

2019. 12. 1

캠트로닉스 089010

무선충전 모듈 관련 이슈

스몰캡

Analyst **윤주호**
02. 6454-4876?
juho.yoon@meritz.co.kr

RA **이창석**
02. 6454-4889
changseok.lee@meritz.co.kr

무선충전 모듈 납품사로 신규 H사 등장

S사향 플래그십 모델 무선충전 모듈은 듀얼밴더(당사, A사)에서 신규 H사가 진입한다는 뉴스에 주가 하락. 신규 H사는 중저가형 위주 무선충전 모듈 제공사로 S사의 '20년 플래그십 모델에 들어오면서 기존 사업자들의 물량을 빼앗을 수 있다는 우려가 발생했음. 다른 S사의 무선 충전사업부 인수 이후 동사의 물량이 줄어드는 가능성 대두, 향후 영향이 투자자들의 관심사임.

동사의 1H20 무선충전 모듈의 실적은 견조할 것

S사의 플래그십 출시 예상 모델은 두 가지 모델로 파악되며 기존 플래그십과 달리 고가, 저가 구분 없이 출시 예상. '20년 신규로 하이엔드급으로 한가지 모델이 추가되며 H사가 받은 물량은 전체 10% 수준의 스페셜 모델로 300만대 내외로 추정됨. 따라서 동사의 무선충전 사업부(위즈)의 기존 물량에 큰 영향이 없으며 이에 따라 '20E 실적에 큰 영향은 없을 전망.

'20E 무선충전 사업부(위즈)에서 1,200억원 매출이 예상되며 1H20 플래그십 모델향 매출이 빼앗긴다는 가정을 하더라도 추가적인 주가하락은 제한적임.

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.