

日均进账2亿元!

“非洲手机一哥”或将赴港IPO

非洲每卖出两部手机,便有一部来自传音。

近日,有消息称,“非洲手机一哥”深圳传音控股股份有限公司(证券代码688036,下称传音控股)正考虑赴港二次上市,目标融资10亿美元(折合人民币约71.85亿元)。具体规模和上市时间尚未确定。该讨论仍处早期阶段,存在不确定性。

传音控股旗下拥有Tecno、itel、Infinix三大手机品牌,包含功能机和智能机业务。据国际数据公司(IDC)数据,2024年,传音控股以2.01亿部手机出货量创下历史新高,成为首家年度出货量突破2亿部大关的中国手机厂商,市占率连续五年位居全球第三。



传音控股产品展示。

1

从宁波走向非洲

传音控股的背后是一位低调的宁波人——竺兆江。目前,其担任公司董事长和总经理职务。

竺兆江1973年出生于宁波奉化,1996年毕业于南昌航空大学机械电子专业。大学毕业后,竺兆江并未选择常规路径搞技术,而是投身新兴通讯行业,就职宁波波导股份有限公司,并担任业务员。在功能机时代,波导手机“手机中的战斗机”广告语深入人心,成为国产手机行业的时代印记。

数据显示,2005年前后,非洲地区的手机普及率不足10%。而诺基亚、三星等国际品牌售价远超当地人消费能力。彼时,竺兆江正负责波导手机的海外市场业务,他敏锐捕捉到非洲市场对低价手机的需求,遂成立传音科技(传音控股前身)。

2007年,在2G通信网络时代,传音手机的广告遍布非洲路边摊、手机店、杂货铺,其推出的非洲首款双卡双待手机Tecno T780迅速走红成为“爆款”。

不仅如此,传音控股还乘

胜追击,集非洲用户需求于一机,比如,因充电受限,传音手机待机时间最长可达20天甚至一个月;双卡双待、四卡四待手机,解决了非洲地区跨网通信费用高、信号不稳定等问题;“音乐手机”满足了非洲地区用户户外歌舞活动需求……

值得一提的是,传音控股的两项核心技术——“夜景”和“美黑”拍照功能,被视为其手机品牌的核心竞争力。其中,针对非洲用户设计的美颜和滤镜功能,让人像照片自然美观。

价格方面,传音手机同样展现强大的竞争力。数据显示,2018年,传音旗下的智能手机平均售价为454.38元,功能手机平均售价为65.95元。

从尼日利亚到肯尼亚,从开罗到开普敦……IDC数据显示,2019年,传音控股在非洲手机市场的销量份额高达52.5%,成为名副其实的“非洲手机一哥”。

六年前,传音控股在上交所科创板首发上市。作为“手机出海第一股”,上市首日股价涨幅达64%,并在2021年创下165.33元/股的最高价。

目前,凭借本土化产品、服务用户需求、超高性价比的“打法”,传音手机已渗透至印度、东欧、拉美、东南亚等70多个新兴市场国家和地区。IDC数据显示,2024年,传音控股在菲律宾智能机出货量排名第一;另据canalys数据显示,2024年,东南亚智能机市场销量为9670万部,传音控股以16%的市占率跃居第三。

2

新业务“名号”已打响

财报显示,2024年,传音控股实现营收687.15亿元,同比增长10.31%,相当于每天进账2亿元;归母净利润55.49亿元,同比微增0.22%。

不过,今年一季度,传音控股营收为130.04亿元,同比下降25.45%;归母净利润4.90亿元,同比下降69.87%。今年以来,传音控股股价最大跌幅约30%。8月7日,传音控股报收85.10元/股,最新市值970.4亿元。

众所周知,全球手机出货量连续三年卡在14亿部,国产手机品牌商正在存量市场“肉搏”——脱离华为的荣耀已启动A股IPO,豪赌100亿美元押注AI生态;小米在非洲复制“米粉节”;OPPO用社媒“圈粉”年轻人……

而一场争夺非洲手机市场的战争也已打响。根据市场调研机构Canalys发布的2025年第一季度非洲地区智能手机市场报告,传音手机以47%的市场份额位居第一,第二至第五名分别是三星、小米、OPPO、荣耀。其中,小米出货量260万部,同比增长32%;荣耀虽出货量不足百万部,但实现了同比283%的增长。传音手机虽仍占据榜首,却是前五名中唯一出现下滑的公司。

不过,传音控股也并未“坐以待毙”。其凭借过去多年在非洲市场建立的销售渠道和品牌壁垒,已延展出售后服务品牌Caricare、家电品牌Synix、3C产品配件品牌Oraimo。目前,Caricare的服务网点已超4000个,覆盖非洲、中东、东南亚、南美等地区。

在数字渠道方面,传音控股更是针对新兴市场年轻消费者多

的特点,实现了从硬件到生态的流量闭环——

在非洲,传音在音乐、游戏、短视频、内容聚合及其他应用领域,联合Google、Facebook、网易、腾讯等多家海内外公司,打造了Boomplay、Scooper、Phoenix等多款月活人次破千万的独立APP。其中,音乐流媒体播放平台Boomplay拥有超过4300万激活用户,月单曲播放量达20亿次,是非洲最大的音乐流媒体平台;

在越南,传音联合腾讯推出游戏旗舰新品Infinix GT20 Pro,成为全球首批支持腾讯手游“PUBGMOBILE”120帧的机型。这款手机配备散热背夹和虚拟触控按键,售价仅249美元,几乎是同类产品的一半。

在菲律宾,用户用传音手机拍摄任意照片,手机内置AI会将其转化为简笔画头像;反之,AI也能将用户的简笔画完善成一幅作品。这项功能上线三个月,相关话题在TikTok上的播放量突破2亿次。

如今的传音控股,正自我迭新,试图冲破“超高性价比枷锁”。财报显示,传音控股研发投入连续三年增长超30%,2024年研发支出达25.17亿元。

除了手机业务,传音控股还开辟新“赛道”——两轮电动车、太阳能储能。目前,新业务名号已打响。该公司电动车品牌“Revoo”“TankVolt”已登陆尼日利亚、肯尼亚,专攻非洲5000万辆摩托车的电动替代市场;储能品牌itel Energy也正联手伊拉克经销商ZMC Solar,在巴格达街头推销太阳能充电桩。

记者 张恒



传音控股大楼。