| Sector Issue Brief | 2024. 9. 10 |

LS Tech Brief

아이폰 16 언팩 리뷰: AI(Apple Intelligence)와 함께한 아이폰 16

Check Point

- AI 와 함께한 아이폰 16 시리즈 공개
- 같은 날 화웨이의 3 중 폴더블폰 공개
- 여전히 부재하는 킬러 앱

Analyst 차용호_ eunyeon9569@ls-sec.co.kr

AI(Apple Intelligence)와 함께한 아이폰 16 시리즈 공개

애플이 미국 현지 기준 9 월 9 일(월) 오전 10 시에(한국 기준 9 월 10 일 새벽 2 시) 신제품 아이폰 16 시리즈를 공개했다. 가장 주목이 되었던 Apple Intelligence 는 16 시리즈 전모델과 이전 모델 중에서는 아이폰 15 Pro, 15 Pro Max 만 지원할 예정이며 지원 여부는 DRAM 탑재 용량에 따라 갈린 것으로 추정된다. 애플은 공식적으로 아이폰 DRAM 탑재 용량을 밝히지 않지만 16 시리즈부터는 일반 모델도 지원하는 만큼 일반 모델의 DRAM 탑재 용량이 6GB → 8GB 로 증가했을 것으로 파악된다. 주요 5 가지 AI 기능(문단 정돈, AI 이모지 생성, 카메라 컨트롤을 통한 이미지 및 영상 기능, 우선 순위 파악, 시리 기능 향상)을 선보였으며 마지막으로는 데이터 보안을 강조했다. Apple Intelligence 는 영어(미국)만 10 월부터 지원하며 중국어, 프랑스어, 일본어, 스페인어는 2025 년부터 지원을 할 예정이다.

같은 날 화웨이의 3 중 폴더블폰 공개 예정

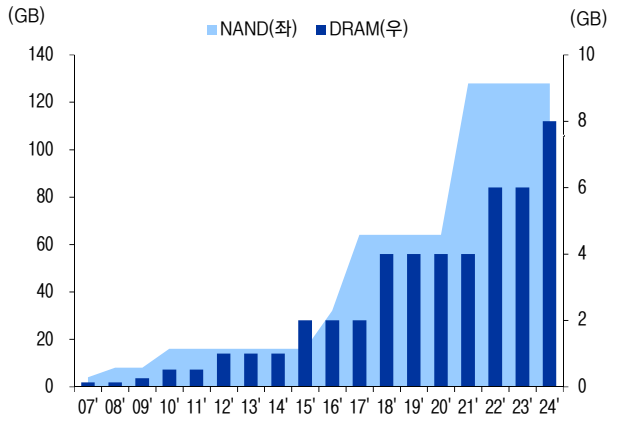
반면 중국 내에서 애플의 경쟁자로 다시 부상하고 있는 화웨이는 금일(현지 기준 9월 10일 14:30) 3중 폴더블폰 Mate XT 발표회를 개최할 예정이다. 화웨이는 의도적으로 애플의 신제품 공개일과 일정을 맞춘 것으로 보이며 300만원 이상의 높은 가격이 예상됨에도 불구하고 사전 예약 개시 이후 24시간만에 200만대를 돌파하였다. 화웨이의 2025년 스마트폰 출하량은 +29%YoY 증가한 63.7백만대를 기록할 것으로 예상되며 아이폰과 폼팩터의 차이가 있지만 애국 소비의 대표적인 브랜드이기 때문에 미중 갈등의 심화로 인한 화웨이의 선전이 중국 내 아이폰 판매량에 미치는 영향은 간과할 수 없을 것이다.

여전히 부재하는 킬러 앱

애플의 주가는 신제품 발표가 시작되고 소폭 하락하는 듯 보였으나 장후반에는 지수와 함께 반등하며 +0.04% 상승 마감하며 기대 대비 아쉬운 결과로 보였다. Tech Insights 는 2025 년 스마트폰 출하량을 +2.9%YoY 증가한 1,238 백만대로 전망하고 있다. ① 중국 내 스마트폰 업체들의 강한 출하량과 ② Apple 이 AI Service 도입에 따른 효과로 +4.3%YoY 증가한 229.1 백만대를 기록하며 중추 역할을 할 것으로 기대되었기 때문이다. 하지만 최근 중국 스마트폰 업체들의 높은 출고는 실수요 기반보다는 점유율 상승을 위한 출하량 중심의 정책이었기에 지속되기 어려워 보일 것으로 판단된다. 또한 아이폰 16 시리즈의 초기 출하량은 +High Single%YoY 증가할 것으로 기대되었으나 경쟁사의 Gemini 와 크게 다르지 않은 기능들로 인해 기대감이 낮아지고 있는 추세이다. AI 를 활용한 킬러 앱이 부재한 상황 속에서 스마트폰 출하량의 낙관적인 전망은 어려울 것이며 추후 전망치의 하향 조정을 예상한다.

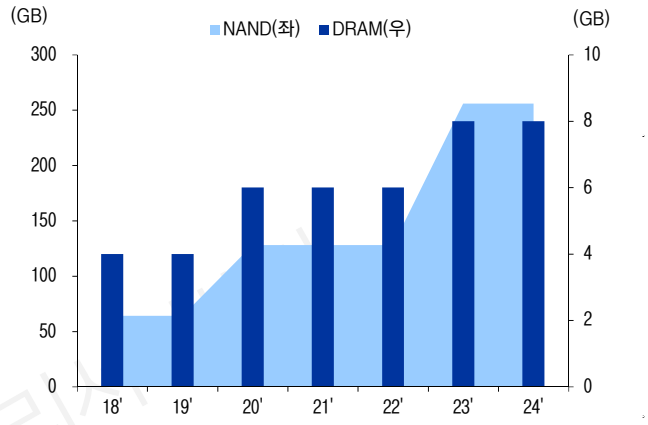
LS증권

그림1 아이폰 기본 모델 Contents/Box 추이



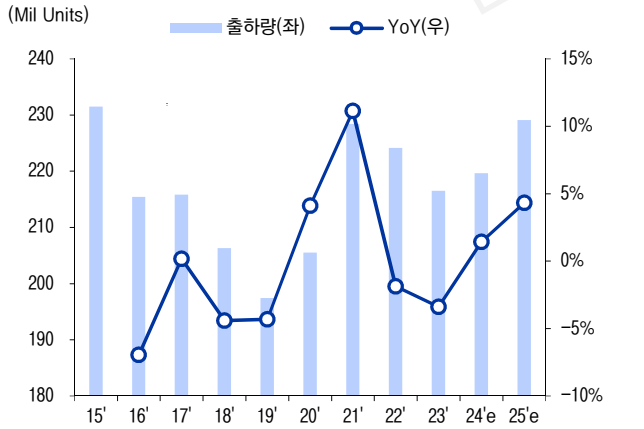
자료: 애플, LS증권 리서치센터 / 주: 출시일 기준

그림2 아이폰 Pro Max 모델 Contents/Box 추이



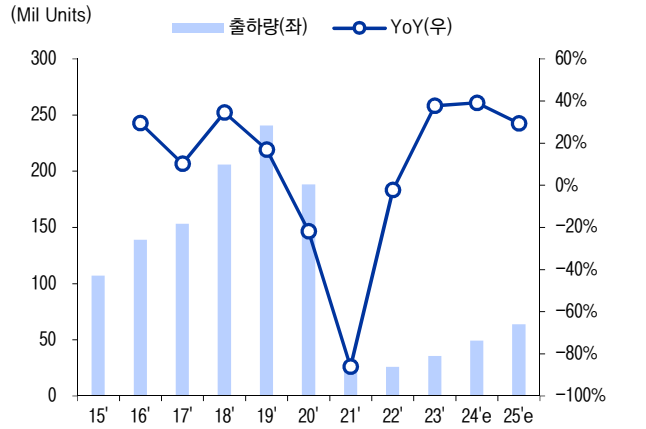
자료: 애플, LS증권 리서치센터 / 주: 출시일 기준

그림3 애플 스마트폰 출하량 추이 및 전망



자료: Tech Insights. LS증권 리서치센터

그림4 화웨이 스마트폰 출하량 추이 및 전망



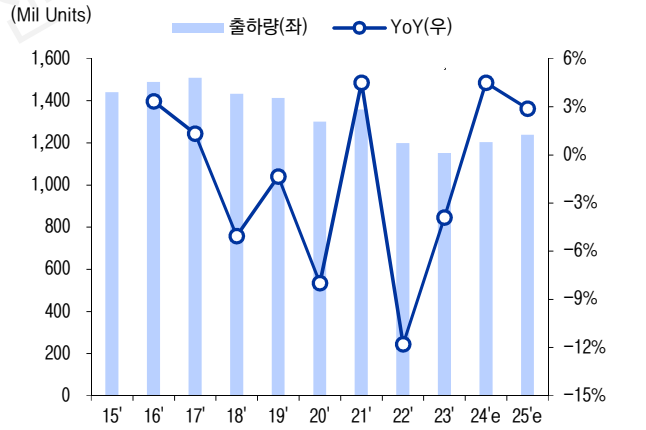
자료: Tech Insights. LS증권 리서치센터

그림5 화웨이의 삼중 폴더블폰 Mate XT



자료: Huawei, LS증권 리서치센터

그림6 글로벌 스마트폰 출하량 추이 및 전망



자료: Tech Insights. LS증권 리서치센터

표1 아이폰 16 시리즈 주요 스펙

Model	iPhone 16 Pro Max (mmWave)	iPhone 16 Pro (mmWave)	iPhone 16 Plus (mmWave)	iPhone 16 (mmWave)
Launch Year	2024.09	2024.09	2024.09	2024.09
Display	6.9"	6.3"	6.7"	6.1"
	OLED	OLED	OLED	OLED
	460ppi	460ppi	460ppi	460ppi
Network	5G	5G	5G	5G
CPU	Apple Bionic A18 Pro	Apple Bionic A18 Pro	Apple Bionic A18	Apple Bionic A18
	6 Core CPU	6 Core CPU	6 Core CPU	6 Core CPU
	6 Core GPU	6 Core GPU	5 Core GPU	5 Core GPU
	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.
RAM	**8GB**	**8GB**	**8GB**	**8GB**
Memory	256/512 GB, 1TB	128/256/512 GB, 1TB	128/256/512 GB	128/256/512 GB
Battery	**4,676 mAh**	**3,577 mAh**	**4,006 mAh**	**3,561 mAh**
Camera	Triple	Triple	Dual	Dual
Front	12M (Hole)	12M (Hole)	12M (Hole)	12M (Hole)
Rear	48M, 48M, 12M	48M, 48M, 12M	48M, 12M	48M, 12M
Size	163 x 77.6 x 8.25 mm	149.6 x 71.5 x 8.25 mm	160.9 x 77.8 x 7.8 mm	147.6 x 71.6 x 7.8 mm
Weight	227g	199g	199g	170g
Price	$1,199	$999	$899	$799

자료: 언론, LS증권 리서치센터
주: 파란색은 예상

표2 아이폰 15 시리즈 주요 스펙

Model	iPhone 15 Pro Max (mmWave)	iPhone 15 Pro (mmWave)	iPhone 15 Plus (mmWave)	iPhone 15 (mmWave)
Launch Year	2023.09	2023.09	2023.09	2023.09
Display	6.7"	6.1"	6.7"	6.1"
	OLED	OLED	OLED	OLED
	460ppi	460ppi	460ppi	460ppi
Network	5G	5G	5G	5G
CPU	Apple Bionic A17 Pro	Apple Bionic A17 Pro	Apple Bionic A16	Apple Bionic A16
	6 Core CPU	6 Core CPU	6 Core CPU	6 Core CPU
	6 Core GPU	6 Core GPU	5 Core GPU	5 Core GPU
	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.	16 Core Neural Eng.
RAM	8GB	8GB	6GB	6GB
Memory	256/512 GB, 1TB	128/256/512 GB, 1TB	128/256/512 GB	128/256/512 GB
Battery	4,441 mAh	3,274 mAh	4,383 mAh	3,349 mAh
Camera	Triple	Triple	Dual	Dual
Front	12M (Hole)	12M (Hole)	12M (Hole)	12M (Hole)
Rear	48M, 12M, 12M	48M, 12M, 12M	48M, 12M	48M, 12M
Size	159.9 x 76.7 x 8.25 mm	146.6 x 70.6 x 8.25 mm	160.9 x 77.8 x 7.8 mm	147.6 x 71.6 x 7.8 mm
Weight	221g	187g	201g	171g
Price	$1,199	$999	$899	$799

자료: 애플, LS증권 리서치센터

LS 증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 차용호)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3 단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3 단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도)	+15% 이상 기대 -15% ~ +15% 기대 -15% 이하 기대	92.7% 7.3%	2018 년 10 월 25 일부터 당사 투자등급 적용기준이 기존 ±20%에서 ±15%로 변경
		합계		**100.0%**	투자의견 비율은 2023. 7. 1 ~ 2024. 6. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1 년간 누적 기준. 분기별 갱신)