



A股12月“开门红”

沪指重返3900点上方,AI眼镜等消费电子概念爆发

据证券时报 12月首个交易日,A股迎来开门红。沪指重返3900点上方,创业板指等涨超1%;港股震荡整理,两大股指盘中均涨超1%。

具体来看,A股三大股指盘中震荡上扬,尾盘进一步拉升。截至收盘,沪指涨0.65%报3914.01点,深证

成指涨1.25%报13146.72点,创业板指涨1.31%报3092.5点,沪深北三市合计成交18896亿元。

场内近3400股飘红,半导体板块午后拉升,AI眼镜等消费电子概念爆发,广和通、昀冢科技、科翔股份、贝隆精密、中兴通讯等涨停。

半导体板块拉升

半导体板块午后强势拉升,光刻机、存储芯片概念亮眼,北京君正尾盘20%涨停。此外,容大感光涨近18%,航宇微涨超14%,博通集成涨停,国科微、南大光电、乐鑫科技等涨超8%。

机构表示,当前半导体行业受AI算力需求旺盛驱动,存储器与设备板块持续景气,国产化率稳步提升但核心环节仍偏低。发展趋势聚焦AI算力芯片、先进封装、半导体设备自主化,端侧AI推动高带宽、低功耗

存储需求增长。驱动因素包括:全球云厂商资本开支扩张、大模型迭代加速提升推理算力需求、美日荷出口管制倒逼国产替代,以及国内政策支持科技自立等。

东莞证券表示,展望2026年,AI算力需求持续景气,云侧AI算力硬件基础设施仍处于高速成长中,AI眼镜、具身智能、智能驾驶等端侧AI创新百花齐放;AI推动半导体周期继续上行,存储器或迎来超级周期,半导体自主可控有望加速推进。

AI眼镜概念集体走高

AI眼镜概念集体走高,截至收盘,广和通、贝隆精密20%涨停,天键股份逼近20%涨停,福蓉科技、博通集成等亦涨停。

行业方面,XREAL与谷歌合作,将于12月发布AR眼镜Project Aura。同时,理想汽车宣布将于12月3日发布理想AI眼镜。阿里旗下夸克AI眼镜近日发布,开售4小时登顶多平台智能眼镜热销榜。三星也于近期表示,作为其更广泛的XR路线图的一部分,三星正在开发包括AI眼镜在内的多种形态产品。今年以来,Meta已发布了包括Oakley MetaVanguard、

Meta Ray-BanDisplay等多款AI眼镜。

根据IDC数据,2025上半年,全球智能眼镜市场出货量达406.5万台,同比增长64.2%。IDC预计到2029年全球智能眼镜市场出货量将突破4000万台,2024年—2029年5年CAGR达55.6%。如果以全球约26亿近视人群,墨镜年销量约10亿副来看,基础用户规模庞大,未来有望培育成为智能硬件大品类。机构表示,2025年有望成为AI眼镜元年,2026年AI眼镜则有望快速起量。AI眼镜密集发布之下,端侧AI产业链值得关注。

冰雪游概念崛起

冰雪游概念尾盘集体上扬,截至收盘,晶雪节能涨超10%,冰山冷热直线拉升涨停,长白山涨约5%,大连圣亚涨超3%。

消息面上,第十二届全国大众冰雪季将于12月下旬在长春启动,吉林全省将配套举办300余项冰雪赛事活动。同程旅行最新监测显示,11月以来,飞往哈尔滨、长白山、乌鲁木齐等热门冰雪目的地的航班预订

量环比增长超40%。

机构表示,冬奥会和亚冬会在我国陆续举办,带动了我国冰雪旅游政策、场地建设、人才体系、产品运营等冰雪产业链的全面完善,推动了冰雪产业的快速发展。冰雪经济未来或将成为我国内需消费的重要增长点,产业链上中下游将迎来发展机遇。

科技巨头入局AI潮玩

华为“智能憨憨”引爆新风口,一批概念股涨停

据上海证券报 12月1日,A股AI潮玩概念股集体上涨,博通集成、实丰文化、广和通A股涨停。广和通H股同样走高,截至收盘,报18.9港元/股,涨14.55%。

能够提供“情绪价值”的AI潮玩悄然兴起,科技巨头纷纷“入局”。11月28日,华为首款AI情绪陪伴产品“智能憨憨”一开售就“卖断货”;12月1日,“人形机器人第一股”优必选正式推出萌UU家族陪伴机器人系列新品“优崽”,首发限量2000台。

华为AI陪伴机器人热销

11月25日下午,华为在新品发布会上发布智能陪伴机器人新品“智能憨憨”,这是华为上线的首款陪聊机器人,定位为家庭场景的AI陪伴玩具,也是华为首款AI情绪陪伴产品。其售价为399元,有灰色、黄色、蓝色三款配色。

据悉,“智能憨憨”由Fuzozo团队参与外观设计与人设构建,接入了华为“小艺”智能体,适配鸿蒙5.0及以上系统,能进行真人式语音对话。这款联名产品除了能当配饰,还能进行多种趣味互动,如摸它的头,它会有不同的表情反应;轻轻摇晃,它会抖动身体给出反馈。

11月28日,该款产品正式开售,华为商城显示,该产品刚上架就售罄。直至12月1日,“智能憨憨”依然显示缺货,要在下一波“拼手速”抢到“智能憨憨”,依然需要等待13天时间。

同时,在京东华为自营店,该产品自11月27日开启预售,至今已显示缺货。在京东产品页面的预售抢购数据上,记者看到,三款不同颜色的“智能憨憨”累计预订超过7000件。

今年以来,AI陪伴潮玩赛道异常火热。除华为之外,优必选、京东、荣耀等“巨头”也均已布局AI陪伴潮玩。

12月1日,“人形机器人第一股”优必选正式推出了萌UU家族陪伴机器人系列新品“优崽”,首发限量2000台。据了解,优崽全新设计了耶咯、啼露、咕栗、破嘴四大IP组成的独具“人格色彩”的形象,其内置4G模块,能够突破网络束缚,给予用户全时在线陪伴。

2025年6月,优必选就已经推出了萌UU家族首款产品“萌崽”。该陪伴机器人基于用户“数字生命互动体验”,通过“数字性格盲盒”“云旅行”“电子衣橱换装”“CPDD社交对讲”等养成系玩法,结合拥有长期记忆的成长型机器人“大脑”,构建起了一套完备的赛博情感陪伴系统,在年轻用户群体中广受欢迎。

11月20日,京东基于JoyInside能力打

造的京东京造AI毛绒玩具正式开启预售,这是京东首款自研AI玩具。该系列共推出8款各具人设的AI玩具,圆月熊“暖暖”稳重可靠,彩虹兔“抱抱”温柔治愈,智星狗“嘟嘟”点亮灵感,云朵兔“茸茸”给予安全感,朝阳狗“蓬蓬”传递勇气,赛赛猫“赛赛”眼随心动、引领探索,噜噜鸭“噜噜”善于倾听、抚平焦躁,精准匹配不同孩子的需求。

荣耀也于今年9月与跃然创新合作,推出Haivivi HeartBear AI公仔。该款公仔具有实时AI情绪识别、自定义对话角色、多语种对话等功能,并搭载了记忆型大模型。此外,近期荣耀还宣布与奥飞娱乐达成战略合作,双方将依托各自优势,面向年轻潮玩群体共同开发“AI交互潮玩机器人”“荣耀联名款AI潮玩周

边”及“潮玩+APP联动产品”三大系列产品,共同探索“AI+潮玩”新赛道的更多可能,推动科技与IP内容深度融合,打造兼具情感陪伴与智慧交互的创新产品。

据工业和信息化部统计,2024年我国AI玩具市场规模约246亿元,预计2025年全年将增至290亿元。我国建成了全球最为完善的玩具产业链,生产技术先进、技术工人素质高,产业优势显著,能够为全球消费者提供优质低价的玩具产品。

银河证券研报预计,随着AI与具身智能技术的成熟,AI+玩具会成为市场爆发方向之一。其表示,玩具制造成本低、对AI的容错度高,AI+玩具将全面覆盖Z世代,其中毛茸茸的情感陪伴玩具将覆盖学龄前儿童,具身智能类的机器人玩具将覆盖有购买力的男性消费者。

▼华为首款AI情绪陪伴产品“智能憨憨”。图/华为官网



白银价格创历史新高

据央视 12月1日亚洲交易时段,伦敦现货白银价格再创历史新高,盘中首次突破每盎司57美元,截至北京时间上午10点,伦敦现货银价报每盎司57.7美元,涨幅约2.3%。今年以来,国际银价已上涨超90%,大幅跑赢黄金。

分析指出,近期市场对美联储降息预期升高,这为白银及整个贵金属市场提供了坚实支撑。芝商所美联储观察工具的最新数据显示,市场预期美联储在12月降息25个基点的概率为87.4%。并且,被认为持鸽派立场的哈西特成为下任美联储主席热门人选,进一步增强了市场对未来低利率环境的信心。

而从实物供需层面,近年来,白银产量下降导致供应不足的缺口一直存在。全球交易所白银库存已降至近十年来低位,而光伏、电动汽车等工业领域需求持续增长,进一步加剧现货市场紧张。在租赁市场,白银短期租赁利率飙升,凸显了市场上白银供应的短缺。有分析认为,目前黄金与白银价格比约为75:1,显著高于过去二十年约60:1的平均水平,这表明白银在贵金属板块中相对被低估,美国银行日前已将2026年白银目标价上调至每盎司65美元。

全屋智能进入设备主动思考阶段

据新华社电 烹饪过程中,烤箱通过识别食材的种类、体积、数量自主适配烘焙程序;回家路上,手机远程便能开启家中空调并调节到最舒适的温度;入睡时,一键睡眠模式自动关闭灯光并开启地暖……随着大数据、云计算、人工智能等新技术的持续突破,智能家居正在深度融入人们的生活。

当前,智能家居产业步入快速发展阶段。中投产业研究院数据显示,2024年我国智能家居市场规模约7848亿元,预计2025年市场规模将破8000亿元。

新需求引领新供给,基于用户行为数据感知、分析和决策的智能家电生态系统,已经在实际中得到应用。

例如,华为鸿蒙智家的主动健康空气解决方案,通过全屋空气质量监测和人工智能技术联动,24小时追踪家中温湿度、甲醛等空气指标,一旦发现空气质量下降,系统便会自主采取开启新风系统、联动空气净化器等优化措施,确保家中空气保持适宜状态。无论是南方的梅雨季节还是北方秋冬的干燥天气,这一方案都会根据不同环境需求提供个性化调节。

如果说智能单品的重点在于“控制”,用手机、语音操控灯光、空调等电器;那么全屋智能则是进入家居设备“主动思考”的新阶段。

“现阶段智能家居产品正向‘感知+推理、决策+执行’自主控制方向发展,在产品与产业链重塑下,大模型等新技术全面融入智能化进程,依托云服务、人工智能、智能硬件,智能家居产品形态将全面革新。”中国家用电器研究院副院长曲宗峰说。

曲宗峰表示,随着技术进步,未来智能家居将进一步提升主动智能和服务智能的“无感”式体验,凭借“硬件+软件+服务”的生态闭环,与家庭场景结合,从功能满足延伸到家庭支持和健康管理,比如在银发康养、私人护理、能源管理等细分场景不断创新。

多银行五年期存款仅限柜台办理

本报长沙讯 长期存款产品“迟滞”趋势正在银行业蔓延。五年期大额存单难觅,部分中小银行也开始调整甚至直接取消三年期、五年期普通定期存款产品。

12月1日,记者走访长沙多家国有行、股份行线下网点了解到,五年期定期存款仍然在售,但利率普遍在1.5%至1.8%之间。有银行网点注明,五年期产品仅线下柜台有售。

记者以客户身份询问是否能存五年期定期存款,有股份制银行网点大堂经理告诉记者:“可以在手机银行上操作,有些品类比如三年期定存,线上的利率会比我们网点的更高一些。”对于五年期定存或大额存单,她表示,如果线上没有的话,线下也办不了。

而另一家股份制银行网点则注明,五年期定期存款仅线下柜台可以办理,利率为1.8%。10万元存五年期,预计到期本息为109000元。该网点工作人员透露:“如果你有理财经理的微信,也可以通过他进行线上操作。”

工行、建行等国有行工作人员则表示,目前三年期、五年期定存仍可办理,利率持平为1.55%。不过,记者在手机银行注意到,个人养老金专属五年期定存利率更高,为1.6%。

此外,六大行已停售五年期大额存单。不过,五年期大额存单原本就并非国有大行长期“上架”的产品类型,部分银行也于“早几年”就停售了这一产品。

记者李鑫智

湖南金州律师事务所 本报常年法律顾问
(全国优秀律师事务所 司法部文明律师事务所)

文泽奎 律师团队

地址:湖南省长沙市岳麓区潇湘南路一段208号铂宇广场北栋18楼
法律咨询热线:0731-88577148 18707328187
法律咨询QQ:5563365

湖南金州律师事务所团队
首席律师
文泽奎

人们嘴上挂着的法律,
其真实含义是财富。