

奋进新征程 建功新时代

# 华为、苹果再交锋 高端手机市场或再生变局

■本报记者 李昱丞  
见习记者 王镜茹 解世豪

华为和苹果又一次“狭路相逢”。9月8日凌晨，距离华为发布Mate 50系列后不到两天，苹果便推出iPhone 14系列产品。记者注意到，苹果此次抛弃了低端Mini型号，将其换成更为高端的iPhone 14 Plus，此外还推出了与华为“北斗卫星通信技术”相仿的“卫星SOS紧急联络功能”。

两大巨头厂商相继发布高端新产品，会对当下的高端手机市场格局产生怎样的冲击，能否让疲软的手机消费市场“久旱逢甘露”？而双方不约而同把“卫星通信”作为宣传重点，又能带给正处产品创新低谷期的各手机厂商怎样的启示？

## 华为、苹果再次交锋

IDC中国高级分析师郭天翔告诉《证券日报》记者：“mate 50系列热度很高，预定也很火爆。华为在高端市场的品牌力很强，尤其是之前2代的Mate用户差不多到了换机周期，这都可能对苹果在高端市场的优势地位产生一定冲击。”

华为Mate系列、P系列曾是手机市场中为数不多能与iPhone同场竞技的产品。而如今，华为携Mate 50系列回归高端手机主战场，不仅给消费者带来更多选项，也给手机市场注入了活力。

Counterpoint数据显示，今年二季度中国高端智能手机销售额在整体市场销售额中占比有所提升，从2021年第二季度的31%增长到

2022年第二季度的33%。其中1000美元以上高端细分市场同比增长110%，600美元至799美元高端细分市场同比增长10%。

深度科技研究院院长张孝荣告诉《证券日报》记者：“目前手机高端市场依旧被苹果垄断。华为Mate 50系列产品回归或将引领高端手机的创新方向，并带领产业链抢回失去的市场份额，继而成为引发高端市场变局的关键变量。”

## 高端市场战火重燃

实际上，高端手机行业洗牌信号早已显现。

Counterpoint报告显示，2022年第二季度中国高端智能手机份额前三位分别为苹果（46%）、vivo（13%）、华为（11%）。其中vivo销量同比增长91%，份额从6%提升至13%，取代华为首次在中国高端市场名列第二位。在潮电智库创始人孙燕庵看来，vivo能取得这样的成绩，技术创新是最重要的驱动力。

事实上，vivo无论在把握技术创新方向、对性能体验的认知，又或者对高端市场消费者需求的洞察上，都堪称国内头部厂商追求“品牌高端化”的缩影。

今年上半年以来，国内手机厂商动作频频，例如荣耀、vivo、华为均推出最新折叠屏手机；小米推出了澎湃C1/G1/P1自研芯片，OPPO推出了马里亚纳X自研影像芯片，其中OPPO的自研芯片还分别搭载在Find X5系列以及Reno 8系列上进行大规模商用。

众诚智库执行总裁韦玉怀认为，如今国产手机的综合实力正不



断提升。“国产手机明显加大了研发投入，加快了产品技术迭代和底层创新。预计下半年国产品牌还会推出更多手机新品，进一步夯实在高端市场的布局和竞争。”

## 手机技术鲜招频出

产业地位的真正确立，必须实现高端突破，而5G芯片、折叠屏、卫星通信等方面因素已日益成为破局关键。IDC数据显示，在手机消费整体遇冷的背景下，今年上半年折叠屏手机出货量同比增长70%，超过110万部，逆势增长且增

速较快。

对此，郭天翔认为，折叠屏作为目前可以与苹果展开差异化竞争的产品，有望获得国内高端手机品牌青睐。未来如果技术更成熟、成本进一步下降，相信也会有更多消费者选择折叠屏。目前来看，折叠屏还存在整机重量和厚度较大，屏幕有折痕等问题。

在软硬件方面，张孝荣则认为：“5G芯片依然是市场通行证，安卓5G芯片被高通垄断，但已经广受消费者认可，因此自研芯片的量产及广泛应用更值得期待；卫星通信其实算边缘功能，成本和技术

门槛并不算高，很有可能被各厂家引入。除此以外，更强大的手机影像处理系统也会成为各厂家新的发力点。”

“预计未来国内各大手机厂商在高端化路线的投入将继续加大，包括对产品力、服务、渠道、自身品牌形象的投入等。此外国内手机厂商还应以手机为核心，结合其他多终端形态，深度捆绑自身用户，形成品牌‘护城河’。同时打通多种终端，建立完整的生态链，并在软件方面谋求更多发展。从量变积累质变，才有望真正站稳高端市场。”郭天翔如是说。

# 苹果发布新品再掀消费电子热潮 “果链”公司积极布局新增长点

■本报记者 赵子强  
见习记者 刘 慧

继9月6日华为发布Mate 50等系列产品后，苹果公司于北京时间9月8日凌晨1点举办了名为“超前瞻”的2022年秋季新品发布会，荣耀手机也于9月7日晚官方宣布，荣耀秋季新品发布会正式定档9月15日。

从历年智能手机出货量数据看，进入三季度后是智能手机销售的传统旺季，各大厂商一般都会选择在三季度推出自家的旗舰产品，合力带动市场，掀起消费电子热潮。

而苹果公司作为行业龙头，也带动产业链上下游公司快速发展，“果链”上市公司跟进在手订单的同时，积极布局AR/VR领域。

## 利好消费电子板块

同花顺数据显示，全球智能手机出货量2022年二季度同比下跌8.7%至2.86亿部，其中除拥有21.8%市场占有率的三星和15.6%市占率的苹果出货量为正增长外，其他品牌均出现不同程度下滑。

不过，仅仅二季度数据尚不足以说明问题。在业界看来，智能手机出货量呈现出明显的周期性，往往从每年三季度起，各厂商将集中推出旗舰产品以及开展各类促销活动，从而带动出货在四季度达到峰值。

从历年市场表现看，苹果新品发布，都对消费电子板块具有一定刺激作用。对此，淳石集团合伙人杨如意认为，目前苹果安卓基本分化，苹果品牌持续强势。虽然整体消费大环境对消费电子不利，但在苹果新品发布的带动下，消费电子需求底部明确，行业估值也处于低位。

## 机构密集调研“果链”公司

苹果手机市场占有率变化趋势与出货量周期保持一致，即在每年新品发布会后出现反弹，例如近三年的四季度，苹果手机的市场占有率均超过了20%。

此前，中信证券研报预计，苹果2022年全球出货量为2.30亿部，四季度新机发布或迎来全年高点，同时预计2022年iPhone 14系列销量约8350万台，iPhone 14

Max和iPhone 14 Pro有望成为热卖机型。

同花顺数据显示，苹果概念板块共有111家A股上市公司，涉及激光设备、锂电池、面板制造、玻璃制造和零部件组装等多个细分领域。其中，79家公司今年上半年实现了营业收入同比增长，占比逾七成；70家公司净利润实现了同比增长。

7月份以来，多家深度参与苹果产业链的公司迎来机构调研。比如为苹果产品提供精密金属零部件开发的福立旺，子公司和控股子公司分别为苹果公司连接线供应商和iPhone代工制造商之一的立讯精密，苹果玻璃屏幕供货商之一的蓝思科技，机器视觉产品应用于苹果智能手机、智能手表、电脑等生产制造过程的奥普特，分别获机构调研22次、378次、129次和599次。

卫星通信成“香饽饽”

苹果公司在新品发布会上称，卫星通信服务将于11月正式推出，且iPhone 14系列不仅可以发送文本信息，还能接收到紧急救援机构的回复。事实上，各国都在加快布

局和发展卫星通信技术，同时抢占太空资源。杨如意向记者表示，今年华为和苹果先后发布搭载卫星通信功能的手机，标志着卫星通信在消费级终端市场开始落地，或将带动卫星产业基础设施扩容，同时有望受益的还有卫星物联网、测量仪器仪表、光器件以及电信运营商等细分行业和领域。

巨泽投资董事长马澄认为，华为、苹果手机正式推出卫星通信服务后，会给卫星通信产业链带来巨大成长空间，其中，包括上游卫星制造、火箭制造、卫星发射服务，中游卫星运营、地面设备制造，下游行业应用。

除了发布新品，此前有消息称，苹果正在积极研发某种形式的AR/VR头盔或智能眼镜，头盔在设计上与Oculus Quest类似，但外观更时尚，使用轻质材料，佩戴更舒适。虽然此次发布会没有该类产品推出，但市场预期苹果会在2023年发布第一款AR/VR产品。杨如意就此表示，这意味着AR/VR技术在终端应用领域开始趋于成熟，相关苹果产业链公司有望获得新的业绩增长点。

通过查看苹果产业链调研记

录可以发现，多家公司已开始布局AR/VR设备。如歌尔股份回复调研机构称，对XR赛道高成长性充满信心，国内其他平台如手机厂商也正在积极布局XR赛道，公司将聚焦元宇宙产业方向不动摇，声光电、显示、结构件是公司长久以来的核心技术，对于XR赛道有非常重要的意义。此外，立讯精密也表示AR/VR产品是一个非常庞大的市场，无论是在模组还是终端系统方面，都会积极参与。

马澄向记者表示，与智能手机发展历程类似，目前VR/AR正处在准备期向高速发展期过渡的关键阶段，未来VR/AR设备渗透率大幅提升趋势确定，只需静待各环节关键技术突破后的时间锚点。虽然交互技术尚未真正成熟，但光学及显示等核心组件的技术发展已呈现出清晰的趋势，并且Oculus Quest 2等代表产品的面世和热销已让市场逐渐接受具备高性价比的产品形态。AR/VR穿戴设备会伴随着元宇宙快速发展，需求量会大量增加，进而给相关产业链公司业绩带来巨大增长空间。

# 京粤黔四地“银行业保险业这十年”：以服务实体经济为天职 银行业保险业高质量发展

■本报记者 冷翠华

9月8日，银保监会召开“银行业保险业这十年”系列主题新闻发布会。会上，北京银保监局党委书记、局长李明肖，江苏银保监局党委书记、局长熊涛，广东银保监局党委书记、局长裴光，贵州银保监局党委书记、局长李华涛分别介绍了当地银行业保险业最近十年的发展情况、监管工作的举措和成效。

## 总资产实现连续突破

过去十年，四地银保监局大力推进银行业保险业高质量发展。

据李明肖介绍，十年间，北京银行业资产总额增长121%，各项贷款增长134%，其中制造业贷款及小微企业贷款分别增长95%和302%。北京地区保险深度从5.2%提高到6.3%，保险密度从人均4516元增长到11545元，分别位居全国第二位和第一位。

“我们坚持以高质量发展为目标，金融改革开放成效显著。”熊涛介绍，2021年末，江苏银行业保险业总资产超25万亿元，较2012年增长2.5倍，银行业各项存贷款余额均突破18万亿元。法人银行保险机构较十年前增加27.6%，各类分支机构超2.8万家；地方上市银行全国第一。同时，截至今年6月末，江苏银行业支持外贸贷款余额9449亿元，出口信用保险支持企业出口规模507亿美元，为江苏增强外贸韧性提供了有力支撑。近十年，江苏支持79家外资银行在该省落地。

裴光表示，广东银行业保险业有八个指标均稳居全国第一，分别为：银行业的资产、存款、贷款，以及净利润，保险业的资产、保费收入、赔付支出，以及承保利润。目前银行业总资产34万亿元，占全国近十分之一；各项存款、贷款余额分别为26.3万亿元、23.5万亿元，年均增速分别为10%、14%。保险业总资产超过2万亿元，保费收入占全国八分之一；保险深度从十年前的2.97%上升至现在的4.73%，保险密度从人均保费1597元上升至现在的人均4641元。

据李华涛介绍，十年间，贵州银行业保险业总资产从1万亿连续突破到5万亿元，存贷款接连跨越关口至3万亿元以上，保费收入年均增长14.2%，保险密度由每人432元提升到每人1288元。同时，贵阳银行、贵州银行分别在A股和港股上市。

## 助力当地经济社会发展

裴光表示，目前广东制造业贷款余额超过3万亿元，基础设施贷款余额超过2.8万亿元，有力支持粤港澳大湾区重大项目建设。信息技术服务业、科学研究服务业贷款增长2.5倍。小微企业贷款余额超过5万亿元。外贸企业贷款余额超万亿元，出口信用保险保障水平位居全国前列。车险综合改革完成后保障水平翻番，农业保险保额增速连续两年居全国第一。

熊涛介绍说，十年来，江苏银行业以年均13.6%的贷款增速推动江苏地区生产总值实现连续跨越至2021年的11.64万亿元，保险业赔付金额和保障水平分别增长3.2倍和14.9倍。

李华涛表示，贵州“十三五”期间累计投放金融精准扶贫贷款7584亿元，全省66个贫困县如期摘帽，923万贫困人口全部脱贫，192万群众搬出大山。

李明肖介绍，北京银保监局通过数字化建设全面提升金融服务质效。一是助力信贷投放增量扩面、降本提质。二是助力金融机构防风险、促发展。数据显示，截至8月末，北京金融综合服务平台已累计为金融机构提供不动产、民政等政务数据查询731万次，发现押品查封、多次抵押及企业经营异常等风险1.58万次，有效实现金融风险的提前预警和精准处置。三是助力实体经济降本、稳主体。例如，在全国率先实现农业保险承保理赔全流程信息化，每年可减少因承保、理赔产生的人员接触超过30万人次，理赔环节平均时长较传统服务模式缩短近50%。四是助力政府部门提效率、强治理。

本版主编 姜楠 责编 于南 制作 张玉萍  
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

