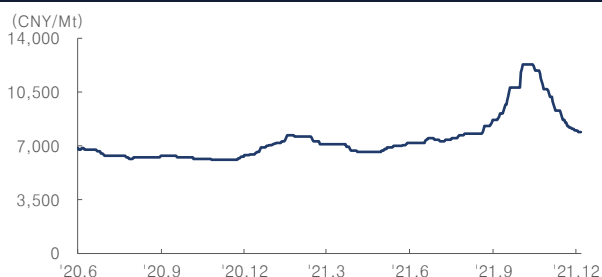
자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



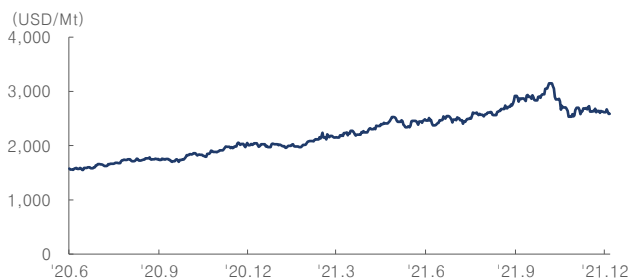
자료: 교보증권 리서치센터

망간 가격 추이



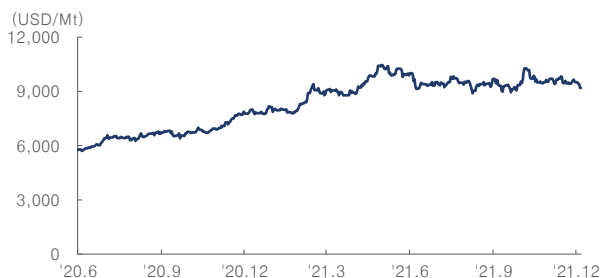
자료: 교보증권 리서치센터

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.

■ 투자자의견 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