

市场洞察：苹果入局在即，中国折叠屏巨头如何守擂？

Briefing Report: With Apple Entering the Market Soon, How Will China's Folding Phone Giants Defend Their Position?

市場速報：アップルの参入目前、中国の折りたたみディスプレイ大手はどのように守りを固めるのか？

报告标签：折叠手机、出货量、竞争格局、苹果、铰链
2025年10月

Q1: 什么是折叠屏手机？折叠屏手机有哪些形态？

图表1：折叠屏手机的分类

基于折叠次数的分类	折叠方式	示例	代表机型
二折	横向外折		华为Mate X7、荣耀Magic V5、OPPO Find N5、vivo X Fold4、三星Galaxy Z Fold7
	横向内折		柔宇FlexPai 2
	竖向折叠		摩托罗拉Razr Ultra、小米MIX Flip2、三星Galaxy Z Flip7/FE
三折	横向折叠		华为Mate XT Ultimate Design、三星Galaxy G Fold (SM-F9680) 三折概念机有传音Infinix ZERO迷你三折叠

- 折叠屏手机是一种采用柔性显示技术的移动通信设备，根据折叠的次数可以分为二折折叠机和三折折叠机，二折折叠机根据折叠方式的不同，可以分为横向外折、横向内折、竖向折叠三种。目前横向内折为折叠屏手机的主流折叠方式

折叠屏手机是一种采用柔性屏幕技术，能够通过折叠方式改变手机形态的移动通信设备。它利用柔性显示屏、精密铰链结构以及相关硬件和软件技术，实现屏幕在一定角度范围内自由折叠和展开的功能。

折叠屏手机根据折叠的次数可以分为二折折叠机和三折折叠机，二折折叠机根据折叠方式的不同，可以分为横向外折、横向内折、竖向折叠三种。其中，**横向内折为折叠屏手机的主流折叠方式**，代表机型有华为Mate X7、荣耀Magic V5、OPPO Find N5、vivo X Fold4、三星Galaxy Z Fold7等。横向外折代表机型有柔宇 FlexPai 2。竖向折叠代表机型有小米MIX Flip2、三星Galaxy Z Flip7/FE等。三折折叠机代表机型有华为Mate XT Ultimate Design、三星Galaxy G Fold (SM-F9680)。

内折叠手机相比外折叠手机，具有折痕控制更优的优势，例如荣耀Magic V5折痕深度 < 50µm，外折叠手机优势主要在于节省手机成本与重量，支持分屏交互，例如柔宇FlexPai 2手机厚度减少40%。目前，内折叠手机仍为市场主流机型，市场占比约62%；外折叠手机逐渐向中端市场渗透，例如摩托罗拉Razr系列；三折叠手机打破智能手机物理形态边界，是探索“后智能手机时代”的创新路径，例如华为 Mate XT。

目前，内折折叠屏手机为市场主流机型，市场占比约

62%

来源：手机技术资讯、头豹研究院

Q2：中国折叠屏手机的出货量情况如何？竞争格局如何？

■ 中国折叠屏手机的出货量保持持续增长，预计2025年突破1,200万台

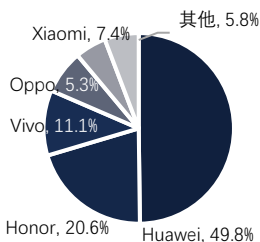
2024全年，中国折叠屏手机出货量约917万台，同比增长30.8%，整体维持高速增长态势。2024年第四季度，中国折叠屏手机出货量约为250万台，在连续9个季度的高速增长之后，首次同比下降9.6%，主要原因在于市场阶段性饱和与创新乏力，叠加整体消费环境趋于谨慎，市场进入自然调整期。

2025年第一季度，中国折叠屏手机出货量约为284万台，强劲反弹，同比增长52.9%，主要得益于革命性产品和技术升级的集中释放。其中，华为推出全球首款量产三折叠手机Mate XT，引发强烈市场关注和抢购热潮，极大提振整个品类热度；与此同时，主流厂商纷纷实现轻薄化突破，产品体验显著提升，并深度融合AI大模型能力，充分发挥折叠大屏优势。2025年初，荣耀、vivo、OPPO等厂商推出更轻薄的横向折叠产品，例如荣耀Magic V5厚度仅8.8mm。预计2025年中国折叠屏手机出货量有望突破1,200万台。

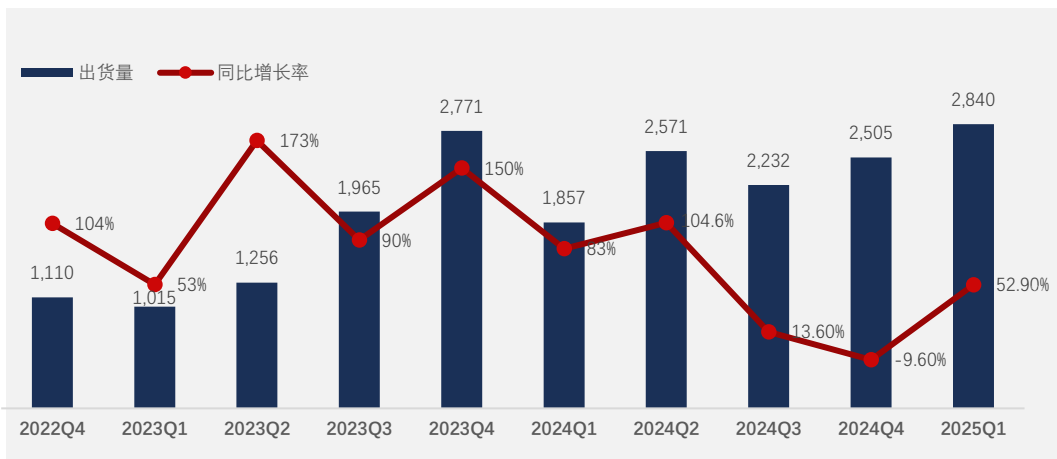
■ 中国折叠屏手机市场中，华为占据绝对领导地位，市场份额接近50%

2024年中国折叠屏手机市场中，华为为市场份额49.8%，占据绝对领导地位。其次为荣耀，市场占比20.6%，vivo市场占比11.1%，小米市场占比7.4%，Oppo市场占比5.3%。华为为2024年主力机型为Mate XT、Mate X5；荣耀2024年主力机型为Magic V3、Magic V Flip；vivo 2024年主力机型为X Fold3 Pro、X Flip2；小米为MIX Flip、MIX Fold 4；OPPO为Find N3、Find N3 Flip。

2024年，中国折叠屏手机品牌市场份额



图表2：中国折叠屏手机出货量（单位：千台），2022-2025年



来源：上海证券报、IDC咨询、产业地产、头豹研究院

Q3：苹果入局折叠屏手机在即？已曝光哪些关键参数？将带来什么“鲶鱼效应”？

- 苹果入局折叠屏手机市场在加速折叠屏技术的普及和供应链优化的同时，或可重新定义产品形态与用户体验标准，推动折叠手机市场迈向“主流普及期”

根据中国电子报报道，苹果可能在2026年秋季推出其首款折叠iPhone，并计划在随后的一年内发布折叠iPad和MacBook。但近日新浪科技报告称由于苹果仍需要时间来确认铰链等关键部件规格，首款折叠屏iPhone手机的发布时间可能会延期至2027年发布。

苹果专利聚焦柔性屏及铰链。据PatentlyApple报道，美国专利商标局公布苹果的一项专利申请，该专利涵盖未来的可折叠设备，包括iPhone、混合平板电脑笔记本电脑等多种产品。该专利名为“具有纹理柔性区域的可折叠显示屏电子设备”。根据专利描述，苹果的折叠屏设备采用柔性显示屏（如OLED屏幕），并由可折叠的设备外壳支撑。设备外壳的第一部分和第二部分通过铰链结构连接，柔性显示屏覆盖外壳的第一部分、铰链结构以及第二部分。铰链结构的设计包括齿轮、皮带等同步运动结构，以确保设备在折叠时显示屏的平滑弯曲。铰链结构中的移动部件（如连杆）围绕虚拟枢轴点旋转，枢轴点位于铰链结构外部，有助于减少显示屏在弯曲时的应力，从而保护像素和其他脆弱层。此外，专利还提到可滑动和可滚动的显示屏设计，进一步扩展苹果在可扩展显示设备领域的可能性。

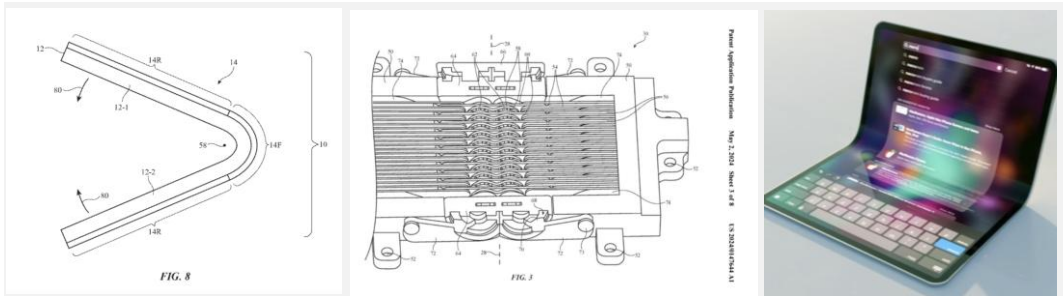
最新专利阔折式设计，展示苹果折叠手机的大致轮廓。从专利内容看苹果折叠手机参数，苹果折叠机采用居中挖孔的外屏设计，双镜头模组位于背面左侧，呈长条排列，闪光灯则设于右侧，苹果折叠机在机身展开后宽度约167.6毫米，高度约120.6毫米，外屏边框仅1.3毫米，屏幕尺寸5.49英寸，解析度2088x1422，轴承则采用由非晶态金属玻璃与复合碳纤维构成的新型铰链系统，能在不牺牲厚度的前提下，大幅提升耐用度与弹性。据经济日报北报导，苹果折叠机轴承系统由新日兴与美商安费诺（Amphenol）二家供应，整机组装则是由鸿海操刀。

在出货量方面，折叠iPhone第一年出货量约500万至700万支，第二年出货量将提高到1,000万至1,500万支，苹果加入折叠机竞争，有望掀起一波市场洗牌战，凭借其强大的品牌号召力、成熟的生态系统与高端用户基础，苹果的入局在加速折叠屏技术的普及和供应链优化的同时，或可重新定义产品形态与用户体验标准。与此同时，国产厂商在技术成熟度与产品迭代速度上的优势，将与苹果形成正面竞争，推动折叠手机市场迈向“主流普及期”。

折叠iPhone第一年出货量约

700万支

图表3：折叠iPhone专利图示



来源：IT之家、经济日报、产业情报网、头豹研究院

Q4: 折叠屏手机轻薄化、视觉效果提升的关键是铰链?

- 铰链在折叠屏手机中负责支撑和引导屏幕的开合、悬停，是决定折叠屏手机产品效果和成本的关键零部件之一，水滴型铰链是市场主流技术形态

铰链在折叠屏手机中负责支撑和引导屏幕的开合、悬停，铰链的设计，直接影响到折叠屏手机的耐用性、开合流畅度、屏幕折痕深浅、产品轻薄程度等问题，是决定折叠屏手机产品效果和成本的关键零部件之一。折叠屏手机铰链尺寸虽小，却结构复杂，内部包含上百个零部件，要满足20万次以上的开合寿命，对于零部件的强度、精度、耐磨性等要求极高。在折叠屏整机轻薄化设计趋势下，铰链设计要在开合顺畅的基础上，兼顾轻薄耐用，有效改善折痕等问题，需要从结构设计、材质和工艺等方面全面升级。

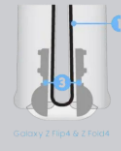
铰链开合寿命至少需达到

20万次

目前折叠屏铰链按形态可分为水滴、U型两种设计，水滴型铰链是市场主流技术形态。其中，U型铰链对折后屏幕折叠区域的弯曲半径较小，容易产生较深的折痕。水滴型铰链弯折区域半径更大，在水滴形状的两侧都有折叠点，可以减少显示屏上的压力，从而防止显示面板受损，折痕相对较浅，因而使屏幕展开时看起来更平坦。同时，水滴型铰链可使两个屏幕在折叠时完全无缝衔接，也让折叠屏产品更加纤薄。华为、OPPO、小米、vivo等内折叠手机基本都采用的水滴型铰链，三星Galaxy Z Fold 5系列也淘汰成本较低的U型铰链，转为采用新开发的水滴型铰链，增加可容纳的屏幕空间与使用寿命的同时，将手机厚度降低2毫米左右。

从折叠屏手机铰链供应商来看，三星相关供应商包括KH Vatec、S-Connect、环力智能等；中国安卓系厂商的供应商包括安费诺、东睦股份、精研科技、瑞声科技等；韩国KH Vatec提供三星折叠手机的大部分铰链。环力智能是中国最早涉足折叠屏铰链研发、制造的厂商之一，国内折叠屏铰链龙头企业。精研科技是折叠屏手机领域极少数同时具备MIM核心零部件和组件供应能力的企业。

图表4: U型铰链和水滴型铰链对比

铰链分类	U型铰链	水滴型铰链
铰链结构		
优势	结构简单成本低	折叠无缝，以及多角度自由悬停
劣势	占据非常多机身空间	铰链构造更加复杂且造价成本高

图表5: 折叠屏手机铰链主要供应商

供应商	品牌
KH Vatec、S-Connect	三星
富世达	华为
兆利科技	华为
安费诺 (美国)	荣耀、小米、OPPO、vivo
瑞声科技	荣耀
东睦股份	华为
Fine M-Tec	三星
精研科技	国内安卓系客户
环力智能	三星

来源: 艾邦笔记论坛、头豹研究院

Q5: 折叠iPhone入局，中国折叠手机巨头们如何守擂？

- 中国折叠屏巨头正通过“生态破壁”、“硬件领先”、“场景创新”和“供应链优势”等策略积极应对苹果入局，将与苹果一起推动折叠屏手机在生态、AI和体验创新上进入新阶段

生态互联、打破系统壁垒战略卡位：在苹果折叠屏尚未发布前，中国厂商已主动打出“生态互联”牌，通过打破系统壁垒吸引苹果用户群体。vivo折叠产品总监刘林介绍，iPhone用户中有接近40%是“双机党”（苹果+安卓），iPhone 16 pro max用户中“双机党”的比例甚至超过50%。vivo X Fold5与荣耀Magic V5等机型均强调“与苹果生态融合”，支持与Apple Watch健康数据同步、与Mac协同办公、一碰互传等功能，降低苹果用户使用安卓第二台设备的门槛。通过将苹果生态部分功能纳入安卓体系，中国厂商在生态维度上率先实现“破壁式竞争”，在苹果正式入场前抢占战略高地。

深耕硬件创新，追求极致轻薄与长续航：中国厂商在硬件技术上持续迭代，聚焦轻薄化与长续航两大痛点持续突破技术极限。例如，vivo X Fold5和荣耀Magic V5均将机身重量控制在217g左右，厚度不足9mm，并搭载6,000mAh以上的超大容量电池。这一硬件先发优势，使国产厂商在苹果初期或更注重生态整合的阶段，具备突出的产品差异化竞争力。

引领形态与场景创新，定义折叠屏“2.0时代”：中国折叠屏厂商们正从解决厚重、续航等折叠屏手机基础问题的“1.0时代”迈向场景化创新的“2.0时代”。例如荣耀等品牌强调折叠屏作为“AI生态核心中枢”的潜力，Magic V5已实现AI PC级生产力，能与平板、电脑进行能力转化。与此同时，华为、荣耀等品牌通过小折叠、三折叠等多形态布局，满足差异化场景需求，推动折叠屏市场从功能创新向生态协同与体验创新转型。

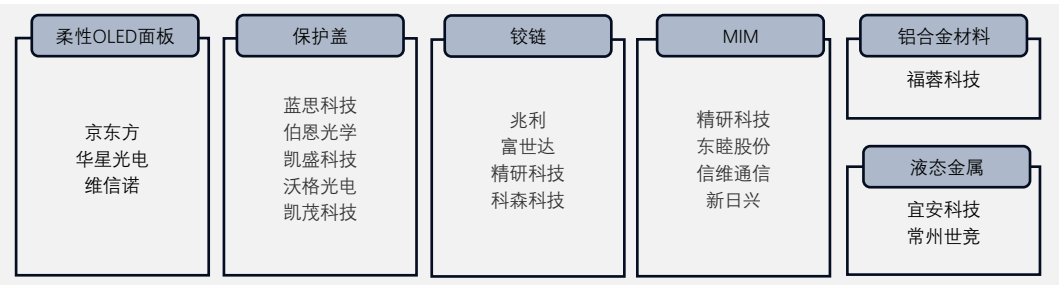
供应链协同，本土生态优势显著：中国已形成全球领先的折叠屏供应链体系。京东方、维信诺、华星光电等手机屏幕厂商在柔性OLED领域持续创新，蓝思科技、伯恩光学等玻璃盖板厂商加工工艺成熟，精研科技、东睦股份等结构件供应商精度制造水平不断提升，使得中国国产手机在成本控制、产品迭代速度上具备本土优势，能够快速响应市场，迭代新品。

化挑战为机遇：以开放姿态迎接苹果：面对苹果的入局，中国厂商积极应战。荣耀产品线总裁方飞明确表示“期待同场竞技”，认为苹果加入印证折叠屏手机赛道的价值，将激励行业在生态、AI和折叠屏体验上进入新阶段。

iPhone用户中“双机党”
(苹果+安卓) 占比约

40%

图表6：折叠屏手机国产供应链



来源：证券市场周刊、中国经营报、头豹研究院

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，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、复制、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。

头豹业务合作

数据库/会员账号

可阅读全部原创报告和
百万数据，提供数据库
API接口服务

定制报告

行企研究多模态搜索引
擎及数据库，募投可研、
尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

对产业及细分行业进行
现状梳理和趋势洞察，
输出全局观深度研究报
告

招股书引用

研究覆盖国民经济19+
核心产业，内容可授权
引用至上市文件、年报

市场地位确认

对客户竞争优势进行评
估和调研确认，助力企
业品牌影响力传播

行研训练营

依托完善行业研究体系，
帮助学生掌握行业研究
能力，丰富简历履历

报告作者



陈夏琳
首席分析师
sharlin.chen@leadleo.com



于利蓉
行业分析师
lirong.yu@leadleo.com

业务咨询

- 客服电话：400-072-5588
- 官方网站：www.leadleo.com



商务咨询与深度合作

深圳办公室

广东省深圳市南山区粤海街
道华润置地大厦E座4105室

邮编：518057

上海办公室

上海市静安区南京西1717号
会德丰国际广场 2701室

邮编：200040

南京办公室

江苏省南京市栖霞区经济
开发区兴智科技园B栋401

邮编：210046