



반도체

미국의 중국 기업(Inspur) 제재 관련

◎ 미국의 중국 기업(Inspur) 제재

>> 미국 정부가 중국군 현대화와 대이란 제재 위반 등을 이유로 중국의 'Inspur 그룹'을 제재 대상에 포함
미국 상무부는 Inspur 그룹이 중국 군의 현대화 노력을 지원하기 위해, 미국산 제품을 획득했거나 획득을 시도하고 있다고 언급

>> 이후 지난 6일, Nvidia와 AMD가 중국의 Inspur에 대한 제품 판매에 대해 발 빠르게 고민 중
뉴스(Reuters): <https://reut.rs/3YxWJ8>

>> 해당 제재로 인해 Inspur는 미국 기업들로부터 핵심 부품을 조달하는데 어려움을 겪게 될 것으로 보여,
일부에서는 중국 전체의 컴퓨팅 파워 기술에 제약이 가해질 것이라는 의견도 나오고 있음

>> Inspur 그룹은 이에 대해 공식적인 입장을 내놓지 않고 있음

◎ Inspur, 세계 3위, 중국 최대의 서버 업체

>> Inspur 그룹은 1960년대에 컴퓨터 주변 장치 생산을 시작으로, 최근 서버 시장 내 강자로 도약
2022년 서버의 출하량은 미국의 Dell(M/S 11%) 과 HPE(M/S 10%)에 이어, 전세계 3위(M/S 9%)를 기록
중국 서버 시장 내에서도 Lenovo, Huawei 등을 앞서는 압도적인 1위를 기록 중
그룹사 중 Inspur information, Inspur Software, Inspur International, Inspur Huaguang이 클라우드 데이터 센터, 클라우드 서비스 및 빅 데이터, 스마트 시티, 스마트 엔터프라이즈 시장에 참여 중

>> 최근 AI, 딥러닝, 클라우드, HPC에서 두각을 나타내고 있으며, 중국 최대의 Chat GPT 서비스 기업인 바이두
(Baidu)에 AI 서버를 공급하고 있음. 2019년에는 AI 관련 중국 특허만 4,000여건을 기록했음
그러나, 이에 필요한 CPU와 GPU는 미국의 Intel, Nvidia, AMD에 전적으로 의존 중

◎ 반도체 업종에 단기적인 악재로 판단

>> Inspur 그룹에 대한 제재 조치는 'AI에 대한センチ멘트 둔화'와 '서버 수요의 불확실성 확대'로 이어지며, 반도체 업종 주가의 단기적인 기간 조정 빌미로 작용할 판단함.

Compliance Notice

- 당사는 3월 8일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 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.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.