

机械设备

3C 设备行业周观点：打样陆续落地，持续建议关注 3C 设备板块

投资要点：

国内手机出货量明显提升，终端市场持续好转

根据信通院数据，8月国内市场手机出货量2404.7万部，同比增长26.7%；1-8月，国内市场手机累计出货1.95亿部，同比增长16.6%。8月国内手机出货量大幅提升，终端需求呈持续好转趋势。

苹果或将于10月底发布系统更新

苹果或将在10月底发布iOS 18.1系统更新，届时将对美国用户开放备受关注的Apple Intelligence。这项服务将免费提供给iPhone 15 Pro、iPhone 16以及iPhone 16 Pro用户，同时也将适用于配备M1或更新版本处理器的Mac和iPad设备。

两大科技巨头布局AR眼镜领域

Meta第一款真AR眼镜Orion在Meta Connect大会上公布，该眼镜重约98克，具备行业领先的视场，碳化硅透镜，复杂的波导和投影仪等。扎克伯格表示“Orion是Meta迄今为止最先进，最精致的产品原型；期待第二代产品能在未来几年内进化为第一代消费者版本”。Meta CTO表示，预计最终的消费者版Orion将在2030年之前上市，价格在1500美元左右。

苹果同样在AR眼镜领域有所布局。据财联社引用马克·古尔曼报道，苹果正在持续试验开发AR眼镜，此款AR眼镜需通过眼镜自带的摄像头检测视线内的物体，并通过AI大模型加持的语音助理进行互动。

两大科技巨头布局AR眼镜，有望提高消费者对AR眼镜的认知度和接受度，为3C产品市场打开更广阔的发展空间。

25年有望迎来iPhone更新大年

据彭博社记者马克·古尔曼消息，iPhone 16系列与上代相比调整不大，而明年的iPhone 17系列将是真正的重头戏；苹果或将在iPhone 17系列中引入一款新机型，以更为轻薄的机身作为主要卖点。我们认为，明年iPhone 17系列更新变化较大，相关组装检测设备也将迎来较大规模的更新，拉动3C设备需求提升。

行业变革，设备为基，建议关注相关公司：

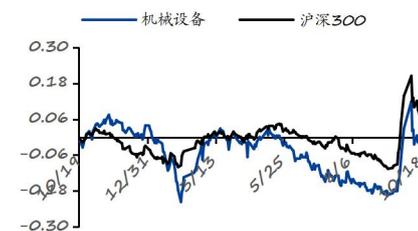
- 组装设备（赛腾股份、博众精工、快克智能等）；
- 检测设备（智立方、燕麦科技、荣旗科技、科瑞技术、杰普特等）；
- 钢壳电池（联赢激光、天准科技等）；
- 中框、后盖（宇晶股份、宇环数控等）；
- 折叠屏铰链（东睦股份、精研科技、统联精密等）。

风险提示

新产品出货情况不及预期风险，行业景气度不及预期风险，宏观经济波动风险，行业竞争加剧风险。

强于大市（维持评级）

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师：俞能飞(S0210524040008)
yuf30520@hfzq.com.cn
分析师：卢大炜(S0210524050019)
ldw30564@hfzq.com.cn

相关报告

- 1、积极财政政策支撑工程机械需求，9月挖掘机内外销延续增长势头——2024.10.14
- 2、我国核电站荣登WANO AFE目标榜，美国能源部奖励微型堆技术开发——2024.10.12
- 3、“We, Robot”发布会举行，特斯拉机器人持续进化——2024.10.12



分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn