

iPhone15 销量或创纪录 果链企业下半年触底反弹？

本报记者 陈佳岚 广州报道

近日，多家总部位于中国台湾的果链厂商公布6月份及第二季度财报情况，业绩仍不理想，但各家厂商普遍认为第三季度业绩将恢复增长。

《中国经营报》记者注意到，市场已经出现诸多声音看好iPhone15系列上市后的市场表现。

二季度营收同比下滑 预计第三季度反弹

苹果两大台系光学镜头供应商大立光、玉晶光与鸿海集团情况类似，尽管第二季度业绩仍面临挑战，但普遍看好下半年业绩。

7月5日，代工组装iPhone等产品的“果链”巨头富士康母公司鸿海集团公布了2023年6月份及第二季度财报。该公司6月合并营收4227.75亿元新台币，环比减少6.2%；第二季度营收13027亿元新台币，环比减少10.94%，同比减少13.75%，为2020年第四季度以来的最低点。

尽管第二季度营收同比、环比双双下滑，不过，鸿海集团预计第三季度业绩将恢复增长，原因是下半年旺季会逐渐加温。

此外，苹果两大台系光学镜头供应商大立光与玉晶光亦与鸿海集团面临的情况类似，尽管第二季度业绩仍面临挑战，但普遍看好下半年业绩。

大立光公布6月营收为26.96亿元新台币，环比增长2.6%，同比减少20.5%；第二季度营收81.93亿元新台币，环比减少10.3%，为2014年第一季度以来新低。今年上半年营收173.3亿元新台币，同比减少12.5%。

玉晶光公布6月营收为11.56亿元新台币，较上月环比增加56.96%，为今年1月以来

海通国际科技研究分析师Jeff Pu 预估，苹果将于8月开始批量生产iPhone 15系列，今年下半年出货量达到8400万部，比iPhone 14多12%。这显示出市场对苹果的信心。

也有上游产业人士对记者表示，今年新iPhone产品的试产时间变化不大，但印度生产时间提前了，苹果在指望iPhone 15系列高端机来打“翻身仗”。

单月新高，年增0.39%；第二季度营收为26.67亿元新台币，较第一季度环比减少19.85%，同比减少8.41%。上半年合并营收为59.94亿元新台币，年减4.18%。大立光董事长林恩平日前表示，下半年是传统旺季，目前看7月拉货动能比6月好，6月又比5月好。

“下半年进入市场需求旺季，预估营收表现将优于上半年。”玉晶光董事长陈天庆则指出，如果客户需求不变及工厂生产顺利，营收应该会继续往上，但最终结果还是要看实际的拉货情形。

鸿海集团对今年下半年预测是“增幅将略高于前两年的水平，营收状况预计与新冠疫情之前相当”。该预测显示了其对于下半年市场回暖的信心。

不过，大立光方面对于下半年的市场回暖预测，显然不如鸿海来得自信，林恩平指出，“虽然营收逐月走高，但不太可能回到以往（旺季）的营收水准。”林恩平指出，高端手机镜头虽然有新客户，但量不会太多，目前手机、AP（应用处理器）及感测器的库存还是蛮严重的。

新iPhone15备货 销量预估乐观

“iPhone15现在全工厂都在大量赶工备货中，目标销量要超过iPhone14全系列。”

从目前阶段看来，果链上游厂商第二季度业绩仍不理想，仍处于“不景气”周期，但下半年预期普遍被看好。这与新iPhone15开始生产备货，出货量超预期或许有一定联系。

从终端厂商来看，有外媒报道，苹果已针对iPhone 15下达备货指令，7月开始启动第一波备货潮，供应链已开始紧锣密鼓地为零部件生产做准备。巴克莱分析师预测，iPhone15系列将有望为苹果带来新一轮的“超级周期”，年内出货量有望达到8900万台。对比2022年iPhone14系列同期的7800万台，iPhone 15系列的出货量将创下新的纪录。

来自中国台湾的视频博主3c Tim哥每年都会在苹果秋季新品发布会之前提前曝光iPhone新品的模型机，往年他都要等到8月才会拿到最终版模型机，今年提前到7月就拿到了iPhone15系列模型机。其还透露，之所以比往年早拿到模型机，是因为“iPhone15现在全工厂都在大量赶工备货中，目标销量要超过iPhone14全系列”。

“往年是国内生产6-9个月

后，印度才会生产，去年缩减到2个月，今年几乎同步。”上述上游产业人士亦对记者表示，今年试产时间变化不大，但苹果对印度工厂生产时间提前了，这与去年iPhone 14销量惨淡相关，今年苹果进行了提前布局。

苹果提早备货的原因是为了避免去年iPhone 14 Pro和iPhone 14 Pro Max供应链中断而导致消费者等待时间过长的问题。

而苹果之所以对新iPhone如此有信心，也有业内猜测是因为iPhone 15这一次整体性能将会得到大跨步提升。根据此前消息爆料，今年iPhone 15将维持四款机型，iPhone 15全系产品都将享有4800万像素主摄像头，此前iPhone 14系列中只有两款Pro版最先升级。在3c Tim哥的爆料中，iPhone 15系列全系将配备Type-C接口，iPhone 15 Pro和iPhone 15 Pro Max静音键也有变化。

业内外普遍认为升级后的新一代iPhone对消费者的吸引力更大，将吸引更多iPhone用户更换新机。

Jeff Pu 还认为，iPhone15 Pro Max的售价可能会高于iPhone 14

国产厂商何时能够触底反弹？

从国产上游供应链订单采购情况来看，部分厂商已有一定复苏迹象。

而在不久前刚结束的“6·18”电商大促上，iPhone产品表现亦是可圈可点。

根据市场调查机构Counterpoint Research近日公布的“6·18”报告指出，在“6·18”活动期间（6月1日至18日，下同），苹果公司继续在高端市场表现出色，年同比涨幅达8%，iPhone在高端市场没有强大的竞争对手。为在“6·18”促销季期间扩大iPhone销量，电商网站提供了约20%的折扣。

Counterpoint Research报告还指出，在“6·18”活动期间，中国智能手机销量同比下降8%。而根据

TechInsights 估算，今年“6·18”期间，智能手机的销量为1340万部，同比下降7%。可见，整体安卓市场需求仍不乐观。

虽然多数安卓手机品牌厂商通过降价吸引消费者，但“6·18”促销季的销量依旧萎靡，未达先前预期。与此同时，Counterpoint Research 还对中国智能手机市场的2023年预测进行修正，预测将从增长持平下调到同比个位数下降。

不过，“6·18”期间也促进了中国智能手机市场一定回暖，机构方面的数据亦指出，手机品牌厂商实施的降价措施可有效帮助市场从5



苹果已下达备货指令，iPhone 15系列出货量或创创新纪录。

视觉中国/图

Pro Max 1099美元的起步价，同时iPhone 15 Pro Max将拥有一些独有的功能，而不是与6.1英寸的Pro版完全相同。

不过，也有声音认为市场对于iPhone 15系列预期过于乐观。Counterpoint高级分析师林科宇向记者分析，“在iPhone新品开始量产前，市场每年都会出现一部分乐观的声音。”

在林科宇看来，iPhone的生产节奏跟往年没有太大变化，都是六七月份开始准备NPI（新产品导入），七八月开始生产。iPhone15系列的（物料层面）备货，预期跟iPhone14没有太大变化，初始备货

大概在9000万到1亿部之间，目前还没有看到有太多的生产难点。

目前富士康尚未进入大量生产阶段，来自郑州的劳务行业人士对记者指出：“iPhone 15试产早已经启动，人员大规模招聘还没有启动。”

林科宇对记者表示，尽管目前整体智能手机市场下半年会回暖，但是基于上半年的情况，下半年不会有太大的涨幅，为此，无论是苹果还是苹果供应商，在预期方面都会比往年要更加谨慎而非乐观。但林科宇同时预计，iPhone产品今年整体表现会比去年要好，因为去年iPhone遇到了生产问题。

摄像模块出货量5215.4万件，同比增加29.3%；车载镜头出货量738.9万件，同比增长19.2%。今年6月，公司手机镜头出货量同比增加25.8%，手机摄像模组出货量同比增加29.3%。

舜宇光学方面解释称，手机镜头出货同比增长，手机摄像头模组出货同比增长，主要是因为去年同期因整体智能手机市场需求疲弱而使得基数处于低位。

而丘钛科技（1478.HK）6月摄像头模组销售情况仍不乐观，当月手机摄像头模组销售2461.1万件，环比下滑15.3%，同比下滑17%。

国产大模型“混战”：AI向B端渗透的“新故事”

本报记者 曲忠芳 李正豪 北京报道

“华为的盘古大模型不作诗，只做事。”近日，华为常务董事、华为云CEO张平安如是公开表示。据不完全统计，最近3个多月，已有近80个国产大模型公开发布，其中约30个大模型在WAIC大会期间展示。《中国经营报》记者观察到，受制于大数据、大算力的高门槛，大部分的国产厂商并没有选择面向C端的通用人工智能，而是与华为类似，更多地强调“做事”——落地行业或场景，做行业垂直的大模型。

“目前许多国产厂商都在往To B或者To B向To C里‘钻’，这是一种明智，也是取巧的策略。”谦询智库合伙人龚斌指出，因B端场景相对复杂一些，很多场景对精度、时延、数据隐私安全性要求高，还不太需要大语言模型的通用、泛化能力，使用比以往稍大的模型就能解决现有的业务问题，做行业大模型或细分场景大模型，可以慢慢做，逐步改变AI开发范式，而不用一步到位。

在龚斌看来，上半年创业及产业市场的大模型热潮，已折射到资本市场的AI行情，率先受益的是AI供给侧的算力、模型、数据等基础设施产业链，而今年下半年将有望迎来AI从供给侧转向需求侧的拐点，逐步迈入类似上一轮移动互联网周期中各类物联网终端变革与需求的新阶段。

行业领域大模型的“打法”

成立于2017年的维智科技在WAIC期间推出“时空AI”城市级大模型，在城市治理、社区治理及商业决策等领域实现了行业突破与应用落地。维智科技创始人兼董事长陶闯在现场介绍了做时空AI大模型的背景及其落地价值，由此可以一窥国产AI大模型的“打法”逻辑。

陶闯坦言，“数据要素谈了很多年，涵盖许多问题，今年因大模型的诞生，大家才知道如何真正地把数据的价值挖掘出来。当数据没有价值的时候，谈数据流通、安全等都是在谈表面的事情。”维智科技深耕智能城市领域多年，用数字化方式管理城市成为主流趋势。在陶闯看来，评价任何一

“百模大战”或将出现分化

浦银国际在最新研报中指出，行业大模型或成为衍变趋势。未来大模型会进一步分化为通用、专用和特定场景。市场普遍认为，从行业特征来看，通用大模型未来只可能是少数巨头最后胜出，主要考虑巨大的资金投入，基础大模型并不适用于数量众多的中小企业。通用大模型并不能解决很多企业的具体问题，而模型的大小，主要还是取决于企业用户的需求，企业的大模型应用需要综合考虑行业专业性、数据安全、持续迭代和综合成本等因素。垂直行业的模型未来或成为大模型加速普及的关键，通用公域数据叠

加行业数据，共同构成了产业大模型的训练数据来源。行业大模型的未来趋势特点还包括：场景集成化、AI原生化以及部署工业化等方面。

陶闯表示，维智科技自身身的框架解决的是城市数字孪生的大模型体系，完全使用AI的方式来思考城市如何被数字化。概括来说，第一是时空化，即把中国分成5亿个格网，每个格网打1万个维度标签；第二做知识图谱化，因为城市是动态变化的，每个空间之间会产生很多关联性，即所谓的时空动态，以图谱的方式表示动态性和关联性，才会真正产生价值，目前已建立了千亿级以上的图谱；第三，在前两步的基础上搭建城市级大

模型。数字城市发展的本质之一是融合，将分散的数据资源、信息感知、运行系统相融合。维智科技历时5年打造的“时空AI”技术体系，逐步完成了对城市大规模复杂数据和业务决策体系的融合与链接，即“城市大模型”，由此再去拆解领域大模型真正实现价值闭环，从政务、商业、零售等行业及领域再划分。基于汇聚亿万标签和图谱，借力AI的能力和思维方式去解决决策难题。

同济大学教授童小华表示，新型城镇化建设管理应用时空信息、时空AI等多方技术，为数据供给、服务供给、业务供给提供了数据的精准获取、动态监测以及共享平台协同的业务管理和服务定制，其应

用的机会。薛贵荣指出，面对竞争日益激烈的语言大模型酣战，AI应用落地才是重中之重。仅靠有限的底层大模型提供商，以及语言大模型国产化面临的困难，很难发挥出语言大模型真正的威力。天壤智能认为，大模型目前还面临几个较大的挑战，包括大模型“幻觉”——“一本正经地胡说八道”、政企私有数据的保密性要求、企业级中文大模型、大模型存在封闭性等。基于此，天壤小白通用语言模型创建了一个规避体系，通过精准的语义搜索引擎增强了大模型基于准确事实的生成能力，在生成文前后勤

的机会。薛贵荣指出，面对竞争日益激烈的语言大模型酣战，AI应用落地才是重中之重。仅靠有限的底层大模型提供商，以及语言大模型国产化面临的困难，很难发挥出语言大模型真正的威力。天壤智能认为，大模型目前还面临几个较大的挑战，包括大模型“幻觉”——“一本正经地胡说八道”、政企私有数据的保密性要求、企业级中文大模型、大模型存在封闭性等。基于此，天壤小白通用语言模型创建了一个规避体系，通过精准的语义搜索引擎增强了大模型基于准确事实的生成能力，在生成文前后勤



2023 WAIC期间，约有30个大模型集中亮相。

视觉中国/图

用包括对空间资源规划、人居环境、历史文化等等。随着AI大模型的出现和应用，这些模型具备针对

新型时空要素的生产解译能力，并拥有处理海量复杂数据的智能分析和决策能力。

索相关事实信息，对输入和输出进行验证，以确保内容是正确合理、完整一致的。

商汤智慧城市公共业务销售网络解决方案总监孙杨认为，人工智能发展的新范式包括大模型的应用，如端到端解决复杂任务，以及以大模型推理训练为核心的基础算力设施。商汤科技在大模型方面的探索与创新以及应用广泛，涵盖自动驾驶、医疗、政务和城市治理等多个领域。商汤已在20多个行业完成了落地，500多家企业申请了商汤的“商量”语言大模型。

就在7月7日，由腾讯研究院、

同济大学等共同编制发布的《人机共生——大模型时代的AI十大趋势观察》报告显示，垂直领域应用是大模型的主战场。随着生成式AI技术的飞速发展，它已在多个领域催生出全新的商业价值。尽管这些模型处于扩展的早期阶段，但第一批跨功能的应用程序，在金融、零售、政府、制造、物流、地产、教育等多个行业，以及财务、HR、客服等应用场景展现出出色的能力。各行各业都将迅速整合大模型的能力，创造全新的商业价值。与其他颠覆性技术一样，这种变革一开始会缓慢发展，然后迅速加速。