

# 雪球访谈

天风电子潘暕再看iPhone

X深远意义和苹果产业链

2017年09月14日

雪球

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



panjian\_tfzq

## 访谈简介

本次苹果发布会正式发布了新一代的AppleWatch、AppleTV，以及全新的iPhone8、iPhone8Plus以及iPhoneX，其中全面屏、面部识别、无线充电等新加入的特性让我们看到了iPhone的再度改变。本期访谈我们邀请到天风证券电子分析师潘暕@panjian\_tfzq和大家交流探讨~

iPhone8、iPhone8Plus、纪念版iPhoneX都采用双面玻璃，无线充电，64G和256G两种内存，4-LED闪光灯，防水等。iPhone8两款采用铝合金中框，iPhoneX采用不锈钢。iPhone8相机成像倍加出色，配备了iPhone有史以来最智能、最强大的芯片，将增强现实体验推进到更深层次。iPhoneX推出FaceID，通过原深感摄像头进行面容识别，30000多个光点扫描，采用最高的显示OLED全面屏，支持DolbyVision和HDR10，无home键，竖排双摄像头、引入faceID脸部识别，更有新奇的Animoji可以根据人脸变幻表情。

iPhoneX对未来苹果产业链有什么深远意义呢？刷脸时代来了？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\( 进入雪球查看访谈 \)](#)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 天天向上80:

对@panjian\_tfzq 说: 老师，这款，X，有划时代意义吗？

[答] panjian\_tfzq:

一定是啊

[问] 微微\_v:

对@panjian\_tfzq 说: X的发布是否有望扭转在中国销量下滑的局面？

[答] panjian\_tfzq:

国内手机创新会迅速跟上，下半年新机型能够带动销量

[问] 冬日的私语:

对@panjian\_tfzq 说: 从盈利的角度，3D AR对国内哪个上市公司最受益？

[答] panjian\_tfzq:

我们的报告中推荐水晶光电，联创电子，福晶科技，欧菲光，闻泰科技，歌尔股份

[问] 鱼君羊:

对@panjian\_tfzq 说: 您好，我想请问下，现在玻璃热弯机 精雕机这块的设备，国内的松德等厂家收购业务进行的顺利吗？还有就是这些加工设备中有哪些核心设备已经具备国产化的能力

[答] panjian\_tfzq:

目前国产化进程很快，设备今年已经没有特别大的问题

[问] 紫金水石:

对@panjian\_tfzq 说: 请问苹果新品对国内产业有哪些引领作用？未来的方向在哪？

[答] panjian\_tfzq:

我们认为AR和Ai是最需要重视的点，未来国内手机创新会跟进，具体硬件会包括

3D识别等

[问] 夏日痴想爱好者:

对@panjian\_tfzq 说: 东尼 横店 还有立讯 哪一家受 无线充电的利好影响最大?

[答] panjian\_tfzq:

目前的产业链看, 立讯精密在无线充电布局非常完整

[问] 风少三:

对@panjian\_tfzq 说: iPhoneX有用到塑料构件么? 他们的注塑产品是用得哪家供应商的啊?

[答] panjian\_tfzq:

手机内目前主要金属结构件较多

[问] Alan-明亮:

对@panjian\_tfzq 说: 请问除了虹膜识别, 全面屏外, 此次iphone升级还有哪些能引领趋势的技术看点。谢谢!

[答] panjian\_tfzq:

是脸部3D识别, 本质还是AR和AI

[问] goodbyeyt:

对@panjian\_tfzq 说: 苹果的金属中框供应商都有哪些?

[答] panjian\_tfzq:

鸿海, 可成, 捷普

[问] 客居西北:

对@panjian\_tfzq 说: 昨天A股水晶光电上榜带动苹果概念一路下挫, 该股票为何成为暴跌的领头羊? 随后继续上涨的可能性还存在吗?

[答] panjian\_tfzq:

发布后的短期波动，3D识别和AR还是最看好的方向之一

[问] 幸福不会从天降:

对@panjian\_tfzq 说: 请问您或您身边的同事朋友会购买8或x吗?

[答] panjian\_tfzq:

会啊

[问] 三玄三:

对@panjian\_tfzq 说: 请问vr.ar是不是除了镜头，其它基本没什么技术含量，手机直接承担ar功能，不需要增加硬件?

[答] panjian\_tfzq:

光学和整机的开发难度都很大，我们认为苹果是通过手机的基数先推进AR内容的增加，未来还是会增加新的硬件提升用户体验

[问] 草图君的笔记:

对@panjian\_tfzq 说: 对@panjian\_tfzq 说: A股里面是否有进去人间识别模组的公司? 没有的话，看好哪家公司未来能进苹果产业链

[答] panjian\_tfzq:

我们认为摄像头相关的模组类公司未来都有进入3D传感器的可能，包括欧菲光等

[问] 双鬼先生:

对@panjian\_tfzq 说: 请问从分析师的角度看，比如就你自己而言，对这次苹果新品发布会，就硬件和功能的角度看，哪些方面带来的改变更大一些? 这些改变哪些成为未来趋势的概率更大一些? 谢谢!

[答] panjian\_tfzq:

还是AR和AI，Faceid是一大硬件创新，目前其他手机厂商还没有跟进

[问] Johnson\_MA:

对@panjian\_tfzq 说: 老师, 请问一下, 歌尔股份的声音产品价值从6美元提升到9美元, 其中的原因是什么? 谢谢

[答] panjian\_tfzq:

防水和全面屏带来的结构重新设计和加工比较难, 发布会提到deeper bass也是一大声学升级

[问] 亚依:

对@panjian\_tfzq 说: 请问年底前X出货量目前预估是多少台?

[答] panjian\_tfzq:

我们预计还是5000万台

[问] 围脖的部落格:

对@panjian\_tfzq 说: 请介绍一下苹果全线产品支持无线充电标准Qi是否会推动无线充电在各种场景中的应用呢?

[答] panjian\_tfzq:

会的, 我们跟踪芯片厂商, 方案是能通用的

[问] 龙hkl:

对@panjian\_tfzq 说: 请问果8会不会少人购买, 而大部分人买x, x今年屏幕产能限制问题什么时候可以解决? 需求会延续到明年一二季度吗? 谢谢!

[答] panjian\_tfzq:

屏目前产能问题不大, 组装难度较大, 8针对的市场不一样, 毕竟价格更低, x预计下个月能够满产量产

[问] 砺\_石:

对@panjian\_tfzq 说: 老师 你好, 能否系统阐述oLED屏产业链。三星LG现量产的是哪种材料方案。万润和惠成在哪个环节是否具有全球竞争力? 谢谢!

[答] panjian\_tfzq:

国内公司做材料粗体，蒸镀材料目前依旧以日韩为主

[问] 冬日的私语：

对@panjian\_tfzq 说：从盈利的角度，3D AR对国内哪个上市公司最受益？

[答] panjian\_tfzq：

回复@煎熬夜漫长001：我们预计在50亿以上//@煎熬夜漫长001：回

复@panjian\_tfzq：请教一下，3D感测和AR，对窄带滤波片的新增市场容量预计能有多大？

（完）

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的  
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里