LX 세미콘 (108320)

세트 수요 회복과 다가<mark>올</mark> 실적 개선 기대

투자의견

BUY(유지)

목표주가

110,000 원(하향)

현재주가

69,000 원(5/30)

시가총액

1,122(십억원)

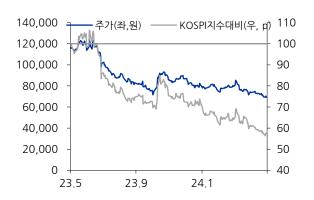
이승우_swlee6591@/ 임소정_sophie.yim@

- 1분기 실적은 매출 4,583억원, 영업이익 462억원으로 매출액은 전년대비 12% 감소한 반면, 22년 하반기부터 지속된 과잉재고가 해소되며 영업이익은 전년대비 18% 증가. 패널 제조사의 가동률 통제로 인한 패널 가격 상승세가 지속되는 상황 속 6월부터 예정된 글로벌 스포츠 이벤트를 대비한 세트업체의 재고 빌드업 모멘텀이 이어지고 있음. 2분기에도 Large DDI 위주의 수요 강세가 지속될 것으로 전망. 다만, 계절적 비수기 도래 및 밸류체인 내 신규 벤더 진입으로 Small DDI 매출은 소폭 감소할 전망.
- 2024년 실적은 매출 1조 8,846억원, 영업이익 1,507억원 예상. 상반기까지의 실적은 Large DDI가 견인하겠지만, 하반기부터는 온디바이스 AI 확대에 따른 IT 디바이스 변화가 주요 투자 포인트가 될 것. 지난 5월 21일 마이크로 소프트는 빌드 2024에서 자체 AI PC와 OEM 제품인 코파일럿 +(플러스)를 공개. Windows 10 지원 종료와 AI PC 출시에 따른 B2B 위주 PC 교체 모멘텀에 기반한 IT 수요 회복을 기대. 또한, 3분기 중 북미 최종 고객사의 AI 기능이 탑재된 신제품 출시가 예상되어 있는 만큼, 하반기로 갈수록 전반적인 세트 수요가 개선될 수 있을 것으로 기대.
- 25년 예상 EPS 12,266원에 Target P/E 9배 적용해 투자의견 'BUY', 목표주가 110,000원 제시.

주가(원,5/30)			69,000
시가총액(십억원)			1,122
발행주식수 52주 최고가 최저가 52주 일간 Beta 60일 일평균거래대금 외국인 지분율 배당수익률(2024F)			16,264천주 126,900원 68,000원 0.52 75억원 26.3% 5.8%
주주구성 엘엑스홀딩스 (외 3인) 국민연금공단 (외 1인)			33.1% 6.2%
주가상승(%) 상대기준 절대기준	1M -4.4 -6.5	6M -23.7 -19.8	12M -42.4 -40.5
(원, 십억원) 투자의견 목표주가 영업이익(24F) 영업이익(25F)	현재 BUY 110,000 151 251	직전 BUY 130,000 340 361	변동 - ▼ ▼

12월 결산(십억원)	2023A	2024E	2025E	2026E
매출액	1,901	1,885	2,161	2,377
영업이익	129	151	251	277
세전손익	126	156	259	289
당기순이익	101	121	199	222
EPS(원)	6,222	7,459	12,266	13,639
증감률(%)	-56.7	19.9	64.4	11.2
PER(HI)	11.1	9.3	5.6	5.1
ROE(%)	10.5	11.9	17.6	17.5
PBR(배)	1.1	1.0	0.9	0.8
EV/EBITDA(배)	5.3	1.7	1.3	0.8
ココ・ヘコニコスコ				

자료: 유진투자증권



LX세미콘(108320.KS) 재무제표

대차대조표						손익계산서					
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
자산총계	1,290	1,205	1,479	1,663	1,854	매출액	2,119	1,901	1,885	2,161	2,377
유동자산	1,010	903	1,212	1,403	1,599	증가율(%)	82.4	(10.3)	(0.9)	14.7	10.0
현금성자산	322	306	743	754	889	매출원가	1,444	1,367	1,249	1,411	1,528
매출채권	171	207	191	219	241	매출총이익	676	534	636	750	849
재고자산	483	336	224	376	413	판매 및 일반관리비	365	405	485	499	572
비유동자산	280	302	267	259	255	기타영업손익	81	11	20	3	15
투자자산	111	124	125	130	135	영업이익	311	129	151	251	277
유형자산	105	104	54	34	19	증가율(%)	229.7	(58.5)	16.7	66.8	10.2
기타	64	74	89	95	101	EBITDA	341	158	232	306	313
부채총계	339	228	410	466	520	증가율(%)	210.1	(53.6)	46.4	31.9	2.2
유동부채	324	207	384	435	473	영업외손익	(7)	(3)	6	8	12
매입채무	269	147	322	369	406	이자수익	12	11	11	11	12
유동성이자부채	8	8	9	12	13	이자비용	0	0	1	1	1
기타	47	53	53	54	55	지분법손익	2	3	14	14	14
비유 동부 채	15	21	25	31	47	기타영업손익	(20)	(17)	(18)	(15)	(13)
비유동이자부채	8	13	13	13	15	세전순이익	304	126	156	259	289
기타	7	7	13	18	31	증가율(%)	234.3	(58.5)	23.8	65.9	11.2
자 본총 계	950	977	1,070	1,196	1,333	법인세비용	70	25	35	60	67
기배지분 기배지분	950	977	1,070	1,196	, 1,333	당기순이익	234	101	121	199	222
자본금	8	8	. 8	. 8	. 8	증가율(%)	222.2	(56.7)	19.9	64.4	11.2
자본잉여금	76	76	76	76	76	기배 주주 지분	234	101	121	199	222
이익잉여금	867	893	985	1,112	1,249	증가율(%)	222.2	(56.7)	19.9	64.4	11.2
기타	(1)	(1)	0	, 0	, 0	비지배지분	0	Ó	0	0	0
비지배지분	0	0	0	0	0	EPS(원)	14,368	6.222	7,459	12,266	13,639
자 <mark>본총</mark> 계	950	977	1,070	1,196	1,333	(_, 증가율(%)	222,2	(56.7)	19.9	64.4	11.2
총차입금	16	21	21	25	28	수정EPS(원)	14,368	6,222	7,459	12,266	13,639
순차입금	(306)	(285)	(722)	(729)	(861)	증가율(%)	222.2	(56.7)	19.9	64.4	11.2
현금흐름표						주요투자지표					
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F		2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
(단위:십억원) 영업현금	(82)	102	527	113	235	주당지표(원)					
(<mark>단위:십억원)</mark> 영업현금 당기순이익	(82) 234	102 101	527 121	113 199	235 222	주당지표(원) EPS	14,368	6,222	7,459	12,266	13,639
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비	(82) 234 31	102 101 29	527 121 81	113 199 55	235 222 36	주당지표(원) EPS BPS	14,368 58,432	6,222 60,056	7,459 65,777	12,266 73,542	13,639 81,982
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익	(82) 234 31 123	102 101 29 63	527 121 81 244	113 199 55 (45)	235 222 36 (28)	주당지표(원) EPS BPS DPS	14,368	6,222	7,459	12,266	13,639
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감	(82) 234 31 123 (372)	102 101 29 63 (72)	527 121 81 244 43	113 199 55 (45) (133)	235 222 36 (28) (23)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%)	14,368 58,432 4,500	6,222 60,056 4,000	7,459 65,777 4,500	12,266 73,542 5,200	13,639 81,982 5,200
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가)	(82) 234 31 123 (372) 17	102 101 29 63 (72) (63)	527 121 81 244 43 23	113 199 55 (45) (133) (28)	235 222 36 (28) (23) (22)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER	14,368 58,432 4,500 5.0	6,222 60,056 4,000	7,459 65,777 4,500	12,266 73,542 5,200 5.6	13,639 81,982 5,200 5.1
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가)	(82) 234 31 123 (372) 17 (325)	102 101 29 63 (72) (63) 97	527 121 81 244 43 23 112	113 199 55 (45) (133) (28) (152)	235 222 36 (28) (23) (22) (38)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4	7,459 65,777 4,500 9.3 1.0	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소)	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98)	527 121 81 244 43 23 112 109	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1	7,459 65,777 4,500 9.3 1.0 1.7	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6	7,459 65,777 4,500 9.3 1.0 1.7 6.5	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1	7,459 65,777 4,500 9.3 1.0 1.7	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%)	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1,0 1,7 6,5 2,3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%)	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1,0 1,7 6,5 2,3 8,0 12,3 6,4	12,266 73,542 5,200 5,6 0,9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9	12,266 73,542 5,200 5,6 0,9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17) (65)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0	235 222 36 (28) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1,0 1,7 6,5 2,3 8,0 12,3 6,4	12,266 73,542 5,200 5,6 0,9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 무형자산처분 자입금증가	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17) (65) (0)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4	235 222 36 (28) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%)	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9	12,266 73,542 5,200 5,6 0,9 1,3 7,5 4,6 11,6 14,2 9,2 17,6 54,5	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자단현금 차입금증가 자본증가	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17) (65) (0) (65)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73)	235 222 36 (28) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9)	13,639 81,982 5,200 5,1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 무형자산처분 자단현금 차입금증가 자본증가 배당금지급	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73) 73	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17) (65) (0) (65)	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/ EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6	13,639 81,982 5,200 5,1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88)	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 0 (17) (65) (0) (65) 65	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73)	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/ EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9)	13,639 81,982 5,200 5,1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88 53 136	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73) 73 (4)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 (17) (65) (0) (65) 65 299 184	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85 124 484	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회)	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2 721.4	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5 287.8	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5 203.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6 295.9	13,639 81,982 5,200 5,1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88 53 136 188	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73) 73	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 (17) (65) (0) (65) 65 299 184 483	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2 721.4	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5 287.8	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5 203.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6 295.9	13,639 81,982 5,200 5,1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88 53 136	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73) 73 (4)	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 (17) (65) (65) 65 299 184 483	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73 0 483 484 246	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85 124 484	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회)	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2 721.4	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5 287.8	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5 203.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6 295.9	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6 275.2
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자면현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기울현금	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88 53 136 188 387 481	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (82) (8) (73) 73 (4) 188 184	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 (17) (65) (0) (65) 65 299 184 483	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73 0 483 484	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85 124 484 608	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회건율 매출채권회건율 재고자산회건율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2 721.4 1.7 11.7 6.2	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5 287.8	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5 203.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6 295.9	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6 275.2
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기보현금 Gross Cash flow	(82) 234 31 123 (372) 17 (325) (14) (50) 231 339 (27) 60 1 (18) (95) (7) (88) 88 53 136 188 387	102 101 29 63 (72) (63) 97 (98) (8) (26) 10 (6) 33 20 (20) (8) (73) 73 (4) 188 184 215	527 121 81 244 43 23 112 109 (201) (162) (138) 9 20 (17) (65) (65) 65 299 184 483	113 199 55 (45) (133) (28) (152) 47 (0) (43) (11) 12 24 0 (18) (70) 4 (73) 73 0 483 484 246	235 222 36 (28) (23) (22) (38) 37 (0) (29) (11) 12 9 0 (18) (82) 3 (85) 85 124 484 608 257	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율	14,368 58,432 4,500 5.0 1.2 2.5 6.3 3.0 14.7 16.1 11.0 26.7 60.3 (32.2) 311.2 721.4	6,222 60,056 4,000 13.9 1.4 7.1 4.6 6.6 6.8 8.3 5.3 10.5 16.6 (29.2) 435.5 287.8	7,459 65,777 4,500 9,3 1.0 1.7 6.5 2.3 8.0 12.3 6.4 11.9 24.9 (67.5) 315.5 203.3	12,266 73,542 5,200 5.6 0.9 1.3 7.5 4.6 11.6 14.2 9.2 17.6 54.5 (60.9) 322.6 295.9	13,639 81,982 5,200 5.1 0.8 0.8 7.5 4.4 11.6 13.2 9.3 17.5 51.3 (64.6) 337.6 275.2

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다 동 자료는 당사의 계작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율중목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)당사 투자의견 비율(%)· STRONG BUY(매수)추천기준일 종가대비 +50%이상1%· BUY(매수)추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만93%· HOLD(중립)추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만5%· REDUCE(매도)추천기준일 종가대비 -10%미만1%

(2024.03.31 기준)

과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역						LX세미콘 (108320/KS) 주가 및 목표주가 추이
추천일자	투자의견	목표가(원)	목표가격		리율(%)	다시에는 (10022010) 구기 중 국표구기 구시 담당 애널리스트: 이승우
			대상시점	평균주가대비	최고(최저)주가 대비	
2022-11-30	Buy	120,000	1년	-22,6	-2.9	
2023-05-31	Buy	130,000	1년	-32,4	-4,8	
2023-11-28 2024-05-31	Buy Buy	130,000	1년	-39.1	-31,0	180,000 160,000 140,000 120,000 100,000 80,000 40,000 20,000 22,05 22.08 22.11 23.02 23.05 23.08 23.11 24.02 24.05