LX세미콘 (108320)

보릿고개를 지나는 중

Analyst 김중배 kjb6551@hmsec.com

BUY **TP 62,000원**

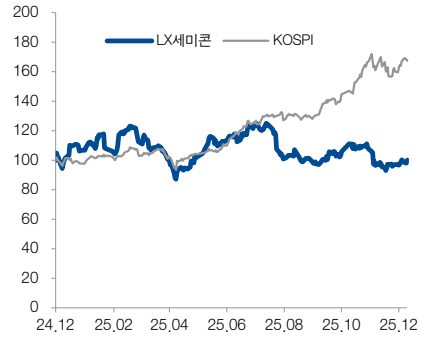
현재주가 (12/11)	53,400원
상승여력	16.1%
시가총액	869십억원
발행주식수	16,264천주
자본금/액면가	8십억원/500원
52주 최고가/최저가	66,700원/46,450원
일평균 거래대금 (60일)	3십억원
외국인 지분율	28.71%
주요주주 지분율	
엘엑스홀딩스 외 2인	33.11%

주가상승률	1M	3M	6M
절대주가(%)	3.3	0.6	-15.0
상대주가(%p)	3.2	-18.2	-39.9

* K-IFRS 연결 기준

(단위: 원)	EPS(25F)	EPS(26F)	T/P
Before	8,889	10,958	80,000
After	4,643	5,965	62,000
Consensus	5,841	6,517	67,000
Cons. 차이	-20.5%	-8.5%	-7.5%

최근 12개월 주가수익률



자료: WiseFn, 현대차증권

투자포인트 및 결론

- TV 세트의 수요 부진이 지속되고 있고, 경쟁사 M/S가 확대됨에 따라 Large DDI, Small DDI 실적 모두 부진한 상황이 지속되고 있음. 다만, 긍정적인 부분은 세트 부진 속에서도 전 제품군 내 OLED 비중이 상승하고 있으며, 이로 인해 ASP는 지속적으로 상승 여지가 있다는 것임. 투자의견 BUY를 유지하나 목표주가는 62,000원으로 22.5% 하향 조정(기존 목표주가는 25F EPS 8,889원에 Target P/E 9.0배('15-'20 평균 P/E의 10% Discount)를 곱한 80,000원)

주요이슈 및 실적전망

- 3분기 연결 매출액은 3,944억원(YoY -6.1%), 영업이익은 140억원(YoY -59.1%, OPM +3.6%)를 기록. 우호적인 환율과 계절적 성수기 진입에도 불구하고 패널 고객사 내 Small DDI의 경쟁사의 M/S가 확대됨에 따라 상황이 그리 좋지 못하였음. 지난해 하반기 출시된 모델부터 경쟁사의 진입이 본격화되었고, 이로 인해 올해 패널 고객사의 P-OLED 출하 확대에도 불구하고 실적감소는 불가피할 것으로 보임
- 4분기 연결 매출액은 4,110억원(YoY -18.2%), 영업이익은 170억원(YoY -43.4%, OPM +4.2%)를 기록할 것으로 예상. TV 수요가 전반적으로 부진한 상황 속에서 Large DDI는 4분기 연말 할인 이벤트 등에도 불구하고 우호적인 환경이 조성되기는 어려울 것. 특히 Memory Shortage로 인해 IT 세트의 Assembly가 원활하지 않아 IT향 DDI 수요는 감소할 것으로 보임. Small DDI 역시 3분기에 이어 경쟁 심화로 인해 M/S 축소가 우려되는 상황. 이러한 상황은 내년에도 크게 달라지긴 어려울 것. 다만, IT OLED향 DDI 공급이 내년부터 본격화됨에 따라 이에 따른 일부 실적 Upside가 있을 것으로 예상

주가전망 및 Valuation

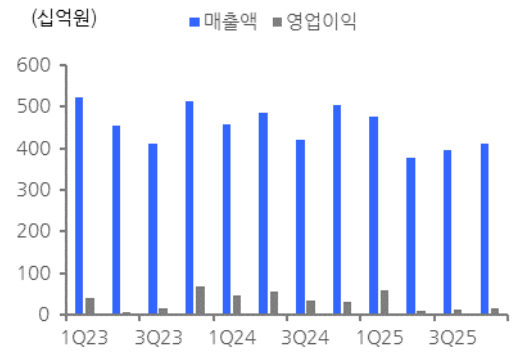
- IT 세트 부진, Smartphone향 Small DDI M/S 축소 등 동사에게 어려운 환경은 지속되고 있음. 특히 최근 Memory 가격 인상에 따라 Smartphone, PC 등 전반적인 세트에 대한 수요 불확실성은 더욱 가중되고 있으며, 이는 동사의 실적에 영향을 줄 수밖에 없음. 다만, OLED로 인해 ASP가 점진적으로 개선될 것으로 예상. Valuation 매력을 고려하여 투자의견 Buy를 유지하나, 목표주가는 26F EPS 5,965원에 DDI Shortage가 있기 전 '15-'20년 평균 P/E인 10.4배(기존 10% Discount에서 OLED 중심의 수익성 개선을 감안하여 Multiple 할인 논리 기각)를 적용한 62,000원 산출

요약 실적 및 Valuation

구분	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	EBITDA (십억원)	EPS (원)	증감율 (%)	P/E (배)	P/B (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	배당수익률 (%)
2023	1,901	129	101	158	6,222	-56.7	13.9	1.4	7.0	10.5	2.1
2024	1,866	167	131	200	8,024	29.0	7.1	0.9	2.7	12.7	4.2
2025F	1,660	101	76	141	4,643	-42.1	11.5	0.8	2.8	6.9	4.6
2026F	1,572	97	97	139	5,965	28.5	9.0	0.7	2.0	8.5	4.6
2027F	1,601	107	108	141	6,647	11.4	8.0	0.7	1.3	8.9	4.6

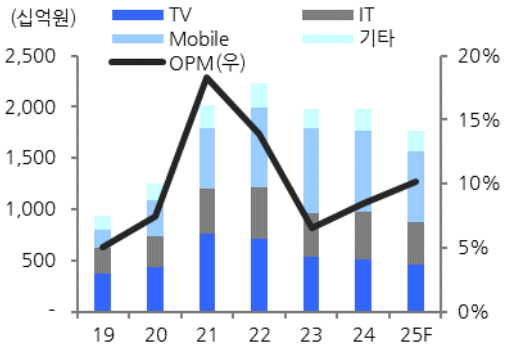
* K-IFRS 연결 기준

<그림1> LX세미콘 분기별 매출 및 영업이익 추이



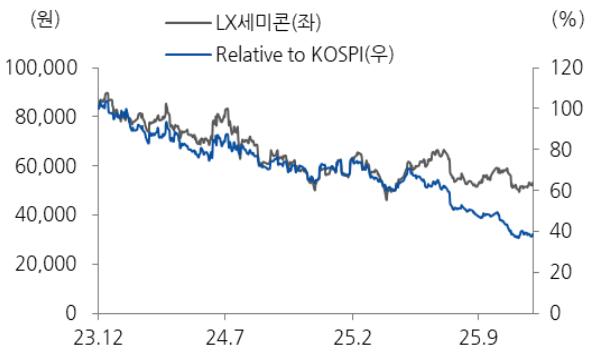
자료: 현대차증권

<그림2> LX세미콘 제품별 매출 추이



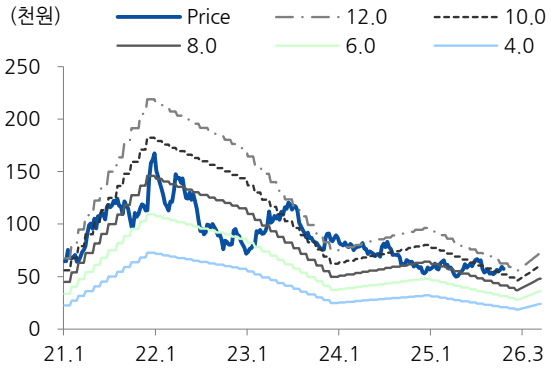
자료: 현대차증권

<그림3> LX세미콘 주가 추이



자료: 현대차증권

<그림4> LX세미콘 P/E Band



자료: 현대차증권

〈표1〉 LX세미콘 분기별 매출 추정

(단위: 십억원)	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25F	2024	2025F	2026F
매출액	**458**	**485**	**420**	**503**	**476**	**379**	**394**	**411**	**1,866**	**1,660**	**1,572**
Large DDI	215	233	231	186	214	189	185	184	865	773	601
Small DDI	192	194	139	266	214	144	158	170	791	686	700
기타	50	58	50	50	48	45	51	56	209	201	271
매출원가	**309**	**324**	**281**	**336**	**314**	**263**	**274**	**274**	**1,250**	**1,126**	**1,050**
매출원가율	*67.5%*	*66.7%*	*66.8%*	*66.9%*	*65.9%*	*69.6%*	*69.5%*	*66.8%*	*67.0%*	*67.8%*	*66.8%*
매출총이익	**149**	**161**	**139**	**166**	**162**	**115**	**120**	**136**	**616**	**534**	**522**
YoY	*8.8%*	*45.2%*	*7.9%*	*6.0%*	*9.0%*	*-28.6%*	*-13.6%*	*-17.9%*	*15.3%*	*-13.2%*	*-2.3%*
GPM	*32.5%*	*33.3%*	*33.2%*	*33.1%*	*34.1%*	*30.4%*	*30.5%*	*33.2%*	*33.0%*	*32.2%*	*33.2%*
판관비	**103**	**105**	**105**	**136**	**103**	**105**	**106**	**119**	**449**	**433**	**425**
판관비율	*22.4%*	*21.7%*	*25.0%*	*27.0%*	*21.6%*	*27.7%*	*27.0%*	*29.0%*	*24.1%*	*26.1%*	*27.0%*
영업이익	**46**	**56**	**34**	**31**	**60**	**10**	**14**	**17**	**167**	**101**	**97**
YoY	*18.1%*	*617.3%*	*129.6%*	*-54.6%*	*29.1%*	*-81.8%*	*-59.1%*	*-43.4%*	*29.5%*	*-39.4%*	*-3.7%*
OPM	*10.1%*	*11.6%*	*8.2%*	*6.1%*	*12.5%*	*2.7%*	*3.6%*	*4.2%*	*9.0%*	*6.1%*	*6.2%*
영업외손익	**4**	**1**	**-2**	**-2**	**-2**	**0**	**0**	**-3**	**1**	**-5**	**17**
세전이익	**51**	**57**	**32**	**28**	**58**	**10**	**14**	**14**	**168**	**96**	**114**
법인세비용	11	13	7	7	13	2	4	2	37	20	17
당기순이익	**40**	**44**	**25**	**21**	**45**	**8**	**10**	**12**	**131**	**76**	**97**
YoY	*12.3%*	*846.1%*	*82.2%*	*-55.7%*	*13.2%*	*-81.2%*	*-60.2%*	*-43.5%*	*29.0%*	*-42.1%*	*28.5%*
당기순이익률	*8.7%*	*9.1%*	*6.0%*	*4.1%*	*9.5%*	*2.2%*	*2.6%*	*2.9%*	*7.0%*	*4.5%*	*6.2%*
지배주주순이익	**40**	**44**	**25**	**21**	**45**	**8**	**10**	**12**	**131**	**76**	**97**
YoY	*12.3%*	*846.1%*	*82.2%*	*-55.7%*	*13.2%*	*-81.2%*	*-60.2%*	*-43.5%*	*29.0%*	*-42.1%*	*28.5%*
지배주주순이익률	*8.7%*	*9.1%*	*6.0%*	*4.1%*	*9.5%*	*2.2%*	*2.6%*	*2.9%*	*7.0%*	*4.5%*	*6.2%*

자료 : 현대차증권

(단위: 십억원)

포괄손익계산서	2023	2024	2025F	2026F	2027F
매출액	1,901	1,866	1,660	1,572	1,601
증가율 (%)	-10.3	-1.8	-11.0	-5.3	1.8
매출원가	1,367	1,250	1,126	1,050	1,070
매출원가율 (%)	71.9	67.0	67.8	66.8	66.8
매출총이익	534	616	534	522	532
매출이익률 (%)	28.1	33.0	32.2	33.2	33.2
증가율 (%)	-21.0	15.4	-13.3	-2.2	1.9
판매관리비	405	449	433	425	424
판관비율(%)	21.3	24.1	26.1	27.0	26.5
EBITDA	158	200	141	139	141
EBITDA 이익률 (%)	8.3	10.7	8.5	8.8	8.8
증가율 (%)	-53.7	26.6	-29.5	-1.4	1.4
영업이익	129	167	101	97	107
영업이익률 (%)	6.8	8.9	6.1	6.2	6.7
증가율 (%)	-58.5	29.5	-39.5	-4.0	10.3
영업외손익	-6	1	-3	17	20
금융수익	13	20	25	29	32
금융비용	25	34	18	12	12
기타영업외손익	6	15	-10	0	0
종속/관계기업관련손익	3	-0	-1	0	0
세전계속사업이익	126	168	96	114	127
세전계속사업이익률	6.6	9.0	5.8	7.3	7.9
증가율 (%)	-58.6	33.3	-42.9	18.8	11.4
법인세비용	25	37	20	17	19
계속사업이익	101	131	76	97	108
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	101	131	76	97	108
당기순이익률 (%)	5.3	7.0	4.6	6.2	6.7
증가율 (%)	-56.8	29.7	-42.0	27.6	11.3
지배주주지분 순이익	101	131	76	97	108
비지배주주지분 순이익	0	0	0	0	0
기타포괄이익	-2	2	-0	0	0
총포괄이익	100	132	75	97	108

(단위: 십억원)

재무상태표	2023	2024	2025F	2026F	2027F
유동자산	903	1,124	1,108	1,185	1,301
현금성자산	184	239	274	408	490
단기투자자산	122	161	201	188	196
매출채권	205	449	380	354	369
재고자산	336	211	200	187	195
기타유동자산	56	64	52	49	51
비유동자산	302	375	377	332	300
유형자산	104	111	137	108	85
무형자산	74	84	96	83	73
투자자산	52	50	47	44	46
기타비유동자산	72	130	97	97	96
기타금융업자산	0	0	0	0	0
자산총계	1,205	1,500	1,484	1,517	1,601
유동부채	207	352	313	292	304
단기차입금	0	0	0	0	0
매입채무	98	153	151	140	147
유동성장기부채	0	0	0	0	0
기타유동부채	109	199	162	152	157
비유동부채	21	68	56	52	54
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
장기금융부채	0	0	0	0	0
기타비유동부채	21	68	56	52	54
기타금융업부채	0	0	0	0	0
부채총계	228	420	369	344	358
지배주주지분	977	1,080	1,116	1,174	1,243
자본금	8	8	8	8	8
자본잉여금	76	76	76	76	76
자본조정 등	0	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	-1	0	-0	-0	-0
이익잉여금	893	995	1,031	1,089	1,158
비지배주주지분	0	0	0	0	0
자본총계	977	1,080	1,116	1,174	1,243

(단위: 십억원)

현금흐름표	2023	2024	2025F	2026F	2027F
영업활동으로인한현금흐름	102	169	185	158	131
당기순이익	101	131	76	97	108
유형자산 상각비	22	24	28	30	23
무형자산 상각비	7	9	11	12	11
외환손익	-1	-13	-4	0	0
운전자본의 감소(증가)	-72	-33	62	19	-11
기타	45	51	12	0	0
투자활동으로인한현금흐름	-26	-77	-112	17	-10
투자자산의 감소(증가)	-3	2	4	3	-2
유형자산의 감소	20	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-33	-23	-49	0	0
기타	-10	-56	-67	14	-8
재무활동으로인한현금흐름	-82	-38	-38	-40	-38
차입금의 증가(감소)	0	0	0	0	0
사채의증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	-73	-29	-39	-39	-39
기타	-9	-9	1	-1	1
기타현금흐름	1	0	-0	0	0
현금의증가(감소)	-4	54	35	134	83
기초현금	188	184	239	274	408
기말현금	184	239	274	408	490

(단위: 원, 배, %)

주요투자지표	2023	2024	2025F	2026F	2027F
EPS(당기순이익 기준)	6,222	8,024	4,643	5,965	6,647
EPS(지배순이익 기준)	6,222	8,024	4,643	5,965	6,647
BPS(자본총계 기준)	60,056	66,378	68,590	72,155	76,403
BPS(지배지분 기준)	60,056	66,378	68,590	72,155	76,403
DPS	1,800	2,400	2,400	2,400	2,400
P/E(당기순이익 기준)	13.9	7.1	11.5	9.0	8.0
P/E(지배순이익 기준)	13.9	7.1	11.5	9.0	8.0
P/B(자본총계 기준)	1.4	0.9	0.8	0.7	0.7
P/B(지배지분 기준)	1.4	0.9	0.8	0.7	0.7
EV/EBITDA(Reported)	7.0	2.7	2.8	2.0	1.3
배당수익률	2.1	4.2	4.6	4.6	4.6
성장성 (%)					
EPS(당기순이익 기준)	-56.7	29.0	-42.1	28.5	11.4
EPS(지배순이익 기준)	-56.7	29.0	-42.1	28.5	11.4
수익성 (%)					
ROE(당기순이익 기준)	10.5	12.7	6.9	8.5	8.9
ROE(지배순이익 기준)	10.5	12.7	6.9	8.5	8.9
ROA	8.1	9.6	5.1	6.5	6.9
안정성 (%)					
부채비율	23.4	38.9	33.1	29.3	28.8
순차입금비율	순현금	순현금	순현금	순현금	순현금
이자보상배율	287.8	92.7	27.2	24.9	27.3

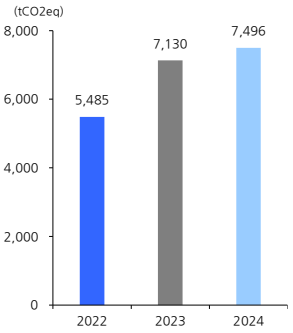
** K-IFRS 연결 기준*

ESG Index & Summary Report

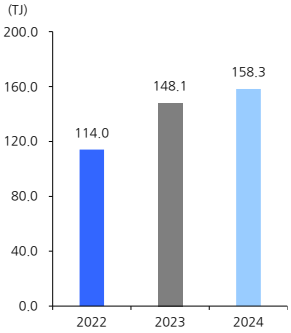
〈그림1〉 LX세미콘 주요 ESG INDEX

환경(E)

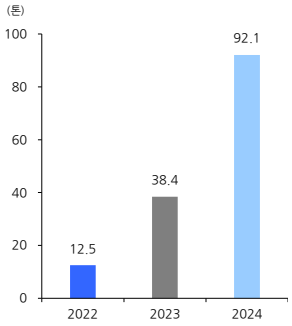
온실가스 배출량



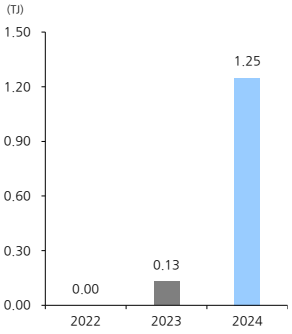
총 에너지 사용량



폐기물 발생량

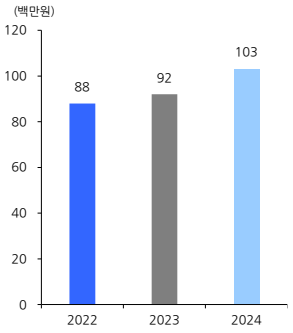


재생에너지 사용량

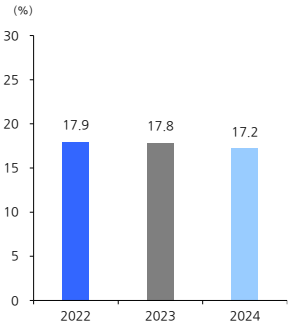


사회(S)

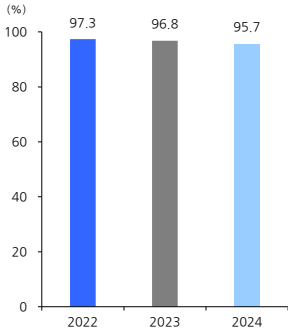
직원 평균 보수



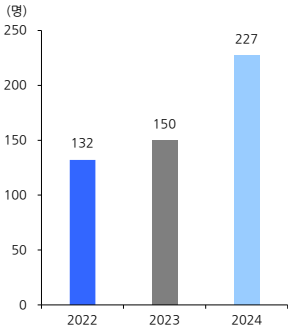
여성 직원 비율



정규직 비중

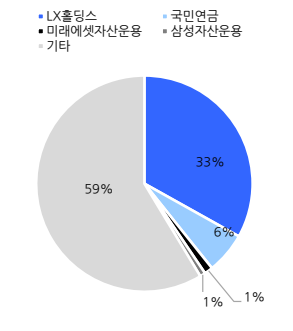


퇴직 현황

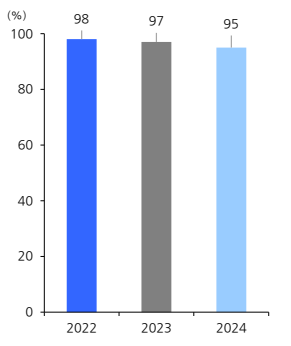


지배구조(G)

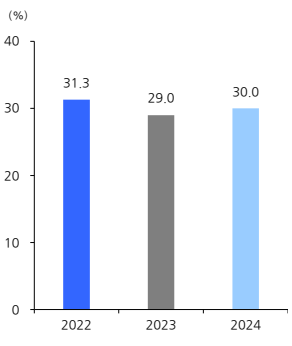
주주구성 현황



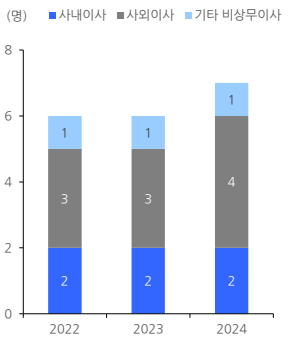
이사회 참석률



현금배당성향



이사회 구성



자료: LX세미콘 지속가능경영보고서, 현대차증권

<그림2> LX세미콘 ESG Summary Report

LX세미콘
종목코드: 108320
NICE 산업분류: 기타제조

NICE신용평가

기업ESG평가 Corporate ESG Evaluation
평가일: 2025.07.10

기업ESG등급						
B	환경(E)	S	A	B	C	D
	사회(S)	S	A	B	C	D
	지배구조(G)	S	A	B	C	D

송미경 실장 02.2014.6216 mksong@nicerating.com
최영록 수석연구원 02.2014.6228 youngchoi@nicerating.com

LX세미콘의 기업 ESG 평가결과는 '양호'

평가요소별 평가 결과

환경(E) — C

산업	D	C	B	A	S
환경친화적 제품 및 공정			■		
온실가스 및 오염물질 배출			■		
환경관련 규제의 영향			■		

기업	D	C	B	A	S
환경경영정책 및 관리체계				■	
온실가스 및 에너지				■	
오염관리				■	

사회(S) — A

산업	D	C	B	A	S
인적자원			■		
안전관리 및 정보보호			■		
공급망 및 커뮤니티 관리			■		
사회관련 규제의 영향			■		

기업	D	C	B	A	S
근무환경				■	
다양성				■	
안전관리 및 정보보호				■	
공급망 및 커뮤니티 관리				■	

지배구조(G) — A

기업	D	C	B	A	S
ESG경영의지 및 의사결정 체계				■	
이사회 및 감사위원회				■	
주주가치 제고				■	
기업윤리				■	
보고의 투명성				■	

자료: NICE신용평가, 현대차증권

<그림3> LX세미콘 ESG Summary Report

평가요소별 주요 평가내용 요약

부문	구분	평가요소	주요 평가내용
환경	산업요인		• 해당산업 영위에 있어 환경 관련 위험요인의 영향수준 '양호(B)'
	기업요인	환경경영 정책 및 관리체계	• 환경경영 조직구성 및 경영체계, 탄소중립 선언 여부, 환경관련 교육수행 여부, 환경관련 보유인증, 생물다양성 보호활동, 재생/재활용품 사용 현황 등을 종합하면, 회사의 '환경경영 및 대응전략' 수준 '매우 우수(S)'
		온실가스 및 에너지	• 온실가스 배출, 에너지소비 수준 및 감축 추세, 신재생에너지 사용 현황 등을 종합하면, 회사의 '온실가스 저감 및 친환경 에너지 활용' 수준 '미흡(C)'
		오염관리	• 용수 사용, 폐기물 배출, 대기오염물질과 수질오염물질의 배출 관리 등을 종합하면, 회사의 '오염관리' 수준 '매우 미흡(D)'
사회	산업요인		• 해당산업을 영위하는데 사회 관련 위험요인의 영향수준 '양호(B)'
	기업요인	근무환경	• 보상수준, 근속연수, 정규직 비율, 노조활동, 임직원 교육, 직원 고충처리제도 등을 종합하면, 회사의 '근무환경' 수준 '매우 우수(S)'
		다양성	• 직원 및 임원의 성별 다양성, 장애인 고용 현황, 차별금지정책 시행 현황 등을 종합하면, 회사의 '다양성' 수준 '양호(B)'
		안전 관리 및 정보보호	• 안전 관련 조직, 교육 및 안전점검 활동, 인증 보유 현황 등 안전경영체계와 정보보호 관련 관리체계, 안전 및 정보 관련 사고 발생 이력 등을 종합하면, 회사의 '안전관리 및 정보보호' 수준 '매우 우수(S)'
		공급망 및 커뮤니티 관리	• 공급망 관련 ESG경영 수준, 고객 소통 채널 운영 현황, 사회공헌활동 수준 등을 종합하면, 회사의 '공급망 및 커뮤니티 관리' 수준 '매우 우수(S)'
지배구조	기업요인	ESG경영의지 및 의사결정체계	• ESG위원회 설립 여부 및 이사회의 ESG의사 결정 관여 등 'ESG경영 관련 의사결정 체계' 수준 '매우 우수(S)'
		이사회 및 감사위원회	• 등기이사와 사외이사, 감사위원회의 구성, 이사회의장의 대표이사 겸임 여부, 사외이사 활동 현황 등을 종합하면, 회사의 '이사회 및 감사위원회 운영의 적정성' 수준 '우수(A)'
		주주가치 제고	• 주주 보호 관련 제도의 도입 현황, 지분 구조의 특성, 배당 정책 및 실행의 안정성 등을 종합하면, 회사의 '주주가치 제고 노력' 수준 '양호(B)'
		기업윤리	• 윤리경영 관련 경영체계, 배임/횡령 등 부정/부패행위 발생 이력, 공기업의 경우 청렴도 평가 등을 반영한 회사의 '기업윤리' 수준 '우수(A)'
		보고의 투명성	• 주요 경영활동 및 ESG 경영활동의 공시 수준, 외부회계감사 이력 및 의견 등을 종합할 때, 회사의 '보고의 투명성' 수준 '우수(A)'
기타 고려요소		해당 사항 없음	

자료: NICE신용평가, 현대차증권

<그림4> LX세미콘 ESG Summary Report

【기업ESG 평가등급의 정의】

등 급	정 의
S	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [매우 우수]한 수준임
A	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [우수]한 수준임
B	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [양호]한 수준임
C	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [미흡]한 수준임
D	환경, 사회, 지배구조 측면의 경영활동 계획 및 이행실적과 환경, 사회, 지배구조 관련 위험 및 기회에 대한 대응능력 등이 [매우 미흡]한 수준임

○ Disclaimer

본 기업ESG기본평가는 NICE신용평가㈜의 기업ESG 평가방법론에 의거하여 수행되었습니다.

NICE신용평가㈜가 제공하는 기업ESG기본평가는 ESG요소가 사업 및 재무적으로 기업에 미치는 영향과 이와 관련한 기업의 대응 수준,ESG 경영활동 성과 등에 대한 NICE신용평가㈜ 고유의 평가기준에 따른 독자적인 의견입니다. 본 기업ESG기본평가는 평가대상 기업의 의뢰에 기반하지 않으며, 평가대상 기업의 자료 제출, 의견 소명 등의 절차를 갖지 않습니다.

NICE신용평가㈜는 기업ESG기본평가의 주요 판단근거로서 제시하는 정보를 신뢰할 만하다고 판단하는 각종 공개/공시자료 등의 자료원으로부터 수집하여 분석, 인용하고 있습니다. 다만, NICE신용평가㈜는 자료원의 정확성 및 완전성에 대해 자체적인 실사를 하지는 않고 있습니다. 또한, 자료원의 제한성, 인간적, 기계적 또는 기타 요인에 의한 오류의 가능성이 있습니다.

이에 NICE신용평가㈜는 기업ESG기본평가시 활용된 어떠한 정보에 대해서도 그 정확성, 적합성 또는 충분성을 보증하지 않으며, 정보의 오류, 사기 및 허위, 미제공 등과 관련한 어떠한 형태의 책임도 부담하지 않습니다. 또한, NICE신용평가㈜는 고의 또는 중대한 과실에 기인한 사항을 제외하고 평가결과 및 발간물 정보의 이용으로 발생하는 어떠한 손해 및 결과에 대해서도 책임지지 않습니다.

NICE신용평가㈜의 평가결과와 발간물은 예상치 못한 환경변화 및 정부정책의 변동 등에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 평가결과와 발간물은 사실의 진술이 아니라, 기업의 ESG경영성과 등에 대한 NICE신용평가㈜의 독자적인 의견으로, 특정 유가증권의 투자의사결정(매매, 보유 등)을 권고하는 것이 아닙니다. 즉, 평가결과와 발간물은 정보이용자의 투자결정을 대신할 수 없으며, 어떠한 경우에도 정보 이용자의 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

NICE 신용평가㈜에서 작성한 본 보고서에 수록된 모든 정보의 저작권은 NICE 신용평가㈜의 소유입니다. 따라서 NICE 신용평가㈜의 사전 서면동의 없이는 본 보고서 내용의 무단 전재, 복사, 유포(재배포), 인용, 가공(재가공), 인쇄(재인쇄), 재판매 등 어떠한 형태든 저작권에 위배되는 모든 행위를 금합니다.

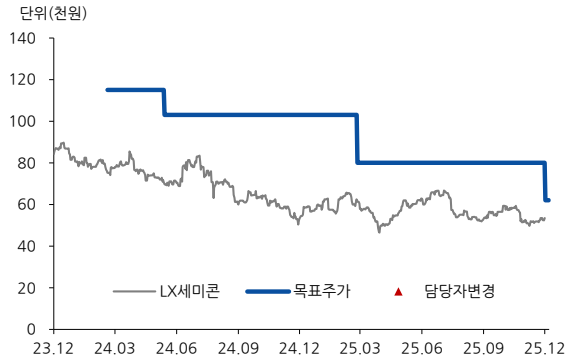
특히, 본 보고서의 전부 또는 일부가 NICE신용평가㈜의 사전 서면동의 없이 기재 또는 첨부되어서는 안되며, NICE신용평가㈜는 이로 인해 발생하는 어떠한 민형사상 책임을 지지 않습니다.

자료: NICE신용평가, 현대차증권

▶ 투자의견 및 목표주가 추이

일 자	투자의견	목표주가	괴리율(%)	
			평균	최고/최저
2024.02.29	BUY	115,000	-33.32	-25.74
2024.05.24	BUY	103,000	-33.48	-19.03
2024.11.24	AFTER 6M	103,000	-42.67	-36.21
2025.03.07	BUY	80,000	-27.88	-16.63
2025.09.07	AFTER 6M	80,000	-31.96	-25.88
2025.12.12	BUY	62,000		

▶ 최근 2년간 LX세미콘 주가 및 목표주가



▶ Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자 및 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 김종배의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

▶ 투자의견 분류

▶ 업종 투자의견 분류 현대차증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.

- OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
- NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
- UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

▶ 현대차증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.

- BUY : 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
- MARKETPERFORM(M.PERFORM) : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%~+15%P 이내
- SELL : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

▶ 투자등급 통계 (2024.10.01~2025.09.30)

투자등급	건수	비율(%)
매수	142건	89.3%
보유	17건	10.7%
매도	0건	0%

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.