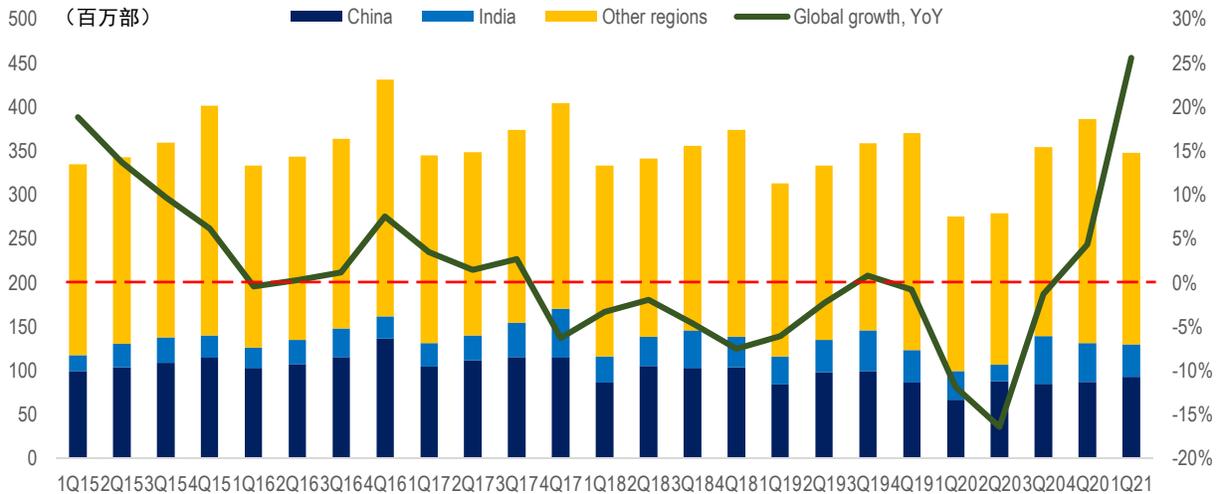




## 全球智能手机出货量 - 1Q21 加速增长

图 1: 全球智能手机出货量及同比增幅



来源: Canalis, 尚乘研究

**尚乘观点:** 根据 Canalis 数据, 2021 年第一季度全球智能手机出货量达到 3.474 亿部, 同比增长 27.5%/环比下降 3.4%。基于去年基数较低和目前仍处于 5G 升级换代周期, 强劲的同比增幅符合预期, 然而季节性环比降幅收窄至 3.4%, 表明手机市场正在加速复苏。中国市场的销量环比增长 6.9%, 这主要得益于大量新机型的推出。Vivo、Oppo、小米和苹果持续抢占华为和荣耀的市场份额。在欧洲, 由于疫情防控限制的逐步解除释放了需求, 手机出货量正在复苏。小米创造了有史以来最好的单季度业绩, 并在欧洲市场上首次超过苹果, 排名第二。但是, 印度作为重要的智能手机市场和生产基地, 最近 COVID-19 确诊病例激增, 我们认为这可能影响未来出货量的增长。

尚乘研究  
 李小明  
 +852 3163-3384  
 brian.li@amtdgroup.com



尚乘研究  
 吴雨鹤  
 +852 3163-3220  
 halsey.wu@amtdgroup.com

尚乘研究  
 韩冬雪  
 +852 3163-3231  
 alyssa.han@amtdgroup.com

## 新闻更新

2021年5月6日

半导体

三星

### 三星发布新一代 2.5D 封装技术 I-Cube4

三星的新一代 2.5D 封装技术 Interposer-Cube4 (I-Cube4) 可以在硅中介层的顶部集成四个 HBM 芯片和一个逻辑芯片 (CPU, GPU 等), 从而使芯片可以在一个封装中作为单个芯片运行。据报道, I-Cube4 将带来更高水平的快速通信和电源效率。(来源: [Samsung](#))

2021年5月5日

人工智能

Oxbotica/Navtech

### Oxbotica 和 Navtech 合作推出雷达定位系统

Oxbotica 结合 Navtech 的专利雷达传感器, 推出雷达定位系统 Terran360, 在任何车辆任何环境下的精度都可达 10 厘米以下。它可以利用单个远程高清雷达传感器提供车辆周围环境的 360 度详细画面。(来源: [Oxbotica](#))

2021年5月5日

半导体

台积电

### 台积电计划在亚利桑那州扩建五个晶圆厂

台积电计划将其亚利桑那州的芯片厂扩展到六个, 而第一个目前还没有启动。预计首座 12 英寸晶圆厂将于 2024 年开始批量生产, 计划每月产量 20,000 片。台积电收购亚利桑那州的一大片土地以提供灵活性。(来源: [Reuters](#))

2021年5月4日

半导体

英特尔

### 英特尔将投资 35 亿美元推进先进封装技术

英特尔宣布计划投资 35 亿美元, 在新墨西哥州的工厂以支持先进的半导体封装技术, 包括 Foveros 3D 封装技术。规划活动即将执行, 预计于 2021 年下半年开始建设。(来源: [Digitimes](#))

2021年5月3日

智能手机

三星/苹果

### 三星有望为 iPhone 13 Pro 机型提供 120Hz 显示屏

有报道称, 苹果即将推出的 iPhone 13 Pro 和 iPhone 13 Pro Max 机型配备了具有高达 120Hz 刷新率的 OLED 显示屏。这些面板将由 Samsung Display 独家提供。(来源: [Thelec](#))

2021年5月3日

智能手机

Vivo

### Vivo 推出搭载骁龙 480 SoC 的 Y52s (T1 版)

Vivo Y52s (T1 版) 于 5 月 3 日在中国市场推出。该手机是去年 12 月在中国推出的 Vivo Y52s 的衍生产品。Vivo Y52s (T1 版) 由高通骁龙 480 SoC 提供支持, 而先前发布的 Vivo Y52s 由联发科天玑 720 SoC 提供支持。新款 Vivo Y52s (T1 版) 在中国的售价为人民币 2,099 元 (约合 23,900 卢比)。(来源: [Gadgets](#))

2021年5月3日

### 红米 Note 10S 于 5 月登陆印度

智能手机

小米

红米 Note 10 系列将于 5 月 13 日在印度首次亮相，将推出三款设备。此次配备了基于 12 nm 工艺的 Helio G95 SoC。此外，该型号还配备了具有 Full HD + 分辨率的 6.43 英寸 AMOLED 屏幕和 5,000 mAh 电池，可快速充电 30W。价格预计约为 180 美元。(来源: [Gsmarena](#))

2021年5月3日

### 索尼与聊天软件开发商 Discord 达成整合协议

游戏

索尼

索尼与 Discord 宣布达成合作，将 PlayStation 的内置社交工具与 Discord 以游戏为重点的聊天 app 整合到一起。索尼给出的金额尚未公开，但被认为是一笔不小的数目，属于 Discord 的最新一轮融资，据悉已筹集了 1 亿美元。(来源: [TechCrunch](#))

2021年5月3日

### 台积电：六月底有望满足汽车芯片最低需求

半导体

台积电

台积电表示，预计 6 月底可满足车用芯片最低需求。此外，台积电还表明车用芯片供应链长且复杂，要解决供应问题需要约 7 到 8 个月。(来源: [Reuters](#))

2021年5月2日

### 超威新一代处理器的更多细节曝光

半导体

超威

据报道，超威下一代处理器 Navi 33 GPU 将会配备和 Navi 21 GPU 同样的规格。Navi 33 将拥有 80 个 CU 计算单位，以及总计 5,120 个流处理器插件，同时采用新一代的 RDNA 3 架构。(来源: [Wccftech](#))

2021年5月2日

### 沃达丰与谷歌云合作开发全球数据平台

云计算

谷歌/沃达丰

移动运营商沃达丰和谷歌云建立了战略合作伙伴关系，共同开发基于云的数据平台，以帮助电信公司聚合和处理来自客户和网络的大量数据。该合作将持续六年，涉及沃达丰和谷歌位于美国，西班牙和英国的多达 1,000 名员工的合作。(来源: [Reuters](#))

2021年5月1日

### 英特尔寻求为欧洲芯片厂提供 100 亿美元的补贴

半导体

英特尔

英特尔希望获得 80 亿欧元 (97 亿美元) 的公共补贴，用于在欧洲建立芯片工厂，以降低该地区在供应短缺的情况下寻求减少对进口的依赖。(来源: [Reuters](#))

2021年4月28日

### 2020 年 Fabless 营收创新高，占全球半导体市场 33%

半导体

IC Insights 发布最新研究报告介绍历年来 Fabless 和 IDM 销售增长率的差别。一般情况下，Fabless 的销售增长率要高于 IDM。2020 年，Fabless 营收增长了 24%，而 IDM 仅增长了 8%。(来源: [ICInsights](#))

---

## 重要声明

---

### 分析师声明

我们，李小明，吴雨鹤和韩冬雪在此证明，（i）本市场评论中表达的任何观点均精确地反映了我们对有关市场、公司及其证券的个人看法；（ii）我们所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接与我们在本市场评论中所表达的具体建议或观点相联系，也不与尚乘环球市场有限公司的交易相联系。

### 公司披露

尚乘环球市场有限公司在过去 12 个月内与小米集团及/或其附属公司有投资银行业务关系。

---

### 尚乘环球市场有限公司

地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 23 楼 - 25 楼

电话：（852） 3163-3288 传真：（852） 3163-3289

---

## 一般性声明

---

市场评论由尚乘环球市场有限公司（“尚乘”）编制，仅供尚乘的客户参考使用，尚乘不会因接收人收到本市场评论而视其为客户。

本市场评论仅提供一般信息，并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请。本评论内提到的证券可能在某些地区不能出售。本评论（i）不提供构成个人意见或建议，包括但不限于会计、法律或税务咨询或投资建议；或（ii）不考虑特定客户的特定需求，投资目标和财务状况。尚乘不作为顾问，也不会对任何财务或其他后果承担任何受托责任或义务。本市场评论不应被视为替代客户行使的判断。客户应考虑本市场评论中的任何信息，意见或建议是否适合其特定情况，并酌情寻求法律或专业意见。

本市场评论所载资料的来源被认为是可靠的，但尚乘不保证其完整性或准确性，除非有尚乘和/或其附属公司的任何披露。对于本市场评论提及的任何证券，其价值、价格及其回报可能波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。未来的收益不能保证，本金可能会损失。

研究报告所载的资料，估计，观点，预测和其他信息均反映发布评论当日的判断，可以在不发出通知的情况下做出更改。如果本研究报告所述或提出的任何观点、预测，预报或估计发生任何变化或随后变得不准确、或尚乘撤消对该公司的研究，尚乘并无责任更新、修改或更正本研究报告的任何部分，或以其他方式通知接收方。尚乘及其附属公司或其任何董事或雇员（“尚乘集团”）并不明示或暗示地表示或保证研究报告中包含的信息正确、准确或完整。尚乘集团对使用或依据研究报告及内容不承担任何责任或义务。

本市场评论可能包含来自第三方的信息，例如信用评级机构的信用评级。除第三方事先书面同意，禁止以任何方式复制和再分发任何形式的第三方内容。第三方内容提供者不保证任何信息的及时性、完整性、准确性或可用性。第三方不对任何错误、遗漏或使用这些内容所获得的结果负责。第三方内容提供商不提供任何直接或间接的保证，包括但不限于任何用于特定用途适用性或适销性的保证。第三方内容提供商不对使用其内容造成的任何直接、间接、偶然、示范、补偿、惩罚、特殊或间接的损害、费用、开支、法律费用或损失（包括收入或利润损失和机会成本）负责。信用评级是意见声明，不是购买、持有或出售证券的行为或建议声明。第三方并没有强调所涉及的证券适用于投资目的，也不应该作为投资建议。

在有关的适用法律和/或法规允许的范围内：（i）尚乘和/或其董事和雇员，可以作为被代理人或代理人，对本评论所涉及的证券或其他相关金融工具，进行买卖、建仓或平仓（ii）尚乘可以参与或投资市场评论中提及的证券发行人融资交易，或提供其他服务或承销；（iii）尚乘可以对在市场评论中提到的发行人提供做市；（iv）尚乘可能曾担任本评论提及证券公开发行的经办人或联合经办人，或者可能会在本评论中提及证券的发售过程中提供暂时做市，或可能在过去 12 个月内提供其他投资银行服务。

尚乘通过其合规政策和程序（如信息隔离墙和员工交易监控）来控制信息流和管理利益冲突。

**本市场评论所载内容的版权为尚乘所有，未经尚乘环球市场有限公司事先书面授权，本市场评论的任何部分均不得以任何形式转载或以任何形式转载给任何人。**

---

---