

智能手机市场迎来拐点

新的
浪潮

把AI大模型塞进手机

不可否认,智能手机产业仍面临多重挑战,市场竞争日趋激烈,但真正的创新总会有人买单。近期,布局大模型似乎成为了国内各手机厂商的“必选项”,“把AI大模型塞进手机”,这场竞赛也已经在国内手机厂商中打响了。事实上也是如此,近期OPPO、vivo、华为、小米、荣耀等均已公示自家手机大模型。

在华为举办的开发者大会 HDC2023上,余承东表示:“今天我们已经进入大模型时代,华为盘古大模型将助力鸿蒙生态。”雷军在2023年度演讲中透露,小米将全面拥抱大模型,主攻轻量化和本地部署。自研的60亿参数大模型已经在第三代骁龙8移动平台上顺畅运行。荣耀CEO赵明也表示,荣耀Magic6将搭载全新骁龙8 Gen 3移动平台,也将搭载自研的70亿参数端侧AI大模型和全新云服务。

OPPO宣布基于其自主训练的安第斯大模型(AndesGPT)打造的新小布助手1.0 Beta版正式开启,升级后的小布助手将具备AI大模型能力。vivo是最新落地AI大模型应用的手机企业。11月1日,vivo发布自研大模型矩阵“蓝心大模型”,包含覆盖十亿、百亿、千亿三个数量级的五款vivo自研大模型。

今年年初ChatGPT火热后,AI大模型风起,行业激情再被点燃。各企业纷纷拥

抱AI大模型,截至目前全球主流品牌厂商苹果、华为、小米、vivo、OPPO均已砸重金投向AI,相关应用也相继落地。多位业内人士及高管告诉记者,AIGC(生成式AI)将颠覆消费电子行业,会对人们的移动生活带来革命性变化,并将引发行业新一轮换机潮,行业发展拐点已至。

之所以认为AIGC将颠覆行业,最主要的原因在于,行业认为AIGC将对人们与手机的交互方式产生根本性改变,未来交互方式可能由现在的触屏模式转换为以语音交互为主,而十多年前,苹果iPhone能够引领智能手机行业发展潮流的根源,也在于其颠覆了手机交互方式,由此前的键盘式上升为触屏式。

另一方面,随着5G+、互联网、大数据、云计算等新技术日益融入经济社会发展各领域全过程,数字经济已成为刺激全球经济增长的新动能,作为获取数字服务的核心入口和载体,智能手机被赋予了更崇高的使命,由此将催生智能终端的新特征、新形态、新品类和新服务生态,为智能终端行业发展带来新的机遇。

方正证券表示,随着AI大模型与硬件结合陆续完善,智能手机、PC、智能眼镜、智能音箱等终端将成为人工智能的硬件入口,创建新生态,带动消费电子产业链的新一轮创新。



■廖木兴/图

春江水暖
鸭先知

手机产业链复苏明显

正所谓“春江水暖鸭先知”,位于上游的手机产业链,更早地感受到了复苏的暖意。

每一代智能手机的创新和迭代都伴随着其背后芯片的升级和突破,智能手机芯片承载了包含通信、运算和存储的诸多功能。全球最主要的两家手机芯片厂商中,联发科手机业务收入环比增幅达19%,高通手机业务收入超过公司前期指引,同时两家厂商预计4季度手机业务收入增速将进一步加快。

此外,手机内存芯片在经历了长周期的价格下探后,也开始进入涨价潮。三星近期与客户(包括小米、OPPO及谷歌)签署了内存芯片供应协议,DRAM和NAND闪存芯片价格较现有合同价格上调10%-20%。NAND闪存客户不再削减订单量,转而开始增加订单。

摄像头出货量也早已经出现复苏的拐点。舜宇光学是手机摄像及模组行业龙头,公司两大主要产品手机镜头及手机摄像模组出货量在2023年5月转正,结束了一年多的负增长,从8月开始维持在了两位数的增长。9月公司手机镜头出货量同比上涨16.9%、手机摄像模组同比上涨41.4%。

浦银国际认为,从过去三年时间维度看,手机摄像头行业确实面临终端需求不振、手机摄像头配置降规降配及行业玩家竞争加剧三大不利因素,行业企业的数量和利润都处于历史相对较低的位置。从2023年下半年看,手机需求有望边际复苏,潜在式模组有望带来部分配置升级。

从产业链角度看,前端零部件的手机摄像头相关产业、连接件等配件及整机产业的盈利在三季度已经有所体现,整体厂商传音控股和小米业绩逆转、库存降低,摄像头上游的水晶光电、蓝特光学均一改上半年的负增长,摄像头模组业务的舜宇光学出货量维持两位数的正增长,芯片龙头韦尔股份和卓胜微也实现了业绩逆袭……

近期,A股消费电子板块大放异彩,相关手机产业链个股更是表现抢眼。分析人士指出,消费电子股价回暖一个很重要的原因是,市场正在回暖,有数据显示,自9月以来,多数周内,国内手机的周度总销量同比增速已转正,此外,A股消费电子公司的三季度净利润也从之前的负增长转为正增长。同时,相关人士还表示,四季度行业确定性复苏叠加低估值的板块中,消费电子还将“一马当先”。

不过也有业内人士对此持审慎态度。“我们认为手机消费是否回暖,要看明年二季度和四季度两个旺季新品迭代情况,是否可以助推换机需求。但从趋势来看,智能手机整体处在相对成熟,甚至缓慢下滑的行业生命周期阶段,因此要中国出货恢复到疫情前水平,从中短期看还比较难以实现。”Canalys研究分析师钟晓磊总结道。

Counterpoint研究副总监齐英楠也有类似观点。“相比往年的年末,今年新机发布都有所提前,在这一轮年末新机拉动下,我们预估这种复苏势头会至少延续到明年2月份。后续要看明年上半年上市新机的表现。”

延伸阅读

消费电子回暖明显,行业复苏拐点清晰

手机市场之外,另一大终端消费电子PC的出货量也已到底。西部证券、方正证券等券商均称PC行业即将回暖。PC代工订单也佐证了PC市场将迎来回暖,广达、仁宝等笔电代工厂出货量连续多月回升。

根据IDC数据,今年三季度全球PC出货量为6820万台,同比下滑了7.6%,但环比增长了11%,已连续两个季度实现环比增长。Canalys数据预计这一良好势头将得以延续,市场有望在期盼已久的节日季恢复增长。

Canalys研究分析师表示,个人电脑厂商现着眼于通过AI提振需求。该分析师预计,兼容AI的个人电脑将从2025年开始快速普及,并有望到2027年约占所有个人电脑出货量的60%。

不论是电脑还是手机市场,可以看到市场正在触底。从基本面来看,整个电子行业迎来旺季,消费电子回暖明显,行业复苏拐点清晰。

对于后市,机构还看好两条主线“深度国产化”与“深度智能化”,以AI技术为核心正在推动全世界迎来“智能化”改造,所有消费电子产品将被重新定义,带动新的需求。其次深度“国产化”将由华为引领,推动消费电子产业迎来新格局。

对于消费电子的复苏行情,多家券商都表示非常看好。长江证券电子团队认为,三季报消费电子产业链部分公司业绩亮眼,随着头部PC厂商、存储厂商、代工厂商释放新品发布、价格上涨、订单回暖等乐观指引,复苏逻辑再度来袭。

国信证券表示,消费电子的备货旺季已经正式拉开序幕,手机面板、存储、被动件等细分行业数据全面升温。尽管当前复苏信号仍然集中在供给备货层面,后续多个促销旺季的销售数据,以及AI手机、苹果MR等新品推出所体现的创新和成长性将成为消费电子行情延续的关键。