

## 集邦咨询：2018年第四季智能手机需求旺季不旺，生产总量与上季持平

2018-11-29 [TrendForce](#)

全球市场研究机构集邦咨询出具最新报告指出，今年智能手机市场于第二季买气逐步回温，第三季在新机铺货及节庆需求备货的带动下，生产总数量约3.8亿支，季增8%；观察第四季虽有苹果及华为新机助力生产总量，但市场对于苹果新机不论是XR/XS/XS MAX销售不如预期的杂音不断，下调整体苹果新机的出货数量，因此，预估生产总量将与第三季的3.8亿支持平。

集邦咨询分析，从智能手机市场的需求趋势来看，由于已进入产品成熟期(Mature Stage)，再加上品牌的产品相似度高，缺乏新颖题材吸引买气等，消费者换机意愿转趋被动；从品牌市占表现来看，由于竞争者众，为了突显品牌价值，无论是在高端手机上投入更多经费进行研发，或是透过提高规格配置打造高性价比形象，都使得品牌厂的获利空间不断被挤压。再者，近期受到中美贸易战波及，手机制造成本在汇率震荡或是因零组件价格调整等影响下成本上升，导致品牌要维系获利更加困难，深化市场大者恒大的发展。

以生产量来看，将由三星、苹果角逐第四季全球市占第一位置

就全球前六大的品牌生产表现来看，三星依旧位居第三季全球第一名的宝座，总生产量数约7,450万支，市占直逼20%。三星第三季除了透过既有的J系列(Junior)支撑表现外，也提前发表旗舰款Note 9系列来带动品牌销售，然而由于新款旗舰机规格和上一代差异不大等因素，对整体生产数量贡献有限。三星第四季将重心放在强调高性价比的A系列，期盼透过多镜头的卖点拉抬第四季的买气，预估第四季将有机会持平第三季的生产水平，以站稳7,500万支的生产总量为目标。

华为近年具高度研发自制能力，透过积极投入芯片以及创新规格等研发，成功站上国际舞台。在产品部分，透过高中低端的完整布局，持续扩大海内外市场的市占表现。第三季生产数量受惠新机的渠道铺货需求，再攀高峰，较去年同期增长达44%，生产总数约来到5,550万支，连续两季超越苹果，市占率为全球第二名。集邦咨询预估，第四季在新机效应持续发酵下，生产数量有望与第三季表现持平，全年有机会达到2亿支年生产总数的目标。然而，近期市场传出渠道库存偏高的警示，是否影响华为第四季或明年第一季的生产数量，则有待观察。

苹果透过第三季发布的三款旗舰新机重新定义iPhone高端系列的价格区间，再度挑战市场对于高端手机价格接受度。广义而言，iPhone两款AMOLED新机(iPhone XS/XS Max)的定价高于一般市场预期，降低消费者购机欲望；低价款LCD版本(iPhone XR)则受到贸易战影响，导致美元走强，在非美区域的定价对销售的贡献将受到影响。此外，低价款LCD版本的主要生产时程落在第四季，对第三季的生产总量贡献不大。不过苹果调降售价旧机型售价，则有助其销售表现。以整体来看，苹果在第三季的生产数量约4,710万支，全球市占率第三，连续两季落后华为；第四季表现则受惠于新机生产排程集中，将达今年季度生产高峰，预估第四季生产总量有机会站上7,600万支，和三星竞争全球第一名的季排名宝座。

小米在第三季生产总数达3,170万支，约与第二季表现持平，有别以往动辄两位数的高度成长。由于主要需求市场中国及印度的成长力道趋缓，因此小米第四季开始也采取较为保守的生产备料策略，以避免高成品库存带来的金流压力，预估第四季生产总量将落在3,000万支以内，全年看1.2亿支的生产数量表现。

以今明两年的营销策略来看，小米延续低毛利的营销准则，除了零组件成本控管外，也透过品牌在地化(例如印度采购、印度生产)，取得生产制造成本以及关税等的优势，然而过度的强调薄利率，外在经济环境的变化都可能导致制造过程中的成本增加，进而对整体业务产生重大且不利的影响。

OPPO和vivo第三季整体生产数量在旗舰新机以及渠道铺货的带动下，都分别有3,000万支以上的表现，相较第二季呈现微幅成长。近年来OPPO以及vivo在规格研发上投注了更多心力，加上大容量存储器配置的营销策略，成功打响市场名号，然而由于主要销售市场多集中在中国及东南亚，随着主要市场面临成长衰退或是后继成长空间有限，加上民众换机周期延长等影响，都将使OPPO及vivo在维系生产表现上面临更大的挑战。集邦咨询预估，第四季OPPO生产总数将较第三季衰退23%，估达2,450万支，预估vivo将有2,410万支的生产表现，较第三季衰退20%。

表、2018年前六大智能手机品牌生产数量及全球市占率排名

Company	3Q18		4Q18E		2018E	
	Ranking	Market share	Ranking	Market share	Ranking	Market share
Samsung	1	19.6%	2	19.6%	1	20.4%
Apple	3	12.4%	1	19.7%	2	15.1%
Huawei	2	14.6%	3	14.6%	3	13.7%
Xiaomi	5	8.3%	4	7.4%	4	8.3%
OPPO	4	8.4%	5	6.4%	5	7.9%
vivo	6	8.0%	6	6.3%	6	7.1%
Others	--	28.7%	--	26.1%	--	27.5%
Total Production Volume (Unit: M)		380.0		385.4		1,459.3

数据来源：集邦咨询，2018年11月

## 关于集邦科技

集邦科技(TrendForce) 是一家提供市场深入分析和产业咨询服务的专业研究机构，同时也是产业信息媒介平台，注册会员超过435,000名，聚焦新兴、科技产业圈人脉。TrendForce每年举办五场以上的国际研讨会，提供最新产业研究发表成果、探讨市场最新脉动与趋势外，并提供业界人士拓展商机的舞台。成立于2000年，TrendForce目前在台北、深圳及北京等地设有据点。更多详细资料，请参考 [www.trendforce.cn](http://www.trendforce.cn)

TrendForce旗下主要研究部门及其研究领域:

DRAMeXchange: 内闪存内存、服务器、个人计算机、手持装置、智能手机等产业

WitsView:

面板上游关键零组件、面板、液晶电视、监视器、笔电、平板计算机等终端应用市场、触控技术等与显示器相关产业

LEDinside: LED产业链从上游材料设备、芯片封装到下游背光、照明市场等产业研究

EnergyTrend: 太阳能、消费性产品电池/储能电池、电站、电动车等绿能相关产业研究

拓璞: 半导体、光电、通讯、IA、区域市场等大中华地区高科技产业的结构趋势研究

## 新闻联络人

Sara Fan(深圳) +86-0755-82838931\*2600 [SaraFan@trendforce.cn](mailto:SaraFan@trendforce.cn)

Anne Song(深圳) +86-0755-82838931\*2600 [annesong@trendforce.cn](mailto:annesong@trendforce.cn)

Pinchun Chou(台北) +886-2-8978-6488 ext.669 [PinchunChou@TrendForce.com](mailto:PinchunChou@TrendForce.com)

Lindsay Hou(台北) +886-2-8978-6488 ext.667 [Lindsayhou@TrendForce.com](mailto:Lindsayhou@TrendForce.com)

来源网址: 集邦科技 - 媒体中心 [集邦咨询：2018年第四季智能手机需求旺季不旺，生产总量与上季持平](#)