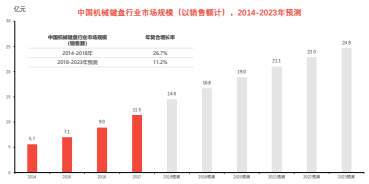
头豹
LeadLeo
400-072-5588

头豹研究院 | 轻工制造系列概览

# 2019 年
# 中国机械键盘行业概览

## 行业走势图




## 消费研究团队

邓文芳 分析师

邮箱：cs@leadleo.com

## 相关热点报告

- 机械设备系列分析概览——中国白色家电行业概览
- 机械设备系列深度报告——2019 年中国建筑机器人行业深度报告
- 机械设备系列深度报告——2020 年中国手机射频滤波器深度报告

## 报告摘要

机械键盘是一种高端游戏外设，其每个按键都由独立的开关（又称“轴”）控制闭合，灵敏度高，适于游戏、办公等场景。随着英雄联盟、绝地求生、彩虹六号等游戏兴起及电子竞技行业的发展，游戏爱好群体扩大，消费者对游戏外设需求提升，机械键盘行业市场规模快速增加，由 2014 年的 5.7 亿元增长至 2018 年的 14.6 亿元，年复合增长率为 26.7%。

### 热点一：电子竞技蓬勃发展，推动机械键盘需求增长

电子竞技行业迅速发展，推动机械键盘行业市场规模扩大。电子竞技行业为机械键盘行业奠定消费群体基础，电子竞技活动对于鼠标、键盘、显示器等设备的灵敏度、舒适度提出更高要求，游戏爱好者、电子竞技粉丝、网络主播等群体倾向购买游戏专用机械键盘进行游戏。

### 热点二：网咖、电竞酒店等新业态兴起，应用场景增多

随着网咖、电竞酒店等电子竞技相关新型业态产生、发展，机械键盘应用场景增多，推动行业不断发展。传统网吧在环境、服务、布局等方面不断改善并向网咖模式转型，游戏设备更新换代需求激增，机械键盘销量稳步增加。此外，电竞酒店发展进一步拉动机械键盘需求量增长，网咖、电竞酒店等业态的兴起，扩大了机械键盘的应用场景，推动机械键盘销量增长，促进机械键盘行业发展。

# 目录


1 方法论 ..... 5

1.1 研究方法 ..... 5

1.2 名词解释 ..... 6

2 中国机械键盘行业市场综述 ..... 7

2.1 机械键盘定义及分类 ..... 7

2.2 中国机械键盘行业发展历程 ..... 8

2.3 中国机械键盘行业产业链 ..... 9

2.3.1 上游分析 ..... 10

2.3.2 中游分析 ..... 11

2.3.3 下游分析 ..... 12

2.4 中国机械键盘行业市场规模 ..... 13

3 中国机械键盘行业驱动与制约因素 ..... 14

3.1 驱动因素 ..... 14

3.1.1 电子竞技蓬勃发展，推动机械键盘需求增长 ..... 14

3.1.2 网咖、电竞酒店等新业态兴起，机械键盘应用场景增多 ..... 15

3.2 制约因素 ..... 16

3.2.1 电子产品更新换代周期长 ..... 16

3.2.2 PC 端网络游戏用户流失 ..... 19

4 中国机械键盘行业政策及监管分析 ..... 20

5 中国机械键盘行业市场趋势 ..... 22

5.1 机械键盘产品多样化、高端化.....22
5.2 机械键盘行业参与主体呈现多元化发展趋势.....23
6 中国机械键盘行业竞争格局分析.....24
6.1 中国机械键盘行业竞争格局概述.....24
6.2 中国机械键盘行业典型企业分析.....25
6.2.1 深圳娜迦电子有限公司.....25
6.2.1 北京汉德默兹克科技有限公司.....27
6.2.2 珠海市智迪科技股份有限公司.....29

# 图表目录


图 2-1 机械键盘分类 ..... 8

图 2-2 中国机械键盘行业发展历程 ..... 9

图 2-3 中国机械键盘行业产业链 ..... 10

图 2-4 中国机械键盘行业市场规模，2014-2023 年预测 ..... 14

图 3-1 电子竞技蓬勃发展 ..... 15

图 3-2 机械键盘应用场景增多 ..... 16

图 3-3 电子产品更新换代周期长 ..... 17

图 3-4 PC 端网络游戏用户流失 ..... 20

图 4-1 中国机械键盘行业相关政策 ..... 21

图 5-1 机械键盘商家数量 ..... 错误!未定义书签。

图 5-2 机械键盘产品多样化、高端化 ..... 23

图 5-3 机械键盘行业参与主体多元化 ..... 24

图 6-1 机械键盘行业竞争格局分析 ..... 25

图 6-2 娜迦主营产品 ..... 26

图 6-3 汉德莫兹克主营产品 ..... 28

图 6-4 智迪科技主营产品 ..... 29

# 1 方法论

## 1.1 研究方法

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，从电子产品、键盘、显示器等领域着手，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。

- ✓ 头豹研究院本次研究于 2019 年 9 月完成。

## 1.2 名词解释

- **电子竞技**：使用电子游戏进行比赛的体育项目，简称“电竞”，通常涉及电子设备及人与人之间的智力对抗。
- **外设**：连在计算机主机以外的硬件设备，对数据和信息起着传输、转送和存储的作用。
- **段落感**：按下按键时，随按键不断下沉，手指感受到的阻力变化情况。
- **多键无冲突**：用户在使用计算机设备时，同时在键盘上按下多个按键都可被识别并顺利实现相应功能，不出现按键冲突。
- **RGB**：工业界的一种颜色标准，通过对红(R)、绿(G)、蓝(B)三个颜色通道的变化以及它们相互之间的叠加来得到各式各样的颜色。
- **ABS**：由丙烯腈(A)、丁二烯(B)、苯乙烯(S)三种单体组成的三元共聚物，三种单体相对含量可任意变化，制成各种树脂。
- **PBT**：Polybutylene Terephthalate，聚对苯二甲酸丁二醇酯。PBT 为颜色在乳白色半透明到不透明间、半结晶型热塑性聚酯，具有高耐热性、韧性、耐疲劳性。
- **POM**：Polyformaldehyde，聚甲醛热塑性结晶聚合物，由甲醛聚合而成，聚合度不高，受热易解聚。
- **MCU**：Microcontroller Unit，单片微型计算机或单片机，把中央处理器的频率与规格适当缩减，并将内存、计数器、USB 等周边接口整合在单一芯片上，形成的芯片级计算机。
- **PCB**：Printed Circuit Board，印制电路板，电子元器件电气的支撑体，连接主机和轴，可支撑轴，分为单面板、双面板、多面板。




# 2 中国机械键盘行业市场综述

## 2.1 机械键盘定义及分类

机械键盘是一种高端游戏外设，其每个按键都由独立的开关（又称“轴”）控制闭合，按键音量大，灵敏度高，适于游戏、办公等场景。根据“轴”的种类进行划分，机械键盘可分为黑轴机械键盘、红轴机械键盘、青轴机械键盘、茶轴机械键盘四类机械键盘(见图 2-1)。

**（1）黑轴机械键盘：**轴帽为黑色的键盘，操作压力在 58.9g±14.7g 左右。黑轴机械键盘是四种主要机械键盘中操作压力较大、按键声最小的机械键盘，无“段落感”。

**（2）红轴机械键盘：**轴帽为红色的键盘，操作压力在 44.1g±14.7g 左右，红轴机械键盘是四种主要机械键盘中操作压力较小、按键声适中的机械键盘。红轴机械键盘输入文字时的操作手感与薄膜键盘类似，无“段落感”。

**（3）青轴机械键盘：**轴帽为青色的键盘，操作压力在 58.9g±14.7g 左右。青轴机械键盘输入文字有明显的“段落感”，按键声最大。

**（4）茶轴机械键盘：**轴帽为茶色的键盘，操作压力在 44.1g±14.7g 左右，茶轴机械键盘输入文字有明显的“段落感”，按键声适中。

**图 2-1 机械键盘分类**

| 分类方式 | 类别 | 操作压力 | 段落感 | 按键声 | 图片 |
|---|---|---|---|---|---|
| 轴 | 黑轴机械键盘 | 58.9g±14.7左右 | 无 | 最小 |  |
| | 红轴机械键盘 | 44.1g±14.7左右 | 无 | 适中 |  |
| | 青轴机械键盘 | 58.9g±14.7左右 | 有 | 最大 |  |
| | 茶轴机械键盘 | 44.1g±14.7左右 | 有 | 适中 |  |

*来源：企业官网，头豹研究院编辑整理*

## 2.2 中国机械键盘行业发展历程

国外机械键盘行业历史悠久，全球首个机械键盘品牌 CHEERY 于 1953 年在德国成立，随后 CHERRY 在美国及其他国家、地区建立 12 个分公司及工厂，其主流机械键盘大多产自德国和捷克工厂。中国机械键盘行业起步较晚，萌芽于 20 世纪 70 年代末，发展至今可分为萌芽阶段和发展阶段（见图 2-2）：

**萌芽阶段（1978-2010 年）**

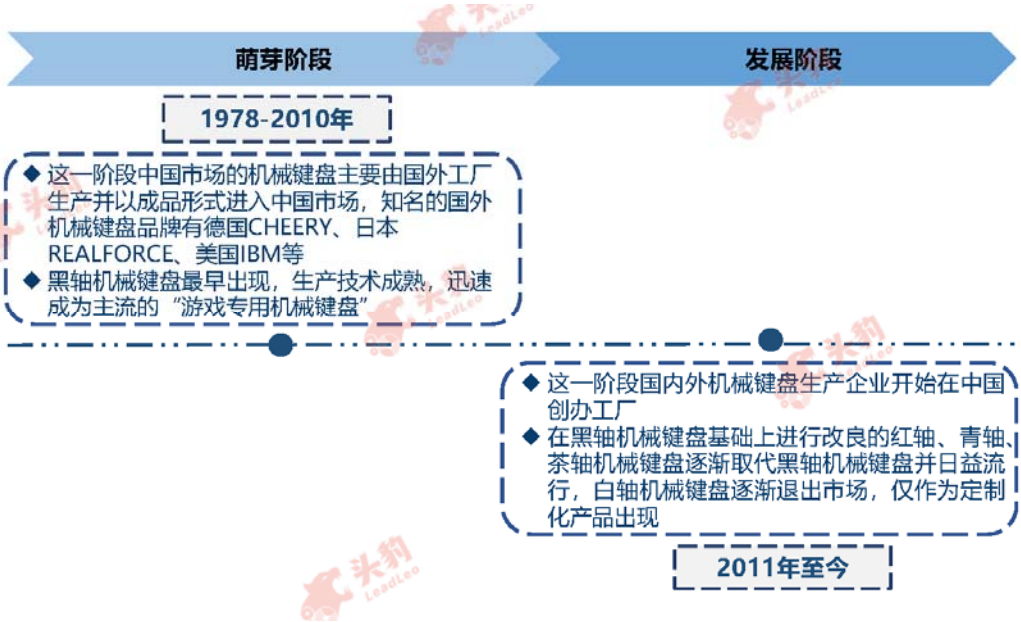
1978 至 2010 年，中国机械键盘行业处于萌芽阶段，这一阶段中国市场的机械键盘主要由国外工厂生产并以成品形式进入中国市场，知名的国外机械键盘品牌有德国 CHEERY、日本 REALFORCE、美国 IBM 等。在此阶段产生的机械键盘种类包含黑轴、青轴、茶轴、红轴、白轴机械键盘等，其中黑轴机械键盘最早出现，生产技术成熟，由于其按键击发速度快、键盘灵敏度高等特性受到游戏爱好者喜爱，迅速成为主流的“游戏专用机械键盘”。

**发展阶段（2011 年至今）**

2011 年至今，中国机械键盘行业处于发展阶段，这一阶段国内外机械键盘生产企业开

始在中国创办工厂，并向线上、线下等渠道供应各类机械键盘。基于消费群体对于机械键盘舒适度要求提高，在黑轴机械键盘基础上进行改良的红轴、青轴、茶轴机械键盘逐渐取代黑轴机械键盘并日益流行，白轴机械键盘逐渐退出市场，仅作为定制化产品出现。此外，机械键盘种类不断丰富，相关企业在键盘轴体、RGB 灯效、外形、键帽材质和附加技术等层面进行不断创新，产生了如 RGB 机械键盘、磁感开关机械键盘等新型机械键盘类型。

**图 2-2 中国机械键盘行业发展历程**

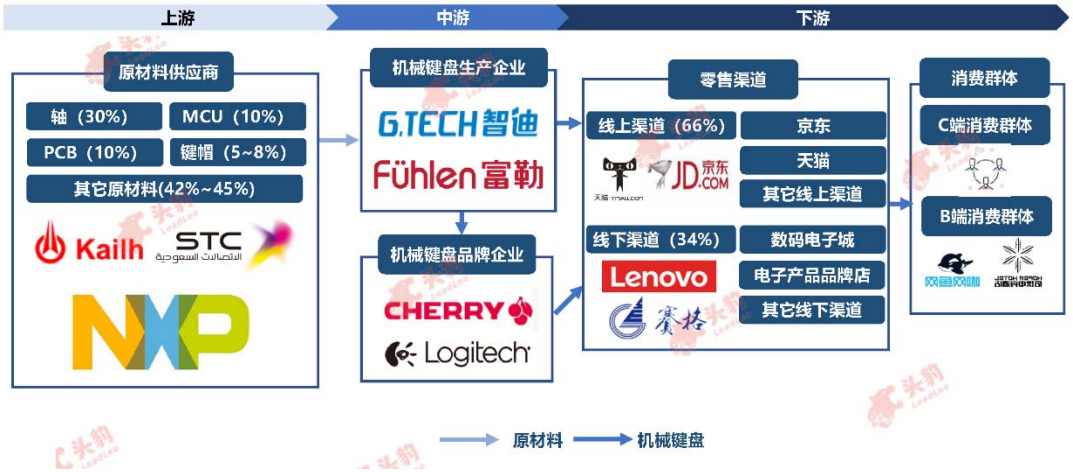



*来源：头豹研究院编辑整理*

## 2.3 中国机械键盘行业产业链

中国机械键盘行业参与者可分为上游、中游、下游参与者。中国机械键盘行业产业链上游参与主体为机械键盘的原材料供应商，中游参与主体为机械键盘生产企业及机械键盘品牌企业，下游则涉及机械键盘的零售渠道及消费群体（见图 2-3）。

图 2-3 中国机械键盘行业产业链




*来源：企业官网，头豹研究院编辑整理*

### 2.3.1 上游分析

中国机械键盘行业产业链上游参与主体为原材料供应商，即为机械键盘生产、制作提供必需原材料的商家。机械键盘生产**涉及的原材料包括轴、MCU（芯片级计算机）、PCB（印制电路板）、键帽等。其中，轴为机械键盘主要原材料，其成本在机械键盘总成本中的占比约为 30%，MCU、PCB、键帽等原材料的成本在总成本的占比为 10%、10%、5~8%。**

**（1）轴：**

**中国规模较大的机械键盘专用轴生产厂家包括凯华、高特、冠泰，合计占据机械键盘轴市场份额高达 70%左右，行业影响力强，对机械键盘行业产业链中游参与主体的议价能力高。**中国机械键盘轴生产企业数量较少，共计百余家，行业集中度较高。

**（2）MCU：**

MCU 是将内存、计数器、USB 等周边接口整合在单一芯片上形成的芯片级计算机。中国机械键盘 MCU 多为 8 位 MCU，相对于 32 位 MCU（多应用于网络操作、多媒体处理等复杂处理的场景）较为低端，技术含量低。现阶段，中国市场占有率较高的 8 位 MCU 生产企业包含 Atmel、NXP、STC、华邦等，由于技术含量低，众多小型中国本地生产企业出现

并不断发展，中国 8 位 MCU 行业市场集中度低，生产企业议价能力低。

**（3）PCB：**

PCB 指印制电路板，连接主体和轴，也可支撑轴。中国 PCB 行业市场集中度低，中国本土生产企业众多。PCB 企业集中分布于广东、湖南、湖北、江西、江苏等地，代表企业有臻鼎科技、深南电路、联能科技、深圳市五株科技等，相对于机械键盘轴行业，中国 PCB 行业资金、技术门槛低，市场供给能力大于实际需求，因此 PCB 企业议价能力低。

**（4）键帽：**

中国机械键盘键帽材质可选度大，主要材质包含 ABS（三元共聚物）、PBT（聚对苯二甲酸丁二醇酯）和 POM（聚甲醛热塑性结晶聚合物），其中 ABS 和 PBT 材质键帽常用于高端机械键盘，而 PBT 材质在耐磨程度和爽滑程度上优于 ABS 材质，因此售价通常高于 ABS 材质。中国键帽企业中，较为知名的有阿米洛、RK、富勒、高斯、雷神等，键帽大多作为机械键盘的配件供机械键盘 DIY 爱好者使用。

### 2.3.2 中游分析

中国机械键盘行业产业链中游参与主体为机械键盘生产企业和机械键盘品牌企业。

**（1）机械键盘生产企业：**

机械键盘生产企业指利用原材料研发、设计、生产各类机械键盘的企业。目前中国机械键盘生产企业数量较少，共计 400 余家，其中规模较大、影响力较强的企业有智迪科技、爱望、明冠、泰艺等中国本土企业。经过多年发展，中国机械键盘相关生产技术较为成熟，技术门槛降低，生产成本成为各机械键盘生产企业竞争的关键，因此拥有低人工成本优势的中国机械键盘生产企业成为中国机械键盘生产行业的领先者。目前，大多本土机械键盘生产企业技术成熟，拥有多项自主专利，在机械键盘行业议价能力逐渐提升。

**（2）机械键盘品牌企业：**

机械键盘品牌企业通常委托机械键盘生产企业生产、代加工相关机械键盘产品，并结合自身渠道优势、品牌优势，拓展机械键盘消费市场。目前，中国机械键盘行业知名度较高的品牌有 CHEERY、雷蛇、美商海盗船、罗技、IKBC、AKKO。这些品牌多为国外品牌，具备丰富的生产、设计经验和较好的用户基础，结合中国生产企业在生产、加工成本方面的优势，知名品牌企业采用 OEM 代工模式，委托国内工厂生产机械键盘，并通过各类渠道销售。这些品牌知名度高、销售渠道丰富，对机械键盘下游参与者的议价能力强。

### 2.3.3 下游分析

中国机械键盘行业产业链下游涉及机械键盘及其配件销售的零售渠道及消费群体。零售渠道指出售机械键盘及其配件的销售终端，包含电子数码城、商场、各电子产品品牌线下商铺、天猫、淘宝等渠道。**机械键盘的消费群体可分为 C 端消费群体和 B 端消费群体，C 端消费群体主要为游戏爱好群体，B 端消费群体指网咖、电竞酒店等购置机械键盘及其它设施进行经营的群体。**

**（1）零售渠道：**

**机械键盘零售以线上渠道为主，在销售总额中的占比约为 66%。**机械键盘各线上零售渠道热销产品不同，京东平台知名机械键盘受欢迎，截止至 2019 年 9 月，雷柏京东自营店旗舰店畅销单品 V500PRO（售价 159 元）累计销量突破 73 万个，罗技京东自营旗舰店畅销单品 G610（售价 499 元）累计销量超过 15 万个。天猫平台价格较低的机械键盘受到欢迎，2019 年月销量排名第一的机械键盘为如意鸟 V8 有线键盘，售价为 68.8 元。机械键盘线下渠道包含电子数码城、商场、各电子产品品牌线下商铺等，线下渠道商家通常由机械键盘企业各级代理组成，该类商家通过批量采购获得较低的订单价格后，将产品转售给大客户

如网咖、电竞酒店、小型零售店铺等，赚取差价。

**（2）消费群体：**

机械键盘的 C 端消费群体主要为游戏爱好群体，包含以竞技游戏或相关活动为职业的玩家（如游戏主播、电子竞技职业选手及其粉丝）及业余游戏玩家等。职业玩家通常选择定制高端机械键盘，对机械键盘的手感、舒适度、灵敏度等方面要求高，业余游戏玩家则更倾向于购买外观设计酷炫或实用性较高的机械键盘。随着消费者经济能力逐渐提升以及游戏职业玩家增多，高端机械键盘销量增加，更多中游品牌企业、生产企业将关注高端机械键盘市场。

机械键盘的 B 端消费群体包含网咖、电竞酒店等场所，一方面，该类场所作为机械键盘的消费主体，通过大量采购机械键盘并配置相应游戏设备进行店铺扩张与升级；另一方面这些场所聚集大量电竞、网络游戏爱好者，商家可向广大游戏玩家提供各类机械键盘的体验机会，在宣传、推广各类机械键盘方面具有重要作用。由此可见，网咖、电竞酒店等业态的兴起，扩大了机械键盘的应用场景，推动机械键盘行业的发展。

## 2.4 中国机械键盘行业市场规模

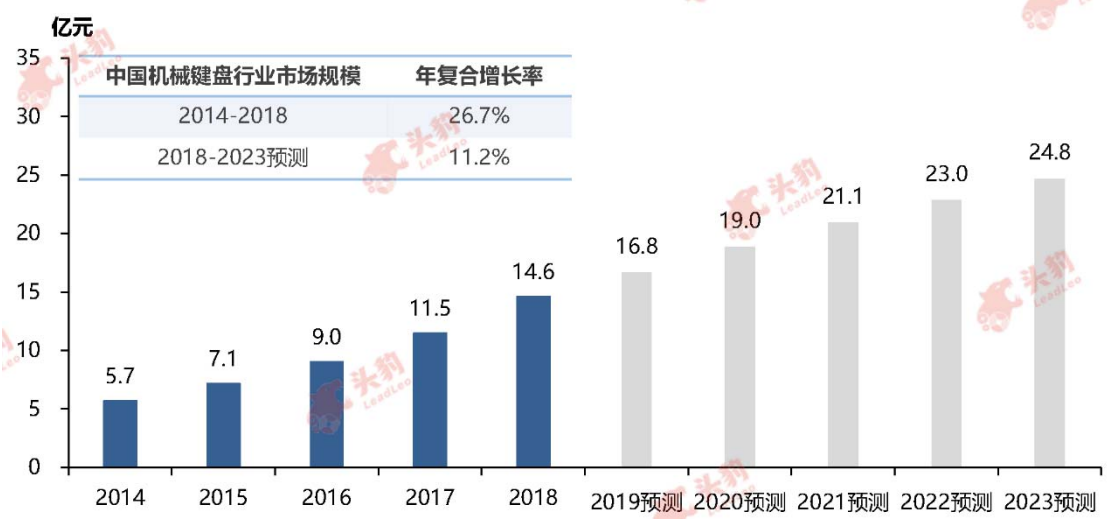
随着英雄联盟、绝地求生、彩虹六号等网络游戏兴起，游戏爱好群体扩大，消费者对游戏外设需求提升，机械键盘行业市场规模快速增加，由 2014 年的 5.7 亿元增长至 2018 年的 14.6 亿元，年复合增长率为 26.7%(见图 2-4)。

然而，未来五年，机械键盘行业市场规模增速将减缓，预计到 2023 年，中国机械键盘行业市场规模达 24.8 亿元，年复合增长率为 11.2%，其依据包含但不限于如下因素：

（1）2018 年后，影响力较大的网络游戏数量减少，基于绝地求生等游戏产生的外设更新换代需求已结束，目前来看，机械键盘行业发展或将缺乏高速增长的动力。

（2）移动端游戏逐渐流行，游戏爱好者对于外设需求减少，机械键盘行业市场规模增长速度或将减缓。

**图 2-4 中国机械键盘行业市场规模，2014-2023 年预测**




*来源：头豹研究院编辑整理*

# 3 中国机械键盘行业驱动与制约因素

## 3.1 驱动因素

### 3.1.1 电子竞技蓬勃发展，推动机械键盘需求增长

2003 年中国体育总局承认电子竞技为正式体育项目，中国电子竞技行业进入快速发展时期，表现如下：（1）PC 端高流量网络游戏层出不穷，吸引大批游戏爱好者，为电子竞技奠定良好的群体基础；（2）虎牙、斗鱼等直播平台出现，游戏教学、赛事集锦及主播日常等电子竞技相关视频内容受到关注，截止至 2019 年，虎牙、斗鱼等平台安卓系统 APP 下载次数已破 5 亿次，电子竞技影响力进一步扩大；（3）电子竞技馆行业稳定发展，2014 年至 2018 年，中国电竞馆行业规模由 198.6 亿元增长至 258.8 亿元，年复合增长率为 5.4%。未来，基于国家政策、网吧转型升级、消费升级等利好因素，中国电竞馆行业将进一步发展

（见图 3-1）。

中国电子竞技行业发展迅速，从 2014 年至 2018 年，中国电竞行业规模由 224.2 亿元增长至 838.4 亿元，年复合增长率为 39.1%，整体呈上升趋势，受行业影响，机械键盘市场规模不断增长。电子竞技行业为机械键盘行业奠定消费群体基础，电子竞技活动对于鼠标、键盘、显示器等设备的灵敏度、舒适度提出更高要求，游戏爱好者、电子竞技粉丝、网络主播等群体倾向购买游戏专用机械键盘提升娱乐体验。电子竞技行业不断发展，影响群体扩大，推动机械键盘需求总量增长。

**图 3-1 电子竞技馆蓬勃发展**




*来源：头豹研究院编辑整理*

### 3.1.2 网咖、电竞酒店等新业态兴起，机械键盘应用场景增多

**随着网咖、电竞酒店等电子竞技相关新型业态产生、发展，机械键盘应用场景增多，推动行业不断发展。**传统网吧在环境、服务、布局等方面不断改善并向网咖模式转型，产生线下游戏设备更新换代需求，机械键盘销量稳步增加。此外，电竞酒店的产生、发展进一步拉动机械键盘需求量增长。电竞酒店通常为多人间（如二人间、三人间、四人间等），人均消

费为 100 至 200 余元每天，可为用户同时提供电竞游戏体验和酒店住宿体验。电竞酒店满足了玩家对于游戏环境、社交、私密性等方面的需求，受到消费者欢迎，2018 年，全国已有电竞酒店数百家，酒店大多集中在郑州、西安、武汉等高校聚集的新一线城市。一方面，电竞酒店作为机械键盘的消费主体，通过大量采购机械键盘并配置相应游戏设备进行店铺扩张与升级；另一方面电竞酒店聚集大量电竞、游戏爱好者，商家可向广大游戏玩家提供各类机械键盘的体验机会，在宣传、推广各类机械键盘方面具有重要作用（见图 3-2）。由此可见，网咖、电竞酒店等业态的兴起，扩大了机械键盘的应用场景，推动机械键盘销量增长，促进机械键盘行业发展。

**图 3-2 机械键盘应用场景增多**




*来源：头豹研究院编辑整理*

## 3.2 制约因素

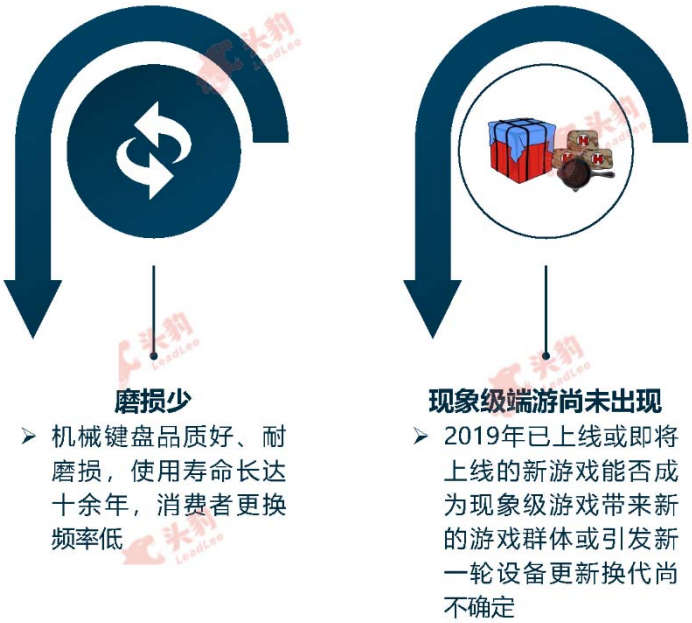
### 3.2.1 电子产品更新换代周期长

机械键盘具备耐磨损、多键无冲突、方便 DIY 等优点，受到众多游戏用户、电子产品

玩家喜爱。然而，消费者对机械键盘的需求受到周期性影响明显，各类机械键盘点击寿命在2,000 万至 5,000 万次之间，使用寿命长达十余年，消费者基于实用目的更换机械键盘的频率低、周期长，制约机械键盘总体销量的增长（见图 3-3）。

此外，基于 PC 端游戏产生的机械键盘产品更新换代需求影响机械键盘的销售。如 2018 年，绝地求生在中国大陆市场上线，吸引众多游戏爱好者更新机械键盘、游戏鼠标等装备进行游戏竞技，拉动机械键盘销售。目前，基于反恐精英、DOTA、英雄联盟、炉石传说、守望先锋、绝地求生等现象级游戏产生的机械键盘更新换代需求已基本结束，机械键盘行业进入减速增长阶段。2019 年已推出或即将推出的 PC 端游戏包括鬼泣 5、全境封锁 2、战争机器 5、狂怒 2、最终幻想 14：暗影使者、消逝的光芒 2、毁灭战士：永恒、贪婪之秋、超越善恶 2、光环：无限、圣歌等，上述游戏是否能成为现象级游戏并带来新的游戏群体或新一轮设备更新换代需求尚不确定。

**图 3-3 电子产品更新换代周期长**




*来源：头豹研究院编辑整理*


innovation map 创新地图
推广
前哨 2020 科技特训营
掌握创新武器 抓住科技红利
Insights into Tech and the Future
直播时间
每周四20:00-21:00
全年50次直播课程
+私享群互动
随报随听
王煜全
海银资本创始合伙人
得到《全球创新260讲》主理人
扫码报名
微信咨询：InnovationmapSM
电话咨询：157-1284-6605

### 3.2.2 PC 端网络游戏用户流失

机械键盘行业受 PC 端网络游戏行业影响明显，中国 PC 端网络游戏玩家数量减少，经典 PC 端网络游戏向移动端转移，游戏爱好者对机械键盘等专业设备的需求减少，行业发展受限（见图 3-4）。

由于主机平台和云游戏的冲击，PC 端网络游戏用户将不断流失。PC 端网络游戏中，玩家游戏设备配置决定游戏画面质量精美程度，然而高配置通常伴随着高价格，因此部分消费能力低的 PC 端网络游戏用户转向主机平台和云游戏。主机平台能高质量运行在 PC 平台上需大量高性能硬件才可运行的游戏，云游戏要求玩家终端设备仅需拥有基本的流媒体播放能力与获取玩家输入指令并发送给云端服务器的能力，因此主机平台和云游戏用户仅需简单终端设备和优良的网络即可享受优质的游戏体验，对于高端配置并无特殊需求，与之配套的机械键盘需求也相应降低。

2015 年以来，王者荣耀、和平精英等经典手游接连发布吸引部分 PC 端玩家转向移动游戏，继而减少对 PC 端游戏设备的需求，机械键盘销售受阻。因此，在主机平台、云游戏及移动端游戏的压力下，PC 端网络游戏用户不断流失，成为阻碍机械键盘行业发展的重要因素。

图 3-4 PC 端网络游戏用户流失




*来源：头豹研究院编辑整理*

# 4 中国机械键盘行业政策及监管分析

机械键盘在中国出现时间较晚，现阶段缺乏直接规范机械键盘的相关政策、规章，大多机械键盘行业政策、规章与电子竞技、网络游戏行业有关，此类行业相关政策的变化对于机械键盘行业意义重大（见图 4-1）。

2006 年 9 月，中国体育总局发布《电子竞技运动项目的管理规定》，包含《全国电子竞技竞赛管理办法》(试行)、《全国电子竞技裁判员管理办法》(试行)、《全国电子竞技运动员注册与交流管理办法》(试行)、《全国电子竞技运动员积分制度实施办法》(试行)和《全国电子竞技竞赛规则》五项内容，分别从具体的赛事管理措施、裁判裁决、竞技活动注册程序、运动员管理、电子竞技比赛规则方面规范电竞运动，全面而具体地为电子竞技行业赛事承办方、参与者等主体提供经营行为或参赛行为指导，促进电子竞技行业公平、健康地发展。

2010 年 8 月，中国文化部颁布《网络游戏管理暂行办法》，规定：（1）明确网络游戏的娱乐内容、市场主体、经营活动、运营行为、管理监督和法律责任；（2）确立从事网络游戏活动的基本原则，明确适用范围及“网络游戏”、“网络游戏上网运营”、“网络游戏

虚拟货币”等概念；（3）以网络游戏内容管理、网络游戏经营单位的经营行为、网络游戏用户权益保障为重点，做出具体制度安排。这些措施既在法规层级上固化了文化部以往行之有效的管理制度，又针对网络游戏市场现阶段出现的突出问题细化了管理措施，强化了政策的可操作性和可实施性，有助于规范网络游戏相关从业者经营行为，维护良好的行业秩序，促进网络游戏行业健康发展，为机械键盘行业带来稳定的市场需求。

2016 年 9 月，中国教育部颁布《普通高等学校高等职业教育（专科）专业目录》（修订版），规定新增“电子竞技运动与管理”专业。截止到 2018 年，已有 13 个院校发布了其电子竞技相关专业的开设及招生情况，未来在该政策的支持下，更多院校将开设相关专业，为电子竞技行业提供人才基础。

一系列有关电子竞技、网络游戏行业的政策、规章规范了相应的经营活动，有助于建立健康的行业秩序，对其下游应用行业机械键盘行业的发展起支撑作用，这些政策、规范奠定机械键盘行业发展的制度基础。

**图 4-1 中国机械键盘行业相关政策**

| 政策名称 | 颁布日期 | 颁布主体 | 主要内容及影响 |
| --- | --- | --- | --- |
| 《普通高等学校高等职业教育（专科）专业目录》 | 2016-09 | 教育部 | （1）增补了“电子竞技运动与管理”专业；（2）截止到2018年，已有13个院校发布了其电子竞技相关专业的开设及招生情况 |
| 《网络游戏管理暂行办法》 | 2010-08 | 文化部 | （1）对网络游戏的娱乐内容、市场主体、经营活动、运营行为、管理监督和法律责任做出明确规定；（2）确立了从事网络游戏活动的基本原则，明确了适用范围及“网络游戏”“网络游戏上网运营”“网络游戏虚拟货币”等概念；（3）以网络游戏内容管理、网络游戏经营单位的经营行为、网络游戏用户权益保障为重点，做出了具体的制度安排。这些措施既在法规层级上固化了文化部以往行之有效的管理制度，又针对网络游戏市场现阶段出现的突出问题细化了管理措施，强化了政策的可操作性和可实施性 |
| 《电子竞技运动项目的管理规定》 | 2006-09 | 体育总局 | 包含《全国电子竞技竞赛管理办法》(试行)、《全国电子竞技裁判员管理办法》(试行)、《全国电子竞技运动员注册与交流管理办法》(试行)、《全国电子竞技运动员积分制度实施办法》(试行)和《全国电子竞技竞赛规则》五项内容 |

*来源：头豹研究院编辑整理*

# 5 中国机械键盘行业市场趋势

## 5.1 机械键盘产品多样化、高端化

拥有十余年机械键盘企业运营管理经验的专家表明，为满足消费者的不同需求，机械键盘产品在键帽材质、特殊灯效、轴种类等方面呈现多样化发展趋势（见图 5-1），各类机械键盘产品不断出现、发展，机械键盘生产技术趋于成熟。如 2012 年，CHEERY 首款红轴机械键盘 Cherry MX board2.0 上市，该机械键盘在舒适度、灵敏度方面较早期的机械键盘产品——黑轴机械键盘大幅提升（如仅需更少按键力量即可触动操作键盘），红轴成为现阶段机械键盘行业的流行轴。

高端机械键盘受到部分职业玩家及其粉丝欢迎，中国机械键盘产品呈现高端化发展趋势。随着消费群体个性化需求增多，售价在千元以上的定制化机械键盘的销量增大。2019 年，天猫平台畅销单品 Varmilo 樱花系列机械键盘售价在 1,108 元，月成交量为 2,256 个。京东平台畅销单品雷蛇猎魂光蛛精英版机械键盘（104 键）售价为 1,199 元，截止至 2019 年 9 月，累计销量超过 1 万个。职业玩家是定制化机械键盘的主要消费群体，由于长期使用键盘、参加公开赛事频率高，职业玩家对机械键盘在手感、舒适度等层面的要求高，定制化机械键盘受到职业玩家青睐。此外，部分经济能力较强的职业玩家粉丝也跟风购买定制化键盘，类似的“粉丝经济”行为推动高端机械键盘发展，市场规模扩大。CHERRY MX8.0 机械键盘（87 键）中专为 VG 战队 DOTA2 队员定制的同款机械键盘在京东、天猫等线上渠道售价在 2,000 余元，获得购买者好评。

图 5-1 机械键盘产品多样化、高端化



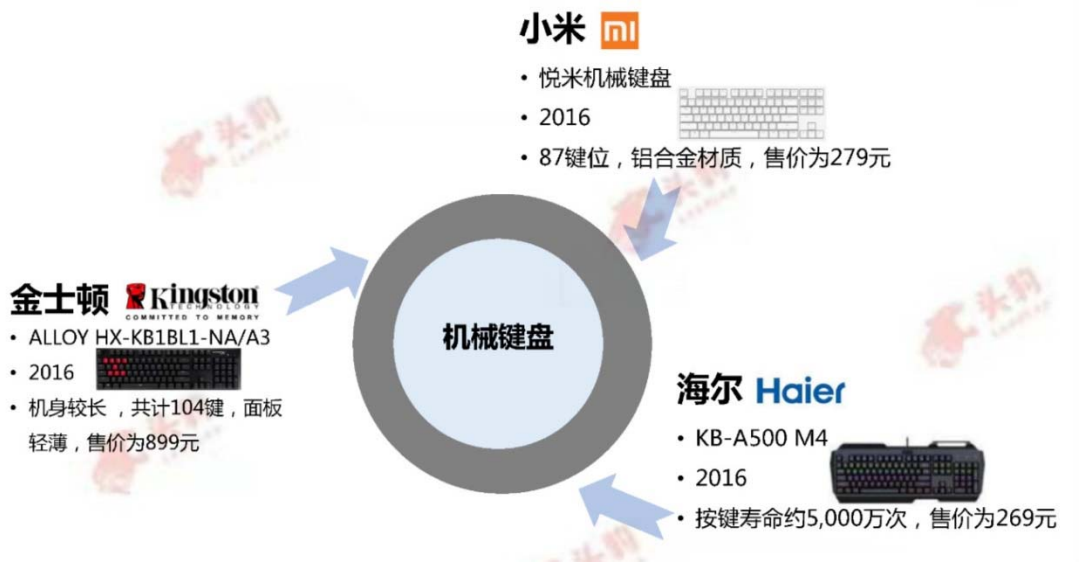

*来源：头豹研究院编辑整理*

## 5.2 机械键盘行业参与主体呈现多元化发展趋势

**部分中国智能硬件企业、互联网企业相继进入机械键盘行业，并结合自身优势不断降低生产成本，获得相应市场份额，机械键盘行业参与主体呈现多元化经营趋势。**如，2016 年小米生态链企业悦米科技发布首款机械键盘产品——悦米机械键盘，该产品采用 87 键位布局，机身材质为铝合金，售价为 279 元。

以小米为代表的智能硬件、互联网企业利用自身庞大的硬件加工规模带来的低成本优势生产机械键盘，并结合品牌效应进行推广宣传，获得消费者认可。海尔、金士顿等公司也相继进入机械键盘行业，发布各类机械键盘产品。如海尔 2016 年发布首款黑轴机械键盘 KB-A500 M4，其按键寿命可达约 5,000 万次，售价为 269 元。金士顿于 2016 年发布首款机械键盘 ALLOY HX-KB1BL1-NA/A3，该键盘机身较长，共计 104 键，面板轻薄，售价为 899 元。**未来，随着机械键盘行业市场规模扩大，更多企业将跨界进入机械键盘行业，该类企业结合自身品牌优势、生产规模优势等为消费者带来更多高性价比的机械键盘产品。**

图 5-2 机械键盘行业参与主体多元化




*来源：头豹研究院编辑整理*

# 6 中国机械键盘行业竞争格局分析

## 6.1 中国机械键盘行业竞争格局概述

**中国机械键盘行业市场集中度高，销售额排名前列的品牌包含 CHEERY、雷蛇、美商海盗船、罗技、IKBC、AKKO，合计占据机械键盘市场 50%以上市场份额。**其中，CHERRY、雷蛇、美商海盗船、罗技均为国外品牌，此类品牌在中国大多采用 OEM 代工模式，委托智迪科技、爱望、明冠、泰艺、SBZ 等国内工厂生产机械键盘，并通过各类渠道销售（见图 6-1）。由于成立时间较长，国外品牌往往具备丰富的产品设计、生产经验及坚实的用户基础，并在此基础上积累了一定用户口碑，品牌影响力、美誉度高于中国本土品牌。

中国本土机械键盘品牌市场份额较高的有 IKBC、AKKO 等，这些品牌在创建初期时的产品主要模仿国外品牌，在技术、外观设计层面紧跟国外机械键盘的潮流，并结合中国本土工厂加工成本低等优势，取得一定市场份额。未来，随着中国电子竞技行业不断发展，中国

本土品牌获将获得更多与电子竞技战队合作的机会，在定制化机械键盘方向取得突破，并凭借粉丝效应不断扩大市场份额。

**图 6-1 机械键盘行业竞争格局分析**

| 企业性质 | 优/劣势 | 代表公司 | LOGO |
| --- | --- | --- | --- |
| 国外机械键盘头部企业 | 成立时间较长，具备丰富的产品设计、生产经验及坚实的用户基础，品牌影响力、美誉度高于中国本土品牌 | CHERRY、雷蛇、美商海盗船、罗技等 | CHERRY<br>Logitech |
| 国内机械键盘头部企业 | 在技术、外观设计层面紧跟国外机械键盘的潮流，并结合中国本土工厂加工成本低等优势 | IKBC、AKKO等 | ikbc<br>AKKO |

*来源：头豹研究院编辑整理*

## 6.2 中国机械键盘行业典型企业分析

### 6.2.1 深圳娜迦电子有限公司

#### 6.2.1.1 企业概况

深圳娜迦电子有限公司（以下简称“娜迦”）成立于 2013 年，主要经营电子产品、数码产品、小家电销售业务。娜迦旗下品牌 AKKO 主要产品为各类键盘、键帽、鼠标及其相关配件。其中，AKKO 机械键盘与龙珠、美少女战士等多个知名 IP 合作，造型精美，获得用户喜爱。

#### 6.2.1.2 主营产品

娜迦的电子产品包含多种系列的鼠标、机械键盘及其他配件：

（1）娜迦鼠标可分为歪瓜系列、龙珠系列、美少女战士系列等不同系列，各系列鼠标使用对应 IP 形象或与该 IP 相关的其他信息进行外观设计。

（2）娜迦机械键盘可分为原创机械键盘和联合创作机械键盘。前者外观设计朴素，大

多为 68、84、87 键的机械键盘。后者指与知名电竞战队或者其他机械键盘品牌联合推出的机械键盘产品。如与 Newbee 战队、EDG 战队等合作推出的机械键盘大多为定制化机械键盘，即将战队的 logo 或其他信息印刷在机械键盘上，由战队和娜迦联合销售。与台湾 Ducky Channel 联合推出的机械键盘，设计精美、知名度高。

（3）娜迦其他配件包含各种材质、功效的键帽、鼠标垫等配件，可供游戏爱好者自行选择并 DIY 制成各种个性化的机械键盘（见图 6-2）。

**图 6-2 娜迦主营产品**

| | 类别 | 详情 | 产品示例 |
|---|---|---|---|
| 主营产品 | 鼠标 | 歪瓜、龙珠、美少女战士等系列 |  |
| | 机械键盘 | 原创、Newbee战队定制、EDG 战 队 定 制 、 Ducky Channel合作系列等 |  |
| | 其他配件 | 键帽、鼠标垫等 |  |

*来源：企业官网，头豹研究院编辑整理*

#### 6.2.1.3 竞争优势

**（1）注重社区建设**

娜迦注重游戏玩家社区建设，社区聚集大量机械键盘及相关配件的爱好者，为娜迦产品销售奠定消费群体基础。娜迦的玩家社区位于 AKKO 官网，目前拥有粉丝数千人，社区粉丝活跃度、发帖频率高，讨论内容大多为机械键盘舒适度、使用方法以及理想产品等方面，为娜迦新品设计提供消费者建议。

**（2）坚持多元化产品策略**

娜迦坚持多元化产品策略，生产、销售各类键盘、键帽、鼠标及其相关配件。娜迦各类产品可成套搭配或交叉搭配进行销售，多元化产品战略扩大娜迦在消费电子产品行业的品牌

影响力，助力娜迦市场份额提升。此外，娜迦与 Newbee 战队、EDG 战队等知名电子竞技战队合作推出的产品如定制化机械键盘丰富了娜迦机械键盘的种类，助力娜迦获得高端机械键盘用户的认可。




### 6.2.1 北京汉德默兹克科技有限公司

#### 6.2.1.1 企业概况

北京汉德默兹克科技有限公司（下文简称“汉德默兹克”）成立于 2014 年，主营业务为电脑外设销售、技术开发等。汉德莫兹克旗下品牌 IKBC 的主要产品是机械键盘，包括有 40%和 60%键位的 Poker 系列、“时光机”系列机械键盘 F 系列等，及 PBT 材质的双色键帽及双色透光键帽等 DIY 配件。

#### 6.2.1.2 主营产品

汉德默兹克的主要产品包含 Typeman C、Typeman F、Typeman W、Poker、G、L、

R300、Typemaster E、Typemaster X 等系列机械键盘及其配件。此外，IKBC 与美国 DECK、台湾 KBTalKing 合作，共同推出 Race 和 Pure 等键盘产品，获得国内外客户认可。汉德莫兹克的机械键盘大多采用 PBT 双色透明键帽、CHERRY 轴，手感舒适，产品质量较好。

**图 6-3 汉德莫兹克主营产品**

| | 类别 | 详情 | 产品示例 |
|---|---|---|---|
| 主营产品 | 原创机械键盘 | 包括Typeman C、Typeman F、Typeman W、Poker、GL、R300等系列 |  |
| | 合作机械键盘 | 包括Race和Pure等系列 |  |

*来源：企业官网，头豹研究院编辑整理*

#### 6.2.1.3 竞争优势

**（1）实行多品牌战略**

汉德默兹克注重品牌建设，并通过魔力鸭、IKBC 两个品牌分别切入机械键盘高端、中端市场。魔力鸭机械键盘定位高端，外观设计炫目，产品零售端价格大多在 500 元以上。IKBC 机械键盘实用性高，产品种类多，零售端价格大多在 500 元以下，获得机械键盘消费者的青睐。多品牌战略使汉德莫兹克消费群体覆盖面增大，有能力更好地服务多层次的消费者。

**（2）注重创新研究**

汉德默兹克注重新型机械键盘及其配件的研究，并不断推出新的机械键盘、配件产品。如 IKBC 先后在 2013 年、2014 年推出双色 PBT 键帽和双色透光 PBT 键帽，2016 年推出首款支持倒计时功能的机械键盘，2018 年发布适合左手操作的机械键盘 L-87、L-108。此外，经十余年研发，IKBC 开发的卫星轴基本接近普通键位手感，受到好评。汉德莫兹克在产品层面不断推陈出新，为其吸引一批忠实的粉丝，奠定了消费群体基础。

### 6.2.2 珠海市智迪科技股份有限公司

#### 6.2.2.1 企业概况

珠海市智迪科技股份有限公司（以下简称“智迪科技”）成立于 1996 年，是一家电脑外设硬件产品的生产厂家，曾与多个跨国公司及国内知名企业联名设计、生产、销售相关产品。自创立以来，智迪科技凭借团队技术创新能力，规模不断壮大，其产品获得国内外客户好评。

#### 6.2.2.2 主营产品

智迪科技主营电脑外设硬件产品，集研发、生产和销售业务于一体，产品种类包含机械键盘、鼠标等。智迪科技的机械键盘大多采用铝合金外壳，具备 RGB 全彩灯效，提供多种机械键盘轴可供消费者根据需要选择。智迪科技机械键盘产品知名度高，曾与德国知名机械键盘品牌 CHEERY 合作并获好评。智迪科技的鼠标产品大多外观设计时尚、科技感强。（见图 6-4）。

**图 6-4 智迪科技主营产品**

| | 类别 | 详情 | 产品示例 |
|---|---|---|---|
| 主营产品 | 机械键盘 | 大多采用铝合金外壳，具备RGB全彩灯效，且多种轴可选择 |  |
| | 鼠标 | 大多外观设计时尚、科技感强 |  |

*来源：企业官网，头豹研究院编辑整理*

#### 6.2.2.3 竞争优势

**（1）关注自动化流程建设**

2007 年，智迪科技自主研发并投入全自动化键盘生产线——FAPP 机器人生产线，通过一系列自动化生产流程，智迪科技产品机械键盘实现从模具注塑到键帽插配一次成型。2016 年，智迪科技二期工业园正式投入使用，总建筑面积为 68，000 ㎡，为“模具智能化制造”、“生产制程”、“品质管理”、“物流系统”、“信息软件及云端大数据管理”等智能化项目的完善和实施提供场地保障，进一步释放产能、提升产品品质，为拓展更多国内外知名客户提供基础。

**（2）加强自主创新能力建设**

目前，智迪科技在中国拥有专利 49 项，智迪的多个项目获得国家和省市支持。智迪科技确定了“智能制造战略”和“多元化集团战略”，并通过引进专业技术团队和高精尖装备增强自主创新能力，不断实施更为规范化、先进化的智能制造项目，打造智迪科技智慧工厂。

# 头豹研究院简介

- 头豹研究院是中国大陆地区首家 B2B 模式人工智能技术的互联网商业咨询平台，已形成集行业研究、政企咨询、产业规划、会展会议行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展




## 四大核心服务：

### 企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略**调整等服务

### 云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

### 行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

### 园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

# 报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— www.leadleo.com PC端阅读全行业、千本研报



头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫右侧二维码阅读研报


图说


表说


专家说


数说

## 详情请咨询


客服电话

400-072-5588

上海

王先生： 13611634866
李女士： 13061967127

南京

杨先生： 13120628075
唐先生： 18014813521

深圳

李先生： 18916233114
李女士： 18049912451