

## 集邦咨询：2019年上半年NAND Flash跌势难止，第一季续跌10%

2018-12-17 [TrendForce](#)

集邦咨询半导体研究中心 (DRAMeXchange) 分析, 2018年NAND Flash供应商3D 64层产品良率稳定, 产出高于预期。不过由于年底全球经济形势依旧不容乐观、英特尔CPU缺货以及苹果新机出货量不如预期等因素叠加, 导致旺季不旺。展望2019年上半年, 尽管原厂对扩充产能态度保守, 甚至开始抑制扩产, 但由于淡季影响, 加上市场库存水位仍高, 供过于求的情况只会更加显着, 预估第一季NAND Flash合约价将再进一步走跌, 跌幅约10%。

DRAMeXchange指出, 在eMMC/UFS方面, 年底前中国智能手机厂商着重去化库存, 调整生产规模, 因而加深第四季合约价跌幅, 而库存去化将持续至2019年第一季度, 导致eMMC/UFS合约价在第一季恐呈现近10%跌幅。

观察SSD的价格走势, 2019年第一季度笔记本电脑出货量预期将较今年第四季下跌逾15%, 尽管PC SSD搭载率与容量持续上升, 但仍难阻止总位元需求与价格双双走弱, Client SSD合约价料将续跌近10%。

从2019年各项产品的需求评估来看, 由于服务器需求成长维持不坠, 导致Enterprise SSD市场成为各供应商兵家必争之地, 使得价格竞争更加激烈, 加上第一季服务器需求同样受淡季影响, 预期第一季的跌幅将高于10%。

进一步观察通路需求表现, 尽管今年模组厂货料供给充足, 但因价格不断走低, 为避免跌价损失, 模组厂有必须出清当月进货的压力, 甚至是透过销售次级产品以维持获利, 此举反而进一步打乱市场价格行情, 相比龙头厂商的获利水平, 模组厂今年的获利表现明显下滑, 呈现上肥下瘦的情形, 预期2019年上半年难以期待有所好转。

### 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: 2019年上半年NAND Flash跌势难止, 第一季续跌10%](#)