

AI眼镜“大战”一触即发 投资风口警惕炒作过度

财经观察

DeepSeek(深度求索)爆火在前,小米眼镜官方微博“上线”的消息紧随其后。近期,国内人工智能(AI)的发展势头用“百花齐放”形容并不过分。2月7日,AI眼镜概念股高开,根据东方财富网的数据,雷柏科技、美格智能、瀛通通讯涨停。业内观点指出,在AI眼镜热潮之下,今年的“百镜大战”有望为消费电子产业链提供新增长机遇,也为DeepSeek等国内大模型落地提供了理想的硬件载体和应用场景。

入局者层出不穷

一般来讲,AI眼镜是集成AI语音助手、蓝牙耳机、翻译、导航、墨镜、出行、翻译、聊天服务等功能的可穿戴设备。

早在2012年,美国谷歌公司就推出“拓展现实”眼镜——Google Project Glass,具有和智能手机一样的功能,可以通过声音控制拍照、视频通话和辨别方向。Meta(原名Facebook)公司自2019年起,与全球领先的视觉企业Essilor Luxottica合作,2021年推出初代Facebook雷朋智能眼镜。2023年10月,Meta公司又推出二代Meta雷朋智能眼镜,主要针对摄像头、音频功能进行升级。

近几年,国内AI眼镜市场也空前火热。华为于2021年推出智能眼镜产品,目前最新款“华为智能眼镜2”支持多设备畅连,搭载HarmonyOS的手机、平板音频自如切换,兼容搭载Android、iOS、Windows系统设备。外观设计也全面升级。2月6日,有消息称,小米首款AI眼镜获得入网许可,有望在2月发布。小米AI眼镜作为小米高端化的年度作品,承载着小米在智能硬件领域的新探索。

2024年底,国内外厂商密集的“AI眼镜”发布会更是催生出一股新一轮概念热潮,让消费电子产业链的次龙头卓翼科技(002369.SZ)股价在年末突破10元,攀上近4年来的最高点,区间涨幅超过168%。

经济学家、新金融专家余丰慧对记者表示,AI眼镜热潮的兴起可以归因于几个关键因素:首先,技术的进步使得AI眼镜变得更加实用和用户友好。这些设备现在集成多种便

捷功能,并在设计上也更加贴近普通眼镜,增加了用户的接受度。其次,网络的发展,为AI眼镜提供更快数据传输速度,这对于需要实时处理信息的应用来说至关重要。值得注意的是,近期DeepSeek爆火出圈,其训练成本的大幅降低,对AI眼镜行业亦是利好。

市场竞争多元化

具体到市场层面,华泰证券研报指出,今年的“百镜大战”有望为消费电子产业链提供新的增长机遇,也为DeepSeek等国内大模型的落地,提供理想的硬件载体和应用场景。国泰君安亦认为,DeepSeek-R1高性能推理小模型将加速端侧AI落地,驱动AI手机、AIPC、AI眼镜等硬件出货量上行。据IDC数据,预计2025年全球AI眼镜市场出货量为1280万副,同比增长26%,中国AI眼镜市场出货量为280万副,同比增长107%。

另外,随着入局者的增多,AI眼镜的售价有望进一步拉低并打开消费市场。2024年,由Meta推出的AI眼镜售价降至299美元。国内方面,闪极科技于2024年12月份推出的AI眼镜零售价为1499元,共创版价格为999元;今年1月7日,雷鸟发布的AI拍摄眼镜定价为1799元。“随着技术的成熟以及产品综合成本的下降,‘AI+AR’眼镜的结合也可能为相关产业带来更多发展机会。”中航证券有限公司发布的研报如是说。

不过,中国电子商务专家服务中心副主任、资深人工智能专家郭涛提醒称,当前AI眼镜市场竞争格局呈现多元化特点。在这种背景下,要警惕市场竞争加剧可能导致的

“价格战”。

投资需头脑冷静

AI眼镜产业链涵盖了光学、显示、芯片、传感器、代工等多个环节。终端市场的走热,也有望进一步拉动产业链打开新增量市场。

余丰慧对记者表示,在AI眼镜产业链中,一些企业因其技术领先或市场地位而值得被关注。比如,SoC芯片制造商如高通,存储芯片供应商如三星和SK海力士,摄像头模块提供商像舜宇光学科技,声学组件厂商如歌尔股份,电池制造商如比亚迪等。另外,组装服务提供商如富士康也可能从这一趋势中受益。同时,专注于AR软件开发的企业,以及那些提供关键技术和算法支持的企业也是值得关注的对象。

“这意味着市场上将出现众多品牌的AI眼镜产品相互竞争。未来展望方面,投资者应该注意的是技术创新的速度和方向,以及哪些品牌能够提供最具竞争力的产品和服务。值得注意的是,成功的AI眼镜不仅仅依赖于硬件,还需要强大的软件生态系统来支持各种应用。因此,拥有强大研发能力和良好用户体验的品牌可能会占据优势。此外,考虑到市场的快速变化,投资者还需留意行业标准的制定者和领导者,因为这些角色往往能影响整个产业的发展路径。”余丰慧说。

还有业内分析指出,AI眼镜尚处产品发展初期,目前AI眼镜产品产生的收入还远未到能够影响上市公司财务数据的地步。所以,投资上需要头脑冷静,警惕炒作过度。

本报记者 杨硕

财经风向标

国际金价年内会破三千美元吗

杨硕

最近,与哪吒“抢热度”的似乎只有黄金的价格了。

2月5日,伦敦黄金现货价格最高达到2882.39美元,再创历史新高,当天上涨0.87%,今年以来,黄金的价格已经涨超9%。

不断推高的市场表现也让机构逐步调高对金价的预期。多家分析机构预测,2025年金价可能突破3000美元/盎司。花旗将2025年黄金平均预测从2800美元/盎司上调至2900美元/盎司。此前,瑞银将未来12个月的黄金预测价格上调至3000美元/盎司。

“展望2025年,我们认为金价或仍处牛市通道,2025年或有望突破3000美元/盎司,人民币金价或将较之美元金价实现更大涨幅。”中金在2025年展望中称。

国信证券策略团队认为,黄金上涨的逻辑有三点,一是风险事件频发推动全球避险逻辑和安全资产需求;二是主权债安全性衰减,全球安全资产供给短缺问题凸显;三是全球央行持续购金、美国加征关税推升避险情绪,黄金价格进入上行通道。

东吴证券宏观团队认为,黄金新高一方面来自1月份美联储不急于调整货币政策的表态,另一方面来自市场担心美国政府对黄金加征进口关税的担忧,导致芝加哥交易所加速黄金进口。

面对迭创新高黄金价格,全球黄金需求依然旺盛。从全球来看,各国央行增持黄金是大势所趋。2月5日,世界黄金协会发布《全球黄金需求趋势报告》称,2024年全球央行购金量连续第三年超过1000吨,达到1045吨;全球黄金投资需求同比增长25%至1180吨,创四年来新高。

央行2月7日公布数据显示,中国1月末黄金储备7345万盎司,为连续第三个月增持黄金。去年12月末,央行黄金储备为7329万盎司,11月末为7296万盎司。中国黄金协会1月底发布的统计数据显示,2024年中国人民银行全年累计增持黄金44.17吨。截至去年底,中国黄金储备为2279.57吨,位居全球第6位。

有分析师指出,未来一段时间全球黄金市场将继续保持波动。市场参与者应该做好相应的应对准备,灵活调整策略,捕捉市场机会的同时也需重视潜在的风险。从投资者角度来说,可以关注全球经济变化对黄金市场的影响。

春节利好利空交织 A股开盘稳健上涨

一周股评

蛇年股市交易本周拉开帷幕,整体呈现稳健上涨,为全年股市奠定了良好的基础。

主要指数均收阳

春节期间,A股利好不断,尤其是国产大模型DeepSeek震动全球,引发全球对中国人工智能(AI)高度关注,同时,春节期间中国电影票房创历史纪录等消费热潮也是A股的利好消息。虽然美国在春节期间宣布对进口自中国的商品加征10%关税,但市场对此已有预期,1月份A股回调实际上就在消化这个利空,同时中国也推出了反制措施,因此影响有限。中国人工智能快速发展以及消费回暖,令高盛、德银等外资纷纷唱多A股。

由此,蛇年第一个交易日A股纷纷高开,上证指数以3270.16点高开19.56点开盘,不过开盘之后没有出现大家期待的继续大幅上涨,而是掉头向下,最终报收3229.49点,下跌21点。本周四,上证指数开盘后就一路上涨,最终报收3270.66点,完全收复前一天阴线的全部失地。周五,上证指数冲高回落,最高上摸3324.43点,午后回落差点翻绿,好在尾盘上翘守住3300点大关,报收3303.67点。由此,蛇年第一周上证指数收出有下影线的小阳线,本周涨幅为1.63%。

深市由于比亚迪等股票表现突出因而涨幅更大,深证成指周五报收10576点,本周涨

幅达4.13%。创业板指数周五报收2174.35点,本周涨幅高达5.36%。

科创50指数表现更好,由于DeepSeek推动科技股大幅上涨,科创50指数本周连续3天上涨,周五报收1018.8点收复1000点大关,本周涨幅高达6.67%。

涨幅最大的还是北证50指数,周五报收1185.31点,本周涨幅高达12%。显示本周表现最好的是中小盘股。

A股市场本周表现良好,为蛇年股市开了个好头,经过1月份的回调,A股正在重拾升势。

科技股表现亮眼

从个股表现看,本周A股全面上涨,上涨股票超过4000只。表现最好的还是以人工智能为代表的科技股。

今年1月份下跌股票比较多,1月份只有1757只股票上涨,占比34%。但人工智能、机器人等几个热门板块表现较好,虽然没有大幅上涨,但比较抗跌。进入2月份,这几个板块更是表现突出,DeepSeek概念股异常火爆,其中,优刻得和青云科技本周连续3个20%涨停板。浙江东方、美格智能、杭钢股份等本周连续3个10%涨停板。

AI热潮还带动人形机器人、AI眼镜等板块活跃,同时,比亚迪推出高阶智驾,推动汽车板块走强,比亚迪本周大涨19%。另外,之

前一直很弱的光伏、医药、消费等板块也逐渐活跃起来。

相比之下,大盘蓝筹尤其是银行、保险板块表现平平,四大行股价本周全部下跌,中国移动、中国石本周也小幅下跌,导致上证指数涨幅较小。但中小盘股本周全面活跃,给投资者创造更多机会,这种情况下,尽管指数涨幅不大,但个股机会还是很多的。连建明

2025上海嘉禾十五周年庆典拍卖会

「每月一征」活动持续进行!

上海嘉禾2024秋季艺术品拍卖会以良好的成绩圆满落幕,感谢四海藏家的陪伴与支持!继续开来,勇创新篇。今年是上海嘉禾拍卖成立的十五周年,我们将继续坚持以“诚、真、精、稀”为宗旨,持续为广大藏家提供专业、优质的服务。

2025上海嘉禾十五周年庆典拍卖会公开征集正在火热进行中!2月15日-16日(周六、周日)「每月一征」活动开启。嘉禾专家团队将坐镇现场为您全程免费鉴宝答疑,诚邀各界藏家拨冗莅临。上海嘉禾艺术品拍卖,实现藏品价值的舞台。

征集范围: 中国书画、名人书札、古籍善本、金石篆刻、现当代艺术品、古董珍玩、珠宝首饰、钱币、银行卡等

详 询: 15900993158(金女士)
15900993163(翟女士)

征集时间: 2月15日-16日(周六、周日)9:30-17:00

征集地点: 上海嘉禾文化艺术空间
上海市静安区延安中路1111号延安饭店南苑

电话: 021-32558111 **网址:** www.jhpmzx.com **邮箱:** jhpmgs@126.com

黄宾虹特别征集

今年适逢黄宾虹先生诞辰160周年,为深入探究黄宾虹的艺术成就并传承其艺术精神,嘉禾艺术中心将隆重推出纪念黄宾虹先生诞辰160周年大展活动,并在上海嘉禾2025暨十五周年庆典拍卖会推出黄宾虹作品专场。同时,我们也将借此机会举办黄宾虹学术研讨活动,出版黄宾虹作品集。

征集范围: 包括但不限于(以有出版、证明为佳):

- 重要艺术作品:黄宾虹各时期绘画作品及画稿;黄宾虹各书体及形制书法作品;黄宾虹篆刻、藏印及印谱;
- 重要艺术物料:黄宾虹信札、诗稿、文稿、手记;黄宾虹重要著作初版本、签名本;黄宾虹参与的重要画会、美术事件文献等;黄宾虹铭文物、收藏品;
- 其他艺术相关:黄宾虹师徒、弟子重要作品及文献;

联系电话: 17891990306(王先生)

征集邮箱: sh.jhbjb@126.com



详情请关注
上海嘉禾微信公众号