



파크시스템스 (140860)

삼성전자형 원자현미경 납품계약 체결

◎ 삼성전자형 원자현미경 납품계약 체결

≫ 파크시스템스는 11월 1일 삼성전자형 원자현미경 납품계약 체결을 공시. 삼성전자형 첫 수주

≫ 총 18억원 규모로 웨이퍼용 원자현미경 1대로 추정. 납품 종료일은 18년 12월 31일. 4Q18 매출인식 예상

◎ 반도체 시장 내 원자현미경 적용 글로벌 트렌드

≫ 반도체 미세화 수준이 높아지면서 전자현미경 대비 높은 시료 분해능, 3차원 관찰 가능한 원자현미경 수요 증가 중. 파크시스템스의 원자현미경은 비접촉식 (탐침의 마모가 없어 반복 측정시 재현성 높음)으로 높은 경쟁력 보유

≫ 과거 파크시스템스는 Micron, Infineon, Globalfoundries 등의 업체를 비롯해 중화권에도 반도체용 원자현미경을 공급한 바 있다는 점 고려하면, 삼성전자의 원자현미경 발주는 반도체 시장 내 원자현미경 적용의 글로벌 트렌드화에 대한 기대감 높이는 요소라고 판단

◎ 성장 시장에서의 높은 경쟁력, 산업용 원자현미경 시장 내 지배사업자로의 도약 중

≫ 키움증권은 반도체 시장 내 원자현미경 도입은 이제 시작단계로 판단. 초기 시장 내 높은 기술 경쟁력을 바탕으로 반도체 시장 내 선, 후발주자 가리지 않고 수주가 진행되고 있다는 점을 감안하면, 산업용 원자현미경 시장 지배사업자로 도약하고 있다고 판단

≫ 또한 높은 기술력을 바탕으로 새로운 시장 수요를 창출해 내고 있다는 점을 고려하면, 원자현미경의 적용 가능 시장은 다양화 될 것으로 기대. 단기 실적보다는 중장기 성장성을 고려한 투자전략 유효

표1. 파크시스템스 수주 공시 내역

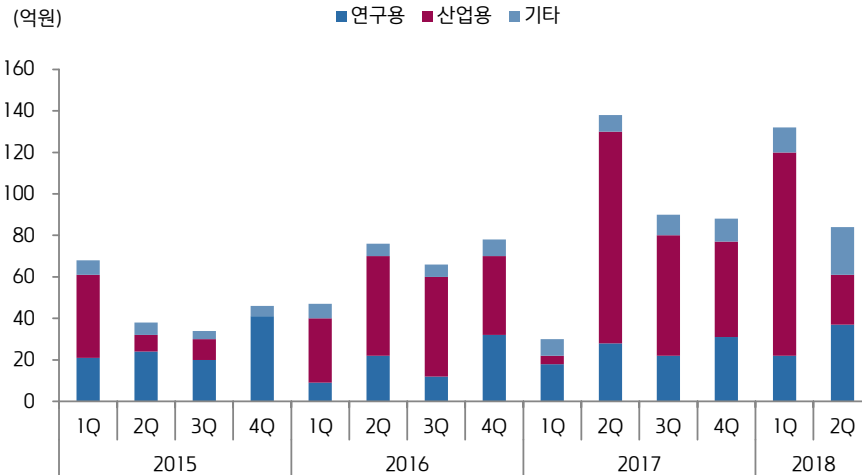
공시일	시작	종료	금액	상대방	수주여부	적용분야
2018-11-01	2018-11-01	2018-12-31	18	삼성전자	수주	반도체
2017-11-29			68.7		낙찰	반도체
2017-07-10	2017-07-07	2017-12-31	27.8		수주	반도체
2017-06-27			27.4		낙찰	반도체
2017-05-08	2017-05-04	2017-11-30	17.9	Powerchip technology	수주	마이크로렌즈
2016-11-28	2016-11-25	2017-06-30	21.8		수주	광학소자
2016-03-02	2016-02-29	2016-03-16	19.7	Micron (Taiwan)	수주	반도체

자료: 전자공시, 키움증권

Compliance Notice

- 당사는 11월 01일 현재 상기에 언급된 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

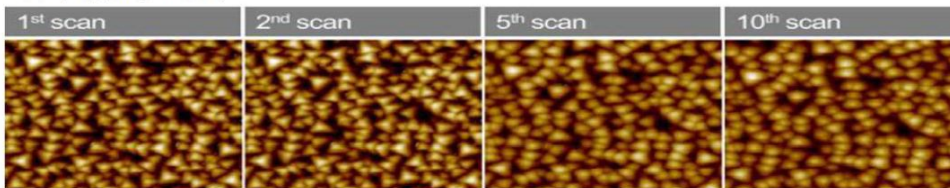
그림1. 파크시스템스 수주액 추이: 산업용 비중 증가세 지속



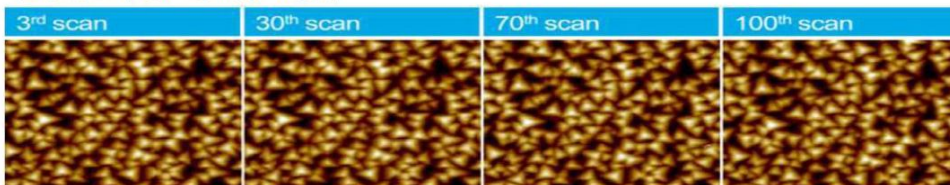
자료: 파크시스템스, 키움증권

그림2. 파크시스템스 Non-contact mode의 장점

타사 (Tapping mode)



파크시스템스 (Non-Contact mode)



자료: 파크시스템스, 키움증권

그림3. 파크시스템스 주요 고객 (산업용, 연구용)



자료: 파크시스템스, 키움증권