

行業概覽

本節及本文件其他章節所載資料及統計數據均摘自我們委託弗若斯特沙利文編製的報告，以及各類政府官方出版物及其他公開可獲得的出版物。我們委聘弗若斯特沙利文編製有關[編纂]的獨立行業報告。我們或參與[編纂]的任何其他各方或我們或彼等各自的任何董事、高級管理層、代表、顧問或參與[編纂]的任何其他人士均未獨立核實來自政府官方來源的資料，亦不對其準確性作出任何聲明。

全球智能硬件科技行業概覽

智能硬件通常指在傳統硬件基礎上集成傳感器、芯片、操作系統、網絡通信模塊以及移動充電產品等周邊配件的硬件產品。典型產品包括智能手機及配件、個人電腦及配件、智能家居設備、智能視聽設備等，2025年全球智能硬件科技市場規模約人民幣9.3萬億元（相當於1.3萬億美元）。根據市場規模與消費需求特徵，智能硬件科技市場可細分為中小型市場（又稱淺海市場）和大型市場。本公司只在中小型市場銷售特定產品，包括移動電源、充電器及配件、消費級儲能設備、智能清潔家電、智能安防設備、無線耳機、智能音箱、智能投影儀等。

智能硬件科技大型市場涵蓋智能手機、個人電腦、智能電視等品類，各品類市場規模普遍超過人民幣5,760億元（相當於800億美元）。該市場由巨頭企業主導，且該等市場的消費需求相對穩定及成熟。中小型市場指規模低於人民幣5,760億元的市場，一般來說，該等市場尚處於新興階段，增長潛力相對較大。該等中小型市場以產品類別多樣化為特徵，各細分市場規模相對較小。其中許多細分市場仍處於早期或高速增長階段，具有快速擴張的潛力。競爭格局普遍分散，新興參與者頻繁進入市場，持續創造發展機遇。2025年該等市場的總規模約為人民幣27,391億元（相當於3,804億美元）。本公司於多個中小型市場經營業務，包括充電器及配件、移動電源、消費級儲能產品、智能清潔家電、智能家居安防設備、智能音箱、智能投影儀、無線耳機及消費級3D打印機。於2025年，上述各細分市場的全球市場規模分別為人民幣703億元、人民幣1,738億元、人民幣2,290億元、人民幣2,083億元、人民幣1,495億元、人民幣1,186億元、人民幣342億元、人民幣3,507億元及人民幣415億元。2025年至2030年間，上述市場預計將分別按8.9%、10.0%、19.6%、14.9%、11.3%、4.0%、7.5%、7.8%及33.0%的年複合增長率增長。

全球移動充電產品行業概覽

移動充電產品行業概覽和定義

移動充電產品是為移動設備提供便攜式電源的行業，包括移動電源、充電器及保護殼等配件。移動電源指便攜式移動電源設備，用於為電子設備充電。充電器及配件包括有線充電器、無線充電器、充電線纜以及多端口充電站和充電底座。

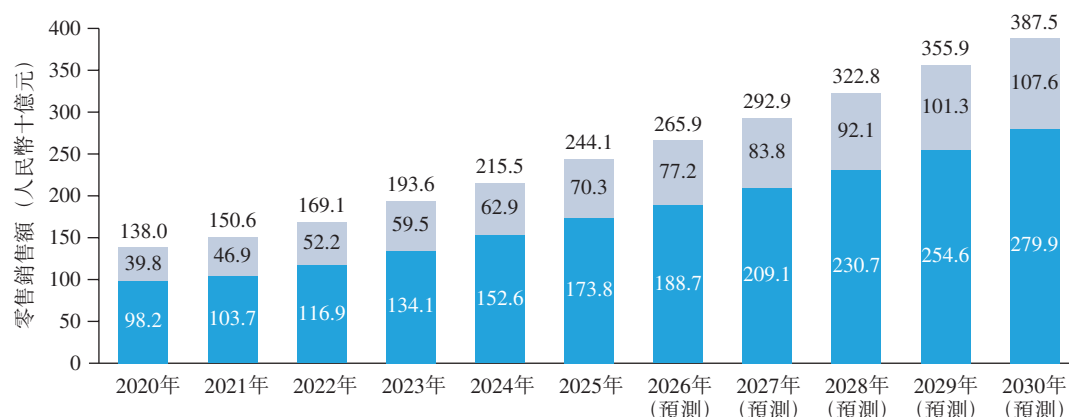
行業概覽

全球移動充電產品行業市場規模

2025年全球移動充電產品市場規模達人民幣2,441億元，2020年至2025年的年複合增長率為12.1%。按產品類別劃分，移動電源的市場規模在2025年達到人民幣1,738億元，預計將保持強勁增長態勢，到2030年市場規模將達到人民幣2,799億元，2025年至2030年的年複合增長率為10.0%，這主要得益於消費者對便攜式和大容量充電解決方案的需求不斷增長，智能手機和可穿戴設備更新換代頻繁，以及在工作、娛樂和旅行中對移動設備的依賴度加深。

按類別劃分的全球移動充電產品市場的市場規模，2020年至2030年（預測）

	年複合增長率 (2020年至2025年)	年複合增長率 (2025年至2030年 (預測))
移動電源	12.1%	10.0%
充電器及配件	12.1%	8.9%
合計	12.1%	9.7%



數據來源：IDC、弗若斯特沙利文分析

從地區來看，北美是最大的市場，2025年規模達人民幣597億元，自2020年起年複合增長率為13.6%，其次為歐洲、中國、日本及中東，市場規模分別為人民幣564億元、人民幣522億元、人民幣90億元及人民幣64億元。

按地區劃分的移動充電產品市場的市場規模，2020年至2030年（預測）

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年 (預測)	2027年 (預測)	2028年 (預測)	2029年 (預測)	2030年 (預測)	年複合增長率 2020年至 2025年	年複合增長率 2025年至 2030年 (預測)
合計 人民幣十億元	138.0	150.6	169.1	193.6	215.5	244.1	265.9	292.9	322.8	355.9	387.5	12.1%	9.7%
北美 人民幣十億元	31.6	35.1	41.5	47.2	52.8	59.7	64.7	72.0	79.3	87.1	93.9	13.6%	9.5%
歐洲 人民幣十億元	31.6	32.0	36.9	44.1	48.5	56.4	60.0	65.4	71.7	79.1	85.9	12.3%	8.8%
中國 人民幣十億元	30.7	36.3	37.2	41.3	47.2	52.2	57.7	64.1	70.3	77.1	83.9	11.2%	10.0%
日本 人民幣十億元	5.5	5.4	5.8	6.6	7.8	9.0	9.8	10.7	11.7	12.9	13.7	10.4%	8.8%
中東 人民幣十億元	3.9	4.1	4.8	5.5	5.9	6.4	7.1	7.9	8.9	10.0	10.9	10.4%	11.2%
其他 人民幣十億元	34.7	37.7	42.9	48.9	53.3	60.4	66.6	72.8	80.9	89.7	99.2	11.7%	10.4%

數據來源：IDC、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

按價格水平和特點，移動電源及充電器可進一步分類為中高端及大眾市場。不同國家和地區的產品定位和價格認知可能有所不同，這取決於當地的收入水平、消費者偏好、競爭格局、品牌認知度和分銷渠道。因此，目前還沒有一個統一的全球分割標準。

下表說明了移動電源的產品等級：

等級	價格範圍， 美元／台	電池容量，mAh	典型輸出 功率，W	關鍵特點
中高端	30及以上	10000~20000	20及以上	智能顯示、兼容MagSafe、 快速充電、輕巧設計
大眾市場	30以下	5000~10000	10至22.5	基礎功能

附註：價格範圍基於美國市場。

數據來源：弗若斯特沙利文分析

下表展示了充電器的產品等級：

等級	價格範圍， 美元／台	典型輸出功率，W	關鍵特點
中高端	15及以上	25及以上	快速充電、輕巧設計、 智能顯示、兼容MagSafe 及無線充電
大眾市場	15以下	25以下	基礎功能

附註：價格範圍基於美國市場。

數據來源：弗若斯特沙利文分析

市場驅動因素與未來趨勢

多端口及快充技術的升級迭代：PD3.2、GaN和多端口快充等新技術應用日益普及，提升用戶對高端產品的升級意願和付費意願。快充技術不僅縮短充電時間，更提升用戶體驗，契合快節奏現代生活的需求。同時，多端口充電技術的發展滿足了消費

行業概覽

者對同時為多台設備充電的日益增長的需求，尤其是在旅行時。此外，安全性能、散熱效率和智能電力技術的提升，進一步增強用戶對高端產品的信任和依賴。

智能硬件的普及：全球智能硬件保有量快速增長，推動充電需求不斷擴大。隨著設備種類和功能日益豐富，用戶如今更青睞高效充電方案以滿足多設備使用和高能耗需求。隨著物聯網(IoT)的發展，智能家居、可穿戴設備和移動終端的整合進一步刺激了充電需求。

消費者對品牌、品質和美學設計的認知提升：當前市場中，消費者對充電解決方案的偏好日益受到品牌信譽和產品質量的影響。充電安全、設備兼容性及用戶體驗等考量，正促使消費者願意為更安全、更耐用且售後服務可靠的產品付費。此外，消費者越來越注重產品的美觀性。領先品牌正通過技術創新、設計優化及多場景應用鞏固市場地位，以培養長期客戶忠誠度。

智能充電技術的智能化升級：隨著電子設備種類日益豐富，人們對充電解決方案的要求趨於多元化，從而推動更智能充電方式的需求。智能充電器將更側重自動優化、個性化調節及更好的設備兼容性，從而帶來更高效、更安全的充電體驗。

強化監管推動市場整合：中國於2025年發佈的《關於開展充電寶質量安全集中整治的通知》已加強對該行業的監管執法。更嚴格的認證要求已淘汰未獲認證產品，以及已提升消費者對獲得認證及高品質充電寶的認知。因此，市場正逐漸向具備強大合規與品質管控能力的領先品牌集中。

挑戰

行業競爭加劇：隨著市場擴張，移動充電產品行業競爭日趨激烈。頭部企業憑藉品牌與技術優勢擴大市場份額，中小廠商則面臨價格戰與利潤空間收窄的壓力。為保持競爭力，企業需加大研發與營銷投入，這進一步加劇了成本壓力。長期來看，此類競爭態勢可能導致行業整合，從而強化實力雄厚企業的市場主導地位。

全球消費級儲能行業概覽

消費級儲能行業介紹和定義

消費級儲能行業包括便攜式儲能、陽台光伏儲能和戶用儲能。便攜式儲能市場主要包括便攜式電源。便攜式電源是內置電池的小型儲能設備。其特點為大容量、高功率、安全性強且便於攜帶。陽台光伏儲能指安裝的小型太陽能系統，主要供個人或家庭使用，通常由緊湊型太陽能電池板、逆變器，有時還包括電池儲能單元組成。戶用儲能指連接電網的家用儲能裝置系統，需進行配線與安裝。

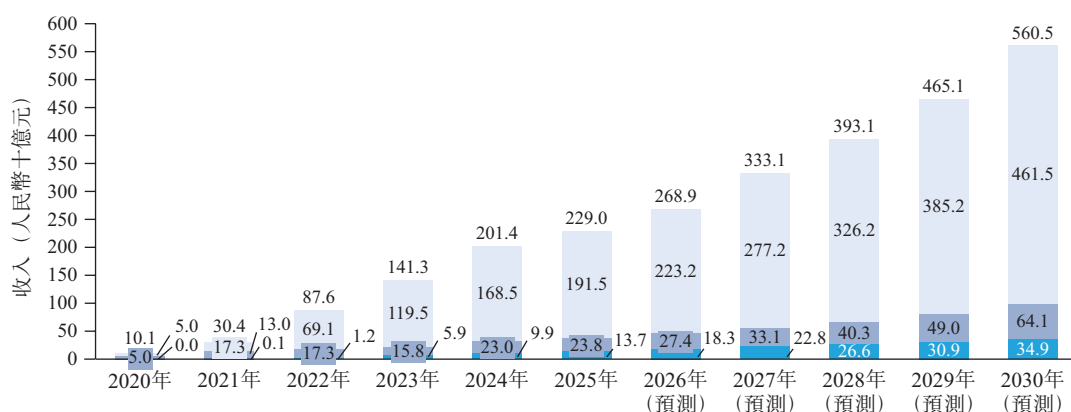
行業概覽

全球消費級儲能行業市場規模

以收入計算的全球消費級儲能市場的市場規模從2020年的人民幣101億元增至2025年的人民幣2,290億元，年複合增長率為86.7%，到2030年預計將達到人民幣5,605億元，2025年至2030年的年複合增長率為19.6%。

按產品劃分的全球消費級儲能市場的市場規模，2020年至2030年（預測）

	年複合增長率 (2020年至2025年)	年複合增長率 (2025年至2030年 (預測))
戶用儲能	107.3%	19.2%
便攜式儲能	36.6%	21.9%
陽台光伏儲能	228.2%	20.6%
合計	86.7%	19.6%



數據來源：中國化學與物理電源行業協會、弗若斯特沙利文分析

從地區來看，歐洲和北美是全球消費級儲能市場的兩大主要市場。

按地區劃分的消費級儲能市場的市場規模，2020年至2030年（預測）

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年 (預測)	2027年 (預測)	2028年 (預測)	2029年 (預測)	2030年 (預測)	年複合 增長率 2020年/ 2025年	年複合 增長率 2025年/ 2030年 (預測)
合計	10.1	30.4	87.6	141.3	201.4	229.0	268.9	333.1	393.1	465.1	560.5	86.7%	19.6%
歐洲	1.8	10.2	48.5	62.6	98.0	76.8	86.4	112.3	141.1	177.8	217.4	111.8%	23.1%
北美	4.3	10.1	20.2	33.6	48.8	64.9	77.0	86.4	96.5	108.0	121.0	72.1%	13.3%
全球其他地區	4.0	10.1	18.9	45.1	54.6	87.3	105.5	134.4	155.5	179.3	222.1	91.8%	30.8%

數據來源：中國化學與物理電源行業協會、弗若斯特沙利文分析

市場驅動因素與未來趨勢

電網不穩定和停電影響加劇及電價上漲：頻繁的電力不穩定和停電增加了對消費級儲能設備的依賴。家庭用戶日益將陽台光伏系統和戶用儲能裝置等消費級儲能設備視為應對供電波動和不確定性的實用方法。該等系統使家庭能夠儲存自產太陽能，在臨時斷電或電網可靠性不足期間維持穩定用電。同時，全球能源危機引發的電價上漲已成為消費級儲能行業的重要驅動力。

儲能技術進步提升了效率和體驗：隨著技術持續發展，儲能設備在功率密度、使用壽命和安全性方面實現顯著改進，使消費者能夠以更低成本獲得更可靠的產品。此外，智能管理系統使用戶更便捷地監控和優化用電，提高了便利性。近年來，快充、

行業概覽

遠程操控和可視化界面等創新技術進一步優化了用戶體驗。展望未來，物聯網的整合或將催生更個性化、智能化的能源解決方案。

有利政策支持行業發展：大多數歐洲國家正推出新法規以促進消費級儲能產品發展，包括提高逆變器輸出功率限值以及簡化註冊程序。例如，德國的Solarpaket I立法已將逆變器限值提升至800瓦，並簡化陽台太陽能系統的註冊流程，降低家庭用戶的准入壁壘。奧地利已提供最高可覆蓋陽台光伏系統成本50%的補貼，法國則已簡化小型光伏系統安裝的許可流程。隨著全球對分佈式能源資源的進一步鼓勵，消費級儲能市場預計將持續擴張。

挑戰

標準與兼容性缺失：全球消費級儲能行業缺乏統一的技術標準。各製造商在接口協議、安全規範及軟件平台上的差異，導致儲能系統在與太陽能電池板、智能家居設備或電網集成時出現兼容性問題，增加了複雜性和運營風險。此外，中小廠商的產品質量參差不齊，引發安全隱患並削弱消費者信任。統一標準的缺失不僅限制了大規模應用，也阻礙了供應鏈各環節的協同。

全球智能家居行業概覽

智能家居行業介紹和定義

智能家居行業包括智能家電、智能家居安防設備、智能清潔設備，以及智能照明、智能控制、消費級3D打印機等其他設備。智能家電是指嵌入IoT中以實現自動化與遠程控制的家電，如智能冰箱及空調。智能家居安防設備主要包括智能攝像頭、智能鎖和智能門鈴。智能清潔設備是具備物聯網功能的設備，利用連網功能、傳感器及其他技術實現清潔任務自動化，包括吸塵器和機器人吸塵器。其他類別還包括能提升家庭自動化與用戶體驗的智能家居產品，例如智能照明系統、智能控制器及網關。

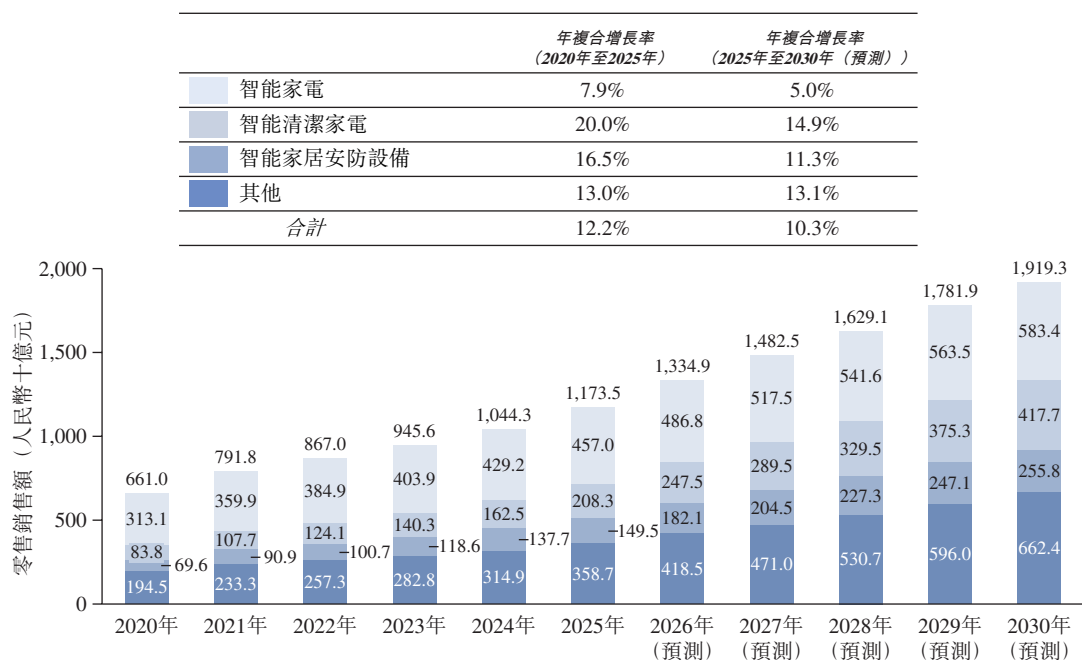
全球智能家居行業市場規模

2020年至2025年，全球智能家居市場保持穩定增長，規模從人民幣6,610億元增至人民幣11,735億元，年複合增長率為12.2%。

展望未來，智能家居市場預計到2030年將達到人民幣19,193億元，自2025年起的年複合增長率將達10.3%。智能化和物聯網技術的融合、個性化和智能化用戶體驗需求的增長，以及對能效和可持續發展的重視，將進一步推動智能家居市場的增長。

行業概覽

按產品劃分的全球智能家居市場市場規模，2020年至2030年（預測）



數據來源：中國家用電器協會、美國人口普查局、弗若斯特沙利文分析

按地區劃分，2025年北美成為最大的智能家居市場，市場規模達到人民幣3,554億元，自2020年起的年複合增長率為11.4%，其次是中國、歐洲、日本、中東，市場規模分別為人民幣3,349億元、人民幣2,739億元、人民幣633億元及人民幣376億元，自2020年起的年複合增長率為14.5%、11.6%、14.6%及11.8%。這一快速增長得益於持續的技術創新、消費者對便捷高效體驗的偏好不斷提高，以及支持設備無縫整合的互聯生態系統擴展。

按地區劃分的智能家居市場市場規模，2020年至2030年（預測）

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年 (預測)	2027年 (預測)	2028年 (預測)	2029年 (預測)	2030年 (預測)	年複合增長率	
												2020年至2025年	2025年至2030年
合計	661.0	791.8	867.0	945.6	1,044.3	1,173.5	1,334.9	1,482.5	1,629.1	1,781.9	1,919.3	12.2%	10.3%
北美	207.0	246.1	269.9	292.1	321.5	355.4	391.8	441.0	489.6	547.2	594.6	11.4%	10.8%
歐洲	158.4	188.1	197.2	215.7	242.9	273.9	305.9	336.4	374.0	411.1	453.2	11.6%	10.6%
中國	170.4	208.9	241.0	258.3	278.6	334.9	373.8	418.9	462.6	487.9	513.1	14.5%	8.9%
中東	21.5	26.2	27.7	30.6	33.7	37.6	42.8	48.1	53.2	57.4	59.4	11.8%	9.6%
日本	32.0	38.9	43.6	48.3	54.5	63.3	69.2	78.1	86.1	92.3	94.8	14.6%	8.4%
其他地區	71.7	83.6	87.6	100.6	113.1	108.4	151.4	160.0	163.6	186.0	204.2	8.6%	13.5%

數據來源：中國家用電器協會、美國人口普查局、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

下表說明了室外安防攝像頭的產品等級：

等級	價格範圍，美元／台	關鍵特點
中高端	80及以上	2K至4K解析度、太陽能供電、AI移動追蹤、頻閃燈及雲台旋轉功能
大眾市場	80以下	1080P至2.5K解析度

附註：價格範圍基於美國市場。

數據來源：弗若斯特沙利文分析

創意打印是全球智能家居市場的新興細分市場，通過將虛擬設計轉化為獨特的實體物件，實現個性化創作。主要產品類別包括消費級3D打印機、消費級激光雕刻機和3D紋理UV打印機。其中，消費級3D打印機市場是相對成熟的細分市場，2025年市場規模達人民幣415億元，預計2025年至2030年的年複合增長率為33.0%。3D紋理UV打印機憑藉即時固化、高色彩還原度和多材質兼容性，推動工藝品、文化產品和電子商務等個性化、小批量訂製市場需求增長，預計將在行業內展現巨大的增長潛力。

市場驅動因素與未來趨勢

物聯網和工業技術進步赋能智能家居行業：從智能清潔設備中的高速數字電機到智能控制、物聯網、大數據、算法和運動控制，技術的快速發展顯著提升了家電產品的性能和功能。隨著現代生活變得日益複雜，技術的不斷進步確保家電產品始終是適合家庭生活的必需品。

對智能生活方式的需求日益增長：城市生活節奏加快以及雙職工家庭的增多，正推動智能清潔解決方案需求激增。消費者日益青睞能減輕勞動強度、節省時間的產品，例如具備自動排程、智能導航和自清潔功能的掃地機器人。此外，消費者對安全高效的智能安防系統的需求亦推動智能安防系統市場的發展。這一轉變反映了生活方式的廣泛升級，即效率和便捷性成為核心訴求。

挑戰

標準碎片化與互操作性局限：系統碎片化與互操作性局限仍是智能家居行業的重大挑戰。不同品牌採用專有協議及生態系統，難以實現無縫銜接。用戶不得安裝多個應用程序或網關，這不僅降低了整體體驗，也使得智能家電的操作複雜化。市場的快速演進及企業間的「生態壁壘」持續阻礙系統整合，這一問題在智能安防領域尤為突出——若門磁傳感器、攝像頭與報警系統因協議不匹配而導致通信失敗，便會產生安全漏洞。

行業概覽

全球智能影音設備行業概覽

智能影音設備行業介紹和定義

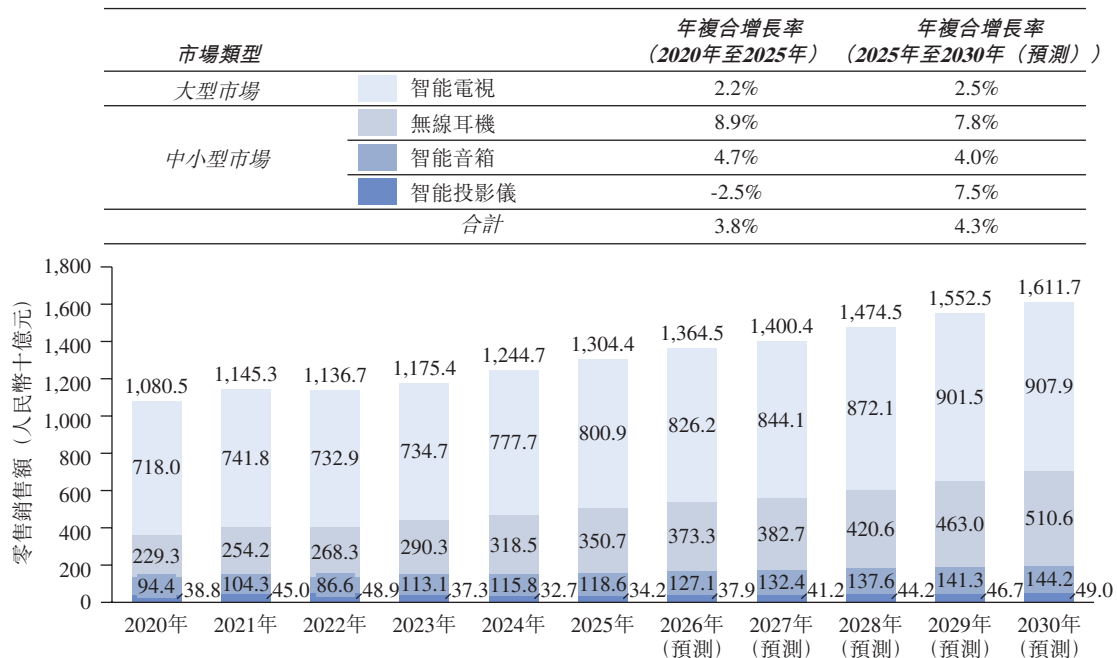
智能影音設備指集成智能操作系統、網絡連接和交互功能的設備，旨在豐富用戶獲取和體驗影音內容的方式。主要類別包括智能電視、智能音箱、智能投影儀和無線耳機。

全球智能影音設備行業市場規模

2020年至2025年，全球智能影音設備市場的市場規模從人民幣10,805億元穩步增至人民幣13,044億元，年複合增長率為3.8%。

展望未來，智能影音設備市場預計將加速發展，到2030年將達到人民幣16,117億元，2025年至2030年的年複合增長率預計為4.3%。市場增速的預期加快主要受部分細分領域的加速增長所驅動。無線耳機市場預計將持續增長，2025年至2030年的年複合增長率預計為7.8%，這得益於骨傳導技術等技術進步、會議錄音等功能日益多樣化，以及新產品的不斷迭代及升級。對於智能電視而言，其市場增長得益於原材料成本上升推動平均售價上升、大屏及高端型號佔比增加以及出貨量穩定。智能音箱與智能投影儀的需求預計穩步增長，這主要受應用場景拓展以及智能家居生態系統及戶外應用（例如野營、體育直播觀看及娛樂聚會）普及度提高的推動。儘管過往的激烈競爭曾導致這些行業價格下降，但隨著競爭趨緩及頭部企業採取更理性的定價策略，價格有望趨於穩定，從而支撐未來市場規模加速增長。顯示和音頻技術的進步，以及對個性化、多設備娛樂配置需求的增長，將進一步推動市場擴張。此外，全球對智能生活環境需求的增長，以及入門級智能影音設備價格的下降，預計將在預測期內推動市場擴張。

按產品劃分的全球智能影音設備市場的市場規模，2020年至2030年（預測）



數據來源：國家統計局、弗若斯特沙利文分析

行業概覽

按地區劃分，2025年北美、歐洲、中國、中東及日本的市場規模達到人民幣1,350億元、人民幣1,279億元、人民幣645億元、人民幣269億元和人民幣100億元，2020年至2025年的年複合增長率分別為6.6%、7.0%、-0.3%、12.8%及1.2%，這一增長得益於技術的成熟和應用場景的拓展，以及便攜式影音產品核心組件的持續創新。

展望未來，按地區劃分，2030年北美、歐洲、中國、中東及日本的市場規模預計將達到人民幣1,727億元、人民幣1,849億元、人民幣739億元、人民幣480億元和人民幣115億元，2025年至2030年的年複合增長率分別為5.0%、7.6%、2.8%、12.3%及2.8%，這主要得益於智能生態系統內互操作性的深化，尤其是影音設備與物聯網平台的協同效應，以及傳感器集成和自適應音頻算法的進步。

按地區劃分的智能影音設備中小型市場的市場規模，2020年至2030年（預測）

		2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年 (預測)	2027年 (預測)	2028年 (預測)	2029年 (預測)	2030年 (預測)	年複合 增長率 2020年至 2025年	年複合 增長率 2025年至 2030年 (預測)
合計	人民幣十億元	362.5	403.5	403.8	440.7	467.0	503.5	538.3	556.3	602.4	651.0	703.8	6.8%	6.9%
北美	人民幣十億元	98.3	109.1	106.8	123.1	128.0	135.0	144.4	144.6	151.2	165.9	172.7	6.6%	5.0%
歐洲	人民幣十億元	91.2	97.3	102.3	113.2	121.0	127.9	136.0	140.8	153.1	166.9	184.9	7.0%	7.6%
中國	人民幣十億元	65.6	81.9	62.7	55.5	61.8	64.5	66.5	66.8	68.2	71.8	73.9	-0.3%	2.8%
中東	人民幣十億元	14.7	16.0	17.8	20.8	23.7	26.9	29.3	31.5	37.0	42.3	48.0	12.8%	12.3%
日本	人民幣十億元	9.4	9.8	9.4	9.8	9.7	10.0	10.5	10.7	11.0	11.2	11.5	1.2%	2.8%
其他地區	人民幣十億元	83.3	89.4	104.8	118.3	122.8	139.2	151.6	161.9	181.9	192.9	212.8	10.8%	8.9%

數據來源：國家統計局、弗若斯特沙利文分析

市場驅動因素與未來趨勢

多元化消費需求驅動多場景應用：隨著生活水平提升和消費活動日益多元化，智能影音設備創新正聚焦於針對特定生活方式和使用場景的產品開發。例如，適合運動的骨傳導耳機、用於專業場合的會議揚聲器以及適合戶外活動的便攜式投影儀等，該等產品的採用推動了多場景使用的需求，並加快了產品的升級週期。

智能影音技術進步及功能創新：智能影音設備正從基礎播放工具轉型為具備理解、預測和學習能力的智能家居助手。智能技術將深度融入內容識別、用戶畫像與行為預測領域，促進個性化推薦算法、自適應音頻配置和自然語義交互。此外，領先企業正在將實時翻譯等新特性及功能融入智能影音設備中。該等新功能將吸引新的消費者，並刺激設備的換代需求。

挑戰

技術與成本限制：儘管智能影音設備持續升級，但智能芯片、語音處理引擎及高性能音頻模塊等核心技術仍集中於少數國際企業。這種技術瓶頸制約了中小企業進軍高價值細分市場的能力。此外，先進智能功能的開發與集成需要大量研發投入，而受資金與技術資源所限，多數中小企業難以持續承擔此類支出。

行業概覽

競爭格局分析

全球移動充電產品行業的競爭格局

2025年，全球移動充電產品行業的市場參與者數量超過1,000家。全球移動充電產品市場相對分散，按收入計算，2025年前五大企業合計佔據15.2%的市場份額。2025年，按收入計算，本集團在全球移動充電產品領域排名第一。

2025年全球收入排名前5位的移動充電產品公司

排名	公司	特性與背景	2025年市場份額(%)	手機品牌
1	本集團	/	4.8%	否
2	公司A	公司A成立於1976年，是一家主要從事消費電子和軟件的上市公司，提供硬件和操作系統的集成生態系統。公司A總部位於美國加利福尼亞州，在納斯達克股票市場上市。	4.6%	是
3	公司B	公司B成立於2011年，是一家主要從事數字充電和數字配件的私營公司。公司B總部位於中國深圳。	2.3%	否
4	公司C	公司C成立於1938年，是一家主要從事消費電子、半導體組件和IT解決方案綜合產品組合的上市公司。公司C總部位於韓國首爾，在韓國證券交易所上市。	2.0%	是
5	公司D	公司D成立於2012年，是一家主要從事3C消費電子和數位解決方案的上市公司，提供充電配件和其他智能設備。公司D總部位於中國深圳，在深圳證券交易所上市。	1.5%	否

數據來源：弗若斯特沙利文分析

全球消費級儲能及便攜式電源存儲行業的競爭格局

2025年，按收入計算，本集團在全球消費級儲能市場排名第八。

2025年，全球便攜式儲能行業的市場參與者數量超過500家。全球便攜式儲能市場相對集中，以收入計算，2025年前5強企業佔據66.0%的市場份額。按收入計算，2025年本集團為第三大便攜式儲能公司，市場份額為10.2%。

2025年全球收入排名前5位的便攜式儲能公司

排名	公司	特性與背景	2025年市場份額(%)
1	公司E	公司E成立於2017年，是一家主要從事便攜式發電站和可再生能源解決方案的私營公司。公司E總部位於中國深圳。	29.3%
2	公司F	公司F成立於2011年，是一家主要從事便攜式能源解決方案的上市公司。公司F總部位於中國深圳，在深圳證券交易所上市。	13.9%
3	本集團	/	10.2%
4	公司G	公司G成立於2013年，是一家主要從事便攜式發電站和可再生能源存儲系統的私營公司。公司G總部位於中國深圳。	7.1%
5	公司H	公司H成立於2008年，是一家主要從事便攜式太陽能發電機和發電站的私營公司。公司H總部位於美國猶他州。	5.5%

數據來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

全球陽台光伏儲能行業的競爭格局

於2025年，全球陽台光伏儲能行業的市場參與者（包括光伏組件製造商）數量超過300家。全球陽台光伏儲能市場相對分散，按收入計，前三大企業於2025年佔據24.8%的市場份額。按收入計，本集團於2025年陽台光伏儲能企業中名列第一，市場份額為14.6%。此外，本集團於2025年在陽台光伏儲能行業儲能出貨量方面名列第一，市場份額為約50.0%。

2025年全球收入排名前三位的陽台光伏儲能公司

排名	公司	特性與背景	2025年市場份額(%)
1	本集團	/	14.6%
2	公司I	公司I成立於2017年，是一家主要從事儲能系統和集成太陽能儲能解決方案的私營公司。公司I總部位於中國廣州。	5.8%
3	公司F	公司F成立於2011年，是一家主要從事便攜式能源解決方案的上市公司。公司F總部位於中國深圳，在深圳證券交易所上市。	4.4%

數據來源：弗若斯特沙利文分析

全球智能家居行業的競爭格局

2025年，按收入計算，本集團在全球智能家居行業排名第十五。

全球中小型智能影音設備及無線耳機行業的競爭格局

2025年，按收入計算，本集團在全球中小型智能影音市場排名第九。

2025年，全球無線耳機行業的市場參與者數量超過500家。按收入計算，本集團2025年在全球無線耳機公司排名第六，市場份額為1.7%。

2025年全球收入排名前6位的無線耳機公司

排名	公司	特性與背景	2025年市場份額(%)
1	公司A	公司A成立於1976年，是一家主要從事消費電子和軟件的上市公司，提供硬件和操作系統的集成生態系統。公司A總部位於美國加利福尼亞州，在納斯達克股票市場上市。	21.0%
2	公司C	公司C成立於1938年，是一家主要從事消費電子、半導體組件和IT解決方案綜合產品組合的上市公司。公司C總部位於韓國首爾，在韓國證券交易所上市。	7.4%
3	公司J	公司J成立於1946年，是一家主要從事電子、遊戲、音樂和娛樂的上市公司。公司J總部位於日本東京，在紐約證券交易所上市。	4.8%
4	公司K	公司K成立於1987年，是一家主要從事信息和通信技術基礎設施及智能裝置的私營公司。公司K總部位於中國深圳。	3.1%
5	公司L	公司L成立於2010年，是一家主要從事智能手機、物聯網生態系統、智能電器和消費電子的上市公司。公司L總部位於中國北京，在香港聯合交易所上市。	2.3%
6	本集團	/	1.7%

數據來源：弗若斯特沙利文分析

行業概覽

市場准入壁壘

品牌：成熟品牌憑藉穩定的產品品質和行業聲譽，建立起牢固的用戶忠誠度，新進入者短期內難以形成同等影響力。此外，領先品牌擁有更強的渠道議價能力和定價優勢，進一步抬高了潛在競爭者的准入門檻。

技術：精通核心技術是競爭力的關鍵，包括先進的電池管理系統、智能算法、視聽處理和安全監控技術。行業領導者通過持續研發投入和專利積累，構築堅實的壁壘，確保產品性能持續提升。缺乏專有技術的新進入者面臨競爭劣勢、潛在的知識產權風險和漫長的追趕週期。

人才：消費電子產品和智能硬件科技行業的創新週期較快，對研發、產品設計和供應鏈管理人才的依賴性較強。擁有品牌和資源優勢的行業領導者，更易吸引並留住頂尖專業人才，從而維持技術和產品領先地位。新進入者面臨高昂的人才招聘成本和額外的人才培養投入，構成顯著的准入壁壘。

中國移動充電產品行業成本分析

移動充電產品的主要原材料為電芯，其價格主要受碳酸鋰價格波動的影響。2020年至2022年，在全球「雙碳」目標推動下，新能源需求激增，加之碳酸鋰等原材料供應緊張，電芯價格由人民幣10.2元／每個上漲至人民幣13.0元／每個。自2023年起，電芯價格開始回落，由2023年的人民幣12.4元／每個下降至2025年的人民幣8.6元／每個，主要由於前期行業擴張導致的產能過剩，疊加下游電動汽車需求放緩以及碳酸鋰價格暴跌所致。

信息來源和可靠性

我們已委託市場研究與諮詢公司及獨立第三方弗若斯特沙利文對全球移動充電產品、消費級儲能設備、智能家居和智能影音設備行業進行分析並出具報告。弗若斯特沙利文為我們編製的報告在文件中稱為弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文報告乃由弗若斯特沙利文獨立編製，不受我們的影響。就編製弗若斯特沙利文報告而應付弗若斯特沙利文的費用為人民幣650,000元，我們認為此費用反映同類服務的市場價格。弗若斯特沙利文成立於1961年，在全球設有超過45個辦事處，擁有3,000多名行業顧問、市場研究分析師、技術分析師及經濟學家。董事經作出合理查詢後確認，就其所深知，該行業自弗若斯特沙利文報告日期起及直至最後實際可行日期並無發生任何可能限制、抵觸或影響本節資料的不利變化。

弗若斯特沙利文報告載有一系列基於以下假設作出的市場預測，包括但不限於：
(i) 全球經濟於未來十年很可能保持穩定增長；(ii) 中國及全球社會、經濟及政治環境於2026年至2030年（「預測期」）很可能保持穩定。