

市场洞察：苹果全线产品焕新，供应链是否被重塑、端侧AI进展如何？

Market Insight: Full Line Upgrade, Can Apple Reshape the High-End Tech Ecosystem with AI and Global Supply Chain?

市場の洞察：全ライン刷新、AppleはAIとグローバルサプライチェーンで競争環境を再構築できるか？

报告标签：消费电子、智能手机、苹果产业链、AI 技术
2025年9月

Q1: 苹果本次发布会推出了哪些新品? 各系列产品定位情况如何?

■ 苹果本次发布会iPhone 17系列成为核心亮点, 全面覆盖入门至高端市场。

本次发布会苹果重点推出了iPhone 17系列, 包括iPhone 17、iPhone 17 Air、iPhone 17 Pro和iPhone 17 Pro Max四款机型, 形成从中端到超高端的完整产品梯度。iPhone 17面向大众市场, 满足以旧换新需求, 突出性价比; iPhone 17 Air以全球最薄iPhone为卖点, 厚度仅5.6mm, 主打轻薄与高端设计感; iPhone 17 Pro和Pro Max聚焦影像和算力的双重升级, 满足专业创作者及高端消费群体, 承担品牌利润和溢价。这一定价体系帮助苹果覆盖6000元至1万元以上全价格带, 与华为、小米、三星等国产及国际竞品形成全线对位竞争, 并强化苹果在高端市场的控制力和品牌形象。

图表1: iPhone 17系列新品矩阵

品类	iPhone 17	iPhone 17 Air	iPhone 17 Pro	iPhone 17 Pro Max
屏幕尺寸	6.3英寸	6.5英寸	6.3英寸	6.9英寸
处理器	A19	A19 Pro	A19 Pro	A19 Pro
相机	4800万像素双镜头系统	4800万像素广角镜头	4800万像素三镜头系统	4800万像素三镜头系统
主要特点	入门级型号, 性能全面升级	超薄设计, 史上最薄iPhone	专业级摄影, 效能再进化	顶级旗舰, 最强规格
颜色	薰衣草紫/鼠尾草绿/雾蓝/黑/白	天蓝/浅金/浮云白/太空黑	银/宇宙橙/深墨蓝	银/宇宙橙/深墨蓝

■ Apple Watch三大系列齐发, 强化健康与运动场景。

苹果同步更新了Apple Watch SE3、Series 11和Ultra 3三款产品, 进一步扩展健康管理和运动场景的用户覆盖。Apple Watch SE3定位入门款, 主要满足家庭用户和基础健康需求; Series 11在外观轻薄升级的基础上新增血压监测、睡眠分析等功能, 定位主流大众健康市场; Ultra 3则针对高端户外和极限运动人群进行升级, 强化5G卫星通信功能, 续航提升至42小时。通过入门、主流、高端的三层产品架构, Apple Watch系列持续扩大在可穿戴设备领域的市场份额, 并与iPhone和健康类订阅服务形成深度联动, 进一步巩固生态系统。

图表2: 2025年苹果秋季发布会Apple Watch系列产品配置与定位对比

品类	Apple Watch SE3	Apple Watch Series 11	Apple Watch Ultra 3
定位	入门款, 基础健康与家庭用户	主流大众健康管理主力机型	高端旗舰, 户外与专业运动人群
屏幕尺寸	40mm/44mm	41mm/45mm	49mm
主要新功能	核心健康功能保留 (心率、运动)	新增血压监测、睡眠分析、体温监测	5G卫星通信、登山/潜水模式增强
续航时长	18小时	24小时	42小时

■ AirPods Pro 3 功能升级, 助力生态黏性提升。

新一代AirPods Pro 3在硬件和体验方面全面升级, 降噪性能相比上一代提升67%, 并新增心率监测和听力检测等功能, 进一步强化其在运动、通勤及健康管理三大核心场景中的使用价值。通过与iPhone和Apple Watch的联动, AirPods Pro 3不仅提升用户的日常体验, 也推动苹果服务收入增长, 使硬件与服务形成更紧密的生态循环。

来源: 苹果官网、头豹研究院

Q2：近年来，随着苹果推进全球化布局，其供应链结构发生了哪些变化？这些调整对核心制造环节产生了怎样的影响？

■ 全球供应链多元化成为苹果战略重点

iPhone 17系列这一代产品不仅在外观上实现了近五年来最大幅度的革新，更代表着苹果在全球供应链布局上的一次关键转折。据彭博社报道，本次iPhone 17系列将首次在新品首发阶段由印度五家工厂同步生产，全面供应美国市场的完整机型。这意味着印度不再只是配角，而成为苹果新品发布的重要生产中心，标志着苹果逐步从“中国制造”迈向“全球分布式制造”。这一举措背后，是库克多年来持续推动的供应链分散化战略。自特朗普时期贸易摩擦和关税政策不确定性上升以来，苹果不断减少对单一国家的依赖，通过在中国境内外各配置三家核心供应商，降低潜在风险并增加供应链灵活性，以确保在全球任何地区发生突发事件时，产品仍能如期交付。

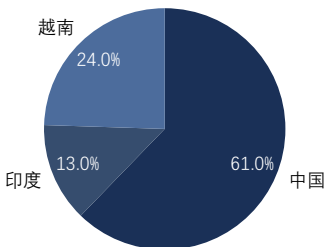
图表3：苹果主要生产企业产能与人员规模对比

企业	企业名称	组装量占比	员工人数
	富士康	56%	41,000
	和硕	10%	10,000
	塔塔电子	NA	20,000

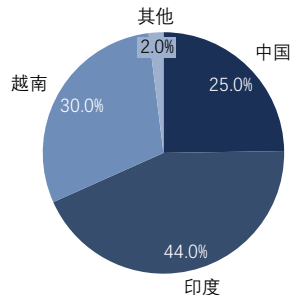
■ 印度制造迅速崛起但短期难以替代中国

2025年二季度，印度在苹果全球供应链中的地位显著提升。Canalys数据显示，印度组装的智能手机已占美国进口市场的44%，较去年同期的13%实现大幅增长，其中iPhone占据绝对主导地位，美国销售的iPhone中接近80%产自印度。苹果在印度布局了包括塔塔集团霍苏尔工厂、富士康德文纳哈尔利工厂、和硕金奈工厂在内的五大生产基地，其中塔塔新建的工厂自动化率高、良品率较优，主要负责生产iPhone 17 Pro系列，并将在未来两年承担印度一半的产量。然而，印度在基础设施、产业链配套和生产稳定性方面仍有不足，物流运输、电力供应和零部件本地化率难以与中国匹敌，制造成本普遍比中国高出5%-10%。短期内，印度主要承担中端机型和部分Pro系列的组装任务，而高端机型和核心零部件仍需依赖中国。

图表4：苹果全球产能区域分布 Q2 2024



图表5：苹果全球产能区域分布 Q2 2025



来源：苹果官网、Counterpoint、Canalys、彭博社、头豹研究院

(接上页)

■ **中国制造向高附加值转型，全球化分工初步形成**

随着苹果将部分组装业务转移至印度和东南亚，中国制造的定位也在发生转变，从全球最大的“组装中心”，逐步成为高附加值核心零部件与高端制造基地。芯片封装、光学元件、OLED面板和精密结构件等关键环节，依然由中国供应商主导。立讯精密、蓝思科技、歌尔股份、比亚迪电子等国内龙头企业在保留国内产能的同时，积极在越南、泰国等地建厂，通过“主动出海”配合苹果全球布局。未来几年，苹果供应链将形成以中国负责核心零部件和部分高端机型组装、印度负责美国市场中端机型生产、东南亚国家专注于耳机、平板和配件等外围产品生产的多中心分工模式。这种模式在降低地缘政治风险的同时，也对苹果的管理和协同提出了更高要求。全球同步上市需要不同工厂在短时间内快速爬坡，一旦新兴产地的良品率不足，将影响全球发售节奏，并可能迫使苹果在产品创新上采取更加保守的策略，优先保证供应稳定性。总体来看，iPhone 17系列是苹果全球供应链重构的起点，中国、印度与东南亚将在未来很长一段时间内共同支撑苹果的全球生产网络。

图表6：苹果产业链核心环节与主要企业概览

环节	核心企业	主要产品/服务	关键信息/业绩亮点
组装代工	立讯精密 (002475.SZ)	iPhone 17 整机组装、Vision Pro、Apple Watch、AirPods	承担iPhone 17 45%产能，首次超越富士康，非苹果业务占比突破20%
	工业富联 (601138.SH)	iPhone 金属中框、精密结构件、AI服务器代工	郑州工厂自动化率80%，2025Q1净利润同比增长28%
核心零部件	环旭电子 (601231.SH)	eSIM模组	全球独家供应iPhone 17 Air eSIM模组，良率99.95%，订单收入超2亿美元
	鹏鼎控股 (002938.SZ)	iPhone 主板FPC	市场份额60%，iPhone 17单机FPC用量同比增长15%，Q2净利润预计增42%
光学与影像	水晶光电 (002273.SZ)	滤光片、3D Sensing组件、AR光波导元件	Q2光学组件营收预计增长110%，配套iPhone 17与Vision Pro
	蓝思科技 (300433.SZ / 06613.HK)	iPhone 17 Pro超瓷晶玻璃、Vision Pro曲面玻璃、Micro-OLED基板	Vision Pro曲面玻璃市占率70%，单片价值量提升至500元
声学 with 电池	歌尔股份 (002241.SZ)	麦克风、扬声器模组、Vision Pro声学组件	iPhone 17声学模组单价同比提升100%-150%，Q2消费电子业务营收增120%
	欣旺达 (300207.SZ)	Apple Watch Ultra 电池	硅碳负极电池独家供应，iPhone 17电池容量同比增长10%，动力电池业务占比有望超50%
其他核心环节	闻泰科技 (600745.SH)	电源管理芯片、SiP模组	iPhone功率半导体营收翻倍，布局汽车电子芯片，扩大长期成长空间
	杰普特 (688025.SH)	激光切割设备、芯片蚀刻设备	为iPhone 17提供玻璃切割和芯片蚀刻技术 Q2激光设备营收大幅增长

■ **自动化与数字化管理成为供应链升级关键**

随着生产基地分布更加分散，苹果对自动化和数字化管理提出了更高要求。为确保不同地区工厂在品质控制、产能爬坡和交付周期上保持一致，苹果正在推动核心代工厂加大自动化设备投资，并引入实时数据管理系统。富士康印度工厂的高自动化产线已成为示范案例，塔塔集团也在新建工厂中部署智能检测和数字化排产系统。这不仅有助于降低人工成本，还能在新品首发高峰期保障出货稳定性。未来，自动化水平将成为供应商获得苹果核心订单的重要门槛，也将决定苹果全球供应链整体的协同效率和抗风险能力。

来源：苹果官网、Canalys、头豹研究院

Q3: 苹果在端侧 AI 领域的最新功能更新表现如何？与主要竞争对手相比存在哪些差距及潜在追赶路径？

■ Apple Intelligence 功能初步落地，生态场景逐步扩展

在2025年秋季发布会上，苹果正式推出了全新Apple Intelligence体系，这是苹果首次在系统和硬件层面全面引入端侧AI功能。本次更新不仅覆盖iPhone 17系列，还同步扩展到iPad、Mac和Apple Watch等多条产品线，标志着苹果在AI战略上迈出实质性一步。Apple Intelligence主要集中于语言、视觉、文本和工作流四大核心场景，包括实时语音翻译（Live Translation）、视觉内容识别（Visual Intelligence）、图像生成与编辑（Image Playground、Image Wand、Genmoji）、以及文本增强工具（Writing Tools）等。这些功能通过本地计算实现，最大化保障用户隐私与数据安全。同时，苹果还开放部分API和模型接口，让开发者能够在Shortcuts等平台上调用Apple Intelligence，实现自动化工作流和个性化AI应用开发。这意味着苹果正尝试从硬件驱动型企业转向硬件与智能体验双轮驱动的生态模式，但目前功能仍以提升单设备体验为主，尚未形成跨设备、多场景的完整AI闭环。

图表7：苹果2025秋季/iOS 26发布的Apple Intelligence新功能对比

功能/特性	描述	可用平台或条件
实时翻译	提供跨语言文本、电话、FaceTime通话的实时语音/文字翻译功能，可以在消息、电话、FaceTime中使用，AirPods Pro 3支持通话翻译。	iPhone/支持Apple Intelligence的设备；部分语言和地区有限制
视觉智能	扩展屏幕上的内容识别能力，例如识别屏幕上的图片、网页、字幕条目的内容，并可触发相关操作建议或上下文工具。	iOS 26及其兼容设备，部分功能需要iPhone 15 Pro或更新机型
图像生成 / 编辑 / 定制表情	用户可以通过文本提示生成图片（Image Playground）、编辑或变换图片（Image Wand）、生成自定义表情（Genmoji）。	iPhone/iPad/Mac等支持Apple Intelligence的设备；部分功能存在地区或机型限制
文本增强工具	包括文本摘要、校对、调整语调、优化用词等功能，提升写作效率与表达质量。	iOS 26及兼容设备，需支持 Apple Intelligence功能和对应语言
快捷指令 + 本地模型开放	Shortcuts可调用Apple Intelligence模型实现自动化工作流；开发者可访问本地基础模型以构建离线或隐私保护的智能功能。	需兼容Apple Intelligence的设备，系统版本为iOS 26/iPadOS 26/macOS Tahoe等
健身助理	在Apple Watch上提供个性化、激励式的语音提示与健身反馈，提升运动体验。	watchOS 26+的Apple Watch与iPhone 联动使用

■ 布局节奏偏慢，苹果在端侧 AI 竞争中承压

尽管Apple Intelligence是苹果在AI领域的重要布局，但整体节奏仍显谨慎。从产品形态来看，本次更新的功能更多集中于体验优化和系统辅助，尚未形成高频且刚需的AI应用生态。部分功能仅在限定机型和地区开放，尤其是在中国市场，Apple Intelligence的落地受到隐私、合规等限制，导致用户覆盖率有限。相比之下，友商厂商已经通过更开放的策略实现AI技术快速下沉，并形成用户习惯。例如，小米和华为通过系统级大模型赋能，将AI深度嵌入影像、语音助手、IoT控制等日常场景，培养用户粘性；三星则通过Galaxy AI在S系列等旗舰机上实现实时翻译、生成式图像编辑等创新功能，并承诺部分核心功能永久免费。苹果的保守策略使其在短期内错失用户教育窗口，也给核心生态的建设带来挑战。

来源：苹果官网、头豹研究院

Q3：苹果在端侧 AI 领域的最新功能更新表现如何？与主要竞争对手相比存在哪些差距及潜在追赶路径？

■ 竞争对比：苹果与主要厂商 AI 功能差距明显

目前，全球主流手机厂商在端侧AI功能上形成了不同的技术路线。苹果的优势在于芯片算力和本地隐私保护，其A19 Pro芯片与N系列协处理器为Apple Intelligence提供了强大的硬件基础，但在功能丰富度和生态扩展性上仍然滞后。三星通过Galaxy AI在语音实时翻译、生成式图像编辑和跨应用智能建议等领域占据先发优势，并承诺部分核心功能永久免费，进一步强化用户黏性；华为依托鸿蒙系统和全栈自研芯片，率先实现了跨终端的AI协同，使手机、平板、PC、汽车等设备形成统一智能体验；小米则通过端侧模型压缩与量化技术，将AI功能快速下沉至中高端机型，并依靠价格优势扩大用户覆盖。从对比来看，苹果目前的功能主要集中在用户体验优化，缺乏改变用户行为模式的高频刚需应用，也尚未开放完整的开发者生态。短期内，苹果需要加快功能迭代，扩大可用设备和区域覆盖；中期则需推动生态开放，与第三方应用建立更广泛的合作；长期来看，只有将AI融入Vision Pro、可穿戴设备和车载系统等新兴产品，才能在全球AI竞争中形成真正的差异化壁垒。

图表8：苹果与主要竞争对手端侧 AI 功能及差异化分析

	主要端侧AI功能	差异化分析
苹果 (Apple Intelligence)	实时通话翻译（消息、FaceTime）、视觉内容识别、图像生成与编辑（Image Playground/Genmoji）、文本摘要与润色（Writing Tools）、快捷指令调用本地模型、健身助理功能等	功能强调隐私与本地计算，体验精细，但落地范围有限，部分功能仅在中高端机型及特定市场开放，生态仍在初期阶段。
三星 (Galaxy AI)	实时语音翻译（Live Translate）、生成式图像编辑（Generative Edit）、语音记录与摘要（Note Assist/Transcript Assist）、跨设备协同（Now Bar/Now Brief）、Knox 安全保护	功能覆盖面广，落地速度快，并承诺部分核心功能永久免费，在中高端机型普及率高，用户接受度较强。
华为 (HarmonyOS + Celia/XMAGE)	语音助手翻译、影像AI优化（XMAGE）、场景识别与图像优化、跨设备“超级终端”分布式协同、系统级隐私保护	突出跨终端AI协同优势，尤其在手机、平板、车载系统的无缝衔接上领先，但在生成式AI方面相对保守。
小米 (HyperOS + HyperAI)	AI翻译（AI Interpreter）、AI字幕、AI图像生成（AI Art）、AI文本写作（AI Writing）、跨设备互联	借助HyperOS打通IoT生态，AI功能快速下沉至中端机型，生态广度大，但高端体验仍需加强。

■ 端侧AI推进对产业链及供应商的影响

随着苹果在端侧AI上的探索逐步深入，其对供应链及上游核心环节也产生了新的影响和需求。一方面，AI功能需要更高算力、更低延迟与更强能效，这推动了苹果对芯片、存储器和散热模组的升级要求，并带动A系列与N系列协处理器持续进化；同时，设备端的本地推理模型需更高质量的摄像头模组、麦克风阵列和传感器，为光学、声学、感知等产业链提供了新的增长空间。另一方面，本地AI功能要求 隐私安全和数据保护，使苹果在制造与封装环节引入更多安全模块与硬件加密芯片，增加了上游供应商的技术门槛。对于产业链企业而言，这既是机遇也是挑战：谁能率先提供高效能、低功耗且符合苹果隐私标准的组件，谁就能获得更高的订单份额。长期来看，端侧AI的成熟将重塑苹果的供应链结构，使其从“传统硬件驱动”向“硬件 + 算力 + 数据安全”的新型协同体系转型。

来源：苹果官网、三星官网、华为官网、小米官网、头豹研究院

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

头豹业务合作

数据库/会员账号

可阅读全部原创报告和
百万数据, 提供数据库
API接口服务

定制报告

行企研究多模态搜索引
擎及数据库, 募投可研、
尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

对产业及细分行业进行
现状梳理和趋势洞察,
输出全局观深度研究报
告

招股书引用

研究覆盖国民经济19+
核心产业, 内容可授权
引用至上市文件、年报

市场地位确认

对客户竞争优势进行评
估和调研确认, 助力企
业品牌影响力传播

行研训练营

依托完善行业研究体系,
帮助学生掌握行业研究
能力, 丰富简历履历

报告作者



陈夏琳
首席分析师
sharlin.chen@leadleo.com



赵启锐
行业分析师
ricardo.zhao@leadleo.com

业务咨询

- 客服电话: 400-072-5588
- 官方网站: www.leadleo.com



商务咨询与深度合作

深圳办公室

广东省深圳市南山区粤海街
道华润置地大厦E座4105室

邮编: 518057

上海办公室

上海市静安区南京西1717号
会德丰国际广场 2701室

邮编: 200040

南京办公室

江苏省南京市栖霞区经济
开发区兴智科技园B栋401

邮编: 210046

2026 福布斯中国行业发展领创者评选

2026 FORBES CHINA PIONEER INNOVATORS IN
INDUSTRY DEVELOPMENT SELECTION

百年福布斯 权威标杆

行业最具影响力的荣誉殿堂



<覆盖核心赛道>

AI科技 | 新能源 | 医疗健康 | 大消费 | 制造业 | 服务业



<全球媒体矩阵传播>

赋能个人与品牌，提升市场影响力



<设立多重荣誉>

①主评选：行业发展领创者

②子评选：领军企业 / 创新品牌 / ESG标杆
/ AI企服标杆 / 新锐分析师