



IT Weekly: 갤럭시S22 연팩

2022년 2월 2주 IT Weekly News

2차전지

- 폭스콘이 태국에서 2024년 1분기부터 연간 5만대 규모 전기차 생산할 계획. 인도와 북미, 남미 등에서도 생산 추진. (SBS)
- LG에너지솔루션, 2021년 매출액 17.9조원(YoY+42%). 영업이익 7,685억원(흑전). 합의금 및 리콜 총당금은 약 15,00억원. 올해 매출 목표 19.2조원(YoY+8%). 올해 시설 투자에 6조3000억원 투입 예정. (디일렉)
- 올해 중국 배터리 시장, 글로벌 성장 상회할 전망. 2021년 1~11월 전세계 EV 배터리 탑재량 약 250.8GWh, 중국 이외의 시장이 131.7GWh. 2021년 11월 중국 시장 탑재량 순위는 CATL, 푸디, 중창신항, 귀쉬안, S볼트, EVE 에너지 순. (디일렉)
- 볼보-노스볼트, 에테보리에 배터리 셀 공장 설립. 2023년부터 공사가 진행되며 완공 시 연CAPA는 50GWh가 될 전망. (매경)
- 파나소닉이 생산한 첫번째 '4680배터리'는 테슬라 모델Y에 첫 탑재. 올해 텍사스 기가팩토리에서 해당 모델 생산. (전자신문)
- SK온-포드美공장, 지난해 12월 공사 시작. 기존 대비 두 분기 앞당겨진 일정. 최종 승인까지는 6개월 소요 전망. (동아일보)
- 2021년 전기차 배터리 시장, CATL 1위(32.6%)·LG엔솔 2위(20.3%). SK온과 삼성SDI는 각각 5위, 6위. 글로벌 전기차 배터리 물량은 296.8GWh(YoY+102.3%). (전자신문)

반도체

- 웨스턴디지털(WD)과 디키옥시아가 공동 운영하는 반도체 생산라인 두 곳이 불순물 혼입 문제로 생산 중단. 3D 플래시 메모리 생산 투입 설비 일부 멈춰 메모리까지 공급난 확대될 것으로 우려. 삼성, SK하이닉스 반사이익 기대. (전자신문)
- NanYa PCB 1월 매출액은 52.4억달러(YoY+33.6%). 1Q22 매출액은 QoQ 소폭 감익, YoY 두자릿수 성장 전망. (Digitimes)
- 각국 규제당국 반대로 엔비디아의 ARM M&A가 사실상 무산. 2020년 9월부터 인수절차를 밟았으나 업계 설득 어려워. (DD)
- SK하이닉스, 차량용 메모리 전담 조직 축소. 투자대비 수익성 낮아. 삼성전자도 차량용 조직 축소 움직임. (디일렉)

전기/전자

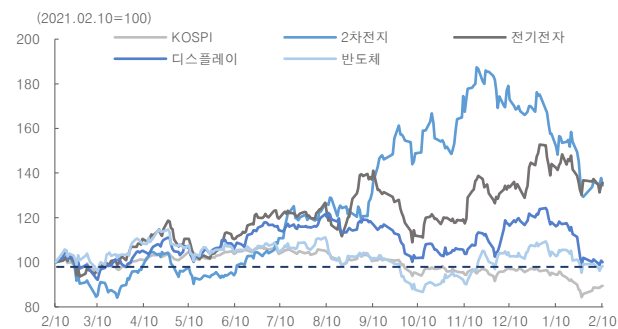
- 갤럭시S22 시리즈 공개, 가격은 전작과 동일. S22울트라는 S펜 내장, 1억 800만 초고화소 카메라 등 역대급 성능. (조선비즈)
- 삼성 갤럭시S22 부품 생산계획 전작보다 20% 늘린 3천만개. S22 1200만개, S22+ 800만개, S22울트라 1000만개. (디일렉)
- 갤럭시S22, 인도서 스냅드래곤 버전 출시. 스냅드래곤 버전 출시 지역은 중국, 일본, 북미, 남미, 한국, 동남아시아. 엑시노스 버전 출시 지역은 아프리카, 유럽, 중동, 서남아시아. (샘바일)

디스플레이

- 올해 10세대 이상 생산라인에서 만드는 TV 패널 비중이 30%를 웃돌 것이란 전망. 지난해보다 3%p상승. (디일렉)

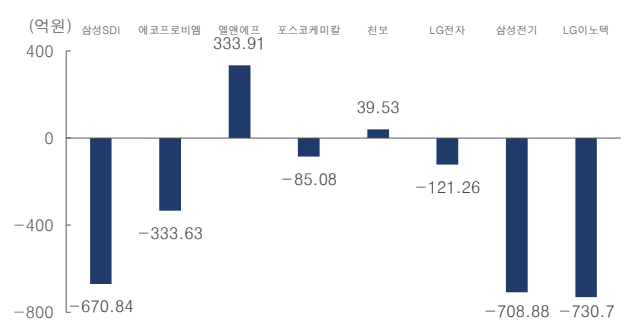
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (2/4~2/10)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

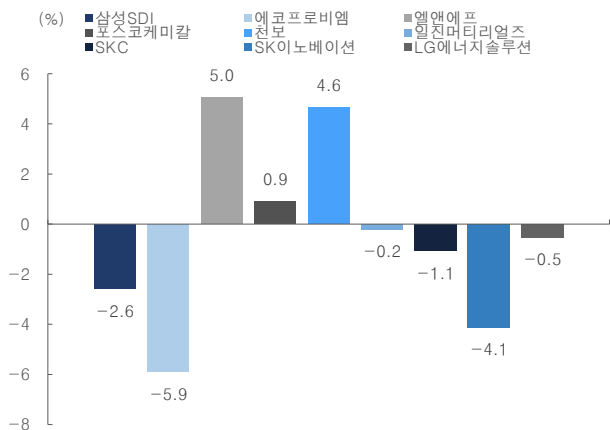
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (2/10)	주가수익률(%)				P/E		P/B	
			1W	1M	6M	12M	22E	23E	22E	23E
LG 전자	210,287	128,500	2.0	-1.2	-18.4	-23.3	7.5	6.6	1.1	1.0
삼성 SDI	391,270	569,000	-2.6	-8.8	-28.9	-27.3	26.1	20.8	2.4	2.2
삼성전기	127,726	171,000	-2.3	-5.5	-8.1	-15.1	10.6	9.4	1.7	1.4
포스코케미칼	87,533	113,000	0.9	-13.4	-26.9	-23.1	58.2	41.6	3.5	3.2
LG 이노텍	77,273	326,500	-7.1	-1.4	50.5	53.6	8.2	7.4	1.8	1.5
에코프로비엠	73,113	319,000	-5.9	-27.0	1.9	70.8	43.6	27.3	7.8	6.1
엘앤에프	65,374	187,800	5.0	0.9	58.7	137.5	60.9	36.2	10.0	7.9
천보	28,410	284,100	4.6	-4.0	19.1	52.0	42.6	28.3	8.3	6.4
KODEX 2 차전자산업	11,572	18,725	-1.4	-12.8	-14.2	-7.1	-	-	-	-
TIGER 2 차전자소재	11,800	18,940	-1.3	-12.2	-9.2	3.9	-	-	-	-
TIGER KRX2 차전자 K-뉴딜	4,536	14,705	-1.7	-10.9	-17.1	-19.0	-	-	-	-
KOSPI	20,983,518	2,772	2.4	-5.3	-14.5	-10.6	10.8	-	1.1	-
KOSDAQ	3,934,145	896	0.5	-8.6	-14.9	-7.1	9.5	-	1.0	-

자료: 교보증권 리서치센터



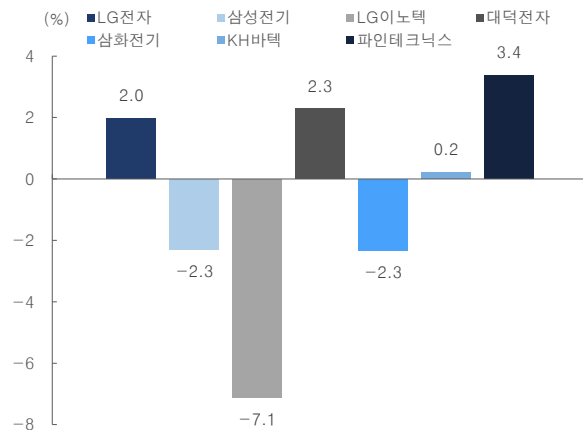
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자 주요 종목 주간수익률 비교



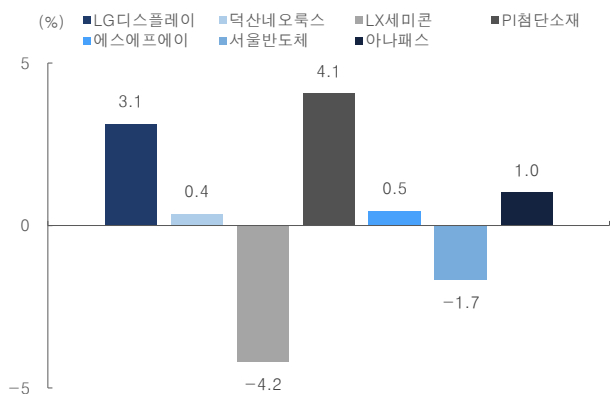
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



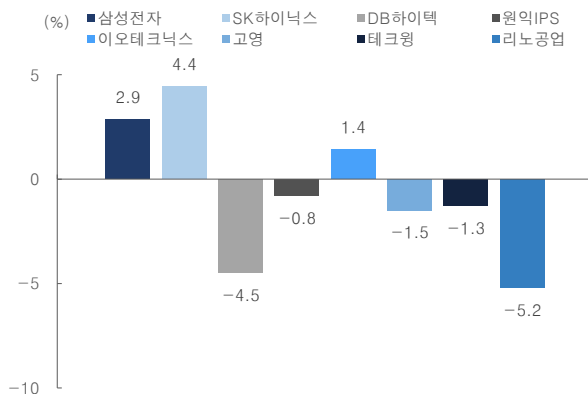
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



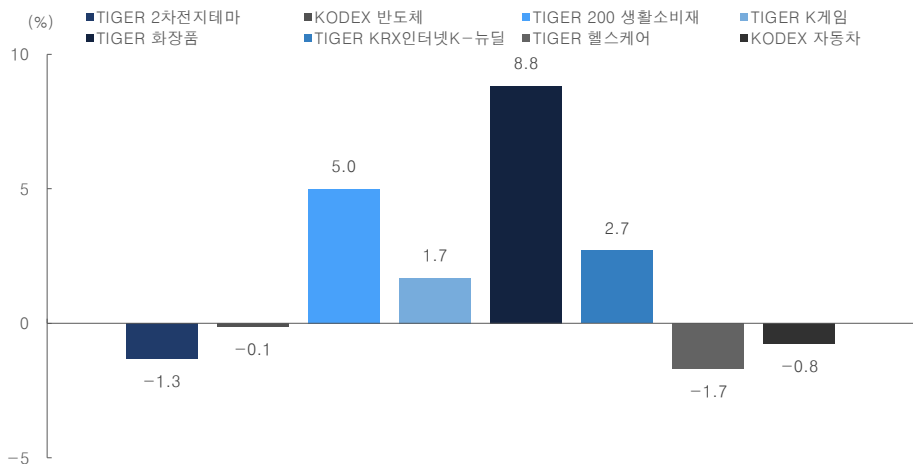
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

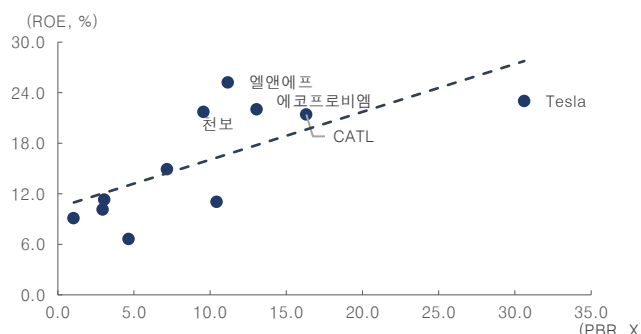


자료: 교보증권 리서치센터



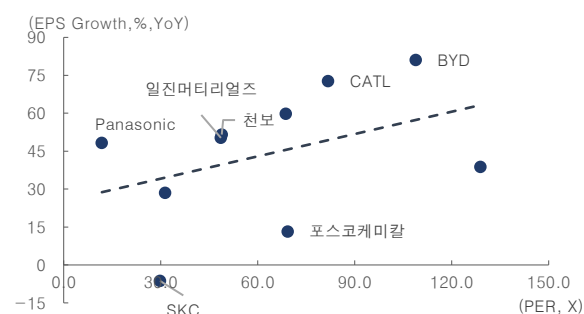
IT 주가지표

2 차전자 22 년 ROE-PBR



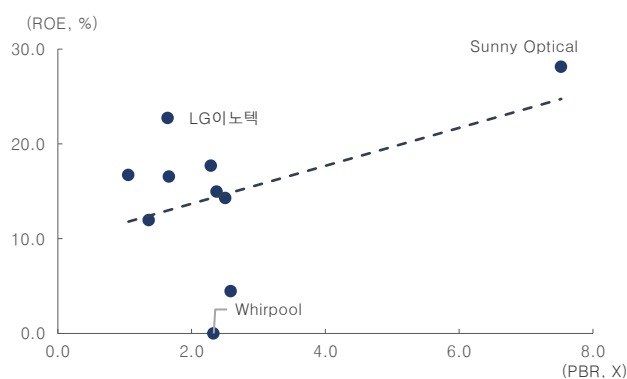
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전자 22 년 PER-EPS Growth



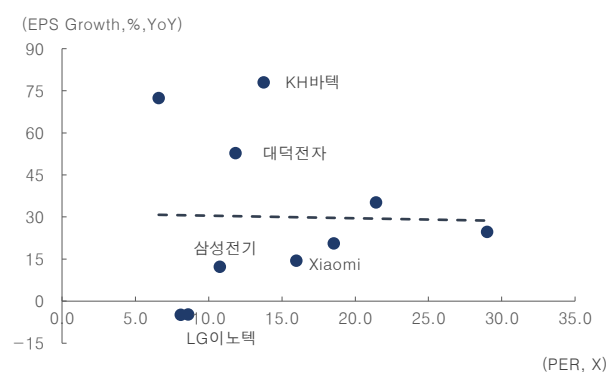
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 22 년 ROE-PBR



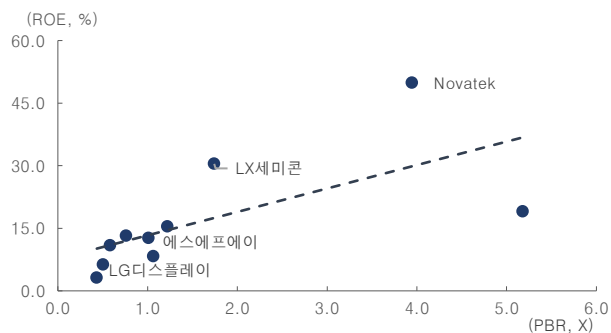
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 22 년 PER-EPS Growth



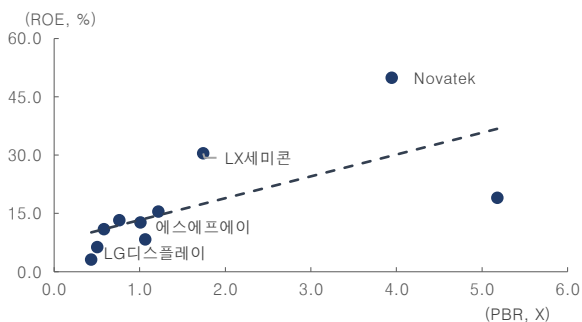
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 22 년 ROE-PBR



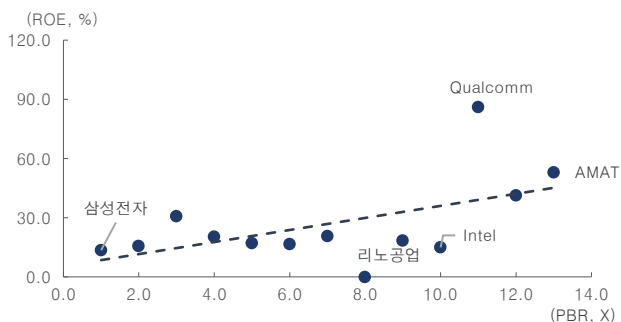
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 22 년 PER-EPS Growth



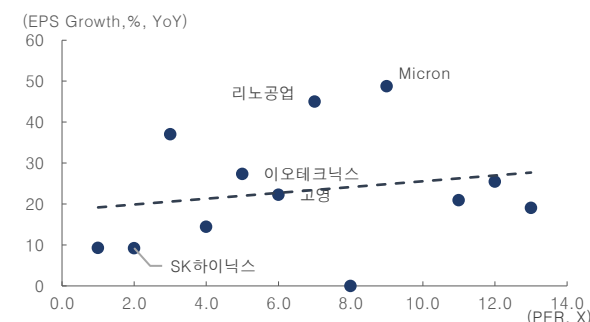
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 22 년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 22 년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



2022/2/11

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

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

IT Global Valuation Table

2 차전지 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	주가 (2/10) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				22E	23E	22E	23E	1W	1M	6M	12M
2 차전지/전기차											
삼성 SDI	KRW	32,733	569,000	26.10	20.84	2.43	2.16	-2.57	-8.81	-28.88	-27.33
LG 에너지솔루션	KRW	92,920	474,500	119.86	77.61	5.80	5.36	-0.52	-	-	-
SK 이노베이션	KRW	16,206	209,500	14.78	13.08	1.04	0.98	-4.12	-14.84	-12.66	-28.57
CATL	CNY	189,930	518	55.73	38.65	11.84	8.91	-9.89	-3.77	1.49	25.55
BYD	CNY	102,370	240	83.29	54.68	7.94	7.11	-0.48	-2.51	-17.77	-10.05
NIO	USD	42,198	166	-	101.81	11.71	10.67	9.85	-9.72	-40.98	-57.39
Xpeng	USD	34,856	259	-	-	6.64	7.31	13.77	-4.46	-3.78	-14.74
Tesla	USD	963,229	932	90.05	69.06	24.46	17.30	2.91	-11.92	31.27	15.80
Panasonic	JPY	26,123	1,233	11.76	10.82	1.04	0.97	3.83	-6.27	-8.90	-15.75
양극재											
에코프로비엠	KRW	6,116	319,000	43.64	27.25	7.83	6.14	-5.90	-26.99	1.88	70.77
엘앤에프	KRW	5,469	187,800	60.94	36.17	10.02	7.89	5.03	0.86	58.75	137.55
코스모신소재	KRW	1,018	40,450	-	-	-	-	1.38	-4.26	-19.26	108.51
포스코케미칼	KRW	7,323	113,000	58.17	41.55	3.49	3.25	0.89	-13.41	-26.86	-23.13
Easpring	CNY	5,935	75	29.46	22.43	5.21	4.44	-12.26	-6.63	4.52	28.69
Ningbo Ronbay	CNY	8,569	122	29.23	19.80	7.72	5.71	-6.03	-3.87	-2.88	79.05
SMM	JPY	8,319	582	6.54	6.84	0.84	0.77	-0.85	3.37	6.01	10.86
Umicore	EUR	9,314	33	14.74	15.31	2.38	2.19	1.38	-7.19	-43.81	-30.40
음극재											
대주전자재료	KRW	1,193	92,100	92.10	62.68	11.85	9.73	2.45	-2.33	55.31	100.22
이녹스첨단소재	KRW	760	46,250	10.18	9.43	2.09	1.92	-5.23	-6.75	18.89	89.94
한솔케미칼	KRW	2,205	232,500	13.49	11.55	2.97	2.38	8.90	-14.84	-20.78	5.44
Ningbo Shanshan	CNY	8,780	26	19.50	15.66	2.80	2.50	-0.91	-9.08	-11.87	63.32
Shanghai Putailai	CNY	13,961	128	35.21	25.84	7.09	5.80	-9.08	-7.73	-12.02	71.96
Baoan	CNY	5,456	13	22.42	14.62	3.65	2.92	4.67	-4.13	-47.50	65.03
동박											
일진머티리얼즈	KRW	3,711	96,200	37.16	26.81	5.64	4.69	-0.21	-13.72	18.04	25.10
SKC	KRW	4,403	139,000	21.29	19.99	2.30	2.10	-1.07	-13.13	-14.98	6.11
솔루스첨단소재	KRW	1,556	60,800	66.08	31.13	6.69	5.65	-9.93	-23.23	-7.88	20.63
Nuode Investment	CNY	3,041	14	21.29	15.91	3.51	3.08	5.41	-7.49	-19.86	48.82
Furukawa	JPY	1,441	2,362	14.04	10.02	0.62	0.59	0.81	-0.63	-7.70	-17.84
분리막											
Yunnan Energy	CNY	31,790	227	45.24	31.11	10.87	8.19	-12.55	-1.95	-12.94	57.81
New Material											
Senior	CNY	3,746	31	38.70	22.58	5.03	3.65	-9.86	-7.68	-32.11	95.99
W-Scope	JPY	366	779	10.10	7.78	1.18	0.97	-5.69	-7.92	2.77	-25.60
전해질											
후성	KRW	1,623	20,950	15.61	13.24	4.96	3.61	9.11	-5.63	46.50	76.79
천보	KRW	2,377	284,100	42.63	28.29	8.25	6.42	4.64	-4.02	19.07	52.01
동화기업	KRW	1,178	69,700	15.55	13.52	1.91	1.68	-0.99	-17.12	-12.88	19.15
Shenzhen Capchem	CNY	5,870	90	22.44	17.82	4.97	4.01	-6.72	-13.77	-20.03	6.47
Guangzhou Tinci	CNY	13,511	90	21.93	17.78	8.47	5.98	-7.81	-13.48	-24.15	52.15
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	28,149	131	25.87	21.31	8.55	6.74	-3.74	1.58	-25.93	-2.16
Tianqi	CNY	18,752	81	22.01	18.85	8.80	6.03	-8.94	-15.46	-20.59	56.10
China Molybdenum	CNY	18,454	6	20.46	18.80	2.54	2.29	11.99	3.76	-16.45	-12.01
Huayou Cobalt	CNY	19,333	101	24.30	19.14	5.39	4.35	-0.36	2.68	-17.71	2.56
Albermarle	USD	27,657	236	38.26	28.56	4.34	3.96	6.75	4.17	-1.09	51.51
SQM	USD	17,269	59	15.18	16.49	4.65	4.55	7.51	21.63	12.28	13.80
Pilbara Minerals	AUD	7,191	3	16.39	12.04	8.10	4.31	2.13	-5.88	44.21	250.00
Glencore	GBP	76,251	6	7.24	9.57	1.75	1.75	6.45	9.55	31.85	63.48
Industry Average				33.06	26.11	5.80	4.67	0.14	-6.04	-4.93	34.65

전기/전자 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (2/10) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				22E	23E	22E	23E	1W	1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,608,436	176	28.94	27.18	38.22	30.43	0.25	2.38	21.07	30.20
Xiaomi	USD	52,888	14	13.86	11.74	2.05	1.76	-1.59	-8.26	-37.43	-38.40
가전											
LG 전자	KRW	16,849	128,500	7.53	6.62	1.13	0.98	1.98	-1.15	-18.41	-23.28
Daikin	JPY	58,947	22,450	29.58	26.07	3.57	3.24	-1.10	-13.00	-10.06	-3.21
Whirlpool	USD	12,251	206	7.62	7.31	2.39	2.13	-2.40	-7.30	-7.55	4.34



2022/2/11

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

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

수동부품											
삼성전기	KRW	10,636	171,000	10.57	9.43	1.66	1.44	-2.29	-5.52	-8.06	-15.14
Murata	JPY	47,862	8,405	18.30	17.03	2.53	2.28	-0.37	-8.49	-9.05	-13.06
TDK	JPY	12,757	4,675	15.23	13.49	1.65	1.52	-0.32	3.66	16.39	-12.67
Yageo	TWD	8,182	490	9.66	8.55	2.82	2.54	8.54	-5.68	-7.82	-16.45
Waisin	TWD	2,628	159	-	-	-	-	4.97	-5.37	-17.11	-30.63
카메라											
LG 이노텍	KRW	6,504	326,500	8.19	7.44	1.83	1.49	-7.11	-1.36	50.46	53.65
파트론	KRW	616	11,700	10.26	8.86	1.39	1.25	-5.65	-0.85	11.43	1.74
파워로직스	KRW	193	7,180	10.20	9.52	1.14	1.03	0.84	-9.23	-19.78	-24.26
Sunny Optical	HKD	28,355	160	25.27	20.44	6.47	5.11	-1.55	-10.88	-10.64	-10.31
O film	CNY	4,025	7	21.44	19.63	2.26	2.08	-4.85	-20.38	-3.99	-27.99
Industry Average				15.48	13.81	4.94	4.09	-0.71	-6.10	-3.37	-8.37

디스플레이 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (2/10) LC	P/E		P/B		1W	주가수익률(%)		
				22E	23E	22E	23E		1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	5,912	19,750	7.94	6.47	0.50	0.47	3.13	-17.02	-10.84	-16.84
AU Optonics	TWD	7,575	22	6.29	6.12	0.82	0.77	11.73	-2.67	3.55	36.02
Innolux	TWD	6,736	18	5.68	5.72	0.59	0.56	6.61	-6.82	-9.90	22.21
BOE Technology	CNY	29,932	5	8.21	7.25	1.33	1.15	3.73	-3.47	-15.11	-19.22
TCL Group	CNY	13,064	6	7.68	6.24	1.63	1.36	6.28	-7.79	-24.49	-35.16
Visionox	CNY	1,800	8	276.00	138.00	0.56	0.55	3.50	-11.91	-15.85	-5.80
Tianma	CNY	4,708	12	13.58	11.17	0.81	0.77	2.96	-7.87	-16.23	-21.42
microelectronics											
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	875	42,100	-	-	-	-	0.36	-19.04	-37.16	3.57
LX 세미콘	KRW	1,648	121,100	6.64	6.86	1.93	1.58	-4.19	-17.45	-1.86	76.27
서울반도체	KRW	712	14,600	13.21	11.28	1.07	1.03	-1.68	-6.71	-19.11	-30.31
아나파스	KRW	242	24,750	-	-	-	-	1.02	-7.48	2.70	-11.92
Novatek Microelec	TWD	10,213	467	7.83	8.74	3.73	3.12	-1.27	-8.43	-12.05	-2.51
TPK	TWD	596	41	13.84	12.07	0.44	0.43	3.42	-4.45	-1.69	-6.64
Universal Display	USD	7,168	152	28.85	24.07	5.54	4.58	-0.29	-5.01	-25.65	-35.32
Industry Average				32.98	20.33	1.58	1.36	2.52	-9.01	-13.12	-3.36

반도체 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (2/10) LC	P/E		P/B		1W	주가수익률(%)		
				22E	23E	22E	23E		1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	376,561	75,400	10.97	9.54	1.52	1.35	2.86	-3.33	-5.99	-7.60
SK 하이닉스	KRW	78,869	129,500	7.64	6.15	1.28	1.07	4.44	4.02	15.11	2.78
Micron	USD	98,675	88	9.77	7.42	1.94	1.59	4.27	-6.15	16.08	7.01
Nanya	TWD	8,793	79	10.72	9.17	1.31	1.18	9.72	5.47	11.42	-8.88
WD	USD	17,048	54	6.67	5.96	1.39	1.17	1.95	-16.88	-16.82	-9.79
비메모리											
Intel	USD	203,234	50	14.48	13.66	1.93	1.92	0.81	-9.60	-7.47	-15.21
Qualcomm	USD	207,312	184	15.95	14.81	12.73	8.56	-2.26	2.38	26.11	26.43
Mediatek	TWD	66,657	1,160	14.28	13.01	4.02	3.81	6.91	5.94	25.81	24.23
AMD	USD	159,327	133	34.44	28.40	14.68	10.95	8.22	0.64	24.77	43.85
NVIDIA	USD	667,625	267	61.45	51.29	25.25	18.00	5.80	-2.54	33.95	80.88
파운드리											
DB 하이텍	KRW	2,626	70,700	6.83	6.65	2.15	1.68	-4.46	-9.36	7.12	14.59
TSMC	TWD	604,831	649	21.29	18.34	6.29	5.14	1.25	0.93	9.81	2.69
UMC	USD	25,591	285	13.18	14.95	10.77	9.81	4.70	-7.99	-5.36	0.89
SMIC	CNY	30,657	8	265.28	252.22	3.54	3.34	4.43	-3.18	-17.87	-5.24
장비											
원익 IPS	KRW	1,554	37,850	10.20	8.84	1.89	1.57	-0.79	-4.06	-23.30	-20.15
이오테크닉스	KRW	1,102	106,900	14.93	12.03	2.37	2.00	1.42	-5.40	-9.41	5.53
테스	KRW	425	25,700	8.52	6.68	1.45	1.34	4.05	-8.05	-18.41	-12.59
ASML	USD	276,554	595	35.53	30.57	19.36	16.12	-0.93	-6.44	-13.80	20.02
AMAT	USD	128,049	144	17.65	16.26	9.20	8.37	2.44	-3.60	4.45	36.19
Lam Research	USD	84,738	607	18.37	15.61	12.10	11.54	-0.71	-8.56	-1.58	14.07
TEL	JPY	77,574	57,150	21.72	18.77	7.19	6.03	3.53	-11.97	21.08	37.81
Industry Average				29.52	26.68	6.78	5.55	2.75	-4.18	3.61	11.31



2022/2/11

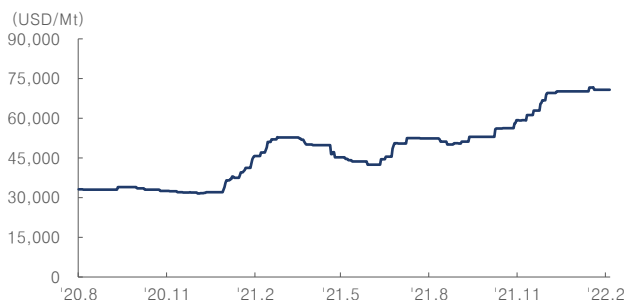
KYOBO

Weekly

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

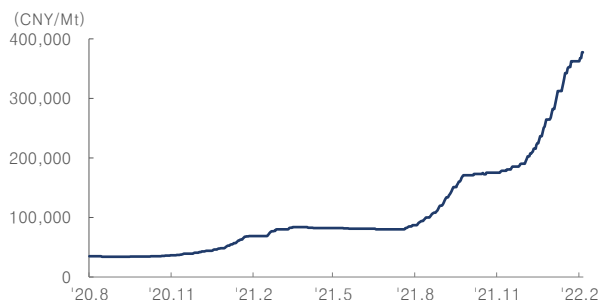
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



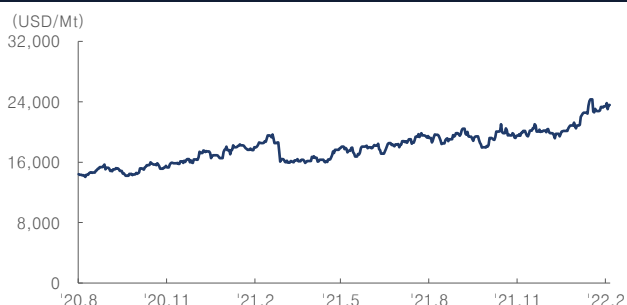
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



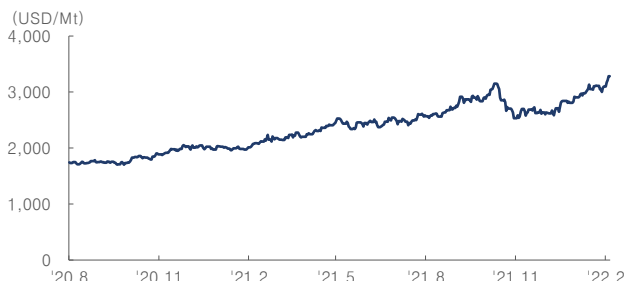
자료: 교보증권 리서치센터

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