

AI成消费电子革新“助燃剂” 中国企业在国际会展展露风采

■本报记者 贾丽

作为全球科技界一年一度的盛事，当地时间1月9日，2024年国际消费电子展(CES 2024)在美国拉斯维加斯拉开帷幕，各大科技巨头抢滩芯片、未来显示、智能汽车等市场，展示最新科技成果和未来发展规划。

CES被视为全球科技界的风向标，而与往年不同的是，今年AI之风几乎“吹遍”所有行业，人工智能技术及相关应用成为本次展会最大热点。

“CES 2024已显现出人工智能发展的新动向，众多企业正积极布局，为今年AI产品的全面推出做好准备。”上海市计算机行业协会顾问王连升在接受《证券日报》记者采访时表示，可以看到，AI在PC、元宇宙、机器人、智能汽车、游戏等领域全面开花，已成为消费电子形态革新的“助燃剂”。此外，中国创新力量也持续闪耀全球。

巨头纷纷押注AI技术

从传统的消费电子到智能家电、智能穿戴、智能汽车，AI技术都在快速渗透。这种趋势不仅吸引了巨头的参与，也激发了初创企业的热情。有参加此次展会的厂商负责人表示，明显感受到“被AI包围了”。

科技巨头谷歌、微软、亚马逊等在CES 2024上亮出了其在AI芯片、AI语音识别、AI智能家居系统领域的黑科技产品。

芯片巨头也在PC端等AI芯片上“秀肌肉”。英特尔面向AI PC推出了一系列最新移动和台式机处理器，并宣布2024年将获得超过60款搭载英特尔酷睿第14代

HX处理器的笔记本电脑机型上市。

AI PC风头正盛，传统PC厂商自然不会缺席，联想、戴尔、惠普、华硕纷纷推出新品上市计划，并表示AI PC元年将在今年正式到来。

英特尔公司中国区技术部总经理高宇对《证券日报》记者表示：“AI正在快速渗透产业链。目前，英特尔等企业均在底层算力、工具链上做准备，并与活跃的AI生态链打成一片，从而成为AI发展的加速器。而PC将是较早被AI颠覆的行业，预计未来几年AI PC产业规模将迎来指数级的增长。”

在未来显示领域，三星、海信、京东方、LG、索尼、微星等公司也围绕新型显示展开新一轮较量。Mini LED、超大尺寸、多联屏、曲面和全贴合等多款屏幕技术成为企业竞相展示的方向。面板、电视厂商均在大举进军大屏车载、专业电竞、AR市场。

“在AI时代，PC、显示器已不仅是一个终端，而是变身为入口、枢纽，同时AI也在加速重塑行业架构及生态。”海通证券科技行业资深分析师李轩向《证券日报》记者表示。

黑科技加速“上车”

在CES 2024上，跨界合作和技术融合成为显著特点。其中，高通、英伟达和谷歌等科技巨头都在以最新技术深刻改变汽车行业的底层架构，特别是在智能驾驶、车联网、操作系统等领域。

例如，谷歌在CES 2024上宣布了Android系统的多项更新，这些更新有助于实现电视、智能家居和汽车互联技术的更迭。



在CES 2024上，众多中国企业亮相

涵盖屏显、电动车、机器人、智能家居、新能源等诸多领域

崔建岐/制图

高通此次官宣开启出行新时代，展出基于生成式AI技术的骁龙数字底盘概念车。其与博世、镁佳科技、车联天下等联合布局，涉及数字座舱、自动驾驶系统等领域。高通表示：“目前已有超3.5亿辆汽车采用这一解决方案。”

面板企业也加速“上车”。在CES 2024上，京东方与三星、高通、微软、大陆电子以及全球知名车企展开合作和交流。京东方称，其智慧车载解决方案已全面应用于全球几乎所有的主流汽车品牌。

“从此次展会可以看出，芯片、面板等科技巨头不仅悄然改变汽车硬件逻辑，还为出行平台提供丰富的软件或操作系统的生态支持，对软件及生态也在进行深层次影响和变革，推动行业AI化、互联化。消费电子企业AI化

将为汽车、PC、智能穿戴等多行业，打开导航、娱乐、安全等更多细分产业空间。”李轩认为。

中国企业加速出海

中国企业出海持续加速。在CES 2024上，众多中国企业亮相，涵盖屏显、电动车、机器人、智能家居、新能源等诸多领域，中国企业出海、科技创新成为热点话题。

中国企业的创新产品正逐渐成为CES 2024的主角。除海信、TCL、京东方等企业之外，华宝智能的光储一体化智能机器人在全球范围内首次亮相。创维集团展示从智能家电到双碳生态全场景，XR、光伏产品引热议。九号公司表示，在CES 2024上展示了多款重磅新品，并宣布进入短交

通全新业务领域。中科创达日前在投资者互动平台上称，公司在CES 2024上展出了大模型、机器人、智能汽车等产品和技术。

另外，大朋等数百家中国初创公司和中小企业参加CES 2024，约89家中国汽车产业及出行技术相关企业亮相。

上海数字电视国家工程研究中心副总经理王尧对《证券日报》记者表示：“中国品牌出海过程中，不仅要注重产品创新和市场推广，还要重视相关领域国际技术标准专利布局及运营规则的研究和分析。在AI大视听时代，消费电子将成为专利更加密集的产业。我国企业应积极主动参与从上层到底层的各类国内外新兴技术标准及创新产品专利布局，推动我国消费电子产业在全球产业链的更高质量发展。”

湖南上市公司积极参加CES 探寻全球市场合作商机

■本报记者 肖伟

当地时间1月9日至12日，2024年国际消费电子展(CES 2024)在美国拉斯维加斯举行，超1000家中国企业参展。其中，湖南上市公司以多种方式积极参展，寻求全球市场合作商机。

多家湖南上市公司表示，“积极参展，远程支持，邀请访厂，深度体验，两手齐抓，深耕市场”。产品体积小的企业在CES 2024现场搭台“唱戏”；产品体积大、不便在现场展示的企业则邀请参会代表到海外生产基地深入考察。

长远锂科董秘曾科向《证券日报》记者介绍：“公司有很多客户单位的产品参与本次展会。为了更

好服务客户单位，公司也调动了部分销售工程师，为参展客户提供远程支持和在线服务，宣传产品和工艺优势，表达投资合作意向，形成‘1+1>2’的营销合力。”

山河智能专业人员在展会中频频接触海外企业，并发出访厂邀请，获得了海外企业参展代表的积极回应。山河智能董秘王剑向《证券日报》记者介绍：“公司在北美地区有自己的工厂，可生产或组装无人车、无人机和电动飞机的整机或零部件。CES 2024空间有限，无法展示出公司的实力和产品，故邀请海外企业参展代表访厂。”

王剑进一步表示，CES 2024是全球消费电子行业交流的大

平台，公司每年都会安排代表参展，在获得消费电子市场新风向的同时，把ToB业务做深做实，向上连接海外优质供应商，向下响应消费者需求，形成全供应链一条心。

把握全球消费电子风向，积极应对行业变化，调整经营思路，把产品做精做特，成为湖南参展上市公司的共识。

奥士康在安排代表参展并掌握展会信息后，举办经营形势内部研讨会，讨论当下全球消费电子行业的变化和应对措施。奥士康董事长程涌向《证券日报》记者介绍，公司在参展后发现，国外品牌电动汽车的参展率同比有明显下降，我国知名电动汽车企

业参展率有明显上升。同时，搭载人工智能技术的个人电脑、服务器、手机和平板等产品参展率快速上升，新兴品牌如雨后春笋般涌现。

“这就要求公司迅速调整经营策略，一方面要把国内电动汽车头部企业紧紧抓在手里，另一方面要把国际人工智能企业视为潜在战略目标，在产品研发、工艺设计、性能指标等方面紧贴他们的需求。”程涌表示。

艾华集团在安排代表参展并了解客户需求后，也对当前经营思路进行复盘和优化调整。公司证券事务代表杨湘向《证券日报》记者表示：“前些年参展的时候，我们看到许多消费电子设备朝着

轻薄短小发展，要求内部元器件尽可能轻巧简便，讲究高性价比。今年参展看到的设备主要服务于人工智能、海量计算，需要元器件能适应高度叠层、频繁读写的工作条件，要求内部被动元器件尽可能的低能耗、长寿命、耐冲击，讲究高端定制化开发。这对公司未来产品体系的发展思路提供了参考价值。”

腾江投资首席分析师毛腾江表示：“不仅是湖南企业，多地参展企业代表均收获满满。大家在已有的‘高性价比路线’之外，认同并接受了‘高端定制路线’的产品理念，‘把优势产品打造成优质产品，打响全球消费电子市场’已成为大家的新共识。”

人形机器人临近量产节点 “头雁”企业引领产业链快速发展

■本报记者 何文英

随着多家头部企业开年陆续公布机器人核心零部件生产基地建设计划，市场对人形机器人临近量产节点充满了期待。

据记者不完全统计，开年以来截至1月10日，券商累计发布关于人形机器人的行业研报26篇，二级市场上相关概念股也受到资金热捧。

对此，中国信息协会常务理事朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示：“在人形机器人从实验阶段迈向量产的关键节点，产业链‘头雁’加速布局，将产生显著的规模效应和示范效应，带动上下游企业协同发展，提升整个产业链竞争力，推动行业进入快速发展轨道。”

商业化进程提速

2024年开年第一周，产业链

头部企业三花智控、拓普集团相继发布公告，宣布布局人形机器人核心零部件生产基地建设。

三花智控发布公告称，公司与杭州钱塘新区管理委员会签订《三花智控未来产业中心项目投资协议书》，计划总投资不低于50亿元用于先途智能变频控制器生产基地项目、机器人机电执行器和域控制器研发及生产基地项目。

公司表示，机器人伺服电机执行器集成项目的开展有利于公司提高产业创新能力和核心竞争力，同时公司利用现有资源优势和科技优势可迅速进入机器人市场，实现公司现有产业链的延伸和扩展，促进公司长期可持续发展。

1月5日，拓普集团公告称，公司与宁波经济技术开发区管理委员会签署了《机器人电驱系统研发生产基地项目投资协议书》。公司拟投资50亿元，在宁波经济技术开发区建设机器人核心部件生产基地。拓普集团随后又在其微信

公众号宣布，公司机器人电驱系统生产线正式投产，年产能达30万套电驱执行器。

拓普集团表示，本次投资建设机器人电驱系统研发生产基地，可将公司布局的机器人相关技术和产品落地并实现商业化、规模化生产，为公司未来发展奠定坚实基础。在机器人相关领域，公司将充分发挥在智能电动汽车赛道积累的深度研发、精密制造、高效协同等领先优势，以电驱系统为抓手实现从智能电动汽车业务向机器人业务的拓展。

券商也纷纷看好人形机器人商业化进程提速。华龙证券认为，人形机器人发展迅速，已接近量产节点。华安证券认为，产业进展稳步推进，持续看好机器人赛道投资机会。西南证券认为，三花智控、拓普集团先后公布机器人零部件项目，意在加快布局人形机器人产能，推动人形机器人走向量产，同时也对外释放了积极信号，彰显出

对行业发展的信心。

产业链有望共享盛宴

除了产业链“头雁”抛出手笔投资计划外，目前还有多家机器人上下游企业开启了相关布局，产业链企业有望共享行业发展盛宴。

领益智造在投资者互动平台上表示，公司持续关注机器人相关前沿技术的创新和升级，积极探索其在自身业务领域的具体应用和协同。公司旗下全资子公司深圳市领鹏智能科技有限公司已与Hanson Robotics Limited(香港汉森机器人技术公司)签署谅解备忘录，双方将就人形机器人的设计优化升级、量产测试等方面展开合作。

科力尔的伺服电机以及系统已广泛应用于智能家居、3D打印、智能安防、机器人与工业自动化等多个领域。公司表示，随着我国产业结构调整 and 转型升级的加快，对

机器人等智能装备产业的需求快速提升，服务型机器人的市场规模不断扩展，减速器作为机器人的三大核心部件之一，一直是公司重点关注方向。

拓维信息作为AI算力的主要提供商之一，公司董秘邢爱虹对《证券日报》记者表示：“2023年公司中标长沙、重庆和济南的人工智能创新中心等重大项目，加速实现人工智能领域智能计算产品、垂直行业解决方案、算力中心运营服务的软硬一体化融合发展。”

对于人形机器人的发展前景，中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示：“根据市场研究报告，人形机器人市场的规模在未来几年内有望达到数十亿美元甚至更高。人形机器人产业链包括算法开发、控制器制造、伺服系统研制、减速器生产、零部件配套、系统集成等环节，未来还需要企业间加强合作，共同推动人形机器人产业链的发展和完善。”

多家消费电子上市公司 2023年业绩预喜

■本报记者 冯雨瑶 王镜茹

上市公司2023年业绩预告陆续披露。同花顺iFinD数据显示，截至1月10日记者发稿，A股共有148家上市公司披露2023年业绩预告。按行业划分，有16家为消费电子类上市公司，包含新型显示厂商、结构件厂商、终端设备厂商等，除1家业绩预减、2家不确定外，其余13家均预喜。

例如，芯瑞达主营新型显示材料、模组和终端，公司预计2023年归母净利润为1.59亿元至1.85亿元，同比增长50%至75%。公司称，受益于MiniLED技术应用渗透加快、市场规模扩大，公司报告期内显示模组业务量利双增；此外，公司显示终端业务客户订单接入量上升，增厚了净利。

艾比森同样深耕LED领域。公司预计2023年度实现归属于上市公司股东的净利润3.1亿元至3.5亿元，同比增长52.70%至72.40%。2023年，接单金额的高速增长带动了公司营收的增长，预计2023年实现营业收入约40.45亿元，同比增长45%。

中科蓝讯、海光信息两家半导体公司也均预计2023年实现业绩增长。中科蓝讯主要从事无线音频SoC芯片的研发、设计与销售，公司预计2023年实现营业收入14.3亿元至14.5亿元，同比增长32.42%至34.27%；预计归母净利润2.4亿元至2.6亿元，同比增长70.34%至84.53%。公司表示，受益于公司讯龙系列产品持续放量、印度及非洲等国外TWS耳机市场增长和国内市场复苏影响，公司音频产品销售金额增速较快。

此外，传音控股预计2023年实现营业收入621.22亿元，同比增长约33.32%；归母净利润约54.93亿元，同比增长约121.15%。公司表示，2023年持续开拓新兴市场及推进产品升级，整体出货量及销售收入有所增长；同时，受益于产品结构升级及成本优化，整体毛利率有所提升，相应毛利额增加。

在经过较长一段时间的低迷期后，消费电子产业在去年下半年已有回暖势头，智能手机、电脑出货量降幅开始收窄，而从2023年三季度看，部分消费电子上市公司的业绩也开始改善。展望2024年，消费电子产业是否会持续回暖引发关注。

天风国际证券分析师郭明棋发文称，主要安卓手机品牌自去年第三季度开始的库存回补，预计将于2024年1月份结束。从出货预估与订单能见度来看，安卓手机需求改善可能低于市场预期。郭明棋表示：“目前非中国市场的中低阶手机出货预估已开始向下修正，‘砍单’幅度普遍在双位数以上。”

群智咨询总经理李亚琴对《证券日报》记者表示：“无论是产品终端还是半导体显示环节，2024年均将呈现温和向好趋势，但可能并不十分强劲。消费电子所面向的终端需求、用户群消费信心和购买力在今年仍将处于疲软状态。不过从大趋势看，AI对消费电子产业的拉动作用将在2024年开始显现，如AI和IPC的融合，这成为推动今年产业温和回暖的因素之一。”

北京社科院副研究员王鹏也向记者表示，当前消费电子产业是否为阶段性回暖仍需根据具体情况进行分析。从当前的市场趋势和预测来看，消费电子产业的回暖迹象有望持续一段时间，但具体情况会受到全球经济、政治和社会等多方面因素的影响。“需要密切关注市场动态和行业趋势，以及时了解行业回暖的情况和未来发展趋势。”

新年机构调研忙 电子行业受青睐

■本报记者 徐一鸣

同花顺iFinD数据显示，截至1月10日收盘，月内共有225家A股上市公司获得基金公司、证券公司等机构调研。按照申银万国行业分类，被调研公司主要集中在电子等行业。

Co-Found 智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示，机构通过调研上市公司，一方面，有助于推动公司提高信息披露质量，规范经营行为；另一方面，也有利于投资者了解上市公司的实际情况，为投资决策提供帮助。

具体来看，在上述225家被调研公司中，乐歌股份被高达253家机构集中调研，暂居第一位。利安隆、香飘飘、奥比中光、英杰电气等9家公司获得机构调研家数也均在100家及以上。

乐歌股份在接受机构调研时表示，目前北美海外仓规模比较大的企业，主要有以中小件产品为主的谷仓、菜鸟、万邑通，以及以中大件产品为主的乐歌海外仓、无忧达、西邮等，乐歌海外仓是中大件海外仓服务企业中的头部企业，具有极强的规模优势和价格优势。

“随着物流成本、海外仓租金上涨，亚马逊以及一些海外仓运营商开始涨价，但乐歌海外仓凭借规模优势，可以较好地控制运营成本，尾程快速折扣议价能力提升，让利给客户，价格优势更加明显。”乐歌股份表示。

此外，以行业划分来看，在上述225家公司中，电子行业公司数量最多，达42家。其中，从电子细分行业看，半导体公司达15家，光学光电子公司达11家。

目前，生成式人工智能和高性能计算的应用正成为半导体产业发展的重要推动力。世界半导体贸易统计协会预计，2024年全球半导体市场同比增长13.1%。

光学光电子方面，长城证券研报表示，去年二季度以来，国内LED产业逐步复苏且LED照明市场需求恢复较为明显，下游厂商营收规模增长较为显著，利润率已率先改善，盈利能力修复将逐步向产业链中上游传导。

中国国际经济交流中心经济研究所副部长刘向东对《证券日报》记者表示，当前，中国正以前沿性技术催生新产业、新模式。其中，电子等行业孕育着新技术发展方向，有望成为支撑经济成长的新动能。此外，电子等领域研制出的新产品能够有效满足居民消费升级需求。

张新原认为，随着科学技术的飞速发展，电子市场需求将持续增长，新技术、新应用会不断涌现。机构频繁走访调研电子类公司，旨在把握市场趋势，挖掘具有成长潜力的优质标的。