

集邦咨询：贸易战备货效应发酵，第二季全球笔电出货季增12%

2019-08-07 [TrendForce](#)

根据全球市场研究机构集邦咨询最新笔记本电脑出货报告显示，2019年第二季原本因为对中美贸易战与Intel CPU缺货问题的担忧，导致整体市场展望趋于保守。然在AMD CPU替代效应发酵，加上Chromebook标案需求提升，而原本对贸易战的担忧反而刺激品牌预期性的提前备货等三大因素，带动第二季出货量达到4,150万台，QoQ成长12.1%，表现优于预期。

惠普再创单月出货新高，联想超越戴尔登上第二

集邦咨询指出，全球有三分之一的笔电需求来自北美市场，为了应对中美贸易战扩大的冲击，品牌厂在六月展开提前备货，以降低惩罚性关税可能的冲击。龙头品牌惠普六月份出货来到440万台，是继2018年六月后，再次达到单月出货高峰，也推升第二季出货量达到1,030万台，QoQ成长11%。

联想第二季出货量约900万台，QoQ成长34.2%。除了受到中美贸易战避险的备货激励外，取得北美市场近200万台的Chromebook标案也推升出货成长，让联想再次刷新2016年第四季以来的单季出货新高纪录。

戴尔因第二季底欧洲的销量成长，出货量达到700万台。然而戴尔自2018年底重新上市后积极冲刺业绩，使得2019年第一季的出货基期偏高，因此第二季仍出现8.8%的季衰退。

苹果在第二季则是力求稳定，出货量来到320万台，QoQ成长1.7%。

宏碁积极备货季成长幅度居冠，华硕调整布局提振出货

中美贸易战提前备货的效应在宏碁尤为显著，第二季出货量为350万台，季成长幅度达38.6%，为所有品牌中最高，排名更超越苹果来到第四位。大动作提前拉货，也显现出宏碁对北美市场的重视。

华硕第二季出货量达到300万台，QoQ成长17.3%。自去年组织重整后，华硕在利润考量下减少部分产品线的布局，出货量低迷的情况已经有所改善。

第三季受惠旺季需求出货仍成长，关税影响将于第四季明朗

展望第三季笔电出货，首先针对返校潮的Chromebook备货需求依旧强劲，其次包含苹果MacBook 16寸、戴尔16:10比例产品、华硕双屏幕笔电，以及需求增温的电竞笔电等新品上市，虽然销量有待市场考验，但对于备货量的提升有其正面的帮助。

然而，美国川普政府针对中国输美剩下的3,000亿美元商品，预计在9月1日起课予10%关税，可能成为左右下半年笔电出货的最大变量。为了规避关税垫高成本，按照以往经验，初期有很高的机率会转化成短期出货增加的动能。但由于10%关税的课征基础是以9月1日到港时间为准，显然8月份追加出货量并透过海运运送，在时间上已经无法避免10%关税，因此目前对于短期笔电追加需求的看法转趋保守。至于关税增加是否冲击终端销售，进而影响接下来笔电出货的动能，可能需要到第四季状况才会更为明朗。

集邦咨询预估第三季笔电出货量约为4,300万台，旺季加持下相较于第二季仍有3.6%的季成长。

表、2019年第二季全球笔记本电脑出货排名

品牌	2Q19				3Q19(E)			
	排名	出货量	QoQ	YoY	排名	出货量	QoQ	YoY
惠普	1	10,250	11.0%	-4.8%	1	11,450	11.7%	6.0%
联想	2	8,955	34.2%	9.2%	2	7,860	-12.2%	-6.8%
戴尔	3	6,910	-8.8%	-14.2%	3	7,200	4.2%	0.3%
宏碁	4	3,485	38.6%	6.3%	6	3,250	-6.7%	-3.0%
苹果	5	3,210	1.7%	19.8%	4	3,850	19.9%	14.8%
华硕	6	2,980	17.3%	-1.5%	5	3,600	20.8%	0.4%
Others	-	5,675	7.4%	11.8%	-	5,765	1.6%	-3.4%
总出货量(单位:千台)	-	41,465	12.1%	0.9%	-	42,975	3.6%	0.7%

注：联想不含并购品牌出货

Source: TrendForce, Aug, 2019

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

TrendForce旗下主要研究部门及其研究领域:

DRAMeXchange: 内存闪存内存、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

Anne Song(深圳) +86-0755-82838931*2600 annesong@trendforce.cn

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

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

来源网址: 集邦科技 - 媒体中心 [集邦咨询: 贸易战备货效应发酵, 第二季全球笔电出货季增12%](#)