샤오미(1810 HK)

신모델 YU7 판매 흥행

Quick Comment

Key Message

- 샤오미는 6월 26일에 YU7을 공식 론칭
- 론칭 후 1시간 만에 28.9만대를 사전 판매하는 흥행 기록
- 첫 세단 전기차 SU7 판매 호조가 지속되는 가운데 YU7도 시장의 좋은 반응을 얻음. 전기차 뿐만 아니라 가전제품, 스마트폰 판매 흐름도 견조. 긍정적 의견 유지

YU7 론칭 효과로 장중 신고가 기록

- 샤오미 주가는 6월 27일에 +3.6% 상승 마감. 새롭게 출시한 SUV 모델 YU7 판매 호조 소식에 장 중 주가는 61.45홍콩달러(+8%)로 신고가를 기록하기도 함
- YU7은 26일 출시 후 3분만에 20만대를 사전 판매. 이 중 12.2만대 주문은 확정. 출시 후 1시간 사전 판매량은 28.9만대에 달함. 단, 사전판매 시 5,000위안의 보증금을 지불하고, 7일 내에 동 지불액이 환불 가능하다는 점은 염두에 둘 필요가 있음. 핵심 포인트는 론칭 후 24시간 사전판매량을 15만대 수준으로 예상했던 컨센서스보다 YU7 인기가 더 많았다는 것
- YU7 판매 가격은 스탠다드 25만위안, 프로 28만위안, 맥스 33만위안으로 기대치에 부합. 중국에서 판매되는 프리미엄 SUV EV 테슬라 모델Y, 리오토 L6와 경쟁 가능한 가격대라고 판단
- 한편, 샤오미는 같은 날 Xiaomi AI Glass도 공개. 판매가는 1,999위안부터 시작. 200만대 이상으로 추정되는 중국 스마트 글래스 시장에 진입했다는 점에서 고무적

긍정적 의견 유지

- SU7 판매 호조가 지속되는 가운데 YU7 출시는 전기차 판매량을 더욱 늘리는데 기여할 것. 1Q25 호실적을 이끌었던 가전제품 판매도 순항 중이고, 스마트폰도 중국 국내외에서 경쟁력이 높아지고 있음. 샤오미의 다각화된 사업 포트폴리오가 모두 순항하며 기업 자체의 레벨이 한 단계 업그레이드 되는 구간이라고 판단

Stock Data

주가(6/27, 홍콩달러)	59.0
시가총액(십억홍콩달러)	1529.7
52주 최고/최저가(달러)	61.5/15.4

Valuation 지표

	FY2023	FY2024	FY2025F
PER(x)	20.8	34.5	33.6
PBR(x)	2.2	4.3	6.0
EPS(달러)	10.5	12.4	17.9
BPS(달러)	0.0	0.0	0.0

	1개월	6개월	12개월
절대주가(%)	15.7	70.9	257.7
HSI 대비(%p)	11.0	41.1	161.0

글로벌 IT S/W, 중국전략

이동연

dy.lee@koreainvestment.com

■ Compliance notice

- 당사는 2025년 6월 30일 현재 상기 종목의 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

■ 본 리포트는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.

■ 본 리포트는 당사 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 리포트로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 리포트는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.

■ 본 리포트에 제시된 종목들은 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.

■ 이 리포트에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.