

构建产业生态影响力

亿道信息：打造优质AI产品解决方案提供商

日前，在亿道科技日上，亿道信息发布覆盖个人、家庭、企业、产业、穿戴、机器人领域的全栈解决方案矩阵。亿道信息董事长张治宇在接受中国证券报记者时表示，AI领域未来想象空间巨大，亿道信息的目标是成为全球优秀的AI产品解决方案提供商。

张治宇表示，当前AI发展日新月异，资本与行业巨头纷纷踊跃入局，这进一步坚定了公司未来的发展方向。亿道信息将AI作为长期战略核心，力争每年在AI领域实现新跨越、迈向新台阶。公司将以更开放的姿态，协同产业链伙伴共同推进“AI+场景”的落地实践。通过生态共建与价值共享，在AI时代构建更广泛的产业生态影响力。

● 本报记者 张兴旺

AI战略全面落地

亿道信息是一家以研发设计为核心的智能终端产品及解决方案提供商，涵盖AI PC、AR/VR、智能穿戴等多元产品矩阵。2024年5月，亿道信息将“AI+”战略上升为公司顶层战略，致力于将人工智能技术深度融合于产品设计与场景应用中，让AI技术服务于人、赋能产业。

2025年12月，亿道信息发布AI战略转型的核心载体——“亿道AI智算解决方案矩阵”，标志着公司从“产品提供者”向“场景智算体系构建者”的战略转型。公司面向个人、家庭、企业、工业、穿戴、机器人六大场景，构建“硬件算力+AESOF平台+AI原子能力”三位一体的基础设施。

张治宇表示，AI技术的爆发式发展正在重塑全行业的产品形态与应用场景，其战略至关重要，发布“AI+”战略是公司

司面对新一轮科技革命与产业变革的顺势而为。

“若无法紧跟甚至引领AI浪潮，企业将面临被市场淘汰的风险，而AI带来的庞大机遇也要求我们从经营管理、产品规划到技术路径，都以AI为核心进行布局。”张治宇说。为此，公司投入更多资源推动“AI+”战略落地：一是成立企业研究院，集结多名领军研究员聚焦前瞻性、底层平台型AI技术的探索，通过技术积累赋能全产品线；二是在内部全面推动AI渗透，将“AI+”增值部分纳入产品定义与考核标准，要求产品经理主导AI技术在产品中的深度应用，以AI重塑产品核心竞争力，开拓新的增长空间。通过生态共建与价值共享，在AI时代构建更广泛的产业生态影响力。

整合产业链生态

11月下旬，亿封智芯先进封装项目签约。这一项目由罗湖投控携手亿道信息及华封科技共同发起。项目将采用2.5D和3D封装以及全环保工艺等前沿技术，致力于推动机器人、AR/VR产品、AI眼镜、智能手表、便携式笔记本电脑、耳机等AI硬件与智能穿戴设备的创新。

据了解，以此次签约为契机，亿道信息进一步落子半导体产业链关键环节，完善产业生态布局，标志着公司在核心技术能力构建与产业链资源整合方面迈上新台阶。

张治宇认为，与华封科技等合作推进亿封智芯先进封装项目，是亿道信息围绕产业链进行纵向的业务拓展。亿道信息持续从消费电子向半导体先进封装领域延伸，通过强化产业链上下游的协同，为公司在AI终端、智能穿戴等前沿领域的产品创新提供了坚实的底层技术支撑。

除了纵向的产业链延伸，亿道信息也在筹划产业并购。2025年10月，亿道信息

披露拟收购朗国科技和成为信息的重大资产重组预案。国联民生证券研报称，亿道信息计划通过外延并购的方式切入智能交互显示和RFID（射频识别）领域，快速整合关键技术资源，增强公司在“AI+”应用及“AI+”终端的产业布局，有效延伸现有产品链、拓宽市场边界、打开新业务增长空间，全面提升综合竞争力与可持续发展能力。

亿道信息表示，通过本次交易，公司将与标的公司在产品形态、技术能力、应用场景、销售渠道、供应链管理上形成优势互补与深度协同，进一步拓展在智能交互显示等AIoT（人工智能物联网）领域以及RFID领域的产业布局，巩固现有行业的优势地位。

国联民生证券认为，以亿道信息为代表的的相关产业链企业，有望通过技术投资与外延并购双向发力拓展核心能力，联动产业生态破解行业痛点，赋能AI硬件创新突破。

当前，AI技术正持续推动AIoT产业链革新，大模型拓展了AIoT的应用边界，端侧AI正在重塑设备智能化体验。张治宇认为，AIoT产业生态的拓展，将催生更多多元化场景创新以及商业化增量空间。面对数字化浪潮，公司积极跟进各类应用场景、技术迭代及市场需求变化趋势，培育和拓展AIoT等新兴业务。

张治宇表示，AIoT是亿道信息深耕多年的业务，覆盖多样的产品形态，持续在投资人和运营，并非全新产品线。

此外，AI眼镜也是公司重点发力方向。亿道信息子公司亿境虚拟具备AI眼镜产品矩阵与智慧穿戴设备的全链路定制能力。亿境虚拟已形成AI音频眼镜、AI拍照

眼镜、AI显示眼镜三大产品线，并实现从市场分析、ID设计、硬件研发、软件开发到整机制造的全链路能力。

张治宇表示，今年下半年，AI眼镜陆续批量出货，合作客户涵盖小度、联想及运营商等行业头部伙伴。“这是市场对我们研发实力、产品成熟度、供应链以及交付能力的认可。后续我们仍有多款产品在规划中，也在持续拓展重要客户、启动新项目，AI眼镜赛道未来可期。”

除了AI眼镜，据张治宇介绍，亿道信息已孵化机器人团队，瞄准商业清洁领域，未来有望布局具身智能机器人。目前，旗下孵化企业跃瞳科技已推出首款旗舰产品A10清洁机器人，稳步推进机器人业务落地，拓宽新兴业务赛道。



公司供图



视觉中国图片

机构密集调研AI眼镜产业链公司

● 本报记者 张兴旺

东财Choice数据显示，今年四季度以来，机构密集调研佳禾智能、龙旗科技、蓝思科技、中科创达、宇瞳光学等60多家A股AI眼镜产业链公司。机构认为，头部厂商和创新品牌不断加快AI眼镜新品上市节奏，不仅带来技术创新和产品迭代，也将推动行业从前期探索阶段逐步迈向规模化增长阶段，AI眼镜行业发展前景可期，产业链公司将受益。

机构积极调研

东财Choice数据显示，四季度以来，蓝思科技、龙旗科技等18家AI眼镜产业链公司均获得超100家机构调研。

四季度以来，博时基金、汇添富基金、嘉实基金等超300家机构调研蓝思科技。蓝思科技表示，在消费电子领域，公司保持全球消费电子精密结构件及模组综合解决方案市场领先地位；在智能手表、AI眼镜、智能戒指、智能穿戴等各类形态的AI端侧硬件提前卡位，成为国内外头部客户核心供应商。

四季度以来，国信证券等多家机构调研佳禾智能。佳禾智能表示，消费市场对AR/AI眼镜的关注度持续升温，眼镜品类的发展潜力日益凸显，公司对此高度看好并持续加大研发投入。

四季度以来，富国基金、建信基金、施罗德基金等130多家机构调研龙旗科技。龙旗科技表示，全球AI眼镜市场热度较高，公司布局较早，与全球头部客户建立了长期战略合作关系。随着全球头部客户的AI眼镜产品持续迭代升级，用户体验得到提升。从销售情况来看，今年以来销量相比去年同期有显著增长。目前看，明年及未来的AI眼镜产品前景也较为乐观。国内市场方面，公司已承接国内头部客户AI眼镜研发项目，首款产品正在开发中，预计明年量产。同时，国内其他

客户拓展也在同步推进中。龙旗科技表示，在智能眼镜的基础上，公司会进一步强化与头部大模组厂商在AI智能终端的产品应用合作，与这些头部厂商一道推动AI与智能终端的融合创新。

在接受机构调研时，中科创达表示，如今，在AI技术席卷全球的浪潮下，AI眼镜正成为AI应用落地的重要场景。公司推出的AI眼镜具有硬件设计、系统性能和AI赋能等方面创新优势。

行业发展前景可期

研究机构IDC称，三季度中国智能眼镜市场端侧支持AI的产品占比达到35.7%、接入大模组的产品占比达到53.9%。主流芯片平台已具备较强的AI算力，能够支持语音识别、图像处理等多模态AI功能。

IDC认为，四季度行业格局持续演变，头部厂商和创新品牌不断加快新品上市节奏。阿里夸克G1、小度AI眼镜、理想AI眼镜等新品已发布。与此同时，字节跳动等企业的新品也在积极筹备中，预计在未来数月内陆续面世，为市场注入更多活力和选择。

中国银河证券认为，当前AI眼镜行业百花齐放，互联网巨头、手机厂商、AR创业公司三类厂家纷纷入局，产品形态向大众消费市场渗透并被个人用户逐步接受。理想汽车发布AI眼镜，也为AI眼镜的发展开辟了新路径。这种跨界不仅有望促使其他车企跟进，布局可穿戴设备等领域以完善生态，也将重塑竞争格局，带动上游声学、光学、传感器等供应链的发展。

华创证券研报称，近两年来，海内外企业相继推出多种创新产品，如AI手机、AI PC及AI眼镜等，其中AI眼镜凭借其便携性和即时可用性的优势，引发市场高度关注。2024年全球AI眼镜行业市场空间为25亿元，预计至2030年全球AI眼镜行业市场空间有望接近1000亿元，具备广阔发展前景。

三孚新科：推动锂电池集流体技术革新

赋能高端制造业发展

● 本报记者 武卫红

近期，三孚新科发布3D复合集流体研发成果。记者实地调研了解到，近年来，三孚新科坚持自主创新，推进锂电池3D复合集流体技术攻关并取得积极进展。下一步，公司将加快推进3D复合集流体产业化进程并提升终端市场渗透率，赋能高端制造业发展。

3D复合集流体创新成果亮相

11月28日，由三孚新科与讯隆益联联合主办的“三维赋能 集流未来——三孚新科&讯隆益联3D复合集流体(Cu)新品发布会”在广州举行，正式发布3D复合集流体创新成果。

集流体是锂电池中承载电极活性物质并实现电流汇集的核心组件，其性能直接影响锂电池的整体表现。与传统复合集流体“金属-高分子材料-金属”结构不同，此次发布的3D复合集流体采用“3D多孔结构+阻燃纤维基膜”的结构，基材选用阻燃纤维膜，首次将3D纤维结构应用于集流体。

三孚新科副总经理、三孚研究院院长朱平介绍，3D复合集流体在延续传统复合铜箔优点的基础上，在电池能量密度、充电倍率、安全性等关键性能方面实现了突破，可以满足高端消费电子产品电池、动力电池及特种储能系统对高安全性、轻量化及长循环寿命的要求。

中关村新型电池技术创新联盟理事长于清教表示，3D复合集流体技术不仅能够显著提升锂电池的能量密度、导电率和安全性能，更能精准适配固态电池、硅碳负极电池等前沿应用场景，有望为传统液态锂电池和下一代电池技术的迭代升级提供关键支撑。

产业化进程提速

三孚新科是一家表面工程技术解决方案提供商，主要从事表面工程技术的研究以及新型环保表面工程专用化学品和设备的研发、生产、销售。三孚新科的前身成立于1997年，自成立以来，公司坚持自主创新，依托对印刷电路板(PCB)、手机通信、信息设备、汽车零部件等领域表面工程技术的研发和积累，推出了无氯、无铬、无铅等一系列具有自主知识产权、自主品牌的新型环保表面工程专用化学品，广泛应用于PCB制造、3C产品制造、汽车零部件、五金卫浴、新能源等众多工业领域。2021年，三孚新科成功在科创板上市。

业内人士表示，随着市场需求的不断增长和技术的不断成熟，复合铜箔作为新能源领域的重要材料，其应用前景广阔，产业化进程持续加速。据介绍，三孚新科3D复合集流体于2025年11月试产成功，正式进入应用推广阶段。公司与多家头部客户推进送样测试，目前已获得电池厂商的小批量订单。



三孚新科3D复合集流体

公司供图

按照计划，三孚新科将加快推进3D复合集流体的应用和落地，并推动上游原材料和生产制造环节降低成本。未来，公司将坚持科技创新，进一步强化研发实力，持续推动锂电池集流体材料革新，赋能高端制造业发展，为产业进步作出贡献。

加大新产品研发力度

12月5日，中国表面工程协会公布2025年“中国表面工程协会科学技术奖”获奖名单。三孚新科联合东莞理工学院、中国科学院兰州化学物理研究所、广州城市职业学院等单位和企业共同完成的“铝/镁/钛合金表面转化膜关键技术与产业化”项目荣获“科技进步奖一等奖”。

据介绍，本次获奖项目围绕铝/镁/钛合金表面转化膜的关键技术瓶颈展开系统攻关，在绿色环保、稳定性、适配性及工业可实施性等方面实现了多项突破，为轻合金在复杂应用场景下的可靠使用提供了重要技术支撑。三孚新科表示，此次获奖标志着公司在轻合金表面工程核心技术研发及规模化应用方面再次实现关键性突破，也充分彰显了公司在行业内的领先地位与创新实力。

朱平表示，自成立以来，三孚新科始终将研发视为第一生产力。公司高度重视人才团队建设，经过多年的培养和积累，逐渐发展了一支专业的研发团队，主要研究范围涵盖PCB、新能源(锂电、光伏)、半导体、手机通信、五金卫浴、汽车零部件、基建和航空航天等行业的表面处理，并形成了丰富的研发成果，在行业内实现了规模化应用。

近年来，三孚新科不断深化研发平台建设，与业内研究机构、高校和企业开展技术合作，在推动行业技术发展、研发成果转化等方面不断取得突破性进展。在新型环保表面工程专用化学品业务方面，公司印刷电路板水平沉铜技术、化学镍金技术、脉冲电镀技术等核心技术已达到行业领先水平。

今年以来，三孚新科进一步推进技术合作和协同创新，持续加大新产品的研发力度。上半年，公司研发投入达3290万元，占营业收入比重提升至14.48%。截至2025年6月末，公司拥有国内外91项发明专利，97项实用新型专利。