



Analyst 이동주 · 02-3773-9026 · natelee@sks.co.kr




Issue Comment

- ✓ 디스플레이 면적 확대를 통한 사용성 강화
- ✓ 1,990 달러, 9월 18일 공식 출시
- ✓ 연간 출하량 성장폭에 주목

핸드셋/전기전자 - Z Fold 2 짚어보기

- 삼성전자는 온라인 행사를 통해 Galaxy Z Fold 2의 세부 사양, 가격, 출시 일정을 공개
- 1세대 제품이었던 Fold를 계승한 디자인으로 전작 대비 내외부 디스플레이 면적 확대. 외부(4.6인치 → 6.2인치), 내부(7.3인치 → 7.6인치). 내부 화면 상단 Notch 대신 Infinity-O 적용. 디스플레이 비율을 높여 사용성을 강화
- Flex mode 강조. 내외부 화면의 매끄러운 전환, 3분할 화면 그리고 하이드어웨이 힌지를 통한 hands-free
- 커버글라스는 Z Flip과 동일한 UTG 채용. 내부 디스플레이 주사율 120Hz 적용으로 더욱 부드러운 화면 전환
- 가격은 \$1,990로 Galaxy Fold(\$1,980)와 비슷. 9월 11일 사전 예약 이후 9월 18일 공식 출시
- 폴더블폰 사용성은 입증된 만큼 가격이 향후 수요를 좌우. Fold2의 가격은 인하되지 않았으나 내년부터는 공급사의 다변화, 수율 향상을 통한 원가 절감, 규모 경제 효과 등으로 \$1,000 - 1,500 수준의 대중적인 가격대에 가까워질 것으로 추정
- 2020년 350만대, 2021년 1,500만대, 2022년 4,000만대 시장 형성. 해당 Supply chain은 대부분 올해 독점에서 내년 다변화 가능성 높음. 그럼에도 시장 성장폭 감안시 진입 업체 전반에 걸쳐 긍정적인 낙수 효과
- 관련 업체: KH 바텍, 파인테크닉스, 세경하이테크, 비에이치

폴더블폰 출시 라인업

	Galaxy Fold	Galaxy Z Flip	Galaxy Z Fold2
			
AP	Snapdragon 855	Snapdragon 855	Snapdragon 865
Weight & Thickness	263g & 15.5mm(folded)	183g & 17.3mm(folded)	279g & 16.8mm(folded)
DRAM(GB)	12	8	12
NAND(GB)	512	256	256
Display(ppi)	7.3"(내부), 4.6"(외부)	6.7"(내부), 1.1"(외부)	7.6"(내부), 6.2"(외부)
Rear Camera(MP)	12 + 12 + 16, 10	12 + 12	12 + 12 + 12, 10
Front Camera(MP)	8 + 10	10	10
Battery(mAh)	4,380	3,300	4,500
Network Support	4G / 5G	4G	5G
Price(dollar)	1,980	1,380	1,999
Release	'19.4.26	'20.2.14	'20.9.18

자료 : GSMArena, SK 증권

Issue Comment

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3 단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도