

| 本期摘要

现在手机市场主流的芯片有两块，一个是运算的处理器，一个是存储芯片。从中短期来看，随着手机运算，存储需求进一步加大，现有的产能肯定是短缺不够的，加上芯片寡头生产企业的绝对定价权，芯片短缺的情况暂时还不会发生变化。

| 音频梗概

00:14

两个主流芯片领域 运算处理器和存储

前两天在香港和[伟仕佳杰](#)的执行董事，大家在一起吃饭的时候了解了关于国际市场上包括国内芯片价格大幅度上涨的背后的因素，搞清楚了一些脉络。

从我们现在的手机主流市场来看，最主要的芯片有两个领域：

- 。运算处理器，这一方面英特尔因为它的架构的问题导致了英特尔在手机处理器领域中间并不是

主流的，甚至在市场份额占比是非常的小的。处理器上剩下的几家基本上是各分天下的，包括高通，苹果的处理器，三星等等；

。存储领域：存储芯片包括内存，手机里的硬盘（闪存）；

02:00

手机芯片升级换代巨快 为迎合用户需求

从需求端来看，导致需求端极度增加的根本原因并不是智能手机的市场份额占比有多大，因为这个占比实际上一直是规模很大的，当全球的手机出货量，人均的手机占有比率都达到了一定的规模以后涉及到升级的问题。

两年前我们的手机16G的固态内存，或者说32G的就应该算不错了。现在很多都是128G，至少都是64G。

几年前我们对于手机的存储需求主要集中在照片，现在大量音乐，视频的存储，这些导致我们对于存储的需求大幅的增加。

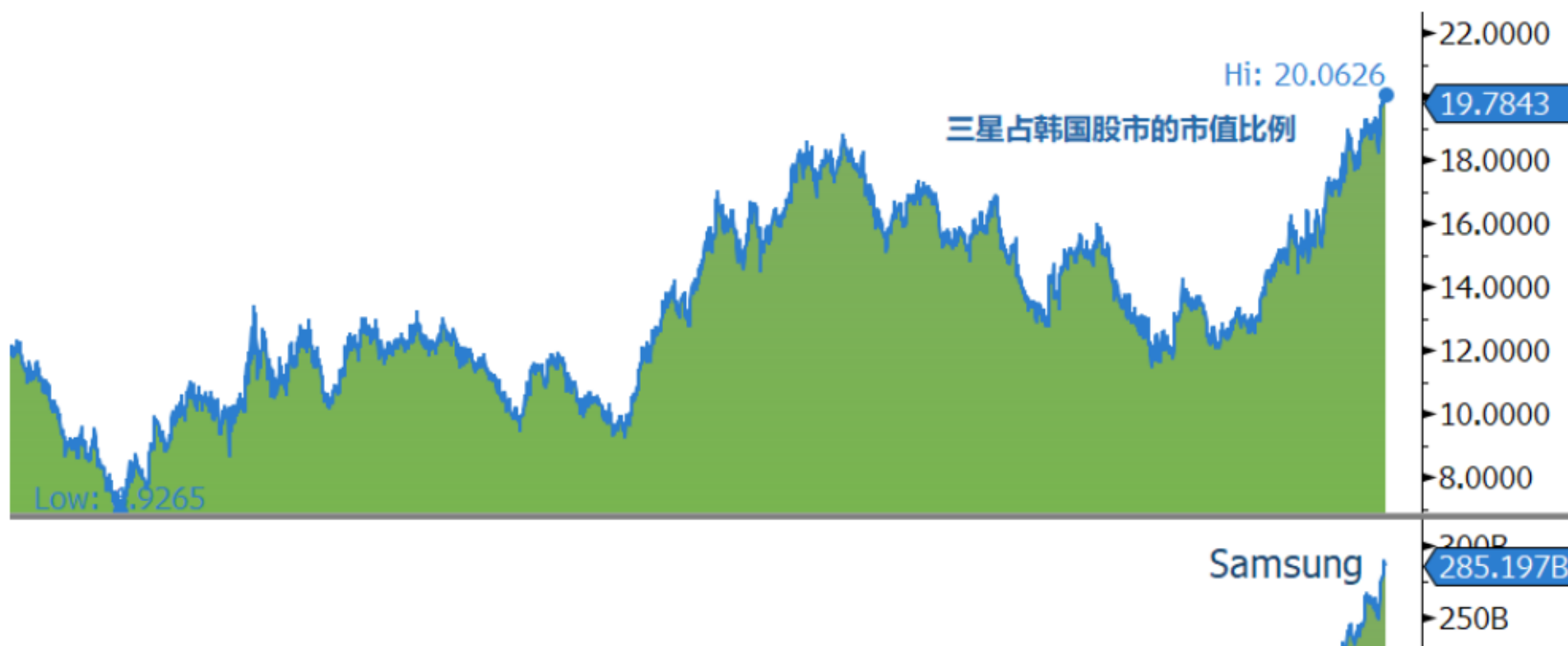
手机运用的需求在不断增加，很多人手机因为对智能化不断强化的过程中把笔记本的职能替换掉

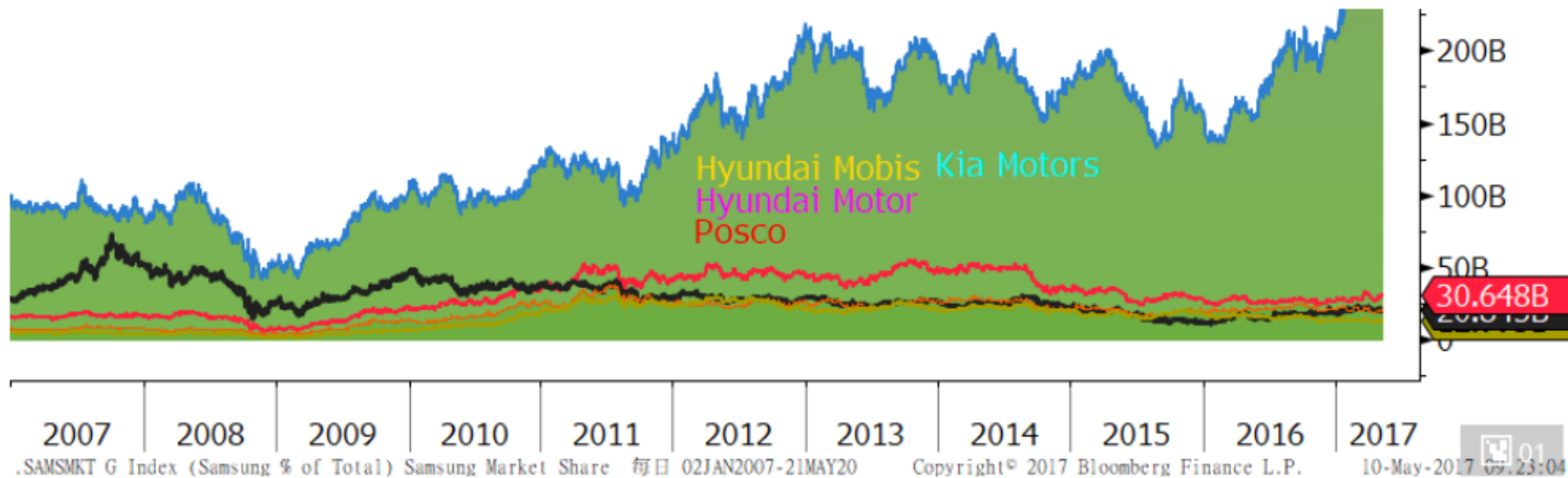
了以后，大家手机里面的应用程序越来越多，大家对于手机的运算速度就越来越高。

05:18

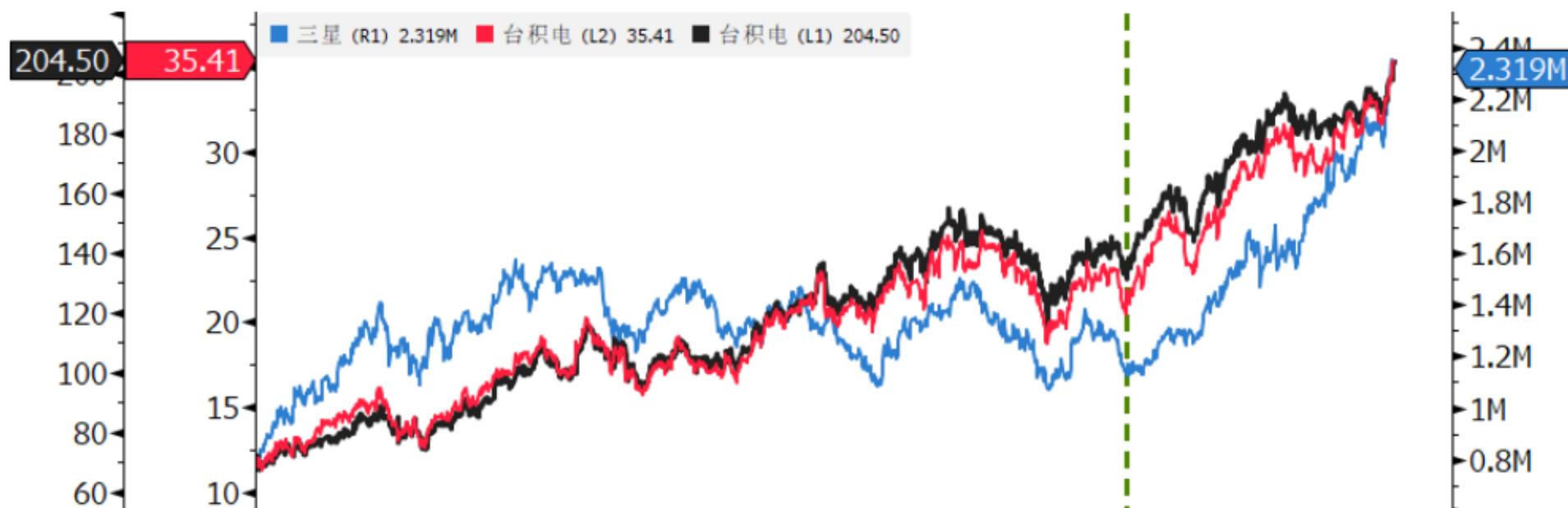
芯片供应端的寡头垄断

从全球的角度来看，排除美国的话我们说现在的芯片生产企业主要集中在韩国和台湾，而最主要的也就是三星和台积电。





以美元计价的三星股价和台积电股价此前不断上涨，市值也水涨船高。在这个过程中这一年的芯片短缺潮带来的涨价潮应该说对于上游的生产企业带来了绝对的利润。





供给端为什么不能大幅度的快速的增加呢？原因在于芯片的投资属于重资本的投入，像韩国，日本，包括台湾早些年的芯片发展都是由国家大量的支持的，投资巨大，并且新进的生产企业生产出来的残次频率比较高，所以说头两年一定是大幅度的亏损的，民营企业冒的风险是巨大的，难撼动当前寡头霸主的地位。

05:44

手机端芯片短缺潮恐继续维持 PC端需求恢复

从台积电的股价和三星的股价中你可以看到，以美元计价的是在不断的创出新高，从专家的角度来看他们给出的建议是中短期来看，芯片短缺的情况暂时还不会发生变化，如果说随着手机存储的需求，运算的需求进一步加大，那么现有的产能肯定是短缺不够的，还是比较继续的看好芯片的价格。

最近也发现PC端的需求开始有所恢复了，那如果说PC端增长也加进来的话，可以说会进一步的加剧芯片的出货量和需求之间的 差，可能会导致进一步的供应不足的问题，所以说PC端的需求未来可能是预期上的一个回暖的增量。

-end-