

雪球访谈

新iPhone能助苹果市值突破万亿美元吗？

2017年09月13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



余晓光 V 泽诚资本 投资总监

访谈简介

\$苹果(AAPL)\$苹果公司2017年秋季发布会首次在史蒂夫·乔布斯剧院举行，本期访谈我们请到了科技股研究达人@余晓光来与大家交流探讨~

本次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再度改变世界的希望。

\$苹果(AAPL)\$股价自2009年1月金融危机期间创下690亿美元低点以来持续上涨了长达十年，直至今日的8420.35亿美元。

新iPhone有何亮点？能否刺激销量？苹果股票目前是否还能介入？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](#))

本次访谈相关股票：苹果(AAPL)

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] 特浪扑：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：请问新iPhone上市对于整个苹果产业链中哪块业务影响最大？另外对国内手机厂商的影响会怎样？

[答] 余晓光：

先简单说一下iPhone X 3D sense的意义。前几个月有次参加国内某摄像头厂商的产品说明会，当时有一个强烈的感觉，X这次进化的跃进相当大，3D sense相当于寒武纪早期生物进化出眼睛，寒武纪生物大爆炸其中重要原因就是生命体对外部世界的采集通过眼睛实现了之前从未有过的探索，进化从此你追我赶，生物多样性涌现。手机作为信息呈现的一个装置其之前与外部环境的互动只停留在记录的状态，对外部环境并无感知，而3D对面部的识别就跟小鸡从蛋壳里孵化出来会把看到第一眼的生物当成自己的“妈妈”一样，具备了互动合思维的基础。面部识别只是最基础的一部，但这开启了设备对外部环境探索的开始，未来手机对外部环境的感知，配合云计算的中央计算能力，数据结果分发，会极大的拓展设备与外部环境的应用边界。

[问] Ricardo_嘉图童鞋：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：您好，想问一下，您觉得苹果的核心竞争力是什么？您最看好苹果哪一点？谢谢

[答] 余晓光：

苹果的竞争力核心就是软件比别家好一点（iOS 11好很多），硬件又好一点（X又好很多），软件服务我有你无，这里一点，那里一点，这一点一点叠加不是一个加法而是乘法效应。

[问] Abe_Wang：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：您认为苹果还能继续保持创新的地位吗？这次传言苹果的3D传感、全面屏、无线充电等等，基本都已经其他品牌率先发布产品了。另外苹果的提价是否意味着其他品牌也会随着新功能增加而提价？手机越来越重要，提价会成为趋势吗？

[答] 余晓光：

android阵营单一的功能如果缺乏整体的支持，其广告噱头的意义更大一些。X这次在

技术上抛离android阵营1-

2年的距离。国内android这两年发展很好我个人认为和苹果等待阶梯式创新前的“深蹲”有一定关系，这一蹲让产业大跃进前产生了一定时间的缓和期，暖冬效应。商业护城河其本质必须对其产品和服务有定价权才成立，苹果把价格拉上去了，消费者心理台阶也抬上去了，人对产品的偏好也不一样，android在这么大的价格差下也会不错。

[问] 克星巴克：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：除了中国市场，苹果公司其他国家市场上的护城河是否牢固？

[答] 余晓光：

因为中国厂家的勤奋和应用市场的巨大和自成体系，苹果在中国护城河是最低的。

[问] Noncamp根：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：苹果这次新品普遍采用双摄像头模组设计，是用了之前收购的以色列的LinX 研发的矩阵式模组有关么？双头模组是不是代表了未来的手机发展趋势？然后双摄像头对现有光学大厂 舜宇 LG 欧菲光 高伟电子(承接苹果新品前后屏摄像模组) 各有什么影响？

[答] 余晓光：

硬件是软件的载体，软件是硬件的表达，对硬件的利好是脉冲式的。对应用环境的利好是革命式的。AR应用又有新的场景了。

[问] 快乐圆周率：

关于\$苹果(AAPL)\$，对@余晓光 说：如何看待苹果的未来？目前苹果盈利主要靠iPhone，而智能手机普几乎全球普及，iPhone的市场占有率再上升难度也比较大，未来的苹果成长点在哪里？

[答] 余晓光：

\$苹果(AAPL)\$ \$亚马逊(AMZN)\$ \$谷歌A(GOOGGL)\$ 要有人说看得清

这些公司的未来我都不信呢！这种企业的未来其实是超越常识的，因为这些企业的业务发展是处在时代进步的最前沿并且驱动时代发展的企业。这一点就好像大航海时代

航向未知大陆的帆船，你不能因为这个船大一点，这个船多两储水桶，就判断某某船必然具备其他船不具备的优势会发现新大陆一样。

(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