



智能手机行业深度追踪系列第 19 期(2021 年 9 月): 9 月国内 出货同比、环比均减少 Q4 手机 链持续承压



国内手机高频数据追踪：

9月国内出货量同比环比均减少，5G渗透率降至70.5%：根据中国信通院数据，2021年9月国内手机市场出货量2144.0万部，同比-8.1%，环比-11.8%；1-9月合计出货量2.49亿部，同比+10.2%，与2019年同期相比-13.5%；5G手机渗透率环比下降，9月5G手机出货量1511.8万部，占比为70.5%，环比下降2.3pcts。

分品牌来看，海外品牌9月同比、环比均减少：根据中国信通院数据，2021年9月国产品牌手机出货量2026.8万部，同比-6.0%，占同期出货量的94.5%；海外品牌手机出货量117.2万部，同比-33.8%，环比-21.9%；2021年1-9月海外品牌累计出货量2430.6万部，同比+24.0%。近年来海外品牌在国内销量主要来自于苹果（其他品牌包括三星等占比较小），9月同比减少主要由于部分需求或将延迟至苹果9月底新机开售后满足。1-9月同比上升主要因苹果2020年新机发布延后使得21H1淡季不淡，以及去年同期疫情带来的低基数。

线下门店变化：小米门店数量提升、小米之家占比提高，华为门店数量小幅下滑、低线门店缩减较多：根据小米官网披露，截至2021年10月1日，小米线下门店数量为11167家，较前一月增加488家，其中小米之家/小米授权店/小米服务网点数量分别为4869/5515/783家，较前一月分别+415/+14/+59家，直营店小米之家数量及占比持续提升；根据华为官网披露，截至2021年10月1日，华为线下门店数量为9763家，较前一

月减少 27 家，HFS/HES/HESR/堡垒店分别为 2/2024/3102/4635 家，较前一月分别 0/-2/-25/0 家，以低线城市地区为主的 HESR、堡垒店数量减少较多，以一线城市为主的 HFS、HES 门店数量相对稳定。

全球及分地区手机动态：

全球 21Q3 同比下滑，主要因芯片短缺导致，三星份额维持领先：大盘来看，根据 Canalys 数据，2021Q3 全球智能手机出货量 3.27 亿部，同比-6%，环比+4%。同比下降主要因芯片等零组件供应紧张，环比提升主要因东南亚等地疫情逐步可控。市场份额前五名分别为：三星份额为 23%，出货量同比-6%；苹果份额为 15%，出货量同比+14%；小米份额为 14%，出货量同比-3%；vivo 份额为 10%，出货量同比+3%；OPPO 份额为 10%，出货量同比+5%。

全年展望：东南亚疫情导致下半年手机出货承压，但苹果确定性优于安卓。东南亚疫情导致下半年手机出货承压，我们下修全年全球智能手机销量预测为 13 亿部，同比+2%，预计上/下半年销量分别约 6.6/6.4 亿部（原预测为 13.5 亿部，同比+5%，上/下半年销量分别约 6.6/6.9 亿部）。我们预计中短期华为的手机芯片、海外市场仍将承压，荣耀上半年芯片供应恢复略低于预期，Q3 以来销量份额快速提升，Q4 有望继续向好，整体华为+荣耀 2021 年销量预测为 1.0 亿部；其他安卓品牌抢占部分国内市场及海外中低端，但由于荣耀的加入而在格局上存在一定不确定性，且手机零组件供应链持续紧张、5G 换机动力不足，预测小米 2021 年销量为 1.9

亿部，下修 OPPO、vivo2021 年销量预测为 1.45/1.35 亿部（原预测为 1.5/1.4 亿部）；此外 realme 销量快速提升，我们预计其 2021 年销量为 6000 万部；苹果具备创新和独特性，品牌内部稳定换机，同时亦是华为高端缺失后的最佳替代机型。苹果新机由于部分零部件缺货影响，虽然 9 月份发布但备货有所延后，但全年新机备货预期不变。目前东南亚疫情导致供应紧张，我们下修 2021H2 新机销量预测为 7500-8500 万部量级（原预测为 8000-9000 万部量级），较 2020 年同期的 7000-8000 万有所提升，下修苹果 2021 年销量预测为 2.15 亿部（原预测为 2.2 亿部）。

行业动态追踪：

iPhone13 系列发布，需求向好叠加部分供应链紧张，13 系列同期发货周期较 12 系列延长 5~15 天：北京时间 2021 年 9 月 15 日凌晨 1 点，苹果举行 2021 年度秋季新品发布会，发布新款 iPhone13 系列，分为 13mini/13/13Pro/13ProMax 四个版本，起售价分别为 5,499/6,299/8,499/9,299 元，相较于 iPhone12 系列有一定降价，主要升级点在于 A15 处理器、新一代高刷新率 OLED 屏、摄像头防抖及传感器升级、电池容量及续航提升、内存容量提升等。从预约情况来看，9 月 15 日至 17 日晚 8 点前为预约阶段，截止 9 月 17 日开启预购前，京东平台显示 iPhone13 全系列（13mini/13/13Pro/13ProMax 分别 5199/5999/7999/8999 元起）预约量达到 334.5 万台，13 系列预约量较 12 系列提升 11.2%；从订购情况来看，截至 2021 年 10 月 17 日统计，

13mini、13 平均发货周期小于 13Pro、13ProMax，国内目前分别为 10/14/41/41 天，美国分别为 11/12/34/34 天。我们认为，疫情后经济复苏、新机价格策略调整、功能创新升级、存量用户换机需求等因素将推动新机销量向好，但受疫情波动影响目前供应链部分供应紧张。

越南疫情跟踪：疫情逐步可控，但南部仍较严重，目前北部工厂基本恢复正常生产，南部胡志明厂运转率约 50~75%，当地企业预计 11 月底恢复；越南 Covid-19 确诊人数在 7-8 月增长迅猛，当地政府快速采取防疫政策，新增确诊数量呈下行趋势，10 月 15 日新增确诊病例 4,151 例，新增死亡病例 81 例。当前疫情主要集中在越南南部，胡志明市最为严重，但新增病例较上月有所减少。目前北部工厂已基本恢复正产生产经营；南部出现大批工人离开工业园并返乡，胡志明市高科技园区（SHTP）目前 50%的企业以 50%的产能生产，其余企业以 75%的产能经营，当地企业预计 11 月底恢复 100%产能。

手机芯片格局：4G 时代“三体世界”，5G 时代台积电持续受益、MTK 弹性最大；4G 时代“三体世界”：第一世界芯片自供、降维打击，包括苹

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28089

