

蘋果旗艦新機對台灣 手機供應鏈之影響



2018年2月

蘋果旗艦新機與台廠供應鏈



iPhone X組件	供應商
螢幕	三星
觸控面板	芯片：博通 film：Nissha 模組： <u>GIS業成</u> 、 <u>TPK宸鴻</u> 功能元件：安潔科技、寶依德
處理器	蘋果自行研發， <u>台積電代工</u>
3D感測	VCSEL相關： <u>LITE</u> 、 <u>穩懋</u> 、 <u>IQE</u> DOE相關： <u>台積電</u> 、 <u>精材</u> 、 <u>采鈺</u> 傳感器：STM 鏡頭： <u>大立光</u> 、 <u>玉晶光</u> 模組： <u>LG</u> 、 <u>夏普</u> 、 <u>鴻海</u> 濾光片： <u>Viavi</u> 、 <u>水晶光電</u>
PCB	<u>AT&S</u> 、 <u>TTM</u> 、 <u>華通</u> 、 <u>欣興電子</u> 、 <u>景碩</u> 、 <u>臻鼎</u> 、 <u>Ibiden</u> 、 <u>台郡科技</u> 、 <u>Fujikura</u> 、 <u>Sumitomo</u> 、 <u>NOK</u> 、 <u>Interflex</u> 、 <u>M-Flex</u>
外觀	玻璃蓋板： <u>藍思科技</u> 、 <u>伯恩光學</u> 不鏽鋼中框： <u>鴻海</u> 、 <u>可成</u> 、 <u>捷普綠點</u> 、 <u>科森科技</u>

資料來源: 鉅亨網新聞中心，《一文看懂蘋果iPhone新機供應鏈》，2017.09.20；
表格中粗體字且下標有橫線代表台灣廠商

蘋果手機與台灣貿易關連性



- ❑ 臺灣經濟以出口為導向，其中出口最主要貨品項目為機械及電機設備，出口比重約佔總出口5成以上，且比重有逐年增加趨勢。
- ❑ 出口項目中，又以電子零組件為主要出口貨品，電子零組件貨品出口佔總出口比重，則從2011年的24.12%增加至2017年的33.78%。
- ❑ 蘋果股價與台廠供應鏈股價具有高度相關

200

— 出口成長率 — 電子零組件出口成長率 - - 蘋果股價成長率

150

100

50

0

-50

2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017



台廠供應鏈營收表現

- 就個別廠商來看，臺灣蘋果供應鏈廠商2017年前三季的營收來看，大多數廠商的營收表現較2016年都有所成長，顯示蘋果手機對於這些廠商的營收助益很大。

台灣蘋果供應鏈廠商2017年前三季營收成長率表現 單位:%

台廠	Q1	Q2	Q3	Q1-Q3
台積電	14.95	-3.59	-3.19	2.07
可成	-13.44	5.57	32.28	9.81
鴻準	6.56	14.88	111.30	48.86
大立光	30.66	12.64	4.22	13.51
緯創	25.03	32.20	25.93	27.70
穩懋	-0.30	6.94	23.94	10.45
鴻海	1.78	0.03	0.33	0.71
宸鴻	0.83	31.15	16.60	15.26
業成	-7.08	127.37	116.61	70.11



- 儘管自2014年以來，台灣每次出口表現亮麗，都是配合iPhone出新機，但如果要推估蘋果供應鏈對台灣經濟的影響，並不容易，因為這些台灣廠商的客戶並不是只有蘋果公司而已。
- 雖然台廠在蘋果手機供應鏈上扮演重要角色，但供應項目多並不表示利潤最多，就手機成本分析來看，OLED面板占整體手機成本的20%，加上僅由韓國三星獨家供應，所以能夠取得的利潤較高。
- 對蘋果供應商來說，若把公司所有營收都壓在一家公司身上，就容易造成「成也蘋果，敗也蘋果」的現象，建議應分散產品風險。

簡報結束 敬請指教

TIER

<http://www.tier.org.tw>

