

# 美歐瀕臨衰退 手機出貨恐再倒退

## 專家：高通脹削消費意欲 技術欠突破降換機需求



全球智能手機出貨量首季按年大挫12%，連跌5季，雖然次季有望回穩，但是今年前景未許樂觀。研究機構Gartner表示，今年全球消費開支可能大減，智能手機銷售額恐怕繼續下跌。國際數據公司（IDC）強調，在通脹高企、需求疲弱、宏觀經濟不明朗因素加劇下，估計今年出貨量下跌1.1%，遜於原先預測的增長2.8%，智能手機行業或延至明年才復甦。

大公報記者 李耀華

有分析認為，智能手機出貨量下跌，關鍵是芯片短缺造成。疫情期間，供應鏈斷裂，嚴重影響芯片供應。自從疫情緩和，全球經濟重新開放，芯片短缺問題已基本解決。來自芯片貿易商會、研究機構和顧問公司的6名專家指出，智能手機和個人電腦所需的芯片，目前不單未見短缺，反而供應過剩，芯片短缺問題已不再困擾智能手機和其他設備行業，例如因欠缺芯片而停產數碼相機的日本索尼，去年5月已開始接受訂單。

### 首季出貨量大跌12%

IDC移動和消費設備追蹤部研究董事Nabila Papal認為，關鍵是通脹高企，成本飛漲，消費需求大減。Nabila Papal說，中國疫後重新開放，為全球經濟帶來好消息，可是美歐經濟前景不明朗，令智能手機行業不敢看好市道。

IDC看淡今年智能手機出貨量。據IDC統計顯示，2022年第4季全球智能手機出貨量3.003億部，按年大跌18.3%，是歷來季度最大跌幅，導致2022年出貨量大跌11.3%，僅有12.1億部，是2013年以來最差的一年。歐美國經濟面臨衰退，前景不明朗，消費者需求大減，年初以來形勢未見好轉。IDC數據顯示，首季手機出貨量持續下跌，跌幅達12%，迫使IDC調整今年出貨量預期，由原來增長2.8%，調整為下跌1.1%。

IDC移動和消費設備追蹤部研究董事Anthony Scarsella預計，全球不少市場上半年的出貨量將會錄

得雙位數跌幅，第3季才有望回復正增長，第4季或有雙位數升幅。當第3、4季大批新款手機應市後，他預期出貨量可讓全年跌幅收窄。

### 下半年才見喘穩回升

IDC警告，行業復甦可能拖遲至2024年才會出現，屆時按年增長或可回復至5.9%。估計2023年出貨量仍錄得下跌，令過去5年的複合年增長率收窄至2.6%。

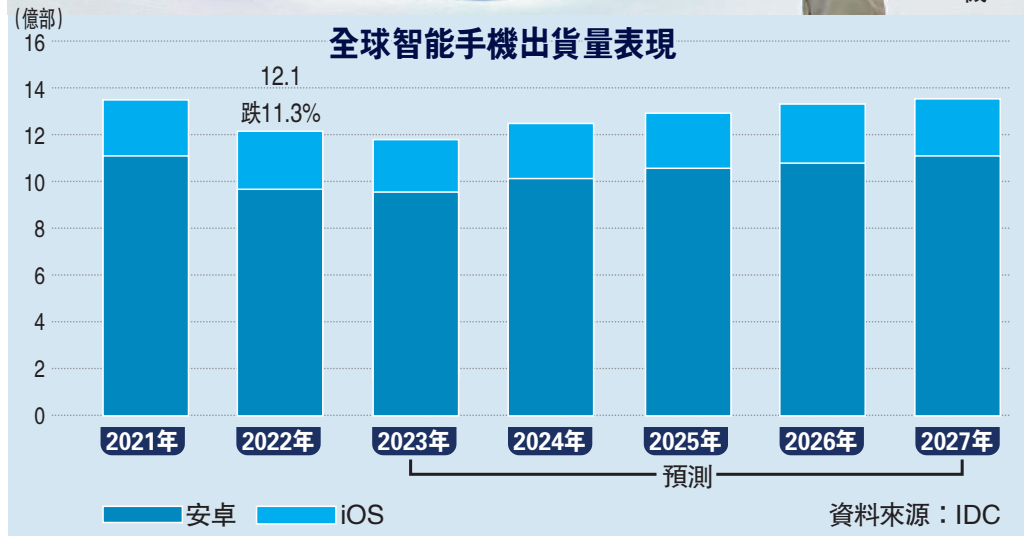
研究機構Canalys指出，全球智能手機出貨量連跌5季，宏觀經濟環境仍未有顯著改善，且通脹高居不下，消費需求疲弱，整體供應鏈持續減少庫存，而供應商為了供貨量維持在低水平，採取審慎生產策略，致使手機零部件在供應鏈的需求不斷萎縮。

另一研究機構Gartner表示，全球經濟疲弱，消費者購買力銳減，今年智能手機銷情將會錄得第二年下跌。Gartner高級董事分析師Ranjit Atwal估計，市場偏弱今年持續打擊手機銷情，消費者在手機及電腦產品方面的開支，今年將會減少5.1%；手機、個人電腦及平板電腦今年全球出貨量將會下跌4.4%，延續去年11.9%的跌勢。

智能手機今年銷量預計跌4%，由去年12.8億部跌至12.3億部。Ranjit Atwal解釋，由於未見技術嶄新的手機，消費者延長了換機時間，而且減少被服務商綁定，轉而選擇靈活較大的合約。同時，供應商把通脹成本漲價轉嫁消費者，進一步打擊需求。



消費者購買力銳減，今年銷售或續跌。



### 全球手機出貨量銳減原因

- 通脹壓力陡增，消費開支減少
- 全球經濟前景不明朗
- 缺乏嶄新科技突破，用戶推遲更換手機
- 買二手手機熱潮興起，銷量持續上升
- 疫情期間，供應鏈斷裂，芯片短缺，手機生產商減產



## 亞太佔手機市場逾60% 行業增長動力強

### 風景獨好

全球智能手機市場主要分北美、歐洲、亞太區、中東、非洲、南美洲。據統計，亞太區是全球最大市場，市場未來數年的增長，亞太區佔逾60%。

根據研究網站Technavio統計，亞太區智能手機市場，2022年至2027年間複合年增長率將達3.44%，而在過去數年，區內市場增長急劇，中國、日本、印度、韓國和印尼尤其快，急速的城市化令國民可支配收入增加，因而購買力大增。此外，區內大型電訊基建的發展、廉價手機的出現，也助力市場增長。

### 中國出貨量冠全球

在亞太區中，中國手機市場尤其強勁。根據研究機構Counterpoint統計，中國智能手機市場佔全球出貨量22.6%，居首位，遠高於第二位印度的12.4%。

中國也是全球智能手機最大生產國之一，預計至2029年可持續取得強勁增長，小米、一加（Oneplus）、OPPO、Realme、華為等，都是中國主要智能手機品牌。

印度緊隨其後，據估計，2023至2027年間，印度智能手機複合年增長率高達9.5%，主要受惠高速電訊網絡基礎建設，及全國各城市經

濟快速增長。

另外，印度廉價高檔電子零件將會增加，支持當地手機需求上升，若按銷售額計算，印度未來10年將可取得數倍增長。



▲手機未見嶄新的技術，消費者延長了換機時間。

長。

北美洲也是主要市場，美國是區內增長率最高的國家。Technavio估計，2021年至2031年間，美國複合年增長率將達到6.6%。若以手機生產商計算，蘋果仍然霸佔整體市場，2020年營業額佔全美58%，安卓系統（Android）手機佔41%。

歐洲方面，德國、英國、意大利等的電子產品消費開支增加了，對推動歐洲智能手機市場有很大幫助。尤其英國是歐洲增長率最高的國家，統計顯示，至2031年英國市場佔有率將大升逾倍，當地市場在2021年至2031年間將錄得約8.1%的複合年增長率。

▶ 新款手機的推出，未必是提升銷售的「仙丹」。



## 二手機銷售增幅超新款機

### 話你知

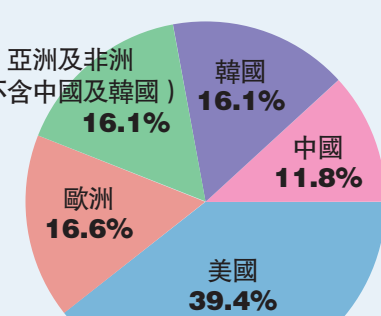
過去數十年來，手機銷售主要依靠新款機催動，但時至今日，情況已有所不同。因為手機已是必需品，不是奢侈品，因此，愈來愈多人傾向買二手機。據研究機構IDC統計，二手機市場不斷高速增長，去年增長率遠超整體智能手機，足證換新款的人愈來愈少，但買二手機的人愈來愈多。

全球經濟前景不明朗，IDC統計顯示，消費者去年減少購買新款手機，故全球

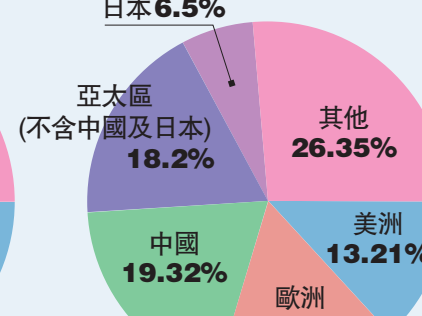
手機出貨量大跌，但是二手機的銷售量卻節節上揚，去年全球出貨量達2.826億部，較2021年的2.534億部增長11.5%，表現遠勝新款手機。IDC估計，到2026年，全球二手機付運量將會達到4.133億部。

其實，從蘋果近年發報新款手機前後的出貨量比較，可見端倪。蘋果一般在每年秋季發表新產品，去年發布前，iPhone出貨量在前年財年第三季為5300萬部，發表新款機後，去年財年第四季出貨量跌至4700萬台，所以推出新款手機未必是推動銷售的「仙丹」。

### 三星收入市場分布



### 蘋果收入市場分布



## 5G建設投資龐大 美電訊商難應接

### 財經觀察

李耀華

5G手機日益普及。然而，手機網絡供應商需要巨額投資，更新替代，開發成本勢必大幅飆升。據路透社估計，未來5年，美國電訊商就5G建設，可能投入逾2750億美元。目下美國經濟面臨衰退，美企捉襟見肘，令人疑慮是否有力搶奪市場。

### 未來5年耗資2750億美元

多家研究機構預測，受環球經濟不景氣影響，今年全球手機出貨量將會創逾10年來最低水平，不過5G手機銷量預期仍然強勁。市場調研機構CCS Insight預測，高檔手機銷售暢旺，主要是受更換5G手機所帶動，估計全球出貨量達到7億

部，即今年每兩名用家就有一人使用5G手機，其中，中國市場增長將會非常快速，市場規模極為龐大。

對於手機生產商而言，這是天大喜訊。不過，隨着5G滲透率愈來愈高，為了滿足客戶對新技術的需求，網絡商

需要加大投資注碼。事實上，手機2G科技面世時，美國電訊商投入了逾千億美元巨資。

網絡供應商單單建設5G網絡、虛擬和雲端的架構，便需要承擔高昂營運開支。根據羅兵咸等研究機構統計，網絡營運商取得的資產回報率僅介乎1.5%至4.5%，可謂蝸頭小利。但是只要市場龐大，回報還是非常可觀。若果網絡商拿不出錢，或是不願鋪設5G網絡，只能眼巴巴看着市場被競爭對手奪走。

美國經濟面臨衰退，企業盈利不理想，網絡供應商愈來愈難令股東相信，美企可以在5G方面獲得豐厚回報。畢竟，這是不斷投入資金，以滿足客戶對高質服務的需求。



▲網絡供應商搭建5G，需要承擔高昂營運開支。



機銷情帶來壓力。歐美國面臨高通脹與經濟下滑夾擊，對手