

# AI眼镜成大模型落地新风口 产业生态渐趋完善

■本报记者 袁传堡

近年来，作为智能穿戴市场的新蓝海，AI眼镜以其独特的交互方式、多样化的应用场景和广阔的市场前景，吸引了越来越多国内外企业的关注和布局。

## 市场仍处培育阶段

11月12日，百度发布了全新AI硬件产品——小度AI眼镜。小度科技相关负责人向《证券日报》记者表示，AI眼镜是面向AI（人工智能）非常合适的交互载体。多模态信号输入，数据处理能力，意图理解能力，结合视觉、语音甚至是眼动和手势的多模交互方式，这些技术共同驱动了AI眼镜行业的快速发展。整体来说，最大的红利是大模型带来的变量，使得AI眼镜的用户体验有了大幅升级，实现了PMF（市场契合点）。

事实上，AI产品的落地一直是大型商业化路径之一。随着大模型幻觉问题的逐步消失，科技厂商纷纷瞄准AI智能硬件，包括AI手机、AI PC、手表、耳机等终端设备。而全新品类AI眼镜的火热，则得益于Meta和雷朋合作的AI眼镜的发售，仅半年时间出货量已超100万副。

共研产业研究院发布的《2024-2030年中国AI智能眼镜市场深度调查与投资前景预测报告》显示，预计2025年开始，AI眼镜将快速向传统眼镜市场渗透；到2029年，AI眼镜全球年销量有望达到5500万副。

据了解，包括华为、OPPO、小米等在内的手机厂商，都在积极



研究机构预测，2025年开始，AI眼镜将快速向传统眼镜市场渗透

王琳/制图

研发AI眼镜产品，试图将AI硬件积累的经验转换到AI眼镜方面。同时，国内还涌现出了一批专注于AI眼镜领域的初创企业，包括雷鸟创新、李未可等，这类企业通常拥有创新的技术和独特的产品设计，试图通过差异化竞争来寻求市场突破。

小度科技相关负责人表示，目前AI眼镜市场仍然处在培育阶段，预计随着越来越多厂商的入局，产品价格将迎来下行，市场也会逐渐培育起来。届时，AI眼镜渗透率将逐渐提高，有望成为大渗透率品类的可能性。

艾媒咨询CEO张毅向《证券日报》记者表示，整体来看，AI眼镜市场呈现出多元化发展的态

势。不同品牌的产品在功能、设计、价格等方面存在差异，以满足用户的不同需求。同时，随着技术的不断进步和应用场景的拓展，AI眼镜的市场前景将越来越广阔。

## 多家上市公司入局

据了解，目前国内已有多家上市公司正在布局AI眼镜产业链上下游，且已经形成了较为完整的产业生态。

在产品供应链方面，水晶光电、舜宇光学科技等公司可以提供AI眼镜的关键光学部件，如镜头、光波导等；恒玄科技、瑞芯微等公司的SoC芯片可为AI眼镜提

供计算和处理能力；韦尔股份表示，公司图像传感器产品在尺寸及低功耗方面的优势高度适配AI眼镜等终端客户需求。

在制造环节，歌尔股份、立讯精密、华勤技术等公司凭借在整机组装方面的强大实力，成为了智能眼镜的重要制造商。

而在传统眼镜厂商方面，博士眼镜等企业已与业内AI眼镜品牌建立了合作，拓展产品销售渠道并提供优质的售后服务。例如，7月份，全国50家博士眼镜门店线下首发李未可Meta Lens Chat AI眼镜；同月，星纪魅族和博士眼镜联合宣布，MYVU AR智能眼镜首次入驻海南免税店。

对于AI眼镜行业的发展前景，东吴证券发布研报称，随着多模态AI的快速发展，在AI赋能下的AR眼镜不仅能极大地提升交互能力，使其更加智能和人性化，还能拓展AR眼镜的应用场景。Ray-Ban Meta的成功证明了AI眼镜类产品成为AI终端落地场景的可行性，未来随着产业巨头加速布局与供应链降本增效的推进，AI+AR眼镜产业有望快速发展。

一位不愿具名的行业分析师向《证券日报》记者表示，随着AI技术的日益成熟，AI眼镜在识别精度、交互体验等方面将实现显著提升，满足用户在娱乐、导航、健康管理等方面的多样化需求，市场前景值得期待。

# A股新能源板块并购重组显著活跃

■本报记者 许林艳

11月13日，中国核电发布公告称，公司控股子公司中核汇能有限公司全资子公司中核汇能（黑龙江）能源有限公司，拟与哈尔滨九洲集团子公司哈尔滨九洲能源投资有限责任公司签订股权转让协议，以人民币4.48亿元价格受让泰来县九洲风力发电有限责任公司100%股权，涉及的在运风电项目装机容量为100MW。

今年以来，上市公司并购重组加速推进，新能源产业相关动态备受市场关注。东方财富Choice金融终端数据显示，截至11月13日记者发稿，11月份以来已经有10家新能源上市公司披露了并购相关公告。而年初至今，累计已有121家新能源上市公司发布并购相关公告。

“新能源企业通过并购重组可

以更好地整合项目资源，提高经营的集中度和专业化。与此同时，通过整合研发资源，企业能够不断攻克技术难题，加速产业升级。新能源行业整体也可以借此在技术升级和产业转型上实现较大进步。”上海东方华银律师事务所合伙人梁铭明在接受《证券日报》记者采访时表示。

## 活跃度显著提升

中国核电表示，本次交易的顺利实施，有利于中国核电优化资源配置，符合公司的长期发展战略和全体股东利益。九洲集团也在最新公告中表示，本次出售标的公司股权可回笼资金4.48亿元，用于补充公司流动资金，改善公司现金流，降低资产负债率。

据了解，随着9月份证监会发布了“并购六条”，A股市场新能源产业反响积极，并购重组活跃度显

著提升。

11月13日，国内光伏企业龙头通威股份披露公告称，公司关注到近期有部分媒体报道江苏润阳新能源科技股份有限公司（以下简称“润阳股份”）部分产能停产相关事项，因公司前期披露拟以向润阳股份进行增资及收购相关股东股权等方式，合计取得润阳股份不低于51%的股权，截至目前，相关工作尚在进行中。公司提示，交易各方仍在持续就交易相关事项进行磋商，不排除就交易方案可能存在调整或终止风险。磋商过程中，交易各方也在积极探索其他整合方案，如有确定或变化，公司将及时披露。

此外，为抢抓新能源产业发展机遇，多家上市公司也在尝试跨界布局。例如，日播时尚于11月1日披露公告表示，公司正在筹划发行股份及支付现金方式购买四川茵地乐材料科技集团有限公司（以下

简称“茵地乐”）71%股权并募集配套资金事项。

公告显示，茵地乐主营锂离子电池粘结剂的研发、生产与销售业务。交易前，日播时尚主营业务为精品服装的设计创意、材料及工艺技术研发等。交易完成后，上市公司将形成“服装+锂电粘结剂”的双主业经营格局，有助于实现业务拓展和利润增长。

## 新技术是“王道”

对于近期频频出现的并购重组消息，多位接受记者采访的业内人士也给出了自己的观点和见解。

“投资者应谨慎分析上市公司的并购行为是否基于合理的商业逻辑，避免因过度乐观的预期而忽视了潜在的风险。”巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇表示。

中国企业资本联盟中国区首

席经济学家柏文喜补充表示，投资者还需要进一步了解关注并购标的的财务状况和盈利能力。

金辰股份CEO祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示，对于新能源行业的并购重组，上市公司需要注意有些落后产能正在被出清，为了避免背上包袱，需要正确评估公司现有设备的稳定性、先进性，以及未来的升级迭代能力、工艺改进能力等。切记不可因为资产便宜进行并购，对于新能源行业而言，新技术、新工艺才是“王道”。

企业在进行并购重组的过程中，合规性也需要格外关注。“上市公司在收购前需从法律、财务、技术等多方面对项目进行尽调，结合监管要求，综合研判收购事项。对于存在法律风险的事项需提前做好预案，避免在收购后出现合规风险影响公司的整体经营。”梁铭明向《证券日报》记者表示。

# 全球6G发展步入标准化研究阶段 “6G+AI”将成创新热点

■本报记者 贾丽

11月13日，2024年全球6G发展大会（以下简称“大会”）正式开幕。中国信息通信研究院副院长王志勤在会上表示，国际电信联盟已明确6G概念定义，3GPP（第三代合作伙伴计划）确定了6G国际标准化时间表，当前，6G正迈入标准化研究的关键阶段。

据悉，相关企业围绕芯片器件、卫星互联等领域的技术创新与产业链布局，成为了推动6G产业发展的重要力量。大会当日，多家通信行业头部企业与上市公司代表也就6G关键技术、架构及生态发展等发表了观点。

中国工程院院士郭贺铨在接受《证券日报》记者采访时表示，当前全球6G产业正式开启技术标准研究，而AI（人工智能）技术也在加速落地，“6G+AI”将成为行业创新热点。面向未来，6G展现出很

大的创新空间，但应注意的，产业链要从研发开始就重视生态发展。

## “6G+AI”引关注

据了解，人工智能、卫星通信、天地空一体化与6G的融合成为了此次大会的关键词，也是企业布局的热门领域。华为、小米、中国电信、中兴通讯、紫光展锐、创远信科等企业在本次大会上展示了多款6G技术概念样机及场景应用。例如，华为强化了基于全频谱接入的6G愿景，并介绍了其在AI与天地空一体化网络架构方面的探索；小米展示了其在智能感知技术领域的突破；上海6G信通智谷则带来了最新的产业孵化成果和前沿技术验证平台。

为实现全球无死角覆盖，6G网络将充分利用低轨卫星实现天地空一体化通信。在这一领域，中

国航天科工集团已经与多家民营企业展开合作，共同推进低轨卫星星座计划。而在产业链上游，芯片作为6G技术的核心组成部分，其性能直接影响到整个系统的运行效率。紫光展锐聚焦“AI+”，在6G核心技术、新型计算架构、先进封装等领域开展深入研究，并已启动6G终端原型软硬件平台研发。

创远信科董事长冯跃军表示，6G将更适应人工智能时代，支持毫米波、大带宽和天地空一体化、连接人与机器人、元宇宙等智能体，实现天地空一体化全方位通信。

中国通信标准化协会理事长闻库表示，AI技术将会是6G发展底色，成为创新的关键“增量”，“从无线网络到核心网再到后台的应用，6G for AI非常重要。”

“6G网络通过智能内生架构和分布式AI技术，整合算力资源，实现高效智能业务保障，并将在下一代通信技术应用的实时资源调

度和能耗管理中发挥关键作用。我国已经在6G超大规模天线阵列、内生AI通信、星地一体化网络等关键技术方面取得了重要进展，开启了更广阔的产业空间。”中关村信息消费联盟理事长项立刚向《证券日报》记者表示。

## 机遇与挑战并存

此次大会提出，全球6G发展已经从概念形成阶段步入到技术突破和标准化研究阶段。根据6G推进组计划，2025年至2027年是全球6G标准化研究阶段，2030年前后，6G将进入商用阶段。

王志勤表示，预计从2025年起，6G将进入到国际标准化阶段，开展国际标准研制，形成全球统一的6G国际标准。

另据了解，尽管6G技术前景广阔，但其发展过程中仍面临诸多挑战。例如，频谱资源的高效利

用、网络能耗的降低以及如何实现全球范围内的互联互通等问题。针对这些难点，业内提出了多项创新性解决方案。

闻库认为，6G技术不仅需要空中接口技术上持续提升，还要构建一个能够支持多样化应用的完整体系，“此外，要使6G应用落地，关键在于实现对不同场景相应的专业化终端的支持。”

郭贺铨表示，6G的发展需要创新，不仅在空中接口技术上着力。目前6G追求多场景高目标的小众应用，但标准的研究更应以大众刚需为本，应提出更科学、可行、合理的技术指标，通过架构创新来适应需求，让多终端类型、多频段及专网都有很好的应用机会。

工业和信息化部副部长张云明在会上倡议，产业链要加强融合、创新合作，合力推动通信与感知计算等领域深层次融合，共享生态红利。

# 上海辖区上市公司 三季报集体业绩说明会召开

■本报记者 张文湘 见习记者 占建宇

11月13日下午，上海上市公司协会联合上证所信息网络有限公司，举办了“2024年上海辖区上市公司三季报集体业绩说明会”（以下简称“业绩说明会”）。会上上市公司达89家，会上多家上市公司汇报了公司第三季度的业绩情况，并回复了投资者的提问。

Wind数据显示，截至今年11月13日，注册地位于上海市的上市公司有444家。其中，有235家公司在今年前三季度实现营业收入同比增长，144家增速超过10%；有191家公司前三季度实现归母净利润同比增长，148家增速超过10%。

值得关注的是，2024年以来，半导体行业整体表现亮眼，多家半导体上市公司亮相业绩说明会也引发了投资者的关注。芯导科技董事长、总经理欧新华在业绩说明会上表示，今年以来，下游市场需求持续回暖，为公司的营业收入增长提供了有力支撑。同时，公司实施了有效的销售策略，巩固了现有市场份额并积极拓展新市场。此外，得益于公司在费用控制方面取得的成效，公司整体的净利润水平得到了进一步提升。

资料显示，芯导科技主营业务为功率半导体的研发与销售，今年前三季度，公司分别实现营业收入和扣非净利润同比增长13.65%和68.42%。

欧新华在回答《证券日报》记者提问时表示，公司将继续维护与合作伙伴长期稳定的战略合作关系，加快推进产品更新迭代。同时，加强供应链的合作及开发，持续优化供应链资源，积极开拓市场，优化成本管理，以提升盈利能力。

安路科技董事、总经理文华武在业绩说明会上表示，在过去的几年中，以安路科技为代表的国内FPGA（现场可编程门阵列）企业在技术、市场等方面都有了良好的发展，以敏锐的市场洞察力和优秀的技术创新能力，进行了合理的产品定义与布局，持续开展技术与产品创新，丰富产品矩阵，扩展可服务市场边界。

文华武在回答《证券日报》记者提问时表示，随着公司的FPGA和IPSoC（现场可编程系统级芯片）布局更加完善，可服务市场容量大幅提升。未来，公司将不断提升产品质量和服务能力，为公司营收和利润改善提供保障。

侨创超声董事长周宏建表示，随着国内半导体产业的快速发展，超声设备的国产化进程也在加速，公司凭借自身在超声行业多年的技术积累，持续推出超声波探头、焊接机等产品，并与多家客户达成合作，快速进入半导体业务领域。

晶丰明源董事会秘书张漪萌表示，公司电机控制驱动芯片业务，是公司原有的电机业务与2023年实现控股的凌鸥芯的MCU（微控制单元）业务融合而成的产品线，在今年第三季度实现销售收入0.76亿元，整体处于盈利状态。

# 10月份磷酸铁锂电池装车量 占比近八成

■本报记者 李婷

近日，中国汽车动力电池产业创新联盟发布了2024年10月份动力电池月度信息。10月份，我国动力电池装车量59.2GWh，环比增长8.6%，同比增长51%。其中，磷酸铁锂电池装车量47.0GWh，环比增长13.7%，同比增长75.1%，占装车量比重进一步扩大至79.4%；三元锂电池装车量12.2GWh，占装车量20.6%。

比亚迪集团执行副总裁、首席科学家廉玉波也于近日公开表示，出于经济性、安全性和材料可控性等多重因素考虑，预计未来15年内，磷酸铁锂电池仍将是市场的主流选择。

数据显示，今年前十个月，我国动力电池累计装车量405.8GWh，同比增长37.6%。其中，三元锂电池累计装车量111.1GWh，同比增长18.3%，占装车量的27.3%；磷酸铁锂电池累计装车量294.5GWh，同比增长46.7%，占装车量的72.6%。

业内人士向《证券日报》记者表示，目前磷酸铁锂电池的整体性能，已经能够满足市场对经济性和电池性能的双重需求。而对于整车厂来说，使用磷酸铁锂电池可以节省更多成本，因此预计磷酸铁锂仍将在未来一段时间内成为市场主流。

今年前十个月，纯电动汽车装车量占比77.6%，累计同比增长28.3%；插电式混合动力汽车装车量占比22.3%，累计同比增长84.2%。

上述业内人士表示，插电式混合动力汽车主要采用的均为磷酸铁锂电池，而该车型销量的增加也使得磷酸铁锂电池装车量得到快速提升。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示，磷酸铁锂电池装车量持续提升，一方面是由于技术进步提升了电池的能量密度，使之接近于三元锂电池。同时，磷酸铁锂电池的成本低于三元锂电池，还兼具安全性高、寿命长等优势。此外，今年以来，比亚迪等品牌车企销量快速增长，推动了磷酸铁锂电池的装车量上升。

那么，面对磷酸铁锂电池已经成为主流的市场趋势，三元锂电池如何实现逆转？

张孝荣表示，未来，三元锂电池技术路线可能会在某些特定领域发挥优势，例如高速商用车等。而现阶段，三元锂电池生产商需要积极布局和开发更高效、更环保的新技术路线，提升产品竞争力。

前述业内人士表示，从更长的时间跨度来看，随着锂电池材料回收端的进一步完善，三元锂电池在未来依然存在较大的降本空间。此外，随着未来固态电池技术推向市场，从材料端来看，三元锂电池也有望迎来新一轮的发展机遇，“正极材料是固态电池的核心部分，而三元锂是目前选用最多的固态电池正极材料之一，因为三元锂材料具有比磷酸铁锂更高的放电平台电压，能够较为有效地提高电池的能量密度。同时，三元锂材料的循环使用寿命也更长。”

科方得智库研究负责人张新原向《证券日报》记者表示，三元锂电池在高端市场和能量密度要求更高的车型中仍将保持市场份额，预计未来市场上的技术路线将呈现多元化趋势，不同电池技术将在不同的应用场景中发挥各自的优势。