MIRAE ASSET 미래에셋증권

Equity Research
2024.5.9

[전기/전자부품,배터리 장비]
박준서
park.junseo@miraeasset.com

스마트폰/부품

3월 중국 스마트폰 출하량: 보합세 유지

- 스마트폰 2,022만대(+44.0% MoM, -6.2% YoY)
- 핸드셋 2,138만대(+50.0% MoM, -5.5% YoY)
- 코멘트: 중화권 신규 스마트폰 출시에 따른 지속적 재고 소진 전망

CAICT 중국 3월 출하량

핸드셋 출하량 2,138만대(+50.0% MoM, -5.5% YoY)
스마트폰 출하량 2,022만대(+44.0% MoM, -6.2% YoY)
5G 출하량 1,774만대(+41.5% MoM, +2.3% YoY)

전월 대규모 재고소진 이후 출하량 - 판매량 보합세 유지. 중화권 신규 스마트폰 출시에 따라 지속적으로 재고가 소진될 것으로 전망

중국 로컬 출하량

- 중국 로컬 출하량 1,763만대(+48.9% MoM, -8.5% YoY)
- 로컬 위주의 판매 부진으로 전체 출하량에서 로컬 비중이 전년 대비 -2.7%p 감소

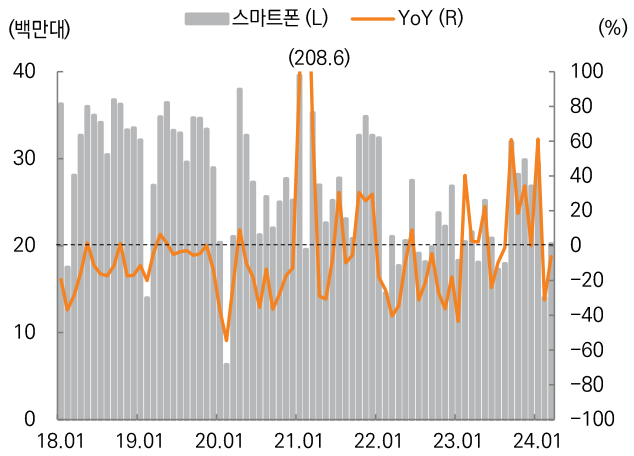
Non-local 출하량

- 스마트폰 출하량 약 375만대(+55.2% MoM, +12.0% YoY)
- 애플이 포함된 Non-local 비중은 23년 평균 20%보다 지속적으로 낮은 비중을 차지하며 3월 17.5%를 기록. 애플의 중국 향 비중이 감소되고 있는 상황

5G 출하량

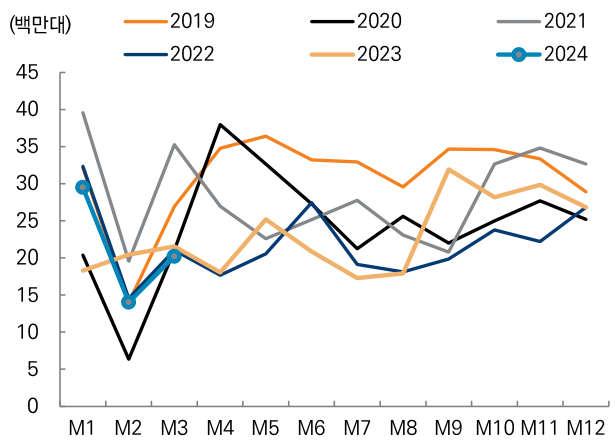
- 5G 핸드셋 출하량은 1,774만대(+41.5% MoM, +2.3% YoY)
- 스마트폰 신모델 내 5G 모델의 비중은 79.3%로 전월(89.5%) 대비 -10.2%p 하회
- 3월에 출시된 신모델은 핸드셋 47개, 스마트폰 29개, 5G 핸드셋 23개로 핸드셋(21개), 스마트폰(19개), 5G 핸드셋(17개) 모두 전월 대비 증가한 상황

그림 1. 월별 중국 스마트폰 출하량



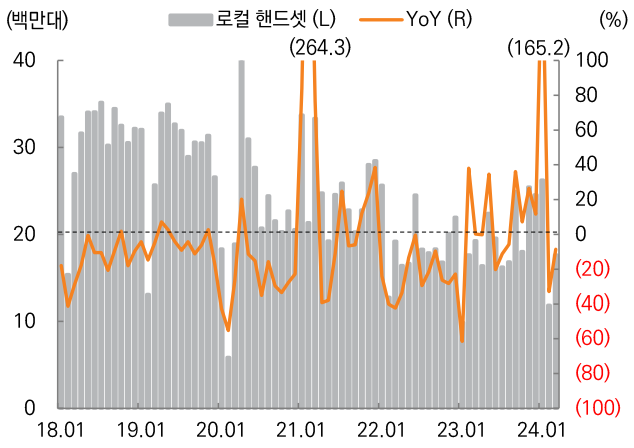
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 연도별 중국 스마트폰 출하량



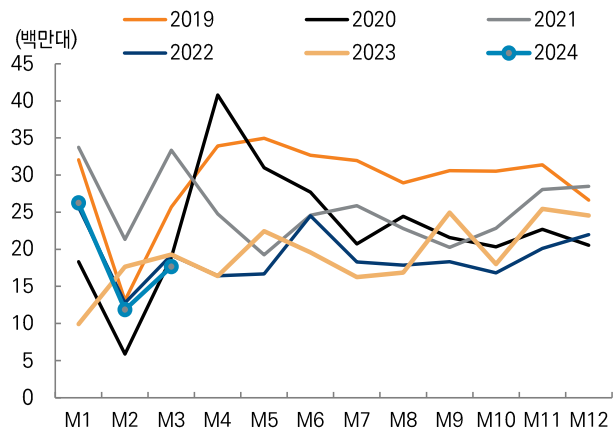
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 월별 중국 로컬 모바일 출하량



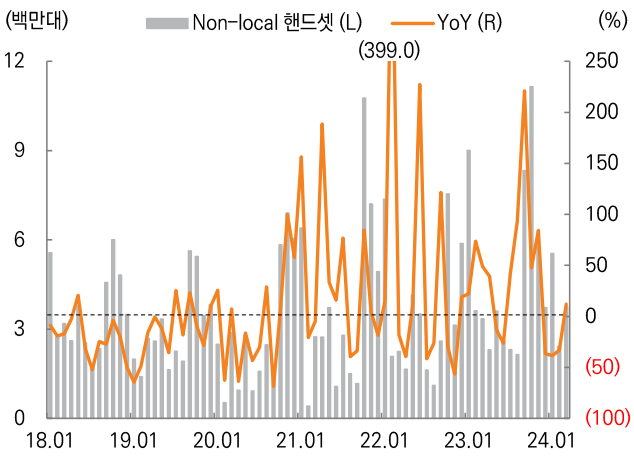
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 연도별 중국 로컬 모바일 출하량



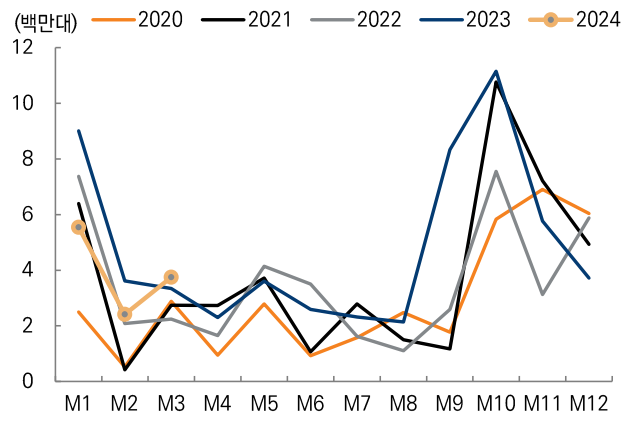
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 월별 Non-local 모바일 출하량



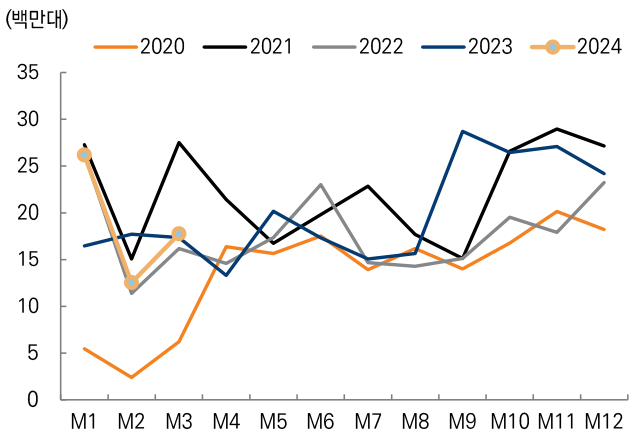
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. 연도별 중국 Non-local 모바일 출하량



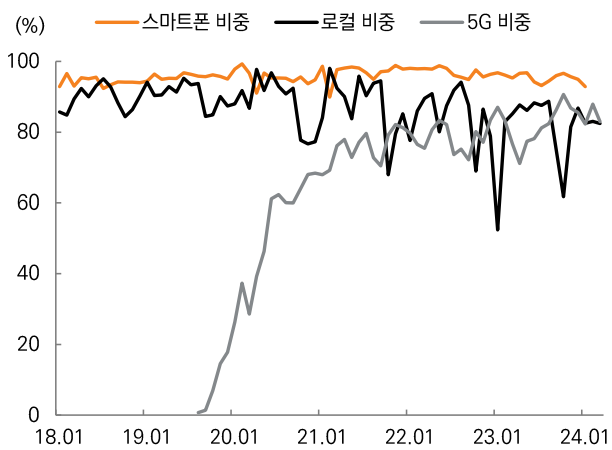
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연도별 중국 5G 핸드셋 출하량



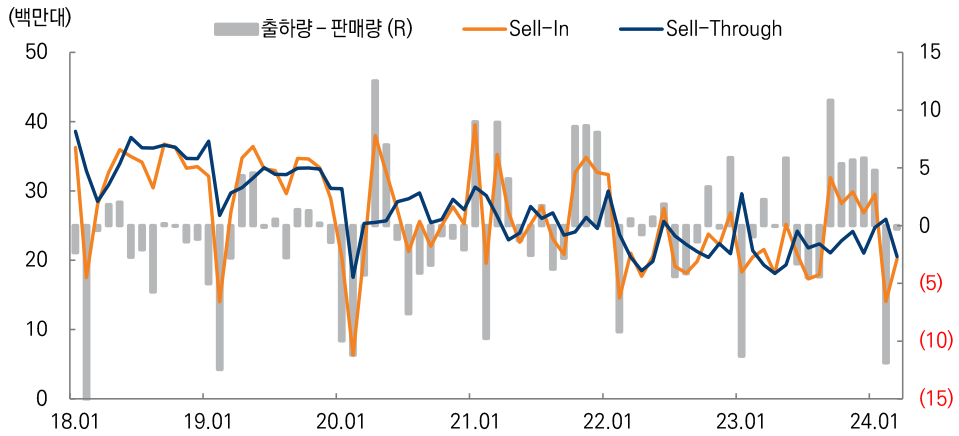
자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 8. 모바일 내 각종 점유율 추이



자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 월별 중국 스마트폰 출하 및 판매



자료: CAICT, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.