

旧货流通信息

(2022 年 第 1 期)

中国旧货业协会

2022 年 6 月 6 日

2022 年第一季度二手手机保值率研究报告

摘要: 二手手机保值率研究旨在推动二手手机交易市场的透明度, 逐步解决二手手机交易时信息不对称等问题, 促进二手手机消费。同时, 也为消费者在购买新品手机时, 选择保值率高的品牌手机提供参考, 助力于品质消费和高质量消费的发展。

2022 年第一季度, 我国二手手机总交易量约在 1800 万台左右, 二手手机交易地主要集中在深圳、广州、重庆、郑州、北京等一线城市。Apple、小米(含红米)、华为、荣耀、OPPO、vivo 六大品牌占据市场交易总量的 93.7%, 小米(含红米)位列二手国产手机交易榜首。主力品牌二手手机平均保值率为 72%, 华为手机以 79%, 位居国产二手手机保值率第一。

前 言

二手手机保值率,是指某种手机在使用一段时期后的转售价格于新品手机发售价格的比率,它取决于手机的性能、价格、品牌、耐用性和市场占有率等等多项因素,是手机综合水平的体现。保值率高的手机机型的优势在于它的价格受降价风潮的影响不大,使消费者承受较小的因产品贬值而造成的经济损失。

手机作为当下人们生活中不可或缺的物品,其功能定位早已不局限于通讯本身,而是成为连接互联网的个人移动端,在影音、娱乐、社交、移动支付等方面服务于人们的工作与生活。随着科技的迅速发展,手机的更新换代速度也加快,据中国信息通讯信息研究院数据显示,2022年第一季度国内市场手机出货量6934.6万部,其中5G手机出货量5388.4万部。新机的不断上市出售也意味着二手手机会越来越多。

目前市面上回收旧手机的平台有转转、估吗、爱回收、百姓网等等,以买卖双方为端点进行旧手机交易。但由于沟通成本不确定、交易手机质量很难以综合客观指标衡量、平台对交易双方的诚信约束不够成熟等,二手手机交易中产生了较多问题,而二手手机保值率是二手手机交易买卖双方较为认可的一种交易价格确定的考量条件,对于二手手机交易的通畅性有重要意义。

研究和发布二手手机保值率旨在推动二手手机交易市场的透明度,为买卖双方提供数据支撑,逐步解决二手手机交易时信息不对称等问题,提高二手手机的交易效率和交易增速。同时,也为消费者在购买新品手机时,选择保值率高的品牌手机提供参考,助力于品质消费和高质量消费的发展。

本报告中的二手手机是指未经维修、翻修的二手手机。本报告由中国旧货业协会、首都经济贸易大学和转转集团联合发布。

一、基本交易情况

(一) 一线城市领跑交易规模榜，前 20 位广东独占五席

2022 年第一季度，我国二手手机总交易量约在 1800 万台左右，二手手机交易地主要集中在深圳、广州、郑州、北京等一线城市。其中，广东省深圳市的交易量位于榜首，占比为 0.96%；广东省广州市的交易量位于第二，占比为 0.92%；重庆市的交易量位于第三，占比为 0.86%；而后三位的城市分别为：广东省佛山市（0.29%）、河北省石家庄市（0.27%）和云南省昆明市（0.27%）。前 20 位城市约占全国二手手机交易总量的 9.7%，整体来看中国各城市二手手机交易占比不足 1%，仍具有充足的发展空间。前 20 位城市有 5 个城市（深圳、广州、东莞、惠州、佛山）来自广东省，可见广东省在二手手机交易市场潜力巨大，未来可以充分挖掘。前 20 位城市具体名单见表 1。

表 1 2022 年第一季度手机交易量前 20 位城市

排名	城市	交易占比(%)	排名	城市	交易占比(%)
1	深圳市	0.96	11	东莞市	0.42
2	广州市	0.92	12	南宁市	0.36
3	重庆市	0.86	13	武汉市	0.32
4	郑州市	0.67	14	杭州市	0.32
5	北京市	0.61	15	惠州市	0.31
6	成都市	0.59	16	赣州市	0.30
7	上海市	0.56	17	银川市	0.30
8	长沙市	0.55	18	佛山市	0.29
9	济南市	0.42	19	石家庄市	0.27
10	苏州市	0.42	20	昆明市	0.27

数据来源：根据公开资料整理而得。

（二）苹果位居榜首、同比略有下降，小米等五家国产紧随其后、同比均有上涨

从手机品牌来看，Apple、小米（含红米）、华为、荣耀、OPPO、vivo 六大品牌占据市场交易总量的主要部分（93.7%）。其中，Apple 交易量“一家独大”，占据了市场的三成以上，可见消费者对于 iPhone 的热衷不减。其中，小米（含红米）位列二手国产手机交易榜首，vivo、华为、OPPO 和荣耀分别紧随其后，二手荣耀手机位居第 6，交易量占比为 6.9%。主要品牌交易占比具体见表 2。

从二手市场来看，国产手机阵营和苹果手机出现向“上”和向“下”之分。小米 OV 和荣耀等品牌在二手手机市场的交易量均有上涨，其中小米再次蝉联二手国产手机销冠品牌，交易量占比达到 15.5%；vivo 和华为分别以 13.01% 和 12.54% 的交易占比排在第二和第三名。虽然苹果 iPhone 在二手市场继续稳坐第一位置，但和此前一个季度相比交易量出现小幅下滑。

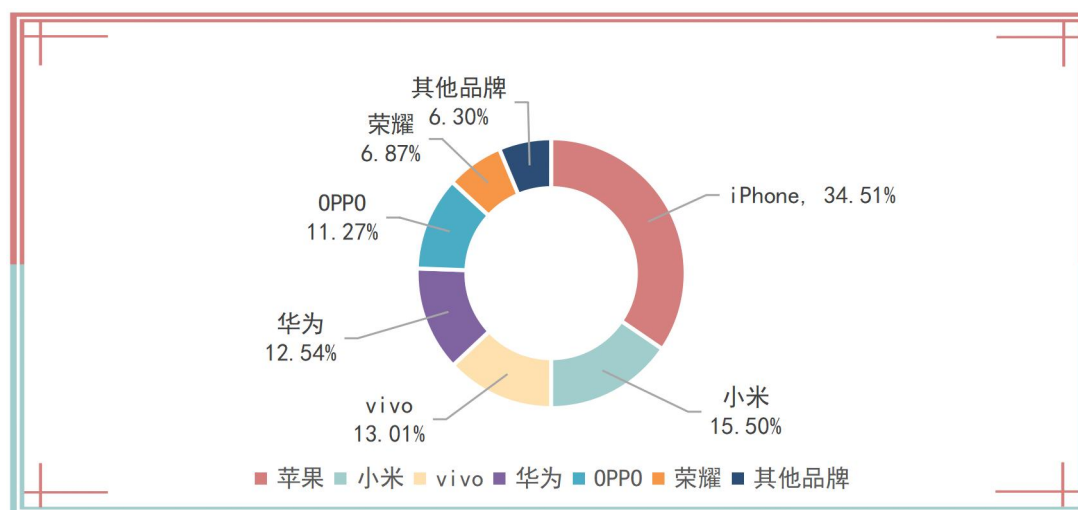


图 1 2022 年第一季度各品牌二手手机市场交易占比

数据来源：根据转转集团发布的《2022 年一季度手机行情报告》整理，https://mp.weixin.qq.com/s/r_1NH6_UEJf9qFtR9VK7g。

二、二手手机保值率分析

（一）保值率计算说明

二手手机保值率是影响二手手机交易的一个重要因素，也是衡量手机品牌的重要参数，为消费者进行二手手机交易提供了参考指标。二手手机保值率的大小会受到多项因素的影响，如手机的性能、价格、品牌、耐用性和市场占有率等。

二手手机保值率是指某种手机在使用一段时期后的转售价格与新品手机发售价的比率。本报告主要针对 2022 年第一季度各品牌二手手机保值率进行分析，样本机型抽样选择各品牌近一年（2021 年）新上市的机型，样本时间为 2022 年第一季度。则 2022 年第一季度各品牌二手手机保值率的计算公式为：

$$\text{二手手机保值率} = (\text{2022 年第一季度的各成色机型均值} / \text{新机发售价}) \times 100\%$$

其中，2022 年第一季度的各成色机型均值，采用各二手手机品牌零售均价（B2C），不包括其收购价格和批发价格。新机发售价是采用公开市场上各品牌手机厂商新品的发售价，不包括厂商和经销商的优惠。

（二）国产品牌集体冲击高端市场，苹果推出第三代 SE 抢占中端市场

从各大手机品牌的新品发布中可以看出，国产手机阵营集体向“上”，继续冲击高端市场，在 2022 年第一季度特别是 3 月份频集中布了多款中高端旗舰机。包括 OPPO Find X5 系列、华为 P50 E 和荣耀 Magic 4 系列等相继亮相，起售价均在 4000 元档位，vivo 旗下的 iQOO9 和红米 K50 系列的起售价也在 2000 元至 3000 元档。相比之下，苹果似乎有意凭借春季发布会推出的第三代 iPhone SE 继续向“下”

抢夺中端手机市场份额。

（三）苹果平均保值 89%居榜首，华为、小米均超 70%直追其后

从二手手机市场上主力品牌手机平均保值率来看，2022 年第一季度主力品牌二手手机平均保值率为 72%。其中，保值率最高的是 iPhone 手机，达 89%，依旧保持高保值率，与国内手机品牌二手手机保值率拉开不小距离。排名第二的是华为手机，二手手机保值率达到 79%，在国产手机中二手手机保值率排名第一，这与华为手机的新机销售量高度相关，也与近几年华为手机在国民中的热度及其自身品质息息相关。紧随华为之后排名第三的是红米手机，二手手机保值率为 73%，相对来说差距并不大，说明其品质比较被消费者认可，荣耀和 vivo 的保值率相差较小，分别为 68%和 67%，与 iPhone 手机的 89%相比可以看出这个差距是很大的，OPPO 和小米手机与之相比更是相差甚远。

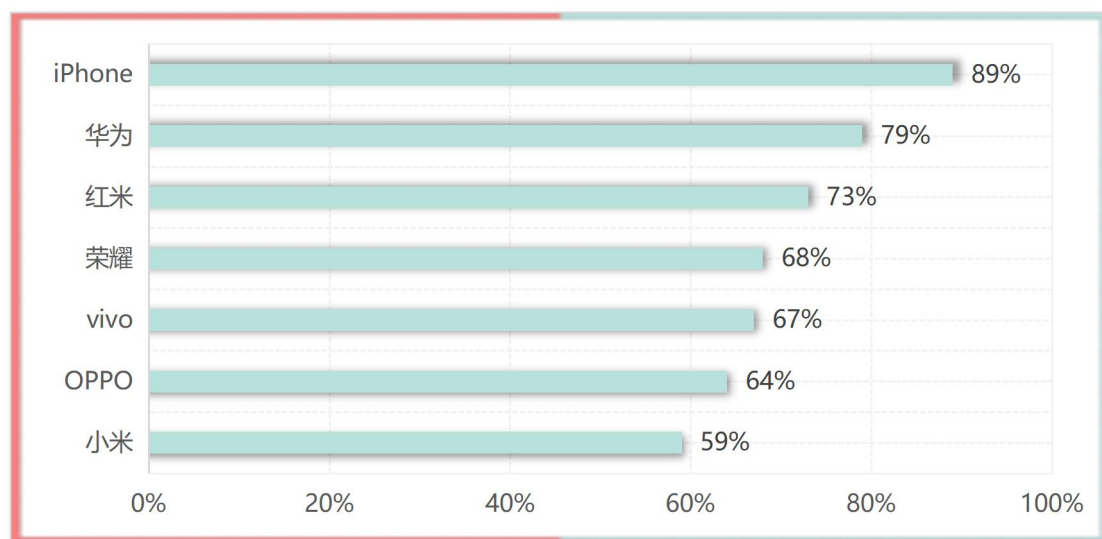


图 2 2022 年第一季度各主力品牌平均二手手机保值率

数据来源：根据转转集团发布的《2022 年一季度手机行情报告》整理，https://mp.weixin.qq.com/s/r__1NH6_UEJf9qFtR9VK7g。

在使用不到一年的时间不同品牌的二手手机保值率就显现出如此差异，究其原因，一方面可能是品牌厂商之间的技术差距所导致的手机本身之间的质量差距，使其在经历相近的使用时间之后保值率高低产生差异 iPhone 手机多为高端机型，配置相对较高，耐用性也相对较高，二手手机保值率自然较高，而小米主要是中低端机型为主，其配置相对较低，相同使用频率下可使用年限较短，二手手机保值率也就相对较低；第二个可能的原因是受品牌市场占有率的影响，消费者对不同品牌新机的偏好会转嫁到二手市场中，新机市场占有率低的品牌二手手机的成交量和成交价格也会相对低廉，新机市场占有率高的品牌二手手机的折旧会相对较低，保值率就相对较高。

（四）各品牌旗舰机型保值率均较高，苹果、华为整体领先，国产其他品牌奋力追赶

从目前二手市场上各品牌手机热门型号保值率排名可以看出，iPhone 手机的二手手机保值率保持在 80%以上，整体高于华为手机，其中，iPhone 13 Pro 的二手手机保值率最高，为 90%，华为的 P50 机型与其不相上下，但华为手机的两款热门机型 P50 Pro 和 Mate X2 (5G) 的保值率均低于 80%，拉低整体水平。由此可以看出，我国部分国产手机的二手手机保值率已排世界前列，但不同机型良莠不齐，仍有很大进步空间。

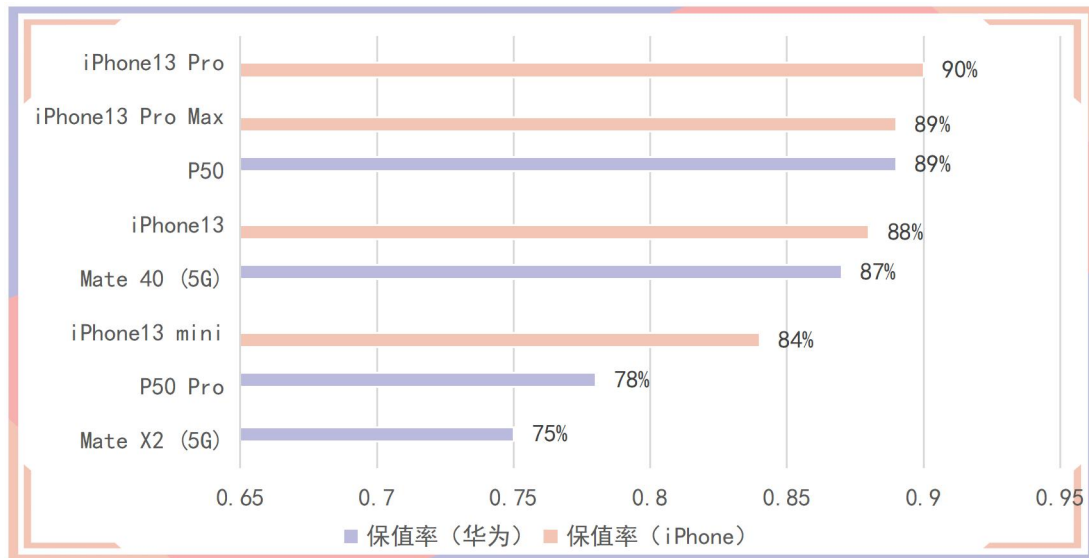


图 3 2022 年第一季度 iPhone 和华为手机热门型号前四款保值率排名

数据来源：根据转转集团发布的《2022 年一季度手机行情报告》整理，https://mp.weixin.qq.com/s/r__1NH6_UEJf9qFtR9VK7g。

由图 4 可以看出，2022 年第一季度红米、荣耀、vivo、OPPO、小米手机热门型号前四款保值率排名中，前五名里红米手机型号占两款，OPPO、vivo、荣耀手机机型各占其一，保值率排名最后五名中，小米和 OPPO 手机各有两款机型位列其中，还有荣耀 V40（5G）排名倒数第二。可见不仅各个品牌之间二手手机保值率不同，同一品牌不同型号的二手手机保值率也会存在较大差异。此外，这五个品牌热门机型的二手手机保值率大多在 60%–80% 之间，且位于 60%–70% 的机型居多，普遍低于 iPhone 手机的二手手机保值率，国产手机仍需奋力追赶。

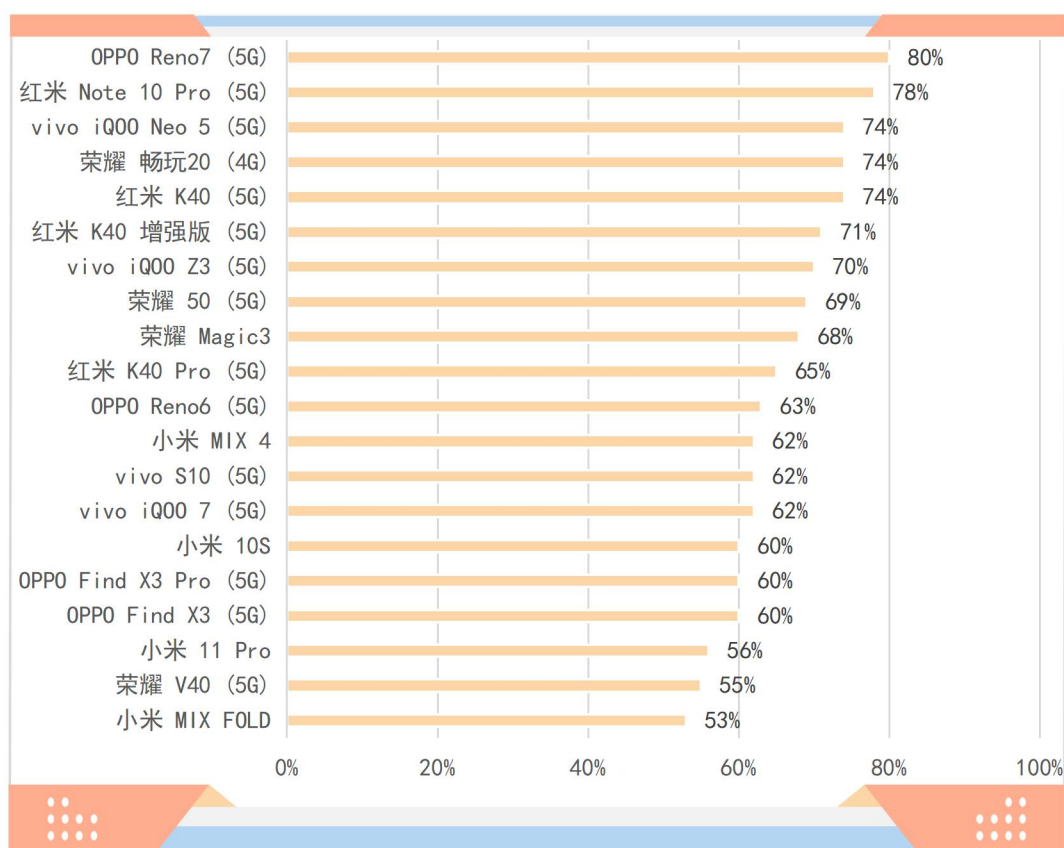


图4 2022年第一季度红米、荣耀、vivo、OPPO、小米手机热门型号保值率排名

数据来源：根据转转集团发布的《2022年一季度手机行情报告》整理，
https://mp.weixin.qq.com/s/r__1NH6_UEJf9qFtR9VK7g。

三、未来展望

（一）疫情对市场仍产生较大影响，后续交易向好

2022年第一季度因为春节正值旺季，交易情况良好。进入第二季度，疫情对二手手机交易影响依旧较大，但疫情期间的换购、转售需求将延后释放，加之当今线上交易的便捷性，后续二手手机交易将持续向好。

（二）存量市场下，保值率高的品牌手机将持续领先

各大品牌应注意将重心放在保值率高的机型销售和宣传上，研发

和创新也应向保值率高的机型靠拢，不仅注重一次销售，也从二次销售的反馈中汲取信息，全方位把控手机市场。

（三）未来应继续完善二手手机保值率检测体系

由于二手手机保值率受到多种因素的影响，单纯以价格来衡量很可能存在滞后性和虚假性，不是长久之计。二手交易平台和相关部门应着手建立较为完备的质量检测体系，打破信息壁垒，加强信息真实性，促进二手手机交易。