

上周，蘋果公司召開了 2024 秋季新品發佈，發佈了包括 iPhone16 手機系列、Apple Watch 在內的 8 款硬體新產品：其中新款 iPhone 16 全系將配備 AI Intelligence 智能系統成為市場關注的熱點。除了預裝 AI 功能之外，此次蘋果 iPhone16 新品相較前代還有哪些更新升級呢？此外，配備 AI 功能的 iPhone 16 系列產品能否引起新一輪換機潮？

蘋果首款 AI 手機來襲，能否激發消費者換機熱情？

上周，蘋果在其位於加州的總部舉行了一場盛大的秋季新品發佈會，期間亮相了 iPhone 16 系列的四款新手機、兩款新一代 AirPods，以及對 Apple Watch 系列的升級產品線。在眾多新品中，iPhone 系列手機無疑成為了市場熱議的中心：在基礎產品參數上 iPhone 16 與 iPhone 16 Plus 的價格和螢幕尺寸與前代產品持平，起始售價分別為 799 美元和 899 美元，螢幕尺寸分別為 6.1 英寸和 6.7 英寸。與此同時，iPhone 16 Pro 和 iPhone 16 Pro Max 的螢幕尺寸相比前代產品增加了 0.2 英寸，分別為 6.3 英寸和 6.9 英寸，起始售價維持在 999 美元和 1099 美元。在整場發佈會中，市場最關注的焦點是蘋果軟體工程高級副總裁克雷格對“Apple Intelligence（蘋果智能）”技術在新款 iPhone 中的應用進行了深入介紹。

圖一：蘋果新款 iPhone16 產品售價情況

款式	容量	售價
iPhone 16	128GB	5999 元
	256GB	6999 元
	512GB	8999 元
iPhone 16 Plus	128GB	6999 元
	256GB	7999 元
	512GB	9999 元
iPhone 16 Pro	128GB	7999 元
	256GB	8999 元
	512GB	10999 元
	1TB	12999 元
iPhone 16 Pro Max	256GB	9999 元
	512GB	11999 元
	1TB	13999 元

資料來源：公司官網



► 本次手機產品有哪些更新與升級？

iPhone 16 系列的升級重點在於其晶片性能的提升、人工智慧 Apple Intelligence 功能的引入，以及在機身右側新增的拍照控制按鍵。另外，對於 Pro 系列產品而言，新機的螢幕尺寸有所增加，攝像頭的性能也得到了進一步增強。

圖二：蘋果 iPhone16 系列產品升級情況



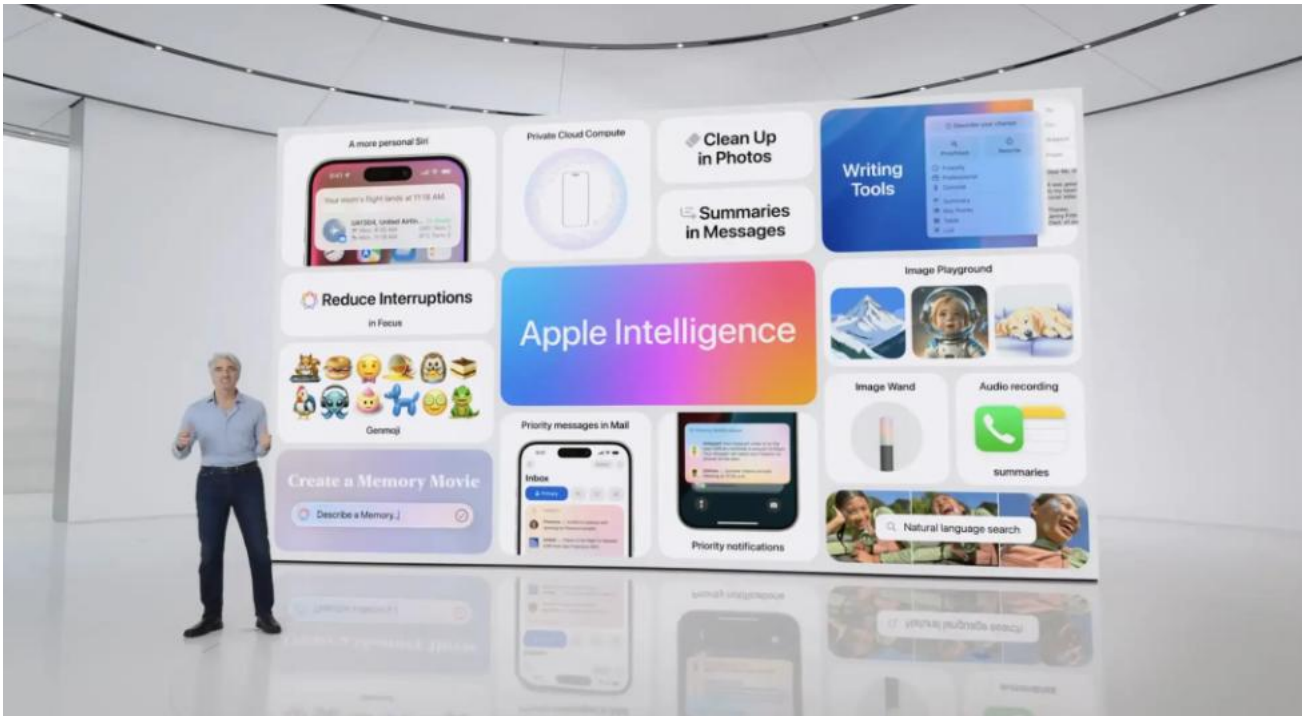
資料來源：公司官網

*APPLE INTELLIGENCE 初始版本發佈

在軟體端本次蘋果 iPhone 16 系列增加了備受矚目的 Apple Intelligence 功能。在本次發佈會上，蘋果軟體工程高級副總裁 Craig Federighi 專門介紹了全新的人工智慧功能“Apple Intelligence”，首先，在溝通交流方面，AI 技術能夠輔助撰寫電子郵件、短信和各種文檔，甚至創造個性化表情包；其次，在相冊 APP 使用方面，用戶只需要對 AI 簡單描述照片的內容，AI 就能幫助自動匹配想要的照片或是視頻；另外，在消息通知方面，為了幫助用戶專注於重要事務，Apple Intelligence 能夠協助用戶簡化通知，例如通過為收件箱中的郵件創建摘要來減少資訊超載；最後，在 Siri 升級方面，Apple Intelligence 的引入預示著 Siri 進入了一個全新的發展階段，它將變得更加自然、更貼合語境、更貼合用戶個性化需求，可以預見集成了 Apple Intelligence 的 Siri 將展現出更高的智能水準。



圖三：Apple Intelligence 介紹圖



資料來源：蘋果發佈會

在 Apple Intelligence 的開放日期上，根據蘋果的規劃，Apple Intelligence 將從十月份開始在美國本土向蘋果用戶開放體驗。隨後，在今年 12 月該功能將逐步推廣至澳大利亞、加拿大、新西蘭、南非和英國等英語方言區域。至於中文、法語、日語和西班牙語等非英語語種，預計將在 2025 年開始逐步獲得支持。蘋果進一步透露，Apple Intelligence 功能在推出後將作為免費福利，提供給使用 iPhone 15 Pro、iPhone 16 以及 iPhone 16 Pro 的用戶。此外，配備 M1 或更新型號處理器的 Mac 和 iPad 用戶也將能夠體驗到這項功能。



圖四：蘋果 Apple Intelligence 明年將支持中文等版本



資料來源：蘋果發佈會

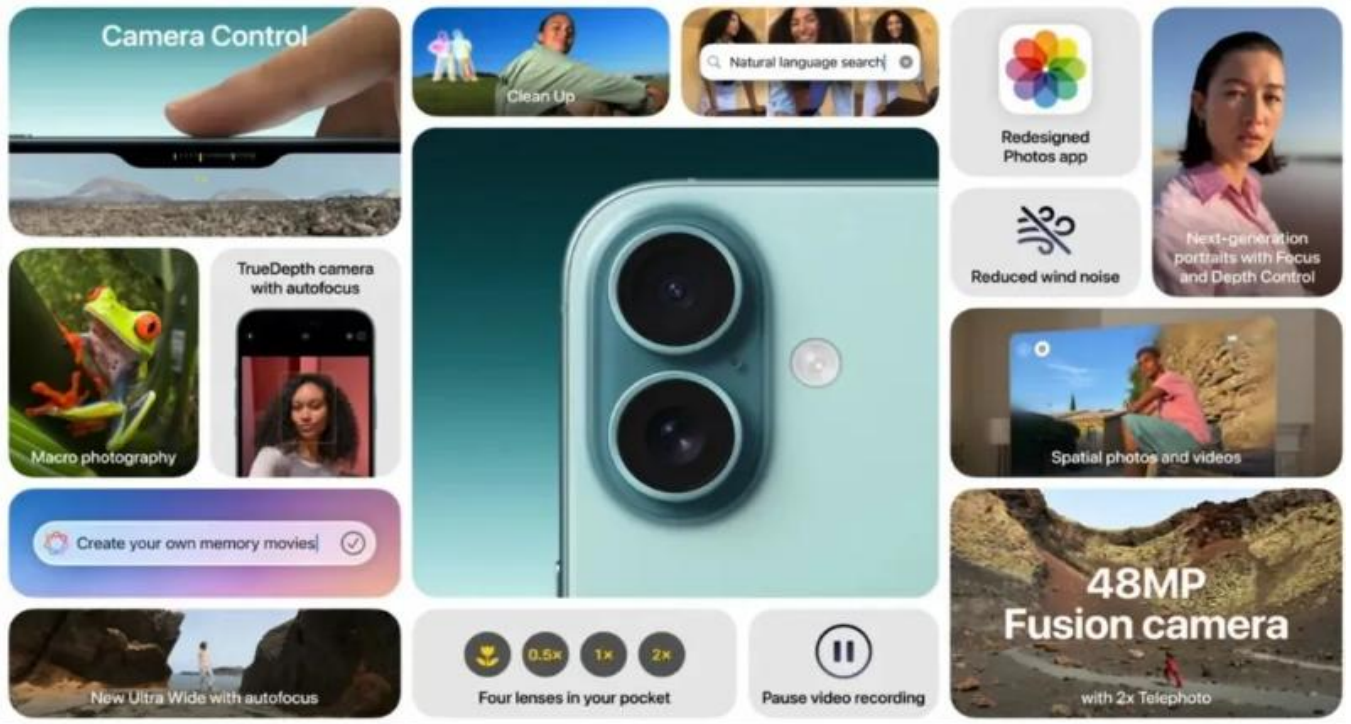
*新增相機控制按鈕

蘋果為 iPhone 16 和 iPhone 16 Plus 引入了之前僅 Pro 系列擁有的“Action Button”自定義操作按鈕。這個按鈕通過長按來啟動，並通過觸感回饋提供即時回應，允許用戶快速訪問如靜音、專注模式、相機、手電筒、語音備忘錄和快捷指令等實用功能。

另一大升級是 iPhone 16 系列的四款手機均新增了一個關鍵的“相機控制”按鈕，它提供了快速訪問各種視覺智能功能的能力。具體來說，輕按這個按鈕可以立即啟動相機並進行拍照，長按則切換到視頻錄製模式，而輕觸則可以在不同的拍攝模式之間切換。此外，用戶還可以通過滑動操作來調整景深等圖像細節，使得攝影體驗更加豐富和靈活。



圖五：蘋果 iPhone 新增相機控制按鈕



資料來源：蘋果發佈會

***晶片得到持續升級**

為了更好地支持 Apple Intelligence，蘋果對標準版 iPhone 的晶片進行了顯著的升級，可以說是一次“跳躍式”的提升，從 A16 晶片直接躍升到了 A18 晶片。這一變化使得 A18 晶片的神經網路引擎性能實現了優化，運行機器學習模型的速度，相比 A16 晶片提升最高可達 2 倍，同時記憶體帶寬也提升了 17%，這些改進對於 AI 功能的運行至關重要。

圖六：蘋果 iPhone16 採用 A18 晶片

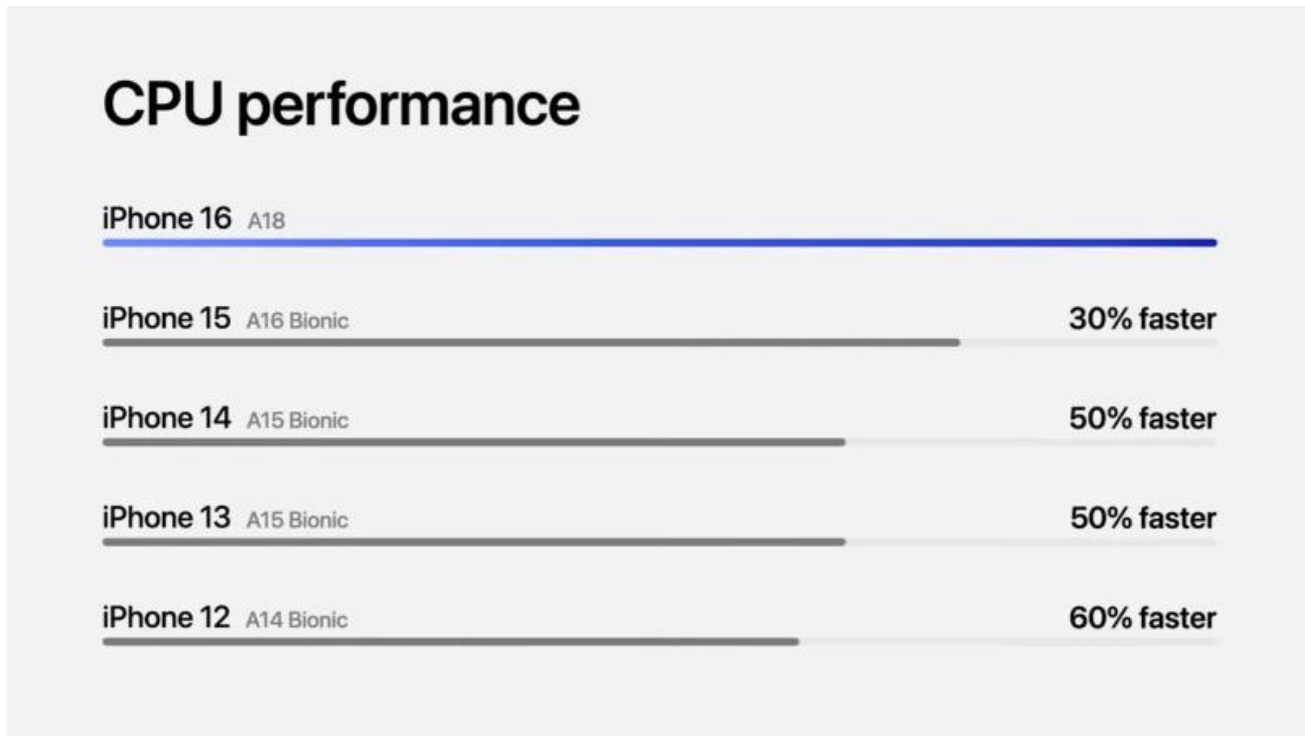


資料來源：蘋果官網



具體來看，此次 iPhone 16 及 Plus 在晶片方面進行了重大升級，配備了第二代 3 納米工藝的 A18 系列晶片。蘋果宣稱這款晶片的電晶體尺寸更小，集成度更高，從而在性能和能效方面實現了顯著提升。與前代相比，A18 晶片的 CPU 性能較 A16 晶片提升了 30%，同時在能耗方面也實現了 30% 的降低。此外，A18 晶片還針對大型生成模型進行了優化，並配備了速度翻倍的神經引擎。這款晶片配備的四個效率核心使得其 CPU 性能比 iPhone 12 的處理器快了 60%，比 iPhone 15 的處理器快了 30%。蘋果對 A18 晶片的 CPU 性能給予了極高的評價，稱其“速度目前領先手機行業，甚至能與臺式機的 CPU 相媲美”。

圖七：蘋果 A18 晶片與之前系列晶片產品 CPU 性能對比

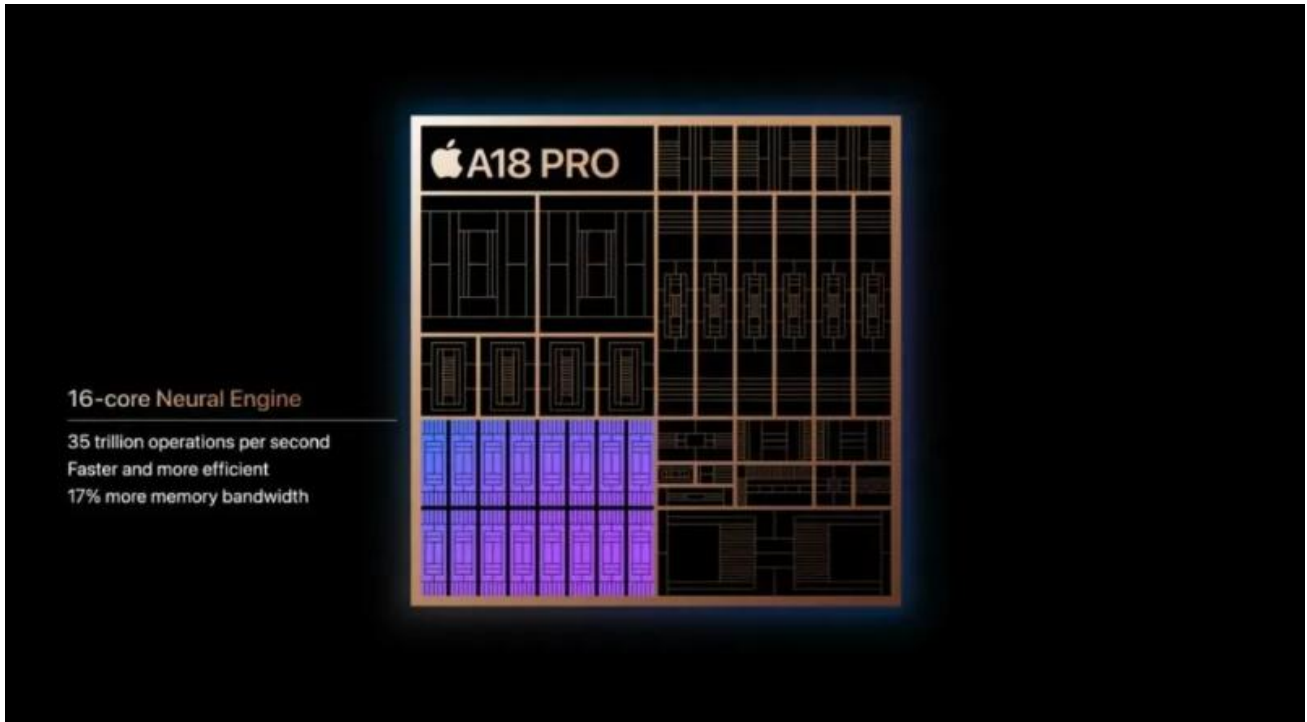


資料來源：蘋果發佈會

另外，iPhone 16 Pro 系列採用更高級配置的 A18Pro 晶片，該晶片也是基於第二代 3 納米制程工藝打造，擁有 16 核神經網路，配備 6 核 CPU (2 個性能核心+4 個效率核心)，運行速度比 A17 Pro 快 15%，能在提供相同性能的同時降低 20% 的功耗。攝影功能方面，據介紹，iPhone 16 Pro 系列據悉將配備一顆 4800 萬像素的超廣角鏡頭、一顆同樣為 4800 萬像素的融合主攝像頭，以及一顆支持 5 倍光學變焦的長焦鏡頭。得益於感測器的技術進步，這系列產品將能夠錄製 4K 解析度下 120 幀每秒的高幀率視頻。



圖八：蘋果 A18 PRO 新品全景圖



資料來源：蘋果發佈會

*APPLE WATCH S10：更大更輕薄

Apple Watch Series 10 現已正式發佈，這款最新型號的 Apple Watch 在硬體設計上實現了顯著的突破，擁有更纖薄的機身以及更大的顯示幕。具體來看，該款手錶以其 9.7 毫米的超薄機身，成為蘋果迄今為止最輕薄的手錶型號，相較於上一代 Series 9 薄了 10%，這一成就歸功於內部組件的體積優化，例如揚聲器系統的體積就減少了 30%。據蘋果首席運營官 Jeff Williams 介紹，Apple Watch Series 10 配備了“我們歷年來打造過的最大的可穿戴設備顯示幕”，其螢幕面積比前代增加了 30%，戶外激發亮度提高 40%。



圖九：蘋果 Apple Watch Series 10 新品圖



資料來源：蘋果發佈會

在材質上，Apple Watch Series 10 系列在材質上進行了革新，全線產品採用鋁或鈦金屬材質。標準版採用磨砂鋁金屬，而升級版則採用拋光鈦金屬，這兩種材質均替代了之前的不銹鋼版本。其中，鈦金屬表殼具有更亮的色澤。重量上，鋁金屬表殼的 Series 10 相比 Series 9 減少了 10%，鈦金屬表殼減少近 20%。首發時提供了原色、金色和石板色三種顏色選擇。

在硬體配置上，Apple Watch Series 10 內置了蘋果 S10 晶片，這款晶片配備了四核神經引擎，能夠有效降低通話時的背景噪音，提供更清晰的通話體驗。此外，它還配備了一個更大的充電線圈，使得這款手錶成為蘋果迄今為止充電速度最快的型號，用戶只需充電 30 分鐘，即可將電量充至 80%，而電池的續航時間可達到 18 小時。

在功能上，除了提醒用戶按時服藥和監測房顫等健康監測功能外，Apple Watch 今年新增了一項創新功能——睡眠呼吸暫停監測。該功能專門針對睡眠呼吸暫停問題。這款手錶能夠通過“呼吸紊亂指數”的指標，在夜間追蹤用戶的睡眠品質。如果監測到用戶有中度或重度的睡眠呼吸暫停現象，Apple Watch 將發出警告，並生成詳細的報告。蘋果公司透露這項功能即將獲得美國 FDA 的批准，並計畫在 150 多個國家推出。另外，在運動方面，Apple Watch Series 10 特別強調了對水上運動的支持。它新增了深度和水溫監測功能，能夠覆蓋浮潛、帆船、釣魚等多種水上運動場景。



圖十：Apple Watch Series 10 的睡眠呼吸監測功能



資料來源：公司官網

► 蘋果手機銷量壓力仍較大

對於蘋果公司來說，2024 年的市場前景顯得相當嚴峻。自年初起 iPhone 在中國市場的銷售額一直在下滑。根據研究公司 Counterpoint 的統計數據，iPhone 在年初的六周內銷量急劇下降了 24%，第一季度同比減少了 19.1%，第二季度也出現了 5.7% 的下降，這一趨勢迫使蘋果公司必須重新考慮其在中國市場的策略。而從蘋果 8 月發佈的二季度財報來看，蘋果核心產品 iPhone 的收入也顯示持續疲軟。2024 年二季度蘋果實現營收 857.77 億美元，同比增長 4.87%；淨利潤為 214.48 億美元，同比增長 7.88%。儘管蘋果在此次財報中顯示其營收利潤均在增長，但公司的核心產品 iPhone 業務仍舊表現較弱，數據顯示二季度 iPhone 業務收入 392.96 億美元，同比略降 0.94%；蘋果服務業務收入同比增長 14.14% 至 242.13 億美元，收入占蘋果營收的比重達到 28.23%。蘋果 iPhone 業務銷量繼續下滑的原因主要是蘋果在中國市場表現不及分析師預期，二季度蘋果大中華區收入為 147.28 億美元，同比下降 6.53%。

不止是 2024 年第二季度，蘋果的核心產品 iPhone 在過去數個季度以來銷售一直低迷。認為自 2020 年蘋果首款 5G 系列手機 iPhone12 發佈以來，蘋果公司尚未提供足夠有說服力的理由促使消費者升級換代。現有的 iPhone 攝像頭技術已經相當成熟，足以滿足大多數用戶的日常拍攝需求，因此對硬體進行大規模升級的必要性並不大。而且 iPhone 攝像頭的螢幕解析度已經達到了相當成熟的水準，以至於人眼難以察覺到更進一步的提升。另外，近些年來華為、小米等國產手機廠商在不斷推出配備先進技術的高端機型，它們以超高性價比和具有競爭力的技術來吸引消費者並搶佔了部分蘋果在高端手機的



市場份額，這些因素共同導致了蘋果公司營收的半壁江山——iPhone 手機業務的銷售在過去幾年中表現平平。

圖十：蘋果 2021 年 Q3-2024 年 Q2 季度收入情況



資料來源：公司公告 · Wind

*新款 AI 手機能否提振公司銷量？

目前，蘋果公司將希望放在即將面市的 iPhone 16 系列上。這款新一代設備預計將搭載蘋果最新的人工智慧系統——Apple Intelligence，目的是為了進一步優化用戶的體驗。在最近的全球開發者大會中，蒂姆·庫克強調，這套新系統將為 iPhone 帶來更豐富的智能特性，使其成為一項“真正有價值的智能技術”。蘋果公司期待消費者對於這項創新技術的高度期待能夠激發一波新的換機熱潮。

雖然此次有部分機構對 iPhone 16 的銷量呈樂觀預期，如美國投行 Wedbush 資深股票分析師 Daniel Ives 認為此次 iPhone 16 的升級週期具有較為重要的意義，將為蘋果公司創造了一個超級週期的機會。據估計，全球約有 3 億部 iPhone 已經四年多未進行更新換代。隨著以人工智慧為驅動力的升級週期的啟動，其預測蘋果在 2025 財年的 iPhone 銷量有望獲得較快的突破，同比增長幅度將超過 50% 以上。

但目前從各方回饋來看，認為此次蘋果的新產品對下半年短期的銷售拉動作用不大，對明年銷售的拉動仍需觀察市場及供應鏈的回饋情況。首先，本次大會上蘋果在硬體配置和外觀設計方面，蘋果發佈的新款與前代產品相比並沒有顯著的變化，僅在相機按鍵以及攝影功能上進行優化提升，硬體端的升級幅度較小。在軟體端，Apple intelligence 從初始展示的功能上來看表現也尚未完全成熟，同時 Apple Intelligence 功能尚未在包括歐盟和中國在內的關鍵市場進行全面推廣，無法立即惠及廣大消費者。另外，即使 Apple Intelligence 功能能夠順利按計畫推出，它也可能會在未來數月內通過漸進完善的方式進行推廣：據蘋果發



佈會資訊，ChatGPT 與手機的集成將在年末才能實現，而 Siri 的關鍵新特性將推遲至明年更新，AI 圖像生成功能也將延期至明年推出。這種分階段推出的計畫意味著 Apple intelligence 在今年可能還不足以成為推動用戶進行大規模手機升級的有力因素。

在出貨量預計上，根據專業機構 Counterpoint Research 的數據，目前 iPhone 16 的訂單量並未井噴式增長，其預期今年下半年 iPhone 16 出貨量預期僅較上年同期的 iPhone 15 提升 2 到 3 個百分點。該機構預計蘋果智能對蘋果手機出貨量和收入增長的影響將在 2025 年及以後更加明顯，因為 AI 的推出在功能和地區方面是分階段的，蘋果智能暫時還不能用於國行版 iPhone 16 系列。另外，從近期連續兩家蘋果關鍵供應商（臺積電、大立光）的透露的資訊來看，都暗示著 iPhone 16 可能沒有增加訂單。臺積電並未察覺到出貨量有急劇上升的跡象，與此同時大立光也表示今年的高端機型訂單量與上一年度基本持平。整體來看，下半年 iPhone 16 的訂單沒有太大變化，因此預計今年下半年 iPhone 16 出貨量較去年下半年 iPhone 15 的出貨量提升幅度較小。

總體而言，隨著蘋果 iPhone 16 系列產品的正式發佈，市場普遍期待其 AI 功能能夠帶來驚喜。然而，由於其初代 AI 功能尚未完善成熟，在歐盟、大陸等多個關鍵地區也暫時還未推廣，而且新產品缺乏在硬體和設計上的顯著創新，新增的相機控制按鈕以及低配機型中的 Action 按鈕等功能的亮點相對不足，這些因素可能會對 iPhone 16 產品系列在激發用戶大規模換機需求方面構成一定的挑戰。預計下半年 iPhone 16 的出貨量對比去年同期提升幅度較小，短期難以拉動大規模的換機熱潮。至於 iPhone 16 明年的出貨量能否有明顯提升，屆時需要進一步觀察其 AI 功能在未來半年後的完善情況以及在各個地區推送的階段計畫是否順利。

免責聲明：本報內容所提供資料所述或與其相關的任何投資或潛在交易，均受限於閣下司法轄區適用的法律及監管規定，而閣下須單獨就遵守該等法律及監管規定負責。本報內容僅供參考，不構成任何投資建議。本公司對所提供的財經資訊已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式保證。如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券與虛擬資產價格可升可跌，尤其虛擬資產的風險極高，投資者應對有關產品保持審慎及自行承擔投資風險。

