



IT Weekly: 실적 시즌, 예상된 서프라이즈

2021년 7월 5주 IT Weekly News

2차전지

- 테슬라, 2분기 사상 최대 실적 달성. 매출액 119억달러(YoY +98%), 영업이익 13억달러(YoY +301%)로 컨센서스 크게 상회. 가격 인상과 비용 절감 효과로 전 사업부 고르게 성장, 특히 모델3, 모델Y 가격 인상으로 완성차 부문 수익성 개선.
- 7월 글로벌 전기차 판매량이 역대 최고치 경신할 전망. 1~17일 누적 판매량이 51만대 넘어서며 6월 잠정 판매량(59만대, YoY+144%)의 90%에 육박. 연간 기준으로도 600만대 넘길 전망(EV Volumes). (디일렉)
- 현대차-LGES, 인도네시아 배터리 공장 JV 설립을 위한 업무협약 체결 예정, 2024년 연 10Gwh 규모 생산능력 확보(뉴스웬)
- 리비안, 5조원 이상 투자하여 미국에 두 번째 전기차 조립 공장 건설. 연산 50Gwh 배터리셀 생산라인과 기술 센터 포함. 가을 착공하여 2023년 2분기 생산 돌입 예정이며 위치는 애리조나가 유력. 삼성SDI 미국 진출 본격화 예상. (더구루)
- 삼성SDI, 자회사 에스티엠에 양극재 제조 설비와 건물 양도. 시설 한대 모아 생산 효율성 및 내재화율 제고 목적. (디일렉)
- 테슬라 세미트럭 출시 2022년으로 공식적 연기. 배터리 셀 공급 제약 및 글로벌 공급망 문제로 파악. (Electrek)
- 테슬라, 인수 2년만에 맥스웰 매각하며 배터리 전략 수정될 것이라는 관측. 한편, 4680배터리에 맥스웰 기술 적용. (더구루)

반도체

- 삼성전자, 2분기 기준 사상 최대 매출 기록. 매출액 63.6조원(YoY +20%), 영업이익 12.5조원(YoY +54%)으로 휴대폰 사업 부진했으나 메모리반도체 부문이 실적 견인. 2분기 시설투자 금액은 총 13.6조원으로 상반기 누계 23.3조원.
- SK하이닉스, 2분기 어닝 서프라이즈 달성. 매출액 10.3조원(YoY +20%), 영업이익 2.7조원(YoY +38%). 메모리반도체 수요 급증으로 인한 판매 호조, 원가 경쟁력 상승 등 요인.
- 반도체 장비 주문액 6개월 연속 최고치 달성(SEMI). 6월 주문액은 36.7억달러(MoM +2.3%, YoY +58.4%). (Digitimes)
- TSMC, 美-日 이어 독일에도 신규 공장 설립 가능성. 검토 토기단계에 있으며 현지 자동차 업체들과의 협력 가능성도. (한경)

전기전자

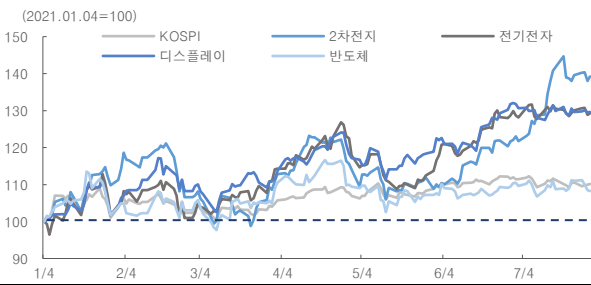
- 애플, 2분기 역대 최대 실적 달성. 매출액 814억달러(YoY +36%), 영업이익 241억달러(YoY +84%)으로 컨센서스 크게 상회. 2분기 아이폰12 판매 실적 호조에 기인한 것으로 파악. 판매액 397억달러(약 46조원)기록.
- 애플, 아이폰13용 A15 칩 1억개 주문, 당초 주문량 대비 500만개 이상 규모로 초기 수요 강세에 대응하는 모습. (매경)
- LG전자, 마그나 인터내셔널과 설립한 JV LG-마그나 이파워트레인에 대한 주식매매절차 완료(마그나에 49% 매각). (블로터)

디스플레이

- LGD, OLED 라인(E6-3) 증설 투자 검토중. 애플용 패널 공급 위한 라인 증설로 파악. 대형OLED 부문은 하반기부터 흑자 기록 전망이며 연간 출하 목표는 800만대 이상. 한편, LGD는 2분기 흑자전환에 성공. (디일렉)
- 지난해부터 상승세를 이어가던 TV용 LCD가격이 14개월만에 평균값 87달러(32인치, MoM -1.1%)로 하락세 전환. 하반기에 하락세 지속될 것이라는 업계의 관측, 다른 규격도 작은 패널 중심으로 하락세 시작될 것으로 전망. (이데일리)

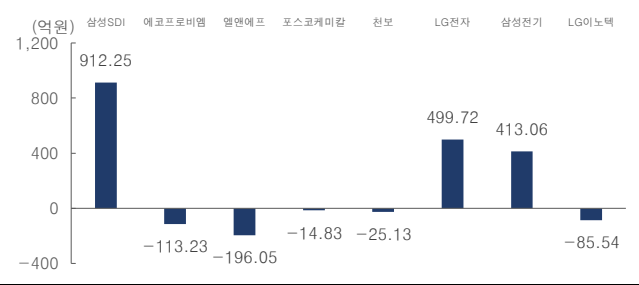
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (7/23~7/29)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

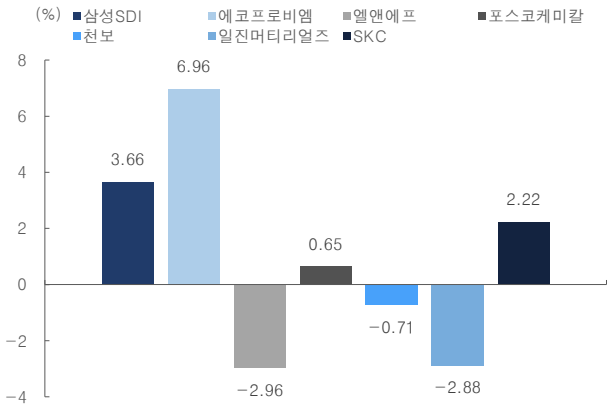
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (7/29)	주가수익률(%)				P/E		P/B	
			1W	1M	6M	12M	21E	22E	21E	22E
LG 전자	272,474	166,500	1.5	3.4	8.8	131.3	10.3	9.1	1.6	1.4
삼성 SDI	526,049	765,000	3.7	11.5	4.2	98.4	47.5	36.3	3.7	3.4
삼성전기	143,785	192,500	3.5	9.1	-5.6	33.2	15.1	13.6	2.2	1.9
포스코케미칼	120,455	155,500	0.6	7.2	15.6	130.1	85.7	75.5	5.1	5.1
LG 이노텍	54,198	229,000	-2.3	2.9	14.5	41.4	8.4	8.6	1.8	1.5
에코프로비엠	62,339	284,400	7.0	35.9	55.0	107.6	75.1	47.7	11.6	8.5
엘앤에프	31,263	108,400	-2.9	18.1	52.9	196.6	173.6	36.6	6.2	5.3
천보	22,290	222,900	-0.7	21.9	21.8	141.0	52.2	37.3	8.4	6.9
KODEX 2 차전자산업	9,127	21,030	1.7	10.9	10.6	100.7	-	-	-	-
TIGER 2 차전지테마	7,111	20,230	0.8	10.0	17.7	100.1	-	-	-	-
TIGER KRX2 차전지 K-뉴딜	7,533	17,540	1.2	3.5	2.4	-	-	-	-	-
KOSPI	21,904,254	3,243	-0.2	-1.3	9.0	43.3	12.1	-	1.3	-
KOSDAQ	4,282,171	1,044	-0.6	2.1	12.4	29.1	23.7	-	2.8	-

자료: 교보증권 리서치센터



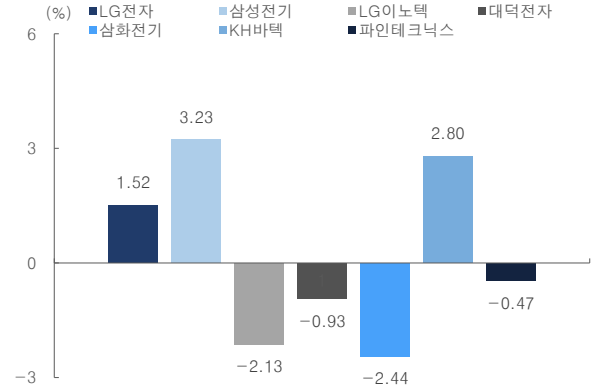
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자 주요 종목 주간수익률 비교



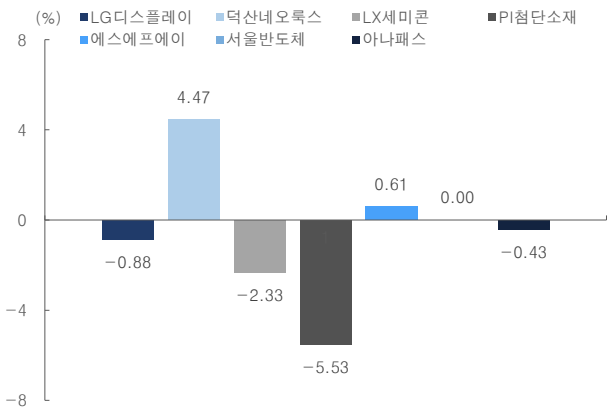
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



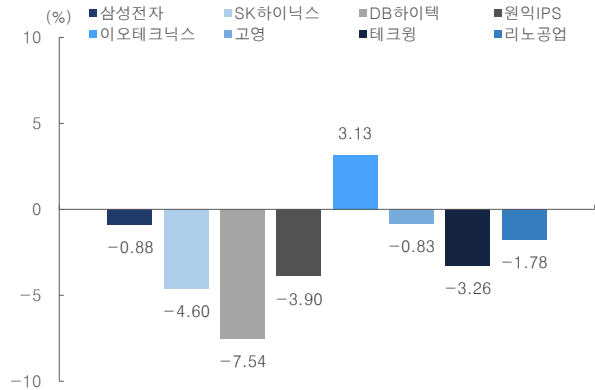
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



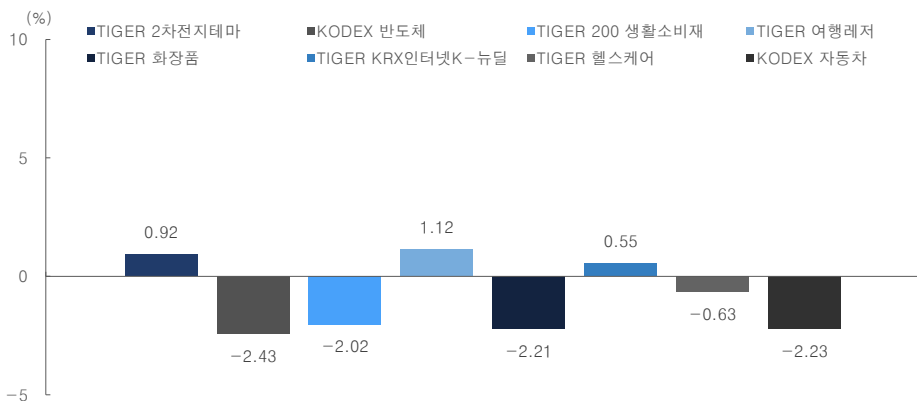
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

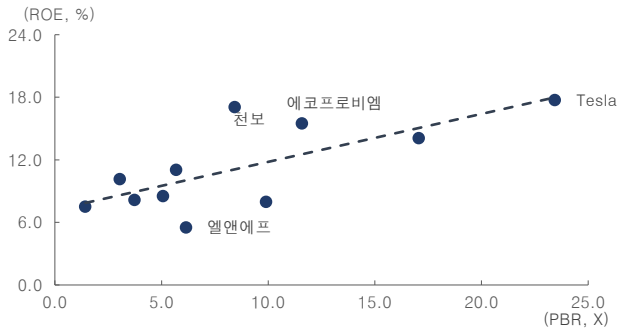


자료: 교보증권 리서치센터



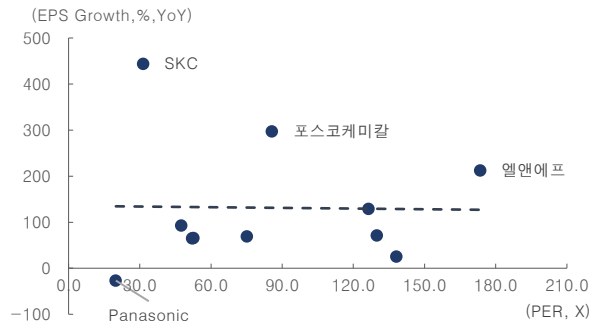
IT 주요 수급 데이터

2 차전자 21년 ROE-PBR



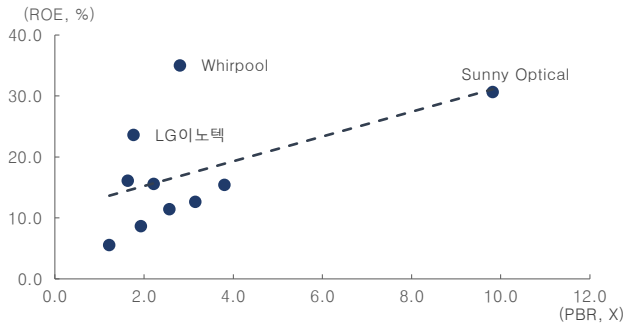
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전자 21년 PER-EPS Growth



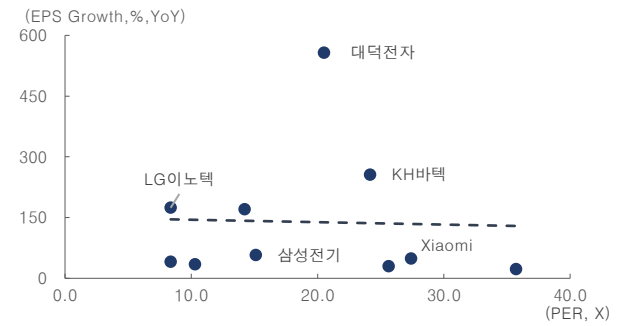
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21년 ROE-PBR



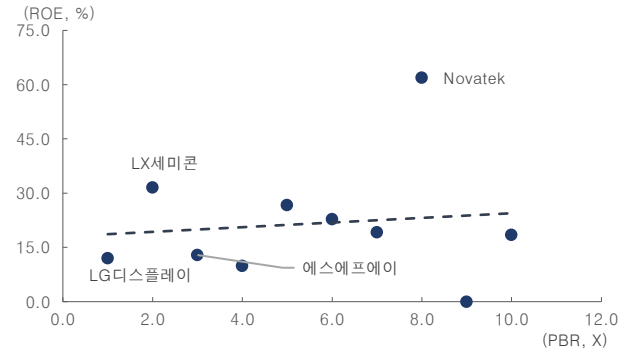
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21년 PER-EPS Growth



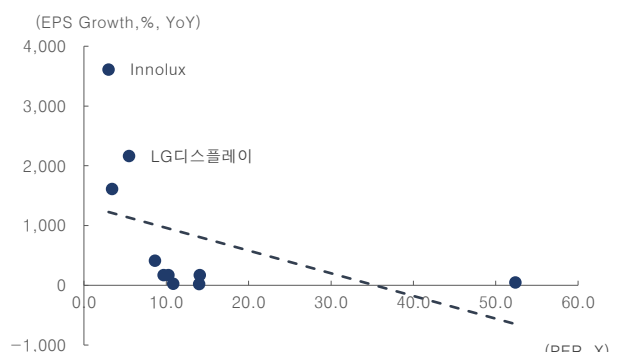
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21년 ROE-PBR



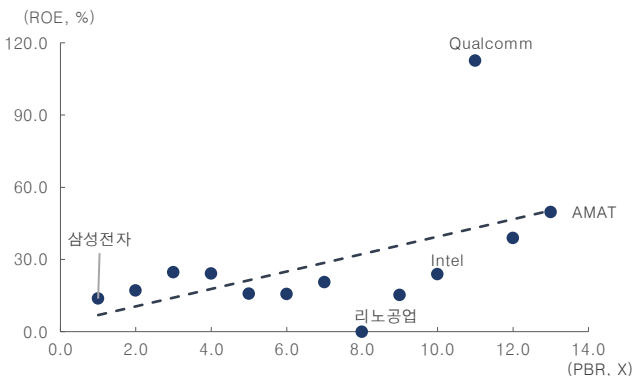
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21년 PER-EPS Growth



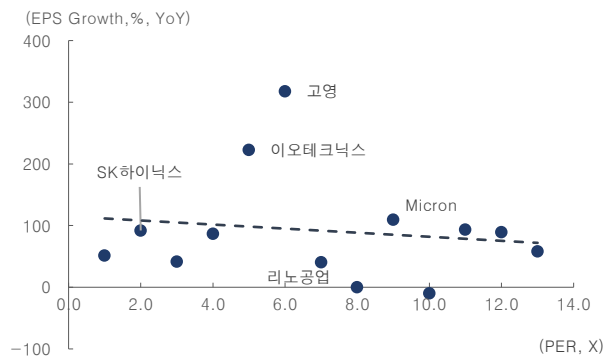
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



2021/7/30

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

IT Global Valuation Table

2 차전자 Global Valuation Table

	CRNCY	시총 (MN \$)	주가 (7/29) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
2 차전자/전기차											
삼성 SDI	KRW	45,845	765,000	47.52	36.26	3.74	3.39	3.66	11.52	4.22	98.44
LG 화학	KRW	51,371	835,000	17.90	19.79	2.95	2.64	1.09	-0.48	-8.94	58.44
SK 이노베이션	KRW	20,791	258,000	36.58	20.36	1.49	1.41	-0.96	-8.67	-7.86	96.95
CATL	CNY	199,689	555	130.06	88.31	17.08	13.92	-0.38	9.14	56.72	171.80
BYD	CNY	102,421	256	138.74	99.20	9.95	9.18	2.88	1.12	3.70	194.64
NIO	USD	68,556	271	-	-	14.99	15.62	-10.54	-16.89	-26.60	229.45
Xpeng	USD	31,809	242	-	-	6.18	6.56	-14.88	-15.75	-22.50	-
Tesla	USD	640,520	647	126.39	92.02	23.44	18.63	-1.27	-4.96	-18.47	115.79
Panasonic	JPY	30,170	1,350	19.93	14.08	1.44	1.17	5.51	4.37	-0.11	29.00
양극재											
에코프로비엠	KRW	5,433	284,400	75.14	47.74	11.59	8.51	6.96	35.88	54.99	107.59
엘앤에프	KRW	2,725	108,400	173.56	36.64	6.15	5.29	-2.87	18.08	52.93	196.60
코스모신소재	KRW	1,095	42,100	68.12	42.06	6.43	5.58	4.34	55.93	134.54	188.36
포스코케미칼	KRW	10,498	155,500	85.72	75.52	5.08	5.08	0.65	7.24	15.61	130.10
Easpring	CNY	4,885	70	48.27	36.45	7.16	6.00	-3.45	21.30	20.42	98.58
Ningbo Ronbay	CNY	9,128	132	81.28	42.63	11.44	9.20	-2.32	5.07	100.47	351.21
SMM	JPY	8,730	579	28.41	8.47	1.02	0.86	6.43	-1.53	17.44	80.37
Umicore	EUR	15,352	53	19.23	21.64	4.23	3.77	-2.09	3.87	12.38	17.03
음극재											
대주전자재료	KRW	778	58,000	51.56	34.44	-	-	3.39	20.33	30.93	41.98
이녹스첨단소재	KRW	623	72,800	12.92	11.43	2.71	2.22	9.31	11.83	62.50	42.83
한솔케미칼	KRW	2,647	268,000	18.71	15.85	4.34	3.49	-5.13	11.67	38.86	76.90
Ningbo Shanshan	CNY	7,030	28	41.97	32.81	3.43	3.18	-9.02	30.61	67.37	135.27
Shanghai Putailai	CNY	15,152	141	67.67	50.10	9.65	8.30	-5.65	8.81	99.12	91.39
Baoan	CNY	8,448	21	88.33	-	7.24	-	-13.89	15.28	208.14	143.40
동박											
일진머티리얼즈	KRW	3,255	81,000	52.66	36.53	5.70	4.93	-2.88	11.72	13.45	63.80
SKC	KRW	5,330	161,500	31.42	26.75	3.06	2.80	2.22	1.89	33.47	129.40
솔루스첨단소재	KRW	1,621	60,800	85.69	37.94	7.26	6.71	5.56	19.69	29.36	59.58
Nuode Investment	CNY	3,253	15	60.36	32.09	5.59	4.76	-5.45	31.70	55.14	216.14
Furukawa	JPY	1,816	2,822	60.26	14.39	0.83	0.74	4.67	1.18	0.18	9.17
분리막											
Yunnan Energy New Material	CNY	36,435	265	111.32	73.80	17.97	14.89	-0.94	15.04	100.42	271.75
Senior	CNY	4,930	44	79.36	52.16	6.78	6.07	6.44	12.94	180.40	272.55
W-Scope	JPY	384	774	18.47	6.57	2.98	2.05	6.76	20.94	-23.37	13.82
전해질											
후성	KRW	1,045	12,950	70.00	29.07	5.11	4.35	-1.89	20.47	8.37	53.07
천보	KRW	1,943	222,900	52.16	37.29	8.44	6.94	-0.71	21.87	21.80	140.97
동화기업	KRW	1,313	74,600	26.34	22.18	2.36	2.12	0.27	6.12	25.17	48.61
Shenzhen Capchem	CNY	7,435	117	60.89	44.80	8.56	7.35	-0.56	21.78	41.31	106.83
Guangzhou Tinci Materials	CNY	15,495	105	61.77	41.39	19.87	14.05	1.95	-1.54	87.61	367.05
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	40,505	193	115.91	85.73	20.39	16.50	-3.34	61.81	61.38	239.18
Tianqi	CNY	21,622	95	232.23	116.40	16.66	11.42	9.73	52.82	58.05	262.89
China Molybdenum	CNY	22,052	7	33.77	29.37	3.54	3.23	1.16	35.99	15.35	53.63
Huayou Cobalt	CNY	25,263	134	61.86	45.68	10.02	8.42	-4.92	25.10	35.39	205.10
Albermarle	USD	22,707	195	53.45	37.88	3.75	3.65	2.27	16.12	19.60	132.06
SQM	USD	13,124	48	36.90	25.42	4.61	4.38	-3.00	0.36	-6.03	56.62
Pilbara Minerals	AUD	3,790	2	-	39.33	10.66	8.35	4.73	24.21	90.32	450.74
Glencore	GBP	60,706	5	7.77	8.76	1.46	1.40	4.09	4.22	34.67	82.16
Industry Average				65.62	40.72	7.61	6.41	-0.43	13.94	42.37	138.72

전기/전자 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (7/29) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,396,543	145	26.29	26.13	40.49	36.70	-0.29	6.34	9.87	52.55
Xiaomi	USD	82,749	22	27.40	22.57	3.81	3.27	-2.29	-3.66	-7.82	76.29
가전											
LG 전자	KRW	23,746	166,500	10.31	9.07	1.64	1.39	1.52	3.42	8.82	131.25
Daikin	JPY	61,132	22,900	41.06	34.23	4.30	3.77	4.42	8.89	3.60	22.00
Whirlpool	USD	13,788	220	8.39	8.96	2.81	2.47	1.22	0.98	18.80	35.26



2021/7/30

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

수동부품											
삼성전기	KRW	12,531	192,500	15.13	13.64	2.22	1.94	3.49	9.07	-5.64	33.22
Murata	JPY	56,010	9,100	25.65	22.18	3.16	2.78	4.75	9.27	-9.50	36.43
TDK	JPY	15,166	12,850	19.30	14.43	1.79	1.52	0.16	-3.82	-23.87	19.31
Yageo	TWD	10,194	571	12.01	10.81	3.28	2.87	-3.38	2.88	-0.52	49.28
Waisin	TWD	3,555	205	10.21	-	-	-	-2.85	-4.22	-7.26	17.53
카메라											
LG 이노텍	KRW	4,723	229,000	8.37	8.61	1.77	1.47	-2.35	2.92	14.50	41.36
파트론	KRW	491	10,400	10.63	9.70	1.33	1.21	-0.95	0.97	-7.96	0.97
파워로직스	KRW	270	9,010	-	-	-	-	-2.38	-3.53	1.24	22.25
Sunny Optical	HKD	32,783	193	35.73	29.08	9.82	7.64	-1.11	-4.44	13.81	59.94
O film	CNY	3,018	7	14.24	12.08	1.94	1.71	-10.71	-18.45	-29.47	-62.04
Industry Average				18.91	17.04	6.03	5.29	-0.72	0.44	-1.43	35.71

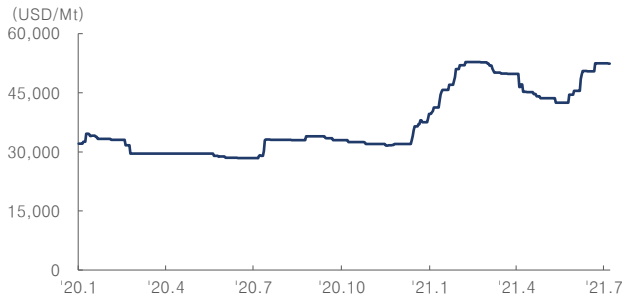
디스플레이 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (7/29) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	7,016	22,500	5.51	7.61	0.61	0.57	-0.88	-6.25	3.45	79.28
AU Optonics	TWD	7,250	21	3.42	4.42	0.85	0.76	6.85	-6.24	42.71	125.37
Innolux	TWD	6,931	19	3.00	3.95	0.63	0.59	-0.79	-7.32	45.58	136.89
BOE Technology	CNY	30,493	6	8.66	8.57	1.66	1.40	-7.87	-7.27	-7.12	22.65
TCL Group	CNY	15,998	7	8.50	7.48	2.33	1.88	-8.09	-3.28	-14.09	16.77
Visionox	CNY	2,155	10	-	340.33	0.71	0.70	-8.84	-1.92	7.36	-38.94
Tianma	CNY	5,286	14	16.89	15.20	0.96	0.91	-6.33	-1.21	-13.22	-15.89
microelectronics											
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	1,268	60,600	28.32	22.95	5.96	4.73	4.30	4.66	80.63	72.90
LX 세미콘	KRW	1,732	122,200	10.26	10.01	2.88	2.28	-1.85	0.41	79.18	146.37
서울반도체	KRW	938	18,450	14.06	13.17	1.41	1.31	0.00	-2.38	-6.11	13.54
아나팜스	KRW	229	23,200	-	-	-	-	-0.64	-4.72	-11.62	12.08
Novatek Microelec	TWD	10,953	503	9.71	9.81	5.10	4.49	1.11	3.18	27.66	81.26
TPK	TWD	626	43	14.01	-	-	-	-2.71	-8.41	0.94	-7.03
Universal Display	USD	10,391	220	52.41	40.40	9.54	7.81	0.81	-1.60	-4.50	30.88
Industry Average				14.56	40.32	2.72	2.28	-1.78	-3.02	16.49	48.30

반도체 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (7/29) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	412,054	79,200	13.62	11.08	1.87	1.67	-0.63	-2.22	-3.41	37.00
SK 하이닉스	KRW	72,328	114,000	8.54	5.74	1.35	1.11	-4.60	-8.80	-6.94	37.02
Micron	USD	85,051	76	12.74	6.56	1.95	1.52	-2.12	-8.90	-3.48	49.93
Nanya	TWD	7,980	72	10.24	9.37	1.29	1.19	-2.31	-9.21	-9.89	22.24
WD	USD	19,466	64	16.42	7.13	1.91	1.54	-1.44	-10.09	12.56	49.74
비메모리											
Intel	USD	215,305	53	11.10	11.96	2.41	2.25	-5.62	-6.48	-4.40	10.40
Qualcomm	USD	160,672	142	17.59	15.70	17.37	11.67	0.19	-0.13	-8.86	53.11
Mediatek	TWD	53,096	933	15.02	14.27	3.75	3.63	1.52	1.52	8.48	39.18
AMD	USD	118,786	98	40.09	32.96	14.26	10.63	9.53	9.39	14.35	28.70
NVIDIA	USD	486,015	195	80.33	49.14	30.34	19.02	0.48	-2.62	50.14	86.36
파운드리											
DB 하이텍	KRW	2,372	61,300	11.56	9.45	2.76	2.16	-7.54	0.99	-0.33	83.26
TSMC	TWD	540,990	583	25.90	22.49	7.07	6.08	-1.35	-2.02	-1.35	38.15
UMC	USD	23,530	265	18.54	14.89	-	-	3.38	-1.15	4.64	155.95
SMIC	CNY	39,431	10	108.89	110.59	4.55	4.45	20.40	7.70	13.58	-15.00
장비											
원익 IPS	KRW	2,004	46,850	12.58	10.83	2.69	2.16	-3.80	-4.49	-2.19	22.64
이오테크닉스	KRW	1,238	115,300	20.62	15.82	3.02	2.57	2.95	-1.54	16.46	2.58
테스	KRW	513	29,800	10.38	9.67	2.06	1.74	-2.77	-1.97	3.47	12.45
ASML	USD	318,760	641	47.98	39.68	19.08	16.41	5.39	7.98	42.25	108.40
AMAT	USD	125,407	137	20.81	18.45	9.70	8.06	-0.57	-3.32	41.92	116.93
Lam Research	USD	90,488	635	23.70	19.34	16.96	12.48	-0.35	-2.58	31.21	75.98
TEL	JPY	65,132	45,490	30.37	20.68	7.49	6.08	2.50	-5.37	14.27	57.38
Industry Average				26.52	21.71	7.59	5.82	0.63	-2.06	10.12	51.07



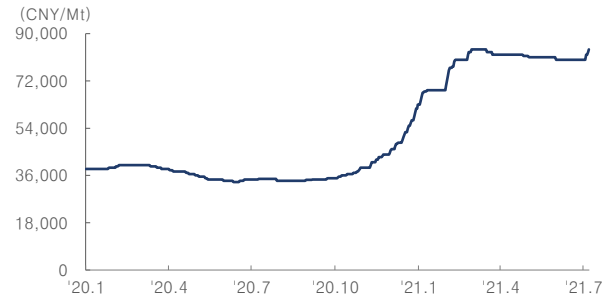
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



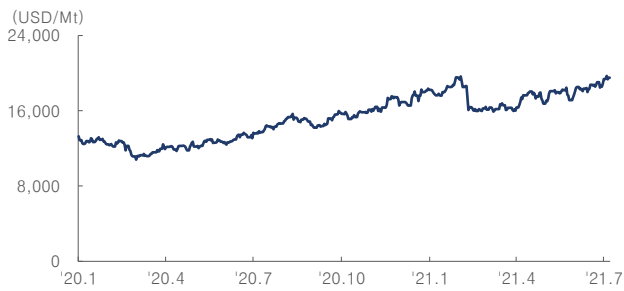
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



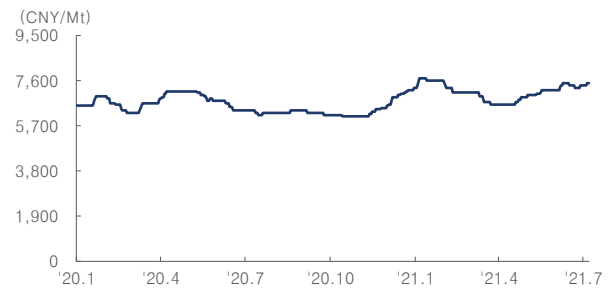
자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



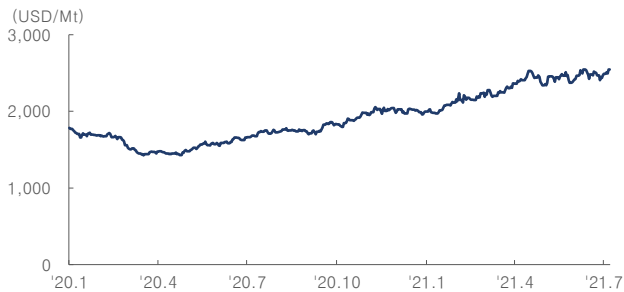
자료: 교보증권 리서치센터

망간 가격 추이



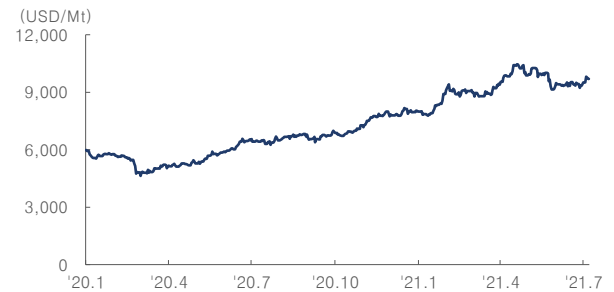
자료: 교보증권 리서치센터

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.

- 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.