



[www.leadleo.com](http://www.leadleo.com)

# 2020年 中国手机回收行业概览

概览标签：5G、以旧换新、环保降解、下沉市场

报告主要作者：姚朝芳  
2020/04

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

# 概览摘要

伴随着消费升级，中国居民消费理念逐渐发生变化，在更换手机后，逐渐养成处理二手手机的习惯，从而促进手机回收行业的快速发展。2015年-2019年，中国手机回收量由5,630万部增加至8,570万部，年复合增长率为11.1%。若按回收均价600元/部计算，2019年中国手机回收行业市场规模约为514.2亿元。2019年-2024年，伴随着5G换机潮的到来及互联网手机回收平台的相继崛起，中国手机回收量有望保持18.9%的年复合增长率增长，预计到2024年中国手机回收量将达20,370万部。

## ◆ 废旧手机中含有铜、金、银等回收价值高的贵金属元素

据研究表明，一部废旧手机包含有多种有价值的材料，黄金含量约为0.015%，银含量约为0.3%，铜含量约为20%-25%，可再生材料含量约为40%-50%。现阶段，中国每年废弃的手机约有4亿部，重量高达10,000吨，若回收处理，可提取1,500kg黄金、2,000,000kg铜、30,000kg银，回收价值约3,000亿元。

## ◆ 互联网手机回收平台崛起，吸引众多投资

互联网手机回收平台凭借高效率、方便、快捷等优势备受资本青睐，以爱回收、转转、回收宝、同城帮、找靓机、爱换机和闪回收等为代表的平台均获得上亿元的融资，其中爱回收融资总额超50亿元，转转融资总额超30亿元。在资本的加持下，互联网手机回收平台规模得以快速扩张，质检技术技术和标准也在不断完善，发展形势极佳。

## ◆ 5G时代的到来，将催生二手手机交易蓝海

根据手机行业发展历程来看，任何一次通信技术的升级均会带来手机行业的重新洗牌。以4G为例，2014年是4G的商用元年，在4G商用后，2015年-2016年进入4G手机换代潮，手机出货量持续增加，由2014年的45,200万部增加至2016年的56,000万部。2020年，中国5G规模化商用在即，手机行业将迎来新一轮换机潮，更换新机会产生大量的闲置或报废手机。据工信部预测，在5G商用后，中国每年废旧手机数量约为5.2亿部。按照回收均价600元/部计算，中国二手手机行业市场规模超3,000亿元，行业发展空间巨大。

## 企业推荐：

爱回收、回收宝、转转

# 目录 (1/2)

|                       |       |    |
|-----------------------|-------|----|
| ◆ 名词解释                | ----- | 05 |
| ◆ 中国手机回收行业市场综述        | ----- | 06 |
| • 定义、分类及特点            | ----- | 06 |
| • 发展现状                | ----- | 07 |
| • 发展历程                | ----- | 09 |
| • 产业链                 | ----- | 10 |
| ➢ 产业链上游               | ----- | 11 |
| ➢ 产业链中游               | ----- | 12 |
| ➢ 产业连下游               | ----- | 13 |
| • 中国手机回收量             | ----- | 15 |
| ◆ 中国手机回收行业驱动因素        | ----- | 16 |
| • 互联网手机回收平台崛起推动行业发展   | ----- | 16 |
| • 5G时代的到来，将催生二手手机交易蓝海 | ----- | 17 |
| ◆ 中国手机回收行业政策分析        | ----- | 18 |
| ◆ 中国手机回收行业发展趋势        | ----- | 19 |
| • 二手手机交易全球化已是大势所趋     | ----- | 19 |
| • 手机线上回收率将不断提升        | ----- | 20 |
| ◆ 中国手机回收行业竞争格局        | ----- | 21 |
| • 领先企业分析              | ----- | 21 |
| • 投资企业推荐              | ----- | 22 |

# 目录 (2/2)

|        |       |    |
|--------|-------|----|
| ➤ 爱回收  | ----- | 22 |
| ➤ 回收宝  | ----- | 25 |
| ➤ 转转   | ----- | 27 |
| ◆ 投资风险 | ----- | 29 |
| ◆ 专家观点 | ----- | 30 |
| ◆ 方法论  | ----- | 31 |
| ◆ 法律声明 | ----- | 32 |



# 名词解释

- ◆ **手机后市场**：指手机销售后，围绕手机使用过程中的各种服务，包含配件、维修、二手、回收等业务。
- ◆ **高线城市**：指一线、新一线和二线城市。
- ◆ **低线城市、下沉市场**：指三线以下城市、县镇与农村地区的市场。
- ◆ **垂直类交易平台**：注意力集中在某些特定领域或某种特定需求，即为特定该领域或需求提供相关服务的平台，在本文特指提供二手手机交易服务的平台。
- ◆ **SKU**：Stock Keeping Unit，库存保有单位，即对每个产品与服务的唯一标示符，使公司能够跟踪系统，如仓库和零售商店或产品的库存情况。
- ◆ **GMV**：Gross Merchandise Volume，成交总额（一定时间段内），多用于电商行业，一般包含拍下未支付订单金额。
- ◆ **坪效**：指单店营业面积内每平方面积上每天所创造的销售额，即坪效=营业额/店面所占总坪数。



FROST & SULLIVAN  
沙利文

# 招聘 行业分析师

我们一起“创业”吧，开启一段独特的旅程！

✉ 邮箱：[fs.recruitment@frostchina.com](mailto:fs.recruitment@frostchina.com)

📍 工作地点：北京、上海、深圳、香港、南京、成都



# 中国手机回收行业市场综述——定义、分类及特点

手机回收行业再交易的二手手机多为9成新及以上手机，且整体呈现高线城市向低线城市流通的态势

## 手机回收定义及分类

- 手机回收指对功能存在问题或成色老化但没有完全损坏的手机进行回收再利用的过程。手机回收的主要去向包括再销售及环保降解两类。
- 按成色划分，回收的二手手机可分为99新手机、95新手机、9成新手机、8成新手机、7成新手机及其他。其中进行再交易的二手手机多为9成新及以上手机。

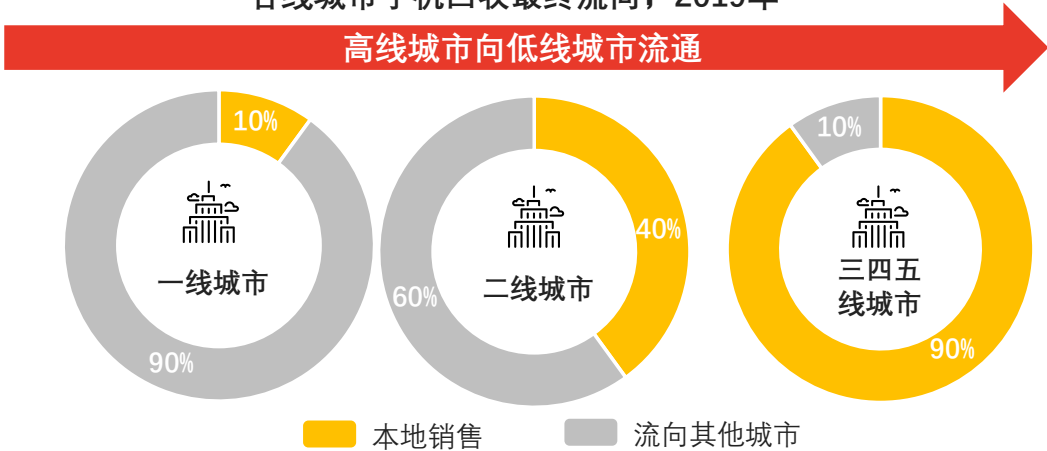
### 二手手机分类（按成色划分）

|        |       |                            |
|--------|-------|----------------------------|
| 二手手机分类 | 99新手机 | 无明显使用痕迹，外观及屏幕无明显磨损，功能正常    |
|        | 95新手机 | 使用痕迹极少，外观轻微磨损，屏幕有细微划痕，功能正常 |
|        | 9成新手机 | 使用痕迹较少，外观少量磨损，屏幕有少量划痕，功能正常 |
|        | 8成新手机 | 使用痕迹明显，外观明显磨损，屏幕有明显划痕，功能正常 |
|        | 7成新手机 | 使用痕迹较明显，外观较多磨损，屏幕较多划痕，功能正常 |
|        | 其他    | 部分功能损坏或磨损较为严重的手机           |

## 手机回收行业特点

- 下沉市场消费需求更强：中国手机回收行业产品整体呈现高线城市向低线城市流通的态势：（1）一线城市本地二手手机销售量约占回收量的10%，剩余90%回收量流向其他城市；（2）二线城市本地二手手机销售量约占回收量的40%，剩余60%回收量流向其他城市；（3）三四五线城市本地二手手机销售量约占回收量的90%，剩余10%回收量流向其他城市。
- 行业标准缺失：现阶段，手机回收行业内尚无统一的回收标准和行业规范，多为业内约定俗成的规则或平台自行定制的标准。未来行业全面规范可能性不大，原因为手机型号及种类繁多，难以做到全面规范和统一，但平台之间质检的标准将更加细化和标准化，让手机回收定价更加合理。

各线城市手机回收最终流向，2019年





# 中国手机回收行业市场综述——发展现状（1/2）

手机产品在二手市场保值率的高低，与其新机在市场的受关注程度、产品质量和品牌知名度息息相关

## 各品牌手机保值分析

根据回收宝发布的《2019年手机价值指数》数据显示，在2019年度手机品牌保值排行榜中，苹果品牌排名位居榜首，国产手机品牌一加、红米、黑鲨科技和小米超越华为，分别位居榜单第二、第三和第四名。在2019年手机单品保值排行榜中，iPhone 11位居榜首，主要得益于其高昂的回收价格，该机在二手市场活跃。第二名是一加7 Pro，该款手机凭借着2K+90Hz的高素质屏幕备受消费者青睐，同时一加每年仅发布2款旗舰机，这也是其保值的原因之一。排名第三是小米9 Pro，该款手机性价比高、降价空间小是其保值的重要原因。

手机品牌保值排行榜，2019年

| 排名    | 品牌LOGO                                                                              | 品牌名称          | 保值指数 |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------|
| TOP01 |    | 苹果            | 78.2 |
| TOP02 |    | 一加            | 72.8 |
| TOP03 |    | 红米            | 72.3 |
| TOP04 |    | 黑鲨科技          | 70.3 |
| TOP05 |    | 小米            | 70.2 |
| TOP06 |   | 华为            | 68.9 |
| TOP07 |  | 荣耀            | 68.0 |
| TOP08 |  | iQOO(vivo子品牌) | 65.7 |
| TOP09 |  | 魅族            | 65.0 |
| TOP10 |  | OPPO          | 64.2 |

注：品牌保值指数为该品牌2019年度发布的多款主流机型保值的平均值

手机单品保值排行榜，2019年

| 排名    | 机型                 | 版本       | 发售时间    | 保值指数 |
|-------|--------------------|----------|---------|------|
| TOP01 | iPhone 11          | 4+64GB   | 2019-09 | 80.2 |
| TOP02 | 一加7 Pro            | 8+256GB  | 2019-05 | 80.1 |
| TOP03 | 小米9 Pro            | 8+256GB  | 2019-09 | 79.0 |
| TOP04 | 红米Note8            | 6+64GB   | 2019-09 | 78.0 |
| TOP05 | iPhone 11 Pro Max  | 4+256GB  | 2019-09 | 78.1 |
| TOP06 | 一加7                | 8+256GB  | 2019-05 | 77.4 |
| TOP07 | iPhone 11 Pro      | 4+64GB   | 2019-09 | 76.3 |
| TOP08 | 华为Mate 30 Pro (5G) | 8+256GB  | 2019-09 | 75.9 |
| TOP09 | 黑鲨游戏手机2 Pro        | 12+128GB | 2019-07 | 75.5 |
| TOP10 | 红米K20              | 6+128GB  | 2019-05 | 75.2 |

注：（1）榜单选取2019年1月-11月公开发售的市场主流机型；（2）保值指数=（机型热门配置发售3个月时8成新的市场价÷该机型热门配置的发售价）×100

来源：各企业官网，回收宝，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com



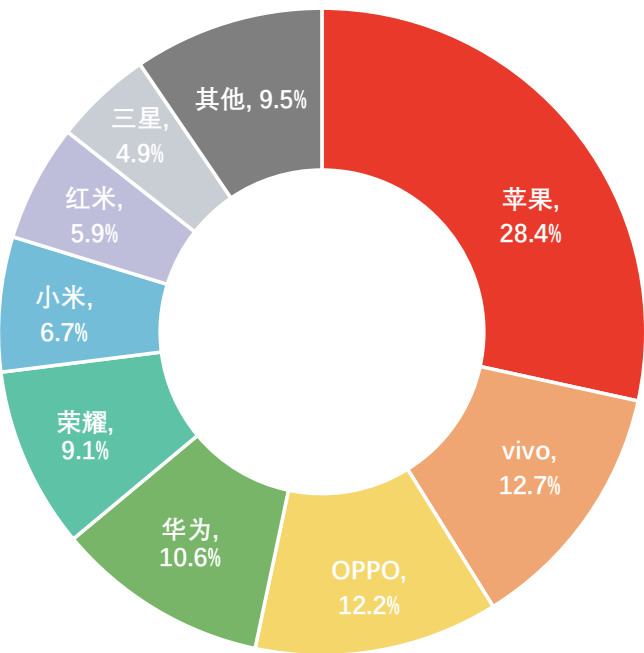
# 中国手机回收行业市场综述——发展现状（2/2）

国产手机回收量总体远低于苹果手机，原因为国产手机多主打机海战术，而苹果手机主打精品战术，因此苹果手机保值率更高，回收价更高，消费者回收意愿更强

## 2019年各品牌手机回收情况

根据回收宝发布的《2019年手机价值指数》数据显示，2019年手机回收量TOP5手机品牌分别为苹果、vivo、OPPO、华为和荣耀。其中，苹果手机凭借着出色的硬件优势及生态系统，获得众多果粉的支持，用户基数庞大，回收量占比位居榜首，超排名第二vivo品牌的2倍。vivo、OPPO则凭借高性价比及出色的营销能力，积累了广泛的用户基础，促使vivo和OPPO的回收量占比分别位居第二和第三。此外，华为、荣耀近年来备受消费者青睐，且此前用户量较大，因此回收量占比也进入前五的队列中。在手机单品热门回收榜单中，排名前八的机型均为苹果手机，前三分别为iPhone 6、iPhone 6s和iPhone 7 Plus，该类手机多为苹果3-4年前发售产品，多为更换新机产生的闲置资源。

手机品牌回收量占比，2019年



手机单品热门回收榜单，2019年

| 排名    | 机型             | 回收最高价  | 品牌   | 发售年份  |
|-------|----------------|--------|------|-------|
| TOP01 | iPhone 6       | 442元   | 苹果   | 2014年 |
| TOP02 | iPhone 6s      | 620元   | 苹果   | 2015年 |
| TOP03 | iPhone 7 Plus  | 2,048元 | 苹果   | 2016年 |
| TOP04 | iPhone 7       | 1,554元 | 苹果   | 2016年 |
| TOP05 | iPhone 6 Plus  | 585元   | 苹果   | 2014年 |
| TOP06 | iPhone 6s Plus | 945元   | 苹果   | 2015年 |
| TOP07 | iPhone 5s      | 193元   | 苹果   | 2013年 |
| TOP08 | iPhone X       | 4,098元 | 苹果   | 2017年 |
| TOP09 | OPPO R9s       | 362元   | OPPO | 2016年 |
| TOP10 | vivo X9        | 376元   | vivo | 2016年 |

注：回收价格为爱回收官网2020年4月21日披露数据

# 中国手机回收行业市场综述——发展历程

2018年起，伴随着绿怡科技智能回收机器人“EPBox”及爱回收自助回收机的发布，中国手机回收行业逐渐往智能化方向发展

## 中国手机回收发展历程

手机回收行业的发展共经历了无序竞争、互联网化和智能化三个阶段：

**(1) 无序竞争阶段（1993-2009年）**：1993年-2004年，手机回收行业参与者多为流动摊贩、街边店和火车站的“黄牛”等，该类回收商流动性大、可靠性低，致使手机回收过程和信息安全隐患，降低了整个行业的可信度。基于此背景，二手手机交易渠道应运而生。2005年，诺基亚在全球推行手机回收活动，在中国的回收项目被称为“绿箱子环保计划”，诺基亚凭借去掉中间商、提供平台安全保障、实行价格透明制等优势快速抢占市场份额。2005年-2010年，诺基亚在中国的废旧手机回收量超过160吨。虽然诺基亚等手机厂商已相继推出手机回收业务，但整体而言行业的大部分市场仍掌握在小商贩、街边店手中，行业格局分散，处于无序竞争的状态。

**(2) 互联网化阶段（2010年-2017年）**：2010年，中国第一家线上数码回收平台回购网诞生，依托独有的Cobra估价系统和下游的消化能力，回购网迅速抢占手机回收行业市场份额。随后，爱回收、闲鱼、回收宝、转转、同城帮、闪回收等手机回收电商平台相继成立，推动手机回收行业往规范化、透明化方向发展。

**(3) 智能化阶段（2018年至今）**：2018年4月，绿怡科技推出中国首台自主研发的智能回收机器人“EPBox”，该机器人可一站式完成手机测评、估价、回收、付款、数据清洗等工作。2018年6月，爱回收发布了一款自助回收机，该设备在验机、支付、回收设备等环节均采用全自助形式。现阶段，爱回收自助回收机已在线下安装了近2,000台。智能回收机器人和自助回收机的发布意味着手机回收行业逐渐往智能化方向发展。

中国手机回收行业大事记



来源：各企业官网，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo



# 中国手机回收行业市场综述——产业链

中国手机回收行业的产业链由上游产品来源、中游交易平台和下游流通渠道三个环节组成

中国手机回收行业产业链上游主要涉及产品来源，包括个人消费者、手机厂商和电商平台等；产业链中游主体为交易平台，包括线下交易平台和线上交易平台两种；产业链下游涉及二手手机流通渠道，二手手机最终去向主要为再销售及环保降解。

中国手机回收行业产业链



来源：各企业官网，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

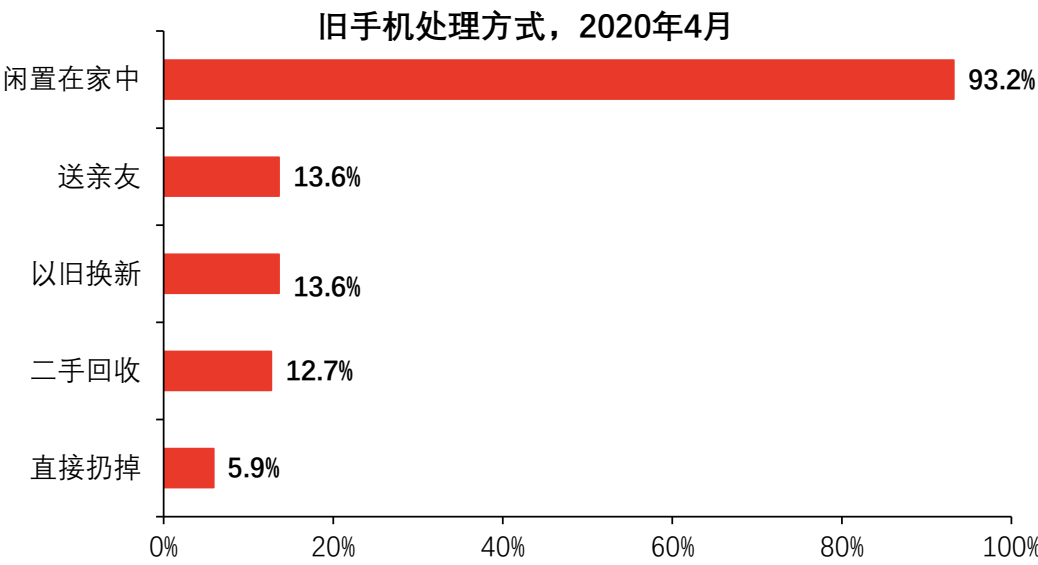
# 中国手机回收行业市场综述——产业链上游

个人消费者出于信息泄露、回收价格低等因素考虑，回收意愿低，手机厂商通过以旧换新方式降低消费者购入新机的费用门槛，刺激新机销售

## 手机回收行业产业链上游分析

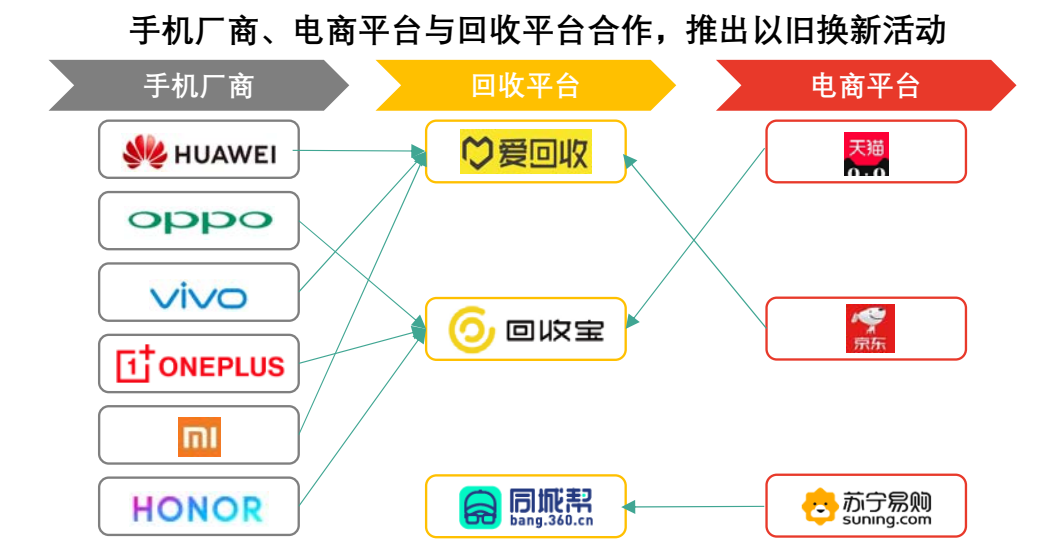
产业链上游主要涉及产品来源，包括个人消费者、手机厂商和电商平台：

**(1)个人消费者：**2020年4月，南方都市报针对旧手机去向问题进行网络调查，受访者超两千名。在二手手机处理方式这一话题上，出于信息泄露、回收价格低等因素考虑，超90%的受访者表示选择将废旧手机闲置在家中，选择送亲友和以旧换新的受访者占比均为13.6%，选择二手转卖的受访者占比仅为12.7%。可见，信息安全是影响个人消费者回收意愿最为重要的因素。各大回收平台应将更多的精力集中于保障消费者信息安全，从而不断提高消费者回收意愿。



来源：南方都市报，各企业官网，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

**(2)手机厂商和电商平台：**手机厂商和零售商二手手机的来源主要有样机、以旧换新和残次品处理。在手机回收行业逐渐规范化、规模化的发展趋势下，华为、苹果、vivo、一加、三星、OPPO、小米等手机厂商和天猫、京东等电商平台纷纷推出以旧换新活动。以旧换新业务降低了消费者购入新机的费用门槛，同时还有较大力度的额外补贴，对新机销售起到积极的促进作用，对手机销量的提升拉动作用明显。以京东和华为为例，2019年双11，京东联合爱回收力推“一站换新”活动，取得了iPhone11系列成交额同比增长200%的亮眼成绩。2020年4月，华为正式开售P40系列手机，并联合爱回收推出“一站式以旧换新”服务和“以旧换新”得京东E卡补贴活动，最高补贴高达1,000元。





# 中国手机回收行业市场综述——产业链中游（1/2）

垂直类交易平台业务模式单一，主要通过回收手机赚取差价，综合性二手交易平台除赚取差价外，还通过提供验机、质保、保卖等多种增值服务创造更多的营收空间

中国手机回收行业产业链中游参与主体为手机回收生产商，包括线下交易平台和线上交易平台两类，其中线上交易平台又可分为垂直类交易平台和综合性二手交易平台：（1）垂直类交易平台代表有回收宝、爱回收、同城帮、闲鱼和转转等，垂直类平台业务模式主要涵盖C2B和B2B两种，盈利模式多为**赚取产品差价**；（2）综合性二手交易平台代表有闲鱼、转转等，综合性二手交易平台在C2C交易基础上，还提供C2B、C2B2C、B2B和B2C等创新模式及服务，为消费者带来更佳体验。同时，**综合性二手交易平台的盈利模式更多样化**，除赚取产品差价外，还可通过提供验机、质保、保卖、质卖等多种增值服务创造更多的营收空间，在**流量、模式创新及服务上的优势更为明显**。

二手手机交易平台业务模式



# 中国手机回收行业市场综述——产业链下游（1/2）

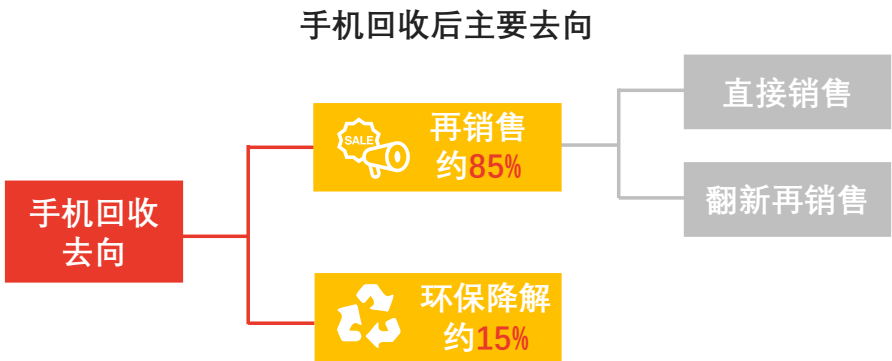
手机回收的主要去向包括再销售及环保降解，其中再销售产品占比约为85%，环保降解产品占比约为15%

## 手机回收行业产业链下游分析

产业链下游涉及二手手机流通渠道，二手手机最终去向主要为再销售及环保降解：

**（1）再销售：**占比约为**85%**，又可分为直接销售和翻新再销售两种：①直接销售，该类手机质量较好，外观损坏少，可直接作为二手手机进行销售；②翻新再销售，该类手机质量较差，外观损坏严重，甚至有部分功能损坏。该类型手机可直接翻新后进行再销售或经拆解后作为备件用于维修翻新；

**（2）环保降解：**占比约为**15%**，该类型手机损坏严重或型号老旧，无再交易价值，最终去向为环保降解，提炼金属资源。



## 手机回收再销售

根据回收宝发布的《2019年手机价值指数》数据显示，iPhone7是最受消费者欢迎的二手手机型号。在前十名榜单中，苹果手机占据了前九名，因为苹果手机产品售价普遍较高，超出大部分消费者的消费能力，因此部分消费者通过购买性价比更高的二手苹果手机来满足自身的需求。

二手手机销售榜，2019年

| 排名     | 机型            | 品牌 |
|--------|---------------|----|
| TOP01  | iPhone 7      | 苹果 |
| TOP02  | iPhone 8 Plus | 苹果 |
| TOP03  | iPhone X      | 苹果 |
| TOP04  | iPhone XR     | 苹果 |
| TOP05  | iPhone 8      | 苹果 |
| TOP06  | iPhone 6s     | 苹果 |
| TOP07  | iPhone 7 Plus | 苹果 |
| TOP08  | iPhone Xs Max | 苹果 |
| TOP09  | iPhone Xs     | 苹果 |
| TOP010 | 小米8           | 小米 |

来源：回收宝，各企业官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

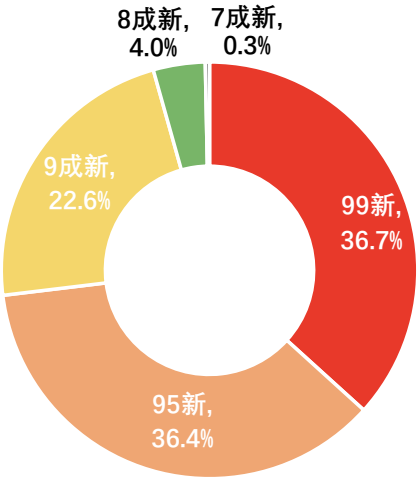
# 中国手机回收行业市场综述——产业链下游(2/2)

二手手机的消费以男性消费者居多，以下沉城市消费者为主力，手机成色基本在9成新及以上，表明二手手机是消费者实现低价用好机的重要方式

## 二手手机销量成色占比情况

根据回收宝发布数据显示，在消费者最爱购买的二手手机成色中，9成新及以上手机占比超**95%**，其中99新手机占比最高，为**36.7%**，95新次之，占比为**36.4%**，表明二手手机是消费者实现**低价用好机**的重要方式。

二手手机销量成色占比，2019年



来源：回收宝，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

## 二手手机消费者画像

二手手机消费者呈现以下特点：（1）以**男性消费者**居多，原因为男性消费者对电子、数码产品感兴趣程度高于女性；（2）**下沉城市**消费者是二手手机的**消费主力军**，原因为下沉市场消费者的消费意愿和对品质的追求逐步提升，但由于对价格的敏感性和购买力的限制，促使该类消费者进入二手手机消费市场；（3）消费者在购买**备用手机**时（如商务人士的工作手机，上班族的游戏手机等）更愿意选择二手手机，因为**价格更划算**；（4）消费者购买的二手手机基本均在9成新及以上，苹果手机是消费者最受欢迎的二手手机品牌。

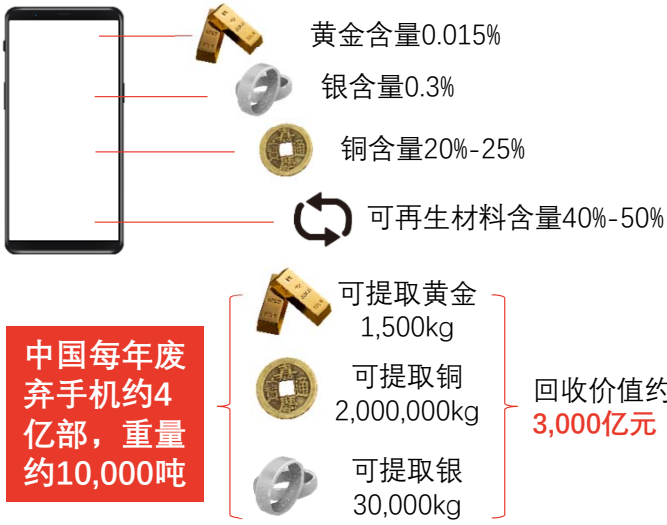
二手手机消费者画像，2019年



## 手机环保降解价值

根据研究表明，一部废旧手机包含有多种有价值的材料，黄金含量约为**0.015%**，银含量约为**0.3%**，铜含量约为**20%-25%**，可再生材料含量约为**40%-50%**。现阶段，中国每年废弃的手机约有**4亿部**，重量高达**10,000吨**，若回收处理，可提取**1,500kg**黄金、**2,000,000kg**铜、**30,000kg**银，回收价值约**3,000亿元**。

废旧手机环保降解价值



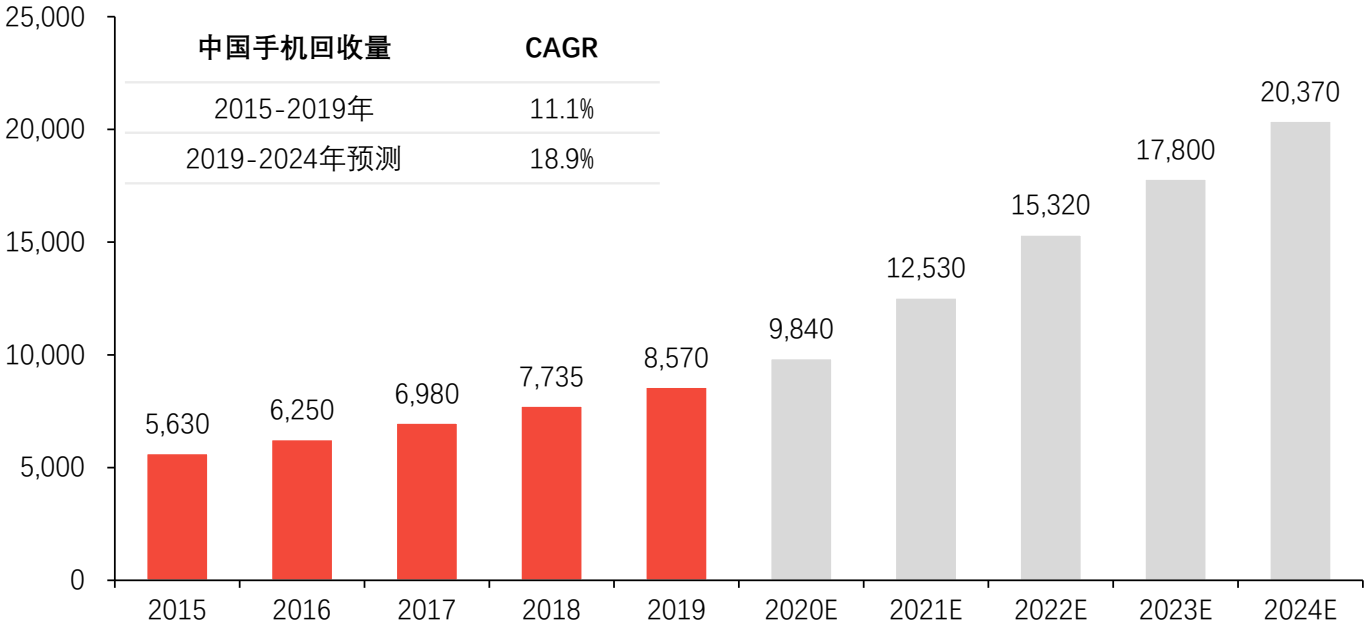


# 中国手机回收行业市场综述——中国手机回收量

庞大的手机保有量及年销量、5G换机潮及手机功能的不断升级，为手机回收行业的扩张提供充足的动力

伴随着消费升级，中国居民消费理念逐渐发生变化，在更换手机后，逐渐养成处理二手手机的习惯，从而促进手机回收行业的快速发展。2015年-2019年，中国手机回收量由**5,630万部**增加至**8,570万部**，年复合增长率为**11.1%**。若按回收均价**600元/部**计算，2019年中国手机回收行业市场规模约为**514.2亿元**，推动中国手机回收行业发展的因素包含但不限于以三点：（1）大量互联网手机回收平台的崛起，吸引众多知名机构及阿里巴巴、腾讯和苏宁易购等行业巨头的投资，极大地促进手机回收行业的发展；（2）手机回收行业不断往规范化方向发展，消费者对手机回收处理的接受程度和意识不断提高；（3）华为、苹果、vivo、一加、三星、OPPO、小米等手机厂商纷纷推出以旧换新活动，提高消费者回收的积极性。

中国手机回收量，2015-2024年预测



## 中国手机回收行业未来五年市场发展预测

2019年-2024年，中国手机回收量有望保持**18.9%**的年复合增长率增长，预计到2024年中国手机回收量将达**23,370万部**，其依据包括但不限于以下三点：

- （1）5G时代来临，中国将开启新一轮换机潮，据工信部预测，在5G商用后，中国年废旧手机数量将增至5.2亿部，为手机回收行业的扩张提供充足的动力；
- （2）互联网回收平台的崛起及以爱回收、转转为代表的主流回收平台线下渠道布局持续加大，不断提高手机回收的便利性及规范性，从而将持续促进行业的发展；
- （3）以旧换新方式备受手机厂商青睐，成为其盘活存量、拉动增量的重要方式。5G机型已逐渐成为消费者以旧换新购机首选。

来源：头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo



# 中国手机回收行业——驱动因素

互联网手机回收平台的崛起，不仅有利于手机回收行业的规范化发展，还有利于提升消费者对手机回收市场的认知，对手机回收行业的整体发展具有积极意义

## 互联网手机回收平台崛起推动行业发展

- 传统手机回收行业缺乏规范，痛点繁多，体现在以下两个方面：（1）消费者出于报价不透明及信息安全风险等角度考虑，手机回收意愿较低；（2）大部分废旧手机流向非法拆解公司，造成环境污染。
- 近几年，一大批互联网手机回收平台的入局，有效推动行业的规模化、规范化发展，体现在以下四个方面：
  - （1）互联网手机回收平台为用户提供**正规、有保障**的手机回收渠道、二手手机购买渠道；
  - （2）互联网手机回收平台充分利用信息化优势集中资源，整合劳动力，大幅**缩短交易环节，提高交易效率**；
  - （3）互联网手机回收平台凭借高效率、方便、快捷等优势备受资本青睐，以爱回收、转转、回收宝、同城帮、找靓机、爱换机和闪回收等为代表的平台均获得**上亿元**的融资，其中爱回收融资总额**超50亿元**，转转融资总额**超30亿元**。在资本的加持下，互联网手机回收平台规模得以快速扩张，质检技术技术和标准也在不断完善，发展形势极佳；
  - （4）大量互联网手机回收平台的融入、广告量的大量投放提升消费者对手机回收行业的认知，对手机回收行业的整体发展具有积极意义。

来源：头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

部分互联网二手手机平台融资情况

| 平台名称 | 融资总额  | 融资阶段 | 所在地 | 成立时间  | 业务介绍          |
|------|-------|------|-----|-------|---------------|
| 爱回收  | 超50亿元 | 战略投资 | 上海  | 2010年 | 电子产品竞价回收平台    |
| 转转   | 超30亿元 | B轮   | 北京  | 2017年 | 二手闲置物品交易平台    |
| 回收宝  | 超4亿元  | C轮   | 深圳  | 2014年 | 二手手机数码回收O2O平台 |
| 同城帮  | 超2亿元  | B+轮  | 北京  | 2015年 | 二手手机交易平台      |
| 找靓机  | 超1亿元  | A+轮  | 深圳  | 2014年 | 二手手机交易平台      |
| 爱换机  | 超1亿元  | 战略投资 | 北京  | 2013年 | 闲置3C产品交易平台    |
| 闪回收  | 超1亿元  | B轮   | 深圳  | 2016年 | 手机后市场综合服务平台   |
| 易机网  | 数百万元  | 天使轮  | 深圳  | 2014年 | 数码产品手机回收平台    |



推广

innovation  
创新地图map

# 前哨2020 | 科技特训营

掌握创新武器 抓住科技红利



扫码报名

咨询微信: innovationmapSM

电话: 157-1284-6605



王煜全

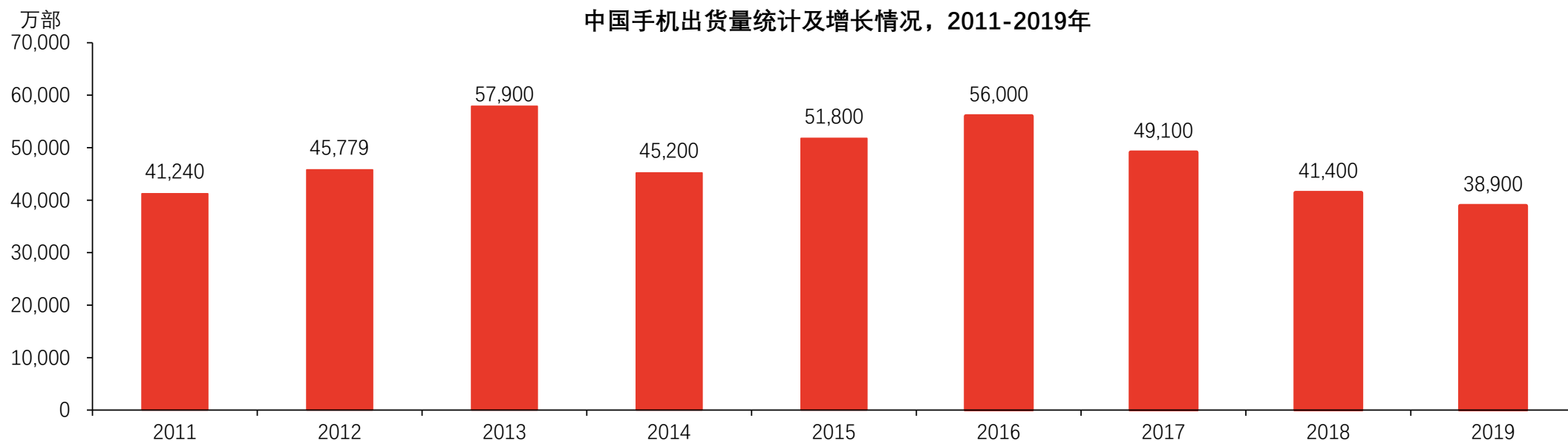
海银资本创始合伙人  
Frost&Sullivan, 中国区首席顾问

# 中国手机回收行业——驱动因素

2020年，中国5G实现商用在即，5G商用后中国将迎来新一轮换机潮，更换新机会产生大量闲置或报废手机，催生二手手机交易蓝海

## 5G时代的到来，将催生二手手机交易蓝海

- 根据手机行业发展历程来看，任何一次通信技术的升级均会带来手机行业的重新洗牌。以4G为例，2014年是4G的商用元年，在4G商用后，2015年-2016年开启4G手机换代潮，手机出货量持续增加，由2014年的**45,200万部**增加至2016年的**56,000万部**。
- 2020年，中国5G实现商用在即，手机行业将迎来新一轮换机潮，更换新机将产生大量的闲置或报废手机。据工信部预测，在5G商用后，中国每年废旧手机数量约为**5.2亿部**。按照回收均价**600元/部**计算，中国二手手机市场规模**超3,000亿元**。现阶段，中国手机回收率总体偏低，尚不足**10%**，而欧美发达国家的回收率约为40%-50%，日本的手机回收率更是高达80%-90%。欧美、日本的手机回收行业发展已相对成熟，中国手机回收行业崛起也是必然趋势。一旦崛起，中国手机回收行业的发展速度或将远超其他国家，中国手机回收行业发展前景广阔。



来源：工信部，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

# 中国手机回收行业——政策分析

手机废弃不仅会带来大量的电子垃圾，制约中国环保事业的发展，同时还会造成大量资源的浪费，因此中国政府出台了一系列政策，助力手机回收行业可持续发展

随着互联网的普及，电子智能设备行业快速发展，现阶段中国手机市场基本达到饱和。近几年，消费者换机周期不断缩短，导致手机存量的持续上升。手机是一个巨大的污染源，若闲置的手机直接当垃圾扔掉，焚烧时会产生有毒气体，掩埋则会严重污染土壤。手机回收能够避免造成严重的污染，同时废旧手机中含有黄金、银、铜等金属，具有较高的社会经济价值，因此手机回收行业备受中国政府重视，中国政府出台了一系列政策，助力手机回收行业可持续发展。

中国手机回收行业相关政策，2015-2018年

| 政策名称                   | 颁布日期    | 颁布主体             | 主要内容及影响                                                                                                                                                           |
|------------------------|---------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《电器电子产品绿色供应链管理》        | 2018-09 | 中国标准化协会          | 关于回收与综合利用的第5部分明确规定电器电子产品生产企业开展废弃产品回收和综合利用的要求，并提出了对回收商评价指标的要求。该政策的发布进一步规范废弃电器电子产品的回收处理活动，促进资源综合利用和循环经济发展                                                           |
| 《生产者责任延伸制度推行方案》        | 2016-12 | 国务院              | 针对电器电子产品领域提出要在坚持现有处理基金制度的基础上，制定生产者责任延伸制度的评价标准，支持生产企业建立废弃产品的新型回收体系，发挥基金的激励约束作用。该政策的发布将进一步完善手机回收处理体系                                                                |
| 《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》   | 2016-11 | 国务院              | 提高废弃电器电子产品、报废汽车拆解利用技术装备水平，促进废有色金属、废塑料加工利用集聚化规模化发展。该政策的发布将进一步提高包括手机在内的废弃电子产品的处理能力，从而促进手机回收行业的快速发展                                                                  |
| 《电器电子产品有害物质限制使用管理办法》   | 2016-01 | 工信部等8部门          | 电器电子产品生产者在设计和生产电器电子产品时，不得违反强制性标准或法律、行政法规和规章规定必须执行的标准，应当按照电器电子产品有害物质限制使用国家标准或行业标准，采用资源利用率高、易回收处理、有利于环境保护的材料、技术和工艺，限制或者淘汰有害物质在产品中的使用。该政策的发布对电子垃圾的处理方式和处理能力起到指导和推动作用 |
| 《废弃电器电子产品处理目录（2014年版）》 | 2015-02 | 国家发改委、环境保护部、工信部等 | 将手机作为重点项目列入其中，并规定该目录自2016年3月1日起实施。该政策的发布预示着中国手机回收的渠道正在搭建，中国手机回收行业逐渐往规范化方向发展                                                                                       |

来源：头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo





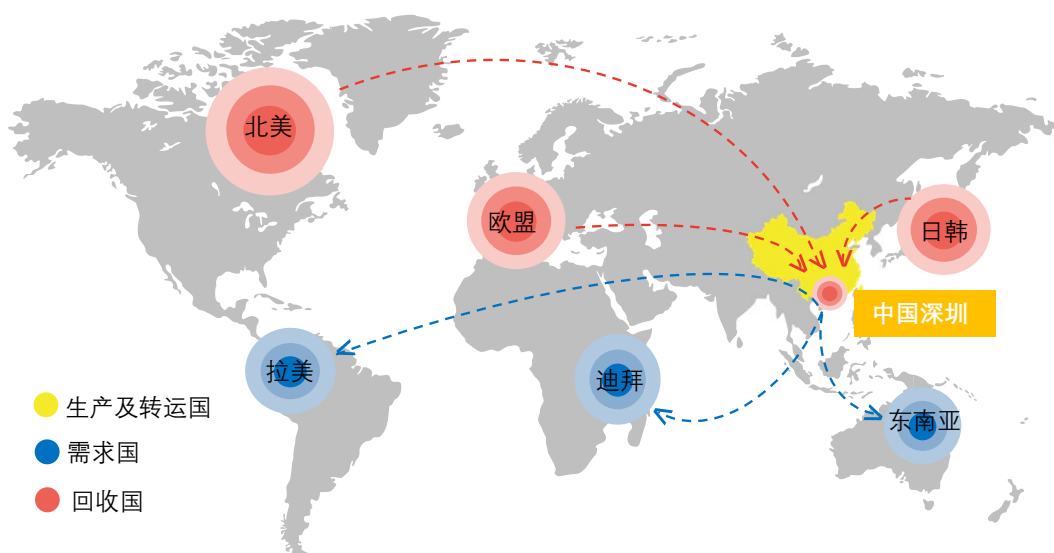
# 中国手机回收行业——发展趋势

中国通信技术领跑全球，为中国二手手机出口奠定良好的基础，随着回收宝、爱回收等主流平台全球化布局的不断完善，中国二手手机交易全球化已是大势所趋

## 二手手机交易全球化已是大势所趋

- 中国5G领跑全球，这意味着中国手机更新换代的质量、速度会远超大部分国家和地区。同时，现阶段中国已在深圳、上海、北京和香港等地区形成完善的二手手机交易中心，并逐步实现全球范围内二手手机的贸易和资源调配，为二手手机出口奠定了基础。因此，未来中国有望发展成为二手手机出口国，将二手手机出口至印度、迪拜、拉美及东南亚等发展较为落后的国家。
- 以主流手机回收平台回收宝和爱回收为例，回收宝以深圳为二手手机产品的转运、再造和流通中心，通过整合、回收北美、欧盟、日韩等发达国家的二手手机，再将二手手机产品从中国流向第三世界国家，实现二手手机交易全球化。爱回收通过对海外企业进行投资和全球赋能，搭建一个全球化的二手手机贸易平台，通过对Cashify（印度）、Trocafone（巴西）等二手交易平台进行投资，从而在世界各地建立全球运输中心，进行全球范围内的贸易和资源调配，实现货品跨区域的快速流通。

回收宝全球化布局



爱回收全球化布局



已开通四大贸易节点区域：香港 | 迈阿密 | 欧洲 | 迪拜

来源：爱回收、回收宝官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

# 中国手机回收行业——发展趋势

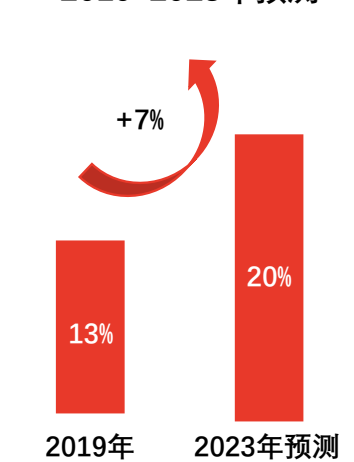
与高风险、价格不对称、交易过程繁杂的传统线下二手交易体系相比，线上二手交易体系完善，且具有高效率、方便等优势，因此未来手机线上回收率将不断提升

## 手机线上回收率将不断提升

现阶段，中国手机回收多数通过线下实体店完成，但未来中国手机回收行业线上化率将会进一步提升，由2019年的13%提升至2023年的20%，原因包括但不限于以下两点：

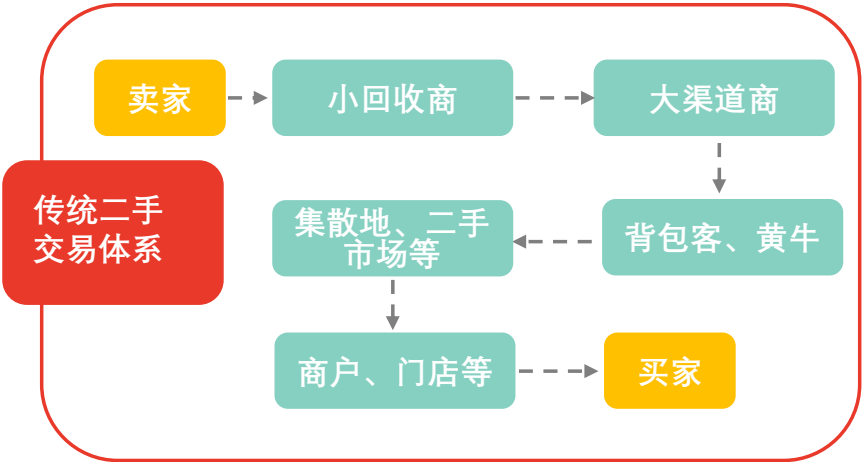
- (1) 传统手机回收市场从二手手机收集到重新进入市场，交易环节冗长，且存在信息不对称、价格不对等、交易风险高等问题。而线上二手交易体系通过利用信息化优势集中资源，整合劳动力，大幅提升交易效率，并且直接连接用户，减少中间环节及营销成本。
- (2) 2020年，伴随着COVID-19疫情的爆发，居民日常生活及消费习惯发生重大变化。在C端，线下交易被阻断，线上平台通过提供邮寄形式可实现无接触回收，为用户需求开放了入口。此次疫情的爆发为手机回收行业线上回收模式带来了发展机遇，不仅加速手机回收行业线上回收率的大幅提升，还有效帮助教育市场、有效培养用户消费习惯，提高消费者对线上回收的接受度。

手机回收行业线上化率，  
2019-2023年预测

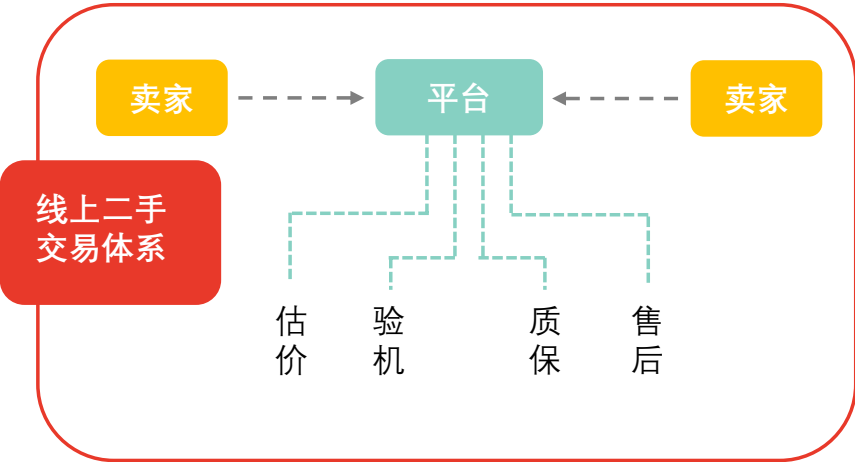


来源：极光，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

传统二手交易体系



线上二手交易体系



# 中国手机回收行业竞争格局——领先企业分析

以爱回收为代表的垂直类交易平台和以闲鱼、转转为代表的综合性二手交易平台头部流量优势明显，未来可能会成为引领行业健康发展的重要力量

中国手机回收行业参与者主要可分为两类：（1）传统线下回收门店，该类参与者众多，规模通常较小，分布具有明显的区域性；（2）互联网手机回收平台，又可分为综合性二手交易平台和垂直类交易平台，从平台量级来看，闲鱼、转转等综合性二手交易平台的**流量优势更明显，回收规模也更大**。垂直类交易平台也纷纷推出差异化打法，力求在手机回收行业有所作为。如爱回收积极布局线下渠道，抢占商场和购物中心优质点位资源，线上渠道则与京东合作，通过依托京东强大的流量优势拓展业务。得益于线下自营店策略迅速建立起来的用户认知度与品牌影响力及京东流量的大力支持，2019年爱回收的回收规模约为**80万部/月**，**头部流量优势明显**。

中国主流互联网手机回收平台介绍

| 平台名称 | 平台类型      | 企业logo                                                                              | 2019年回收规模（单位：万部/月） |       |       |       | 应用市场APP下载量 | 业务规模                                                          | 核心优势                                                                                           |
|------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------|-------|-------|------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |           |                                                                                     | B2B模式              | C2B模式 | B2C模式 | C2C模式 |            |                                                               |                                                                                                |
| 闲鱼   | 综合性二手交易平台 |    | 20                 | 15    | 20    | 5     | 8亿次        | 闲鱼用户规模超2亿，已累计发布超14亿件宝贝，每天有超100万用户发布超200万件个人闲置物品               | <ul style="list-style-type: none"><li>• 背靠淘宝，流量优势明显</li><li>• 轻资产运营，运营成本较低SKU丰富</li></ul>      |
| 转转   |           |    | 20                 | 15    | 20    | 5     | 2亿次        | 2019年转转整体收入增长超100%，业务范围已覆盖全国近2,000个县市，同比增长254.6%              | <ul style="list-style-type: none"><li>• 拥有独立质检部门，对于C端用户而言可靠性更强</li></ul>                       |
| 爱回收  | 垂直类交易平台   |   | 40+                | 40+   | /     | /     | 508万次      | 用户已达3,000万人次，单月订单量达100万回收量在全网占比超80%，全球拥有超300家线下直营门店           | <ul style="list-style-type: none"><li>• 线下渠道布局优势</li><li>• 对供给控制能力更强</li></ul>                 |
| 回收宝  |           |  | 10                 | 10    | /     | /     | 106万次      | 用户数量超900万人次，回收手机数量超1,000万台，回收手机总价值超60亿元                       | <ul style="list-style-type: none"><li>• “技术+模式”双轮驱动打造硬核竞争力</li></ul>                           |
| 闪回收  |           |  | 9                  | 8     | /     | /     | /          | 业务覆盖中国31个省市、超10万家通讯门店                                         | <ul style="list-style-type: none"><li>• 手机连锁卖场渠道布局优势</li><li>• 业务体系完善，覆盖回收、维修、售卖、租赁等</li></ul> |
| 同城帮  |           |  | 6                  | 8     | /     | /     | 1万次        | 在13个城市设立回收中心，每日超20万二手手机吞吐量，线下门店超6,000家，日均访问量超20万，2019年营收超38亿元 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 自主研发的隐私粉碎专利</li><li>• 行业领先的运营研发团队</li></ul>            |

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



# 中国手机回收行业投资企业推荐——爱回收（1/3）

爱回收已为超3千万用户提供服务，平台用户已达3,000万人次，单月订单量达100万，回收量在全网占比超80%，全球拥有线下直营门店超300家



公司名称：上海悦易网络科技有限公司



成立时间：2011年



公司总部：上海

上海悦易网络科技有限公司（以下简称“爱回收”），成立于2011年，是中国领先的电子产品回收及以旧换新服务提供商。爱回收采用回收商竞价模式，实现回收价格透明化，并与京东、1号店、沃尔玛等知名品牌合作，为用户提供便捷的上门回收服务和一站式手机升级置换服务。目前，爱回收平台用户已达**3,000万人次**，单月订单量达**100万**，回收量在全网占比**超80%**，全球拥有线下直营门店**超300家**。

## 爱回收交易方式

爱回收主营手机、平板电脑、笔记本、摄影摄像、智能数码等电子数码产品的回收业务，交易方式包括快递回收、门店回收和上门回收三类。

### 爱回收交易方式



#### 快递回收

爱回收支持并建议使用全国顺丰快递到付，EMS垫付（除笔记本、无人机产品爱回收最高承担**40元**运费外，其它物品如手机、平板、相机等最高承担**25元**运费，超额部分、包装费、保价费需用户承担）



#### 门店回收

爱回收在北京、上海、广州、深圳、天津、杭州、东莞、南京、苏州、佛山、无锡等地区设有**300多家**线下门店



#### 上门回收

北京、上海、广州、深圳、佛山、东莞、福州、杭州、苏州、重庆、成都、武汉、南通、宜昌、大连、南昌、长沙、南京、天津等地区支持爱回收质检工程师上门回收交易。上门回收由地铁站和上门两种方式组成，全国地区范围内，若所回收产品价值满100元，就可提交上门订单

来源：爱回收官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



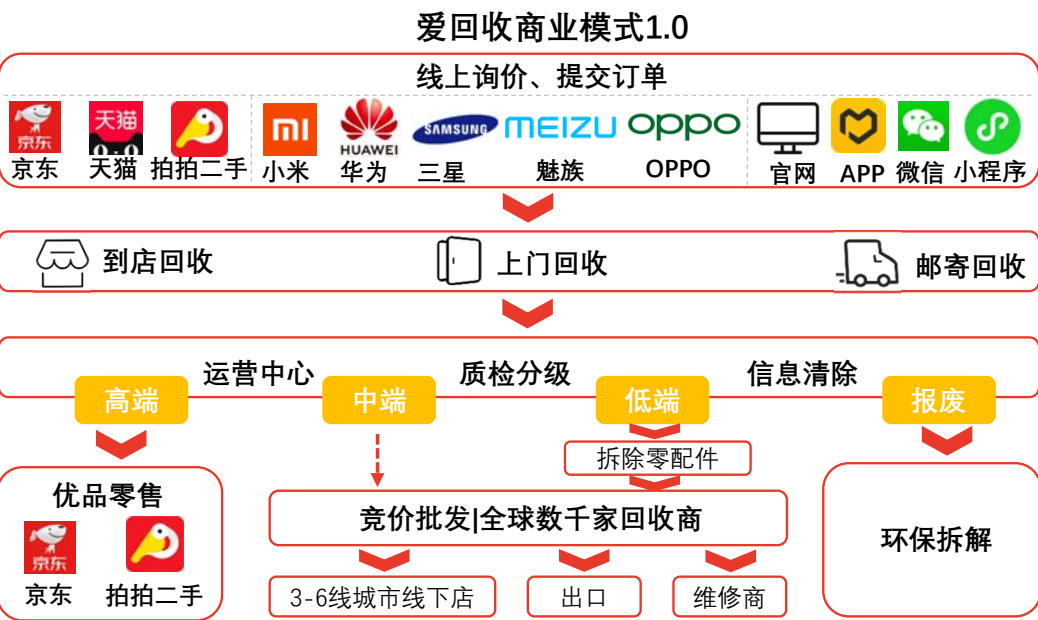
www.leadleo.com

# 中国手机回收行业投资企业推荐——爱回收（2/3）

爱回收发布智能化、平台化、国际化的“进化2.0”战略，通过自身在二手回收行业的领先地位和商业积累，进一步扩宽市场，力图成为全球二手电子产品流通行业的领导者

## 爱回收商业模式1.0

经过近9年发展，爱回收商业模式1.0——C2B模式已发展成熟。现阶段，爱回收已在中国26个核心城市的核心商圈开设了**300多家**线下直营门店，同时还开启了加盟业务。爱回收的线下门店的平均面积为5-10m<sup>2</sup>，单店的年坪效超过**100万元**，爱回收**60%**的业务量已从线上导流到线下。预计到2020年爱回收门店数量将达到**千家规模**，形成线上线下联动、兼具多个流量入口、统合多重回收方式的C2B模式闭环。

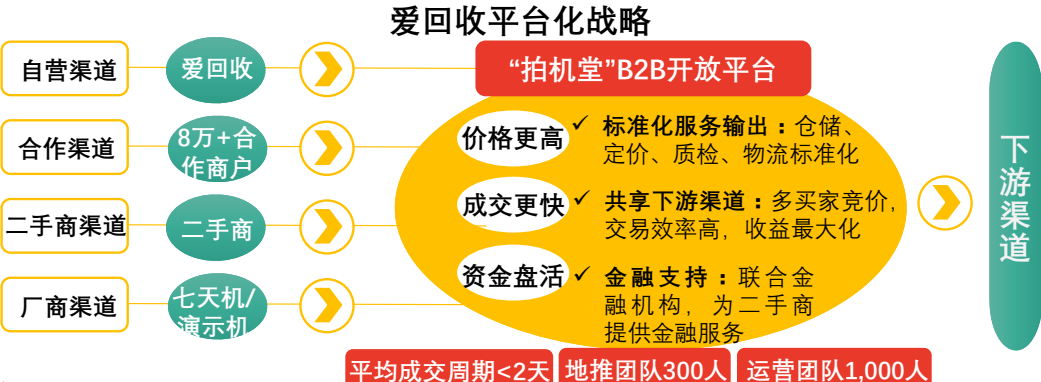


## 爱回收“进化2.0”战略

2018年6月20日，爱回收在北京举办“进化2.0”战略沟通会，并发布智能化、平台化、国际化的“进化2.0”战略：

**智能化**  
爱回收发布新款自助回收机，实现1分钟自助回收。爱回收已安装近**2,000台**自助回收机，计划在全国布局**10万台**。爱回收还与链家、京东无界零售体系、中国电信、中国联通、家乐福等达成合作，布局自助回收机。

**平台化**  
爱回收发布B2B开放平台“拍机堂”，为全球二手电子产品供需双方提供处置、标准定级和收购服务的二手电子产品代拍平台。



**国际化**  
爱回收通过对Cashify（印度）、Trocafone（巴西）等二手交易平台的投资进行全球化布局。

来源：爱回收官网，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

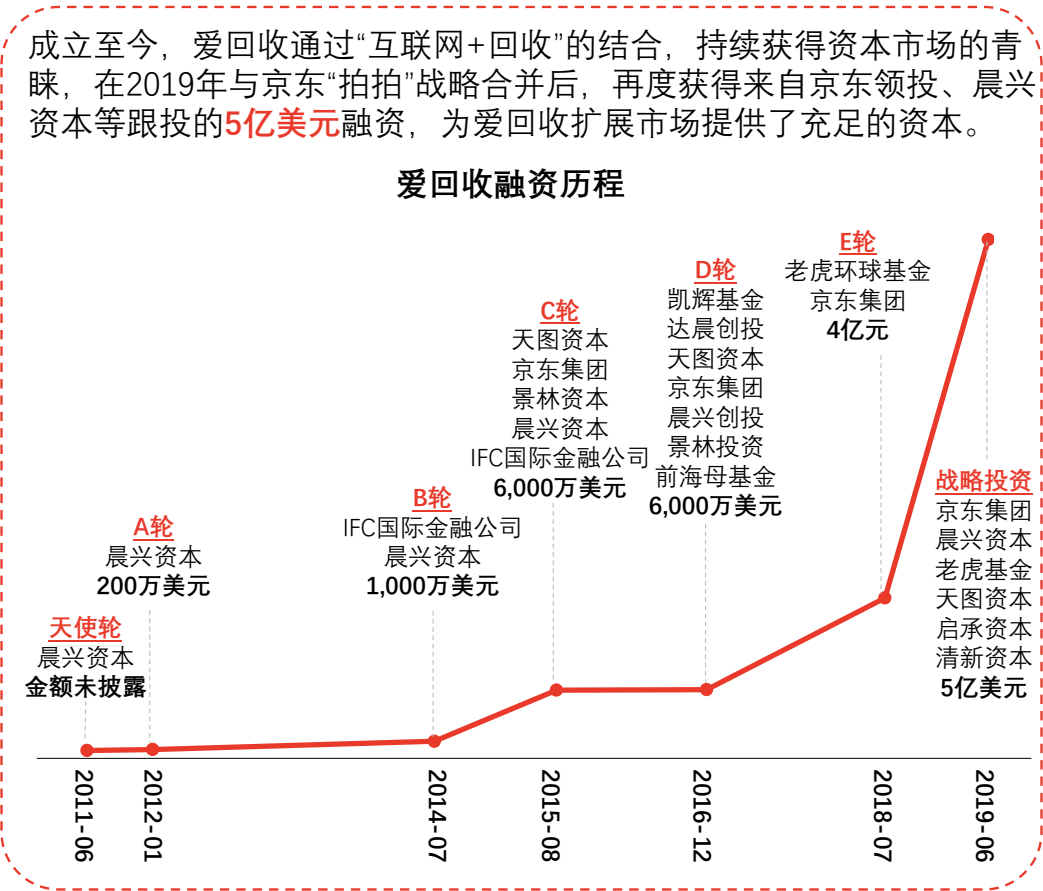




# 中国手机回收行业投资企业推荐——爱回收（3/3）

爱回收快速布局市场，在中国已完成超300家线下自营门店布局，同时还通过投资或战略合作的方式，在中国香港、迪拜、迈阿密等地区进行布局，实行全球化发展战略

## 爱回收融资历程



来源：爱回收官网，头豹研究院编辑整理  
©2020 LeadLeo

## 爱回收投资亮点

➤ **领先的业务布局**

爱回收借助“互联网+回收”的理念，结合线上与线下交易，构建O2O的立体竞争力。线上与京东、天猫、三星等优质合作商合作，作为流量来源，线下布局**超300家**自营门店，结合免费上门服务，为消费者提供优质服务。此外，2018年下半年开始，爱回收开启全球化战略布局，通过投资或战略合作的方式，在中国香港、迪拜、迈阿密、印度、俄罗斯、巴西等全球主要二手数码自由贸易市场进行布局，并在世界各地建立全球运输中心，进行全球范围内的贸易和资源调配，实现货品跨区域的快速流通。

**爱回收主要合作伙伴**

|                                                                                                         |                                                                                                       |                                                                                                        |                                                                                                           |                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>世界银行<br>世界银行投资企业 | <br>京东<br>京东战略投资伙伴 |                                                                                                        |                                                                                                           |                                                                                                              |
| <br>HUAWEI          | <br>HONOR         | <br>MEIZU          | <br>小米                | <br>OPPO                 |
| <br>SAMSUNG        | <br>VIVO         | <br>腾讯网<br>qq.com | <br>亚马逊<br>amazon.cn | <br>芝麻信用<br>ZIMA CREDIT |

➤ **强大的运营管理能力**

2011年起，爱回收开始设立运营中心。截至目前，爱回收在中国拥有包括香港在内的**七大**运营中心，面积共计**4万㎡**，每天可处理约**5万台**手机，每台机器的周转时间仅需**2天**。同时，爱回收已具备了**2,000人**规模的一线运营团队。

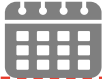


# 中国手机回收行业投资企业推荐——回收宝（1/2）

回收宝是一家二手手机数码回收O2O平台，平台用户数量超900万人次，回收手机数量超1,000万台，回收手机总价值超60亿元

 公司名称：深圳回收宝科技有限公司

 回收宝

 成立时间：2014年

 公司总部：深圳

深圳回收宝科技有限公司（以下简称“回收宝”），成立于2014年，是一家二手手机数码回收O2O平台。回收宝通过微信公众号和官方网站帮助用户快速将闲置的二手电子设备变现。回收宝已成为多家运营商营业厅“以旧换新”业务合作伙伴。截至目前，回收宝平台用户数量超900万人次，回收手机数量超1,000万台，回收手机总价值超60亿元。

## 回收宝业务矩阵

回收宝通过与子品牌“换机侠”、“可乐优品”、“拿趣用”及投资品牌“闪修侠”形成产业联动，构建了“收机”、“租机”、“卖机”、“修机”为一体的业务闭环，并通过信用回收、手机回收ATM等业务模式的创新，持续提升业务效率和用户体验。

### 回收宝业务矩阵

回收宝  
业务矩阵

|                                                                                          |      |                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|  回收宝    | 回收宝  | 主营业务包括手机、笔记本、平板等数码产品回收，已布局邮寄回收(包含信用回收)、到家回收、到店回收(包含手机回收机器人回收)等线上线下融合式的回收场景                   |
|  拿趣用    | 拿趣用  | 回收宝旗下信用租赁品牌，主要提供手机等品类的长租服务和游戏机等品类的短租服务，长租服务能为拿趣用提升使用体验，与用户建立更频繁的联系互动，短租服务能为拿趣用带来比手机租赁服务更高的收益 |
|  可乐优品 | 可乐优品 | 回收宝旗下二手优品品牌，回收宝面向全国回收手机数码产品，将最优质的商品供给可乐优品，保证可乐优品最优质的货源                                       |
|  换机侠  | 换机侠  | 换机侠是回收宝线下业务品牌，致力于线上线下融合，为用户提供回收、保险、租机、维修、优品等手机后市场全产业链服务，与线下合作商共建新零售业态                        |
|  闪修侠  | 闪修侠  | 中国最大的手机上门维修O2O平台，拥有覆盖北京、上海、广州等23个城市的直营服务网络，提供手机、平板、笔记本、无人机等维修服务。2017年，回收宝战略投资闪修侠，完成手机后市场闭环布局 |

# 中国手机回收行业投资企业推荐——回收宝（2/2）

回收宝备受资本青睐，至今已完成7轮风险融资，在资本的加持下，回收宝资源优势、业务闭环优势显著

## 回收宝融资历程

成立至今，回收宝相继获得普路通、源码资本、腾讯产业共赢基金、乾启资本、成为资本、中信资本、世明投资、海峡资本及阿里巴巴等资本的青睐。其中2018年9月，回收宝获得阿里巴巴C轮融资，在阿里的支持下，回收宝将继续加大技术投入、全球手机后市场的布局和组织能力建设。

回收宝融资历程

| 轮次   | 融资时间    | 融资金额  | 投资方           |
|------|---------|-------|---------------|
| C轮   | 2018-09 | 未披露   | 阿里巴巴          |
| B轮   | 2017-10 | 3亿元   | 海峡资本领投        |
| A+轮  | 2016-11 | 未披露   | 世铭投资          |
| A轮   | 2016-05 | 1亿元   | 成为资本领投、中信资本跟投 |
| 战略投资 | 2015-11 | 数千万元  | 腾讯产业共赢基金、乾启资本 |
| 天使轮  | 2015-08 | 数百万美元 | 源码资本          |
| 种子轮  | 2014-07 | 未披露   | 普路通           |

## 回收宝投资亮点

### ➤ 资源优势

回收宝与腾讯、华为、OPPO、vivo、分期乐、中国移动、中国电信及中国联通等多家企业深度合作。同时，回收宝于2018年9月获得了阿里巴巴集团C轮投资，资金和生态的双重赋能，将给予回收宝战略、势能等多个维度的巨大优势。

回收宝合作伙伴

|                                                                                      |                                                                                      |                                                                                      |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|   |   |   |   |
|   |   |   |   |
|  |  |  |  |

### ➤ 业务闭环优势

回收宝建立了一整套的闭环体系，除手机数码产品回收业务外，回收宝旗下还涵盖可乐优品(售卖)、拿趣用(租赁)、换机侠(线下零售赋能)、闪修侠(回收宝战略投资)等业务品牌。完整的业务体系为回收宝在国内外市场的拓展，带来持续的高增长。

来源：回收宝官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

# 中国手机回收行业投资企业推荐——转转（1/2）

转转连续两轮获得58同城、腾讯等上亿美元融资，2019年10月转转以70亿元估值位列《2019胡润全球独角兽榜》第264位，2019年转转整体收入增长超过100%



公司名称：北京转转精神科技有限责任公司



成立时间：2017年



公司总部：北京

北京转转精神科技有限责任公司（以下简称“转转”），成立于2017年。2017年4月，转转宣布与腾讯达成最终协议，获得腾讯**2亿美元**的A轮融资。2019年9月，转转与多家投资者达成协议，完成**3亿美元**B轮融资，转转上一轮投资方58同城、腾讯继续参与投资。此次融资完成后，58同城将继续持有转转大部分的股权。2019年10月，转转以**70亿元**估值位列《2019胡润全球独角兽榜》**第264位**。

## 转转主营业务介绍

- 转转平台业务覆盖手机、数码等**30余个**品类。2019年，转转平台二手交易业务获得快速发展，整体收入增长超过**100%**，其中交易量TOP5的品类分别是手机、服装鞋帽、数码、图书和家具家电。与2018年转转的业务范围覆盖全国**564个**城市相比，2019年转转平台业务及服务范围进一步扩大，持续“下沉”至邯郸、安阳、聊城等三四五线城市。截至2019年12月，转转业务已覆盖全国近**2,000个**县市，同比增长**254.6%**。
- 手机业务方面，2019年，转转平台手机业务总订单量同比增长**127.4%**，手机业务GMV同比增长**123.8%**，其中已验机订单增长**232.1%**，已验机GMV增长**244.7%**，已逐步成为消费者进行二手手机交易的最主要渠道。从手机品牌、机型来看，苹果、华为和小米位居转转平台回收量TOP3，其中iPhone X交易量最大。

### 转转平台业务



#### 转转平台品类交易量TOP5



### 转转手机业务



127.4%



123.8%

来源：转转官网，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

# 中国手机回收行业投资企业推荐——转转（2/2）

转转平台业务覆盖手机、数码等30余个品类，以C2C模式为主，针对手机、数码、图书等核心品类推出了C2B2C模式的服务

## 转转业务模式

现阶段，转转主要采用“C2C模式+C2B2C模式”为主的业务模式：

**(1) C2C模式：**核心业务模式，转转借助微信生态体系的顶级流量，通过C2C交易，充分满足海量用户的二手交易需求；

**(2) C2B2C模式：**针对手机、数码、图书等核心品类推出了C2B2C模式的服务，服务内容包括质检验机、质保等在内的履约服务，可有效解决用户在二手交易过程中的信任问题，有效促进二手商品流转，同时也有利于在这些品类上建立起核心竞争力。

### 转转核心业务模式



C2C

聚焦二手手机等核心品类，提供履约服务

C2B2C

打造质检体系，开展验机、验书、验鞋业务，建立垂直品类优势

## 转转投资亮点

### 服务优势

2019年，转转平台24小时客诉解决率达**78.8%**，其中核心的优品业务24小时客诉解决率达**84.46%**，48小时客诉解决率达到**96.66%**。此外，平台C2C交易申请仲裁占比也从2018年的**0.96%**降低到了**0.53%**，服务效率和质量进一步提升。

### 技术与规模优势

2017年9月，转转与富士康合作，联合制定手机权威评估标准。2019年7月，转转收购知名数码消费品筛选检测平台WHYLAB实验室，通过研发智能、自动化的验机设备，不断提升验机效率和准确性。现阶段，转转旗下拥有**500+**评估师，**100+**官方验机中心，每天成功评估手机**2.6万余台**。

### 转转二手手机质检服务规模



500+评估师



100+官方验机中心



每天成功评估手机2.6万余台



# 中国手机回收行业——投资风险分析

中国手机回收行业存在政策、市场竞争加剧、信息泄露等风险，投资机构需重点关注该类风险

## 中国手机回收行业投资风险

### 政策风险

现阶段，中国手机回收行业尚无统一的回收标准和行业规范，多为业内约定俗成的规则或平台自行定制的标准，行业处于**粗放式发展阶段**。未来，中国政府或将推出政策规范行业发展，若新政策与企业发展方向存在偏倚，将不利于企业的快速发展。



### 市场竞争加剧风险

受5G换机潮、换机周期缩短等因素影响，市场上闲置手机持续增加，加之消费者手机回收意愿提升，中国手机回收行业发展前景良好。基于此背景，更多互联网手机回收平台相继崛起，**行业竞争不断加剧**，企业可能会面临市场份额下降、经营业绩下滑和发展速度放缓的风险。



### 信息泄露风险

长期以来，“**信息安全**”是旧手机回收的**拦路虎**。近年来，各大手机平台相继推出“数据深度清除服务”，安全保障消费者个人隐私，促使消费者的回收意愿不断提升。若业内再被爆出信息泄露相关信息，将对手机回收行业造成重大负面影响，致使消费者对手机回收**产生信任危机**，导致消费者**回收意愿下降**，给企业的经营带来风险。



## 专家观点

手机回收行业排名前三的企业专家从各线城市二手手机供需情况、各交易环节毛利率和行业发展趋势等方面给出专业观点

### 01. 各线城市二手手机供需情况

- 一线城市本地二手手机销售量约占回收量的**10%**，剩余**90%**回收量流向其他城市；
- 二线城市本地二手手机销售量约占回收量的**40%**，剩余**60%**回收量流向其他城市；
- 三四五线城市本地二手手机销售量约占回收量的**90%**，剩余**10%**回收量流向其他城市，手机回收行业整体呈现**高线城市向低线城市流通**的态势。

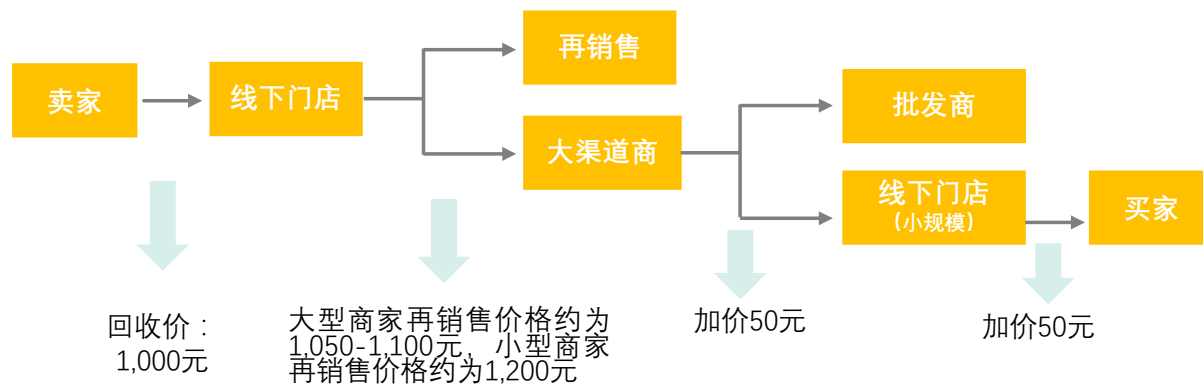
### 03. 手机回收行业发展趋势

- 中国手机回收行业线上回收率将进一步提升，2019年-2023年，中国手机线上回收率将由**13%**增加至**20%**；
- 中国将发展成为二手手机出口国，将回收的二手手机出口至东南亚、印度等发展相对落后的国家。

### 02. 手机回收行业各交易环节毛利率

- **线下渠道**：手机从回收重新进入消费市场，交易环节繁多，各环节毛利率各不相同。以回收价为**1,000元**产品为例，产品由小型商家回收后再销售的加价约为**200元**，即再销售价格约为**1,200元**。大型商家加价空间多为**50-100元**，即再销售价格为**1,050-1,100元**。与小型商家相比，大型商家单品毛利率较低，原因为小型商家交易量较少，若加价太少，难以实现盈利，而大型商家属于**低利润走量型**。若回收商品未能再销售出去，将进入大渠道商环节，然后再进入批发商、门店等，再销售给消费者，以上环节的加价空间多在50元左右。
- **线上渠道**：线上渠道利用信息化优势集中资源，整合劳动力，大幅提高效率，线上渠道也属于走量型，毛利率约为**5%-10%**。

手机回收行业线下渠道各交易环节毛利率



# 方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从电子回收、手机零售等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

# 法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。