

2023년 8월 21일

디스플레이 / 가전 Analyst 김동원
02-6114-2913 jeff.kim@kbfq.com
연구원 박주영
02-6114-2920 juyoung.park@kbfq.com
연구원 유우형
02-6114-2940 Woohyung.yoo@kbfq.com
연구원 이경아
02-6114-2111 kyunga.lee@kbfq.com

디스플레이

중국 TV 관세 부과 가능성, 한국 수혜 기대



더 많은 리포트 보기

옴디아 (OMDIA), 중국산 TV 복미 수입 시 추가 관세 부과 가능성

— 8월 18일 시장조사 기관인 옴디아 (OMDIA)에 따르면 ① 미국은 중국에서 제조된 TV를 복미에 수입할 경우 관세를 기존 11.5%에서 25%까지 상향할 가능성과 ② 중국 패널을 탑재한 TV에 대해 15% 추가 관세 부과 가능성에 대해 언급했다. 만약 미국이 중국산 TV 수입에 대한 추가 관세를 적용한다면 중국 TV 업체는 가격 경쟁력을 상실하게 되어 향후 판매에 부정적 영향을 미칠 전망이다.

중국 TV의 추가 관세 적용 현실화 시 삼성전자, LG전자, TPV 수혜

— 향후 중국 TV에 대한 미국의 추가 관세가 적용된다고 가정하면 멕시코, 베트남, 태국, 인도네시아 등에 생산 기지를 보유한 TV 업체 (삼성전자, LG전자, TPV, Foxconn 등)는 중국산 TV 대비 가격 경쟁력을 확보할 수 있어 향후 판매 증가의 수혜가 기대된다.

중국 TV 패널의 관세 부과 시 LG디스플레이, 샤프, 이노룩스 출하증가 기대

— 만약 중국 패널을 탑재한 TV에 대해 15% 추가 관세가 적용된다고 가정하면 향후 글로벌 TV 업체들은 중국이 제조한 TV 패널 탑재 비중을 점차 축소할 것으로 전망되어 중국 패널 업체 (BOE, CSOT, HKC 등)는 고객 기반 약화에 따른 패널 출하 감소 가능성이 높아질 것으로 예상된다. 반면 LG디스플레이, 샤프, 이노룩스 등은 중국에 TV 패널 생산기지가 있다고 해도 중국 외 지역에서 패널 완제품 조립 (모듈화)이 가능할 것으로 보여 향후 물량 증가에 따른 상대적 수혜 가능성이 커질 전망이다.



투자자 고지 사항

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,

외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.



투자자 고지 사항

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,

외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.