

# 成本压力推动手机终端涨价 AI转型成破局关键

证券时报记者 刘俊伶

受全球存储芯片价格上涨影响,手机行业迎来新一轮涨价潮。去年以来,AI服

务器爆发式增长抢走大量原本用于手机生产的内存产能,DRAM与NAND Flash价格大幅上涨,直接推高手机核心元器件成本,手机厂商被迫通过调价缓解成本压力。

## 1 OPPO官宣涨价

3月10日上午,OPPO率先发布《关于OPPO以及一加部分已发售产品价格调整的公告》。OPPO表示,面对包括高速存储硬件在内的多项手机关键零部件成本上升,自3月16日起将对部分已发售产品进行价格调整,包括OPPO A系列、K系列以及一加手机。

与此同时,其他主流品牌也释放出涨价信号。小米CEO雷军就内存价格暴涨回应称,AI需求的暴增,导致内存存储价格飙升,对手机等相关业务影响很大,尽量通过内部提升效率消化这些成本的压力,降低消费者接受难度。此外,据媒体报道,vivo、iQOO、荣耀等手机厂商也即将进入涨价阶段。

据研究机构Counterpoint Research预测,2026年智能手机的平均售价将同比增长12%,达到414美元。该机构表示,在拉丁美洲、中东、印度及亚太其他地区等新兴市场价格涨幅最为剧烈,这些地区的平均售价涨幅均超过两位数。

受存储价格上涨影响,智能手机的出货量已出现下滑趋势。国家统计局数据显示,2025年10月~12月智能手机产量分别同比下降2.6%、9.1%、4.7%。从全球市场来看,根据Omdia预测,2026年全球智能手机出货量预计将同比下降约7%。该预测基于2026年第一季度的存储价格假设,预计随着时间推移,价格压力和供应紧张将在今年下半年开始有所缓解。

## 2 产业转向AI手机

为应对日益加剧的市场压力,手机厂商正纷纷调整产品策略,转向高端化布局以提升利润空间。

Counterpoint Research报告显示,许多OEM(原始设备制造商)厂商在推出新机时选择了直接提价,或逐步停止入门级产品的更新,这些举措预计将导致低端市场规模持续萎缩。相比之下,苹果、三星、华为和谷歌等品牌凭借高度集中的高端产品组合,其产品规划受到的干扰较少,涨价更多反映的是将上游成本传导至终端消费者。

发展AI手机,已成为手机厂商转型的关键。2026年AI手机出货量有望大幅增长。龙头厂商纷纷发布新产品,产

业链快速发展。此前,豆包与中兴通讯合作推出豆包AI手机,三星发布搭载AI功能的Galaxy S26系列,苹果推出搭载AI功能的入门型号iPhone 17e等。IDC预计,2026年中国新一代AI手机出货量将达到1.47亿台,同比增长31.6%,占据整体市场的53%。

政策面上,今年的政府工作报告提出“打造智能经济新形态”。在国新办吹风会上,发言人表示,在拓展规模化应用方面,从硬件和智能终端层面看,要继续实施以旧换新相关支持政策,让人工智能相关产品进一步走进千家万户。这为AI手机产业提供了明确的政策支持和发展方向。

## 3 23股获机构调研

据证券时报·数据宝统计,A股市场中布局AI手机产业链的个股共有98只,今年以来股价平均上涨8.2%,其中科翔股份上涨112.39%,大族激光、精测电子、华工科技均上涨超50%。

科翔股份在投资者互动平台上表示,公司作为智能手机PCB的重要供应商,将全力抓住AI时代机遇,配合相关手机厂商及手机ODM(原始设计制造)厂商向AI手机转型升级。

中国智能手机产量一览



调研机构家数居前的AI手机概念股

代码	简称	今年以来涨跌幅 (%)	今年以来调研机构家数	总市值 (亿元)
603296	华勤技术	-4.50	217	880.23
300131	英唐智控	-5.59	197	157.09
002138	顺络电子	14.27	174	327.37
601231	环旭电子	37.23	113	983.59
300624	万兴科技	11.96	53	152.93
600552	凯盛科技	11.77	48	130.92
688088	虹软科技	-6.71	43	185.26
002156	通富微电	27.08	36	727.08
002008	大族激光	77.25	31	751.71
000725	京东方A	3.33	30	1601.52
300567	精测电子	56.58	27	399.48
300115	长盈精密	-21.35	26	497.68
002938	鹏鼎控股	3.80	16	1216.98
002600	领益智造	-5.92	12	1068.33

随着AI手机热度持续升温,概念股获机构密切关注。统计显示,共有23股今年以来获机构调研,其中中华勤技术、英唐智控、顺络电子获机构调研家数居前,分别为217家、197家、174家。

华勤技术在投资者互动平台上表示,公司作为智能手机行业内的头部ODM厂商,未来将继续加强和全球各类智能手

品牌客户的战略合作,保证自身在行业内的核心供应商地位,同时,智能手机ODM厂商的集中度还在进一步提升,公司将继续保持其在行业内的领先优势。

英唐智控在投资者互动平台上表示,在国内寻求MEMS微振镜部分规格产品的8英寸代工生产线,目前已进入产品研发,拉通工艺阶段。

# 苹果首款折叠屏手机将至 产业链个股闻风而动

证券时报记者 陈见南

3月10日,苹果产业链个股明显上涨,其中东山精密、奥海科技、宇环数控等

涨停,蓝特光学、百邦科技、光大同创等涨幅超10%。

近日,关于苹果公司首款折叠屏手机iPhone Fold的3D CAD渲染图在网络上

被曝光,引发市场广泛关注。有海外知名科技人士分享了疑似iPhone Fold的设计文件,该手机机身设计呈现出两个圆角与两个直角的独特不对称造型,据称与横向折叠设计及铰链位置相关。根据媒体报道,苹果公司预计将在今年晚些时候推出这款产品。

据悉,苹果公司内部对这款旗舰机型的市场表现抱有极高期待,已大幅上调供应链备货量,较原计划提升20%。如此大幅度的备货调整,在近年苹果新品筹备中比较罕见,既体现了公司对这款折叠屏新机的高度重视,也释放出其对折叠屏市场增长潜力的强劲信心,有望进一步带动产业链各环节迎来量价齐升的机遇。

此外,苹果公司近期披露的财报数据也为产业链复苏注入强劲信心。据Omdia数据,2025年苹果公司再度创下年度出货新高,其中iPhone出货量达2.406亿部,同比增长7%,已连续第三年稳居全球智能手机出货量榜首,彰显其在全球高端手机市场的绝对主导地位。

爱建证券表示,折叠屏手机是智能手机领域核心创新品类,以铰链、柔性显示模组为核心组件,有效平衡了大屏体验与设备便携性的核心矛盾。乐观预测下,2026年苹果折叠屏手机销量有望达1400万台。爱建证券认为,iPhone本身的高端定位和巨大销售量将有望带动整个产业链迎来高速发展拐点。

近期,机构研报标题提及折叠屏的A股公司主要有蓝思科技、创世纪、精研科技等。

爱建证券表示,蓝思科技是全球智能

终端全产业链一站式精密制造解决方案服务商,公司主要聚焦手机玻璃加工,同时具备多种材料的整合能力。随着iPhone手机步入创新周期,尤其是2026年折叠屏产品有望推出,预计将给公司业绩带来较大的推动。

中航证券研报指出,精研科技在两个业务板块介入折叠领域,其一是MIM业务板块,为折叠屏转轴提供MIM零部件及组件;其二是传动业务板块,为折叠屏手机提供铰链组装业务。公司紧跟行业发展趋势,已成功实现金属零部件及转动结构件在安卓系折叠屏手机中的规模化应用。

A股市场折叠屏概念股合计有110多只,其中领益智造、麦格米特、精测电子等概念股获机构一致预测今明两年净利润增速均超30%。

机构关注度最高的是领益智造,公司折叠屏终端产品涵盖中框、VC均热板、屏幕支撑层、模切功能件、折叠屏转轴模组等关键组件。开源证券表示,得益于端侧AI创新,AI眼镜和可穿戴AI终端、折叠屏设备等产品未来有望保持较高增长,公司覆盖海内外头部客户,有望受益于散热、电池、快充等零部件环节升级趋势。

麦格米特有超10家机构关注,其已与英伟达形成合作伙伴关系,成为其数据中心服务器电源指定部件提供商。中邮证券认为,公司已完成消费及工业领域多元化产品布局,由多点布局逐步构建产品生态网络,实现软硬件协同、技术融合与供应链、市场资源共享。

近期,OpenClaw火爆科技圈,推升对算力的需求。3月10日,A股算力硬件概念股大幅走高,其中,长光华芯20%涨停,股价创历史新高,优刻得-W涨幅近14%,中电鑫龙、烽火通信等涨停。港股大模型概念股同样大幅上涨,MINIMAX上涨超22%,智谱上涨近13%,腾讯控股上涨超7%。

OpenClaw是一款开源的AI Agent(AI智能体)框架,由于其Logo上的红色龙虾形象,部署并使用OpenClaw被称为“养虾”。

“龙虾”热潮不断升级,国内各大科技公司纷纷加入“养虾”浪潮。3月10日,腾讯官宣全系“龙虾”矩阵,包括腾讯版“免部署小龙虾”WorkBuddy、内测中的QClaw、腾讯云Lighthouse等产品。不止是腾讯,小米、月之暗面(Kimi)、MiniMax、阿里云、火山引擎也相继加入这场热潮,并推出配套服务。

“龙虾”火爆,但其风险也需注意防范。3月10日,国家互联网应急中心发布关于OpenClaw安全应用的风险提示,建议相关单位和个人用户在部署和应用OpenClaw时,强化网络控制,加强凭证管理,严格管理插件来源并持续关注补丁和安全更新。

AI智能体就是具备“思考—行动—反思”闭环能力的AI助手。不同于ChatGPT模式的一问一答,AI智能体能够理解复杂目标、自主拆解任务、调用工具执行,并在行动过程中不断优化策略。

今年以来,中国AI领域迎来大模型“上新潮”——阿里、字节跳动、Kimi、深度求索(DeepSeek)、智谱等企业相继推出新一代大模型,这些大模型厂商不再仅仅注重参数规模,而是着力打造大模型原生智能体能力,人工智能技术正从“会聊天”向“能办事”的范式不断演进。

从“系统级AI助手”概念的横空出世,到“AI接管手机”的广泛讨论,一系列标志性事件宣告“AI智能体元年”正在来临。

从更大的维度来看,今年智能体已渗透到千行百业,狭义上有超过3000万个智能体在各行各业里发挥作用。IDC咨询在一份研究报告中指出,中国企业活跃智能体数量将在2031年突破3.5亿个规模,年复合增长率将达到135%以上。在这种“快进”模式中,智能体的发展触及到数字产权、责任界定等制度真空地带。

湘财证券认为,模型迭代正在加速智能体的时代到来,未来将深刻影响办公、开发、内容等全场景AI应用生态。

中商产业研究院发布的报告显示,2024年全球AI智能体的市场规模约为51亿美元。该研究院分析师预测,2030年全球AI智能体市场规模将接近500亿美元。市场快速扩容的背后,是产业界加快对“AI从会说到会做”的落地实践。

据证券时报·数据宝统计,按照已披露的年报、业绩快报、预告净利润下限(若无下限则取公告数值)统计,2025年净利润同比增长20%以上(含扭亏为盈)的AI智能体概念股有28只。业绩预计扭亏的包括金财互联、信安世纪、引力传媒、三六零、赢时胜、迪安诊断、蓝色光标、利欧股份等。

以三六零为例,公司预计2025年净利润为2.13亿元至3.18亿元,同比扭亏为盈。报告期内,业绩预盈主要源于公司对参股企业的投资收益增加。2025年上半年,公司推出国内首个“超级搜索智能体”——纳米AI超级搜索智能体,标志着AI搜索迈入3.0时代。

除扭亏股外,净利润大幅增长的概念股还有电声股份、光庭信息、先进数通、东土科技、青木科技等。

据数据宝统计,从股价表现来看,截至3月10日,上述业绩增长的28只AI智能体概念股中,最新收盘价较2026年以来高点回撤20%以上的有13只。青木科技、引力传媒、迪安诊断、蓝色光标、同花顺等回撤幅度靠前。

青木科技回撤幅度超40%,居首。在AI智能体布局与应用方面,公司已在数据分析环节和智能客服系统中将智能体投入使用,公司预计2025年归母净利润为1.18亿元至1.36亿元,同比增长30%至50%。

业绩增长且股价大幅回撤的AI智能体概念股

代码	简称	A股市值 (亿元)	较2026年高点 回撤幅度 (%)	2025年 净利润 (亿元)
301110	青木科技	58.62	-40.18	1.18
603598	引力传媒	57.44	-38.20	0.14
300244	迪安诊断	131.5	-36.82	0.28
300058	蓝色光标	606.75	-30.82	1.80
300033	同花顺	1725.75	-26.20	32.05
300805	电声股份	51.36	-24.84	0.33
002757	南兴股份	65.95	-24.21	0.90
300377	赢时胜	153.58	-24.15	0.16
300250	初灵信息	51.09	-22.48	0.34
300036	超图软件	87.27	-22.32	0.45
301159	三维天地	37.43	-21.69	0.06
002279	久其软件	77.25	-20.78	0.40
002230	科大讯飞	1241.46	-20.44	7.85
300130	新国都	144.09	-18.35	4.00
002131	利欧股份	580.34	-17.60	1.90
002530	金财互联	76.21	-16.98	0.60
688208	道通科技	231.88	-15.86	9.35
601360	三六零	881.24	-14.24	2.13
300560	中富通	37.84	-13.86	0.19
300353	东土科技	147.39	-11.55	0.70
301221	光庭信息	53.46	-10.65	0.70

注:业绩数据选取年报、快报;预告净利润按下限计算。

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

科技企业纷纷入局「养虾」 AI智能体从概念走向应用

证券时报记者 梁谦刚