



# Corporate Brief

## (9628) / / Company Brief

(9098) /	(042670) :	.....
(9451)	CJ CGV (079160) :	.....
(9075)	(042700) :	.....
(9337) /	MDS (086960) :	.....
(9287) / /		

(9165) /LCD

## Industry Brief

(9712) 가 / /		
(9475)	:	.....
(9293) /	:	.....

(9627) SW/SI,

(9626) / / ,

(9077) /

(9288) /

(9207) /

(9166) /

(9083) / /

(9713) /

가 [ : , ]

	가	22,000	가	23,500	1/24
(042670)		36,826		37,348	+1.4%
		3,232		3,338	+3.2%
	가	28,000	가	21,000	1/24
MDS					
(086960)		462		429	-7.1%
		99		82	-17.1%

### Compliance Notice

가 , 가

.

.

.

.

, , ,

.

## Company Brief

(042670)	가: 19,700 , 가 : 33,127 , 07 PER: 12.6 , : , 가: 23,500	/ 3771-9166
----------	---	-------------

## 2007

- 2

1 11

45.2% 가 642 , 12 40.3% 가 513

37.4% 가 8,363

07
- 2006 4

44.6% 가 10,185 , 91.9%,

257.2% 가 774 , 685 1)

, 2)

, 3)

10

1,000 , 12 ( , 2 ) 4

5,702

가 22,000 23,500
- (Buy) , 가 22,000

23,500 가 2007 EPS

PER 15.0

PER 15.0 1)

, 2)

( , , / , )

, 3) M/S 가

가

: 8,407 (@5000 )						EPS	PER	BVPS	EV/EBITDA	ROE
가 :		( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	(%)
52 / :	04.12	28,606	2,101	1,628	1,230	732	17.5/8.7	5,943	10.7/6.0	12.5
22,050 /12,400	05.12	28,153	1,745	1,792	1,356	807	22.7/9.3	6,225	15.2/7.2	12.7
(60 ):	06.12F	32,926	2,714	2,635	1,911	1,138	17.3	7,113	10.8	16.3
: 32.8%	07.12F	37,348	3,338	3,624	2,627	1,564	12.6	8,427	8.7	19.3
(1/23): %	08.12F	43,062	4,083	4,386	3,180	1,893	10.4	10,070	7.0	19.8

Compliance Notice	가 3 가 (DR, CB, IPO, ) 6 가
< : >	가 / 6 1%
가	가
가	가
(Strong Buy): 6 , 4	30%
(Buy): 10~30%	
(Hold): -10~10%	
(Underweight): -10%	

---

**2007**

**M&A**

• '07

M&A

10

가

,

가

,

2007

M&A

.

2010

M&A

M&A

2007

---

---

(042700)

/LCD/

3771-9165

가: 6,470 , 가 : 1,553 , : NA

**Sawing**

- 80  
CSP 'Sawing & Placement' 1  
2005 2006 60%
- 100  
2002 2005  
2006 (3/4 ) 50.1%, 47.8%
- 2007** , **18%, 34%** 가  
• 4/4 240 , 42  
4/4 17.5% 3/4  
28.5%
- 2006 930 , 240 ( sawing  
25.8%), 140 32%,  
가 17% 가, 22.9% 2.9%p 가  
35% 가
- 2007 2007 1,100 ,  
25%, 20% 300 가  
4/4 sawing 가  
, 2007 가  
1/4 (48  
) 280 , 260 (EPS  
1,083 )
- 1/4** ,  
• 1/4 300  
• 1/4 300 90 ( (30%) 140 ( 48 )

## Compliance Notice

.&lt; : &gt;

가

가

, 가

(Strong Buy):  
(Buy):  
(Hold):  
(Underweight):

6 , 4

30%

10~30%

-10~10%

-10%

- 가 3/4 , 가 26.5% 435 가
- 가 IT 가
- 10 20%
- 30% 가
- PER 6.1 가

---

- 2007년 4/4분기 실적: 21,000 (multiple premium) vs 28,000 (PER 12.3)

\_\_\_\_\_





