

2021. 1. 29

# 반도체

## 1월 서버 DRAM 고정거래가

### 반도체/디스플레이

Analyst 김선우

02. 6454-4862

sunwoo.kim@meritz.co.kr

RA 홍석현

02. 6454-4880

seokhyun.hong@meritz.co.kr

### [DRAMeXchange 1월 서버 DRAM 고정가 발표]

- 32GB 서버 DRAM 1월 고정가는 110달러에서 4.55% 상승한 115달러로 집계

- 2020년 말, 공급자와 구매자의 평균 재고 소진과 역사적 저점의 ASP로 서버 DRAM 고정가는 업사이클 진입

- 2021년 서버 DRAM 가격 상승의 공감대가 형성되어, 북미 데이터 센터들의 구매 활동이 활발해지는 중

- 메인 스트림 모듈 32GB RDIMM은 두 가지 가격대 제공 시작. 16Gb SDP 제품은 메인 스트림 8Gb SDP 제품에 대비 저렴한 비용과 판매 가격으로 경쟁력 보유

- 현 시점 생산 캐파, 시설투자, 원가 고려 시 웨이퍼 용량 전환이 전략적으로 유리. 3Q20 말부터 8Gb로 제시되던 싱글 모노 다이가 16Gb로 대체되기 시작. 용량 전환으로 원가 절감과 가격 경쟁력 강화

- 공급자들은 원가절감, 수익성 개선, 성능 향상을 위해 용량 전환을 진행하고 있으며 클라우드 서비스 업체들은 16Gb RDIMM 사용 테스트 진행 중 (예를 들어 64GB 고용량 모듈)

\* 메리츠 코멘트: 32GB 서버 DRAM 판가는 4Q20 110-115달러 거래 이후, 이미 1Q21부터 120-125달러에서 거래 중. 이는 금일 발표된 DRAMeXchange 판가를 이미 넘어서는 수준. 현재 DRAM 제조사들은 2Q21에는 130-135달러 수준까지의 인상을 염두고 두고 영업활동을 펼치고 있음

(자료: DRAMeXchange)

Server DIMM Price Update	Jan.			Change		
Item	Hi	Low	Avg	Hi(%)	Low(%)	Avg(%)
DDR4 2666/2933Mbps 16GB RDIMM	70.00	65.00	67.00	2.94%	3.17%	3.08%
DDR4 2666Mbps 32GB RDIMM	121.00	110.00	115.00	4.31%	2.80%	4.55%
DDR4 2933Mbps 32GB RDIMM	121.00	110.00	115.00	4.31%	2.80%	4.55%
DDR4 2666/2933Mbps 64GB LRDIMM	248.00	225.00	235.00	5.08%	3.21%	4.91%
DDR4 2666/2933Mbps 64GB RDIMM	242.00	220.00	230.00	4.31%	2.80%	4.55%

## Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.