



VR/AR 行业跟踪报告之三： PICO4 发布会召开 内容生态 全面发力



9月22日及27日，Pico先后举办Pico4海外及中国发布会。价格方面，Pico4 128GB/256GB版本海外对应发行价为429欧元(约人民币2971元)/499欧元(约人民币3456元)，国内发行价格分别为2499/2799元，与Pico3国内价格相对持平，更为高端的Pico4Pro版本定价为3799元。Pico4使用Pancake光学方案主机重量减少100g至295g，厚度最薄处仅35.8mm，分辨率达到超4K效果。同时配备1600万像素的RGB摄像头，用户不需要脱下头显即可切实感觉到周围环境且为彩色。Pico4采用HyperSense振感手柄，搭载50至500Hz的宽频线性马达可以让使用者体验到宽范围的强度反馈，并且手柄震动与屏幕声音同步增强VR沉浸式体验。此外，国内发布会披露Pico4与依视路联合打造专属防蓝光近视镜片可定制近视及散光度，售价349元，可采用磁吸方式放于镜头前端，极大改善用户使用体验。

Pico大力推进内容生态，于游戏、社交、健身、视频等多方面齐发力。健身方面，Pico将推出3DoF体感追踪器改善健身体验，能追踪身体动作并通过基于AI的算法预测全身姿势，配合PicoFitness追踪有效能量消耗，用户只需填写身体数据就可根据运动、游戏的时间以及强度实时计算出卡路里消耗量，并推出排行版和成就徽章激励用户多使用VR锻炼，同时PicoFitness支持与AppleHealth数据兼容。游戏内容方面，Pico4 2023年将独家发售育碧音游《舞力全开VR版》(JustDanceVR)，同时会上线射击游戏《行尸走肉：圣徒与罪人第二章：惩罚》、黑帮游戏《浴血黑帮：国王的赎金》、角色扮演游戏《废墟法师》等大作扩充内容库。社交交互方

面，Pico4 将引入超 7500 万人注册的 RECROOM，并将打造独家高层次虚拟社交应用 ProjectPicoWorlds。视频内容方面，PicoVideo 将与 VR 娱乐公司 Wave 合作提供顶尖艺人 VR 演唱会，并和纪录片公司 Discovery 合作推出 VR 版荒野求生。

Pico4Pro 公布部分配置。Pico4Pro 为高级用户和开发人员设计，设备内安装三个红外摄像头实现高精度的眼球追踪和面部追踪。通过高精度眼球追踪，Pico4Pro 支持精确测量和无级自动调整设备的瞳孔间距离，用户戴上后将自动调整到其测量值。该设备 VR 镜片间距根据使用者瞳孔测量进行微调。通过红外跟踪摄像头，Pico4Pro 能捕捉到面部肌肉细微变化，识别 52 个维度表情，可重构为各种面部虚拟表情以提高虚拟世界中非语言交流能力。

VR 技术演进突破清晰度与佩戴舒适度等难点，VR 有望向 C 端快速渗透。据 IDC 数据，消费级 AR/VR 占比增长迅速度，中国消费级 AR/VR 占比已从 21 年 Q2 的 35.9% 增长至 22 年 Q2 的 74.8% 成为主流。根据 NationalResearchGroup 统计，消费者购买 VR 时最优先考虑的两项因素为图像分辨率以及舒适程度。通过 Pancake 光学方案，Pico4 做到更轻薄，外壳厚度最薄处仅 35.8mm 主机重量仅 295g，相比 PicoNeo3 主机重量 395g 有了较大幅度减轻。相比 PicoNeo3 773PPI（像素密集单位），Pico4 为 1200PPI 提高超 50%。相比 PicoNeo3 单眼分辨率 1832*1832，Pico4 单眼 2160*2160 分辨率能提供超 4K 的显示效果。随着 VR 新机进入

PANCAKE 时代以及采用 OLED/MiniLed 等显示，消费者最为优先考虑的舒适度和分辨率将得到快速改善，推动 VR 向 C 端快速渗透。

投资建议：VR 行业拥有广阔市场空间，设备出货量快速提升；而 Pancake 折叠光路系统相较菲涅尔透镜等光学方案有着突出的优势，各大厂商已在积极布局。

建议关注：

- (1) 歌尔股份：全球 VR/AR 组装代工龙头；
- (2) 立讯精密：全球 MR/AR 领域深度布局；
- (3) 创维数字：领先行业头部厂商发布消费级 6DoF 折叠光路 VR 一体机；
- (4) 三利谱：国内偏振片龙头切入 Pancake 光学膜业务；
- (5) 智立方：专注于工业自动化设备，顺势进入 VR/AR 测试设备领域；
- (6) 华兴源创：VR/AR 带动 MicroLED 等显示技术渗透率提升，检测设备厂商持续受益；
- (7) 杰普特：VR/AR 眼镜模组测试机打开新的成长空间；
- (8) 韦尔

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46661

