

Issue Comment

2021. 2. 2

반도체

중국 DRAM 판가 (2 월 1주차): 여전한 상승세



반도체/디스플레이

Analyst 김선우

02. 6454-4862

sunwoo.kim@meritz.co.kr

RA 홍석현

02. 6454-4880

seokhyun.hong@meritz.co.kr

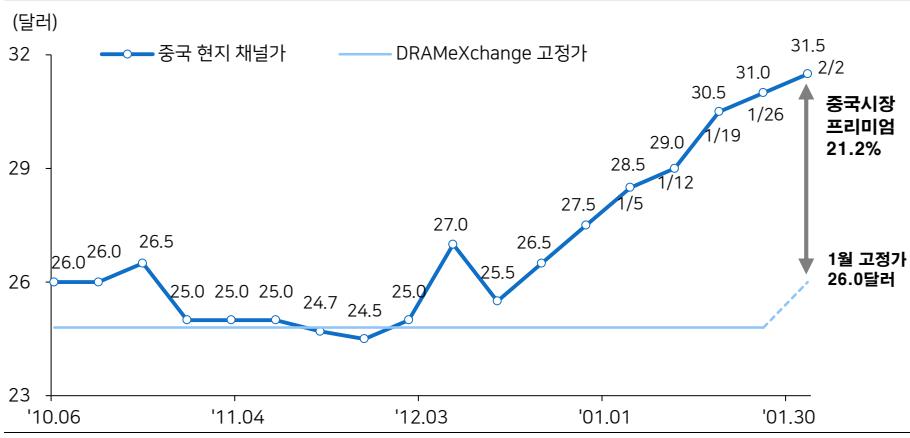
당사의 중국 DRAM 판가 조사에 따르면 금주에도 PC DRAM 채널 판가는 지속 상승 중. DDR4 8GB PC DRAM 중국 채널 모듈 평균판가는 지난 주에 이어 이번 주에도 1.6% WoW (0.5달러) 상승한 31.5달러 기록. 고정거래가와 비교해 본다면, 최근 발표된 DRAMeXchange의 1월 고정가가 4.84% MoM 상승한 26.0달러에 도달했음에도 중국 시장 판가 프리미엄은 여전히 21.2% 수준 (그림 1)

특히 2월 1주차 가격에서는 최저가의 급등 현상이 눈에 띌. 전주의 [최저-평균-최고] 판가의 [28.5달러-31.0달러-34.5달러] 범위에서 금주에는 최저가가 5.3% 급등하며 [30.0달러-31.5달러-34.5달러]의 범위를 형성함. 현물 시장 내 최저가의 상승은 구매자들의 재고확충 심리를 촉진시키며, 추가적인 가격 인상을 유발할 전망

1분기 고정거래가는 분기 중에는 변화하지 않는게 일반적이나, 중국과 같은 일부 시장에서의 극심한 가격 프리미엄을 감안 시 월별 고정가는 2~3월에도 추가 상승할 가능성이 있음

중국 내 전방 수요가 여전히 견조하다는 점과 중국 시장 내 가상화폐 채굴 수요까지 더해지며, 향후 현물 시장의 국지적 가격 인상세는 적어도 상반기 내 지속될 전망임

그림1 DDR4 8GB PC DRAM 중국 현지 채널가와 DRAMeXchange 고정가 동향



자료: 메리츠증권 리서치센터

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 발생 할 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.