

数码家电行业 周度市场观察

行业环境 | 头部品牌动态 | 投资运营 | 产品技术 | 营销活动

第

7

周

2025/2.3-2.9

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点：

- 2025上半年国内空调市场产销量有望再攀高峰；
- 十篇AI Agent研报，看懂2025年全球智能体行业全景；
- DeepSeek+绿电优势，中国大模型进入“爆兵”前夜？

行业环境：

1. 2025上半年国内空调市场产销量有望再攀高峰

关键词：空调市场,产销量,国补政策,库存消化,渠道竞争

概要：2025年上半年国内空调市场有望延续2024年的强劲势头，产销量或再创新高。国家延续以旧换新补贴政策、低基数效应及库存消化为市场提供支持，上游供应链和制造企业积极布局旺季生产，新建基地与产线改造提升产能，加剧头部品牌竞争。尽管市场存量化基本面未改，国补政策虽刺激需求，但后期增长空间有限。因此，企业在追求规模增长的同时，需注重产品创新和服务质量，以应对激烈竞争和市场变化。

[原文链接](http://news.cheaa.com/2025/0208/644300.shtml)：http://news.cheaa.com/2025/0208/644300.shtml

2. 十篇AI Agent研报，看懂2025年全球智能体行业全景

关键词：大模型,强化学习,智能体,自动化,高性能

概要：近年来，AI领域在春节前后频现重大突破，特别是中国技术备受关注。幻方量化的DeepSeek-R1大模型凭借强化学习和开源特性，在数学、代码及自然语言推理等任务中表现出色，性能可与OpenAI最新版本媲美，降低了AI Agent的部署门槛并提升了效率。全球科技公司也积极推出创新产品，如谷歌的Gemini 2.0、微软的Dynamics 365集成AI Agent、OpenAI的Operator系统等。这些进展预示着2025年将成为AI Agent商业化应用的元年，智能体落地速度远超预期，竞争激烈。王吉伟频道发布了10份，涵盖最新技术进展和行业趋势。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7447264.html)：https://www.tmtpost.com/7447264.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

3. 松下、京东大动作震惊业内！中国家电企业全球并购成2025年关键词？

关键词：家电行业,业务抉择,收购战略,中国品牌崛起,全球化加速

概要：春节后，家电行业迎来重大变动。松下电器被传将出售或退出电视机业务，但随后澄清仅重组旗下法人，并未解散整个集团。随着中国品牌的崛起，日本电视品牌逐渐失去市场份额，中国企业被认为是松下电视机业务的潜在接盘者。与此同时，京东重启对德国Ceconomy AG的收购谈判，欲通过其MediaMarkt和Saturn品牌进入欧洲家电零售市场。中国家电企业如海尔、美的、海信等加速全球化进程，通过收购快速拓展海外市场。海关数据显示，2024年中国家电出口量和金额分别增长20.8%和15.4%，国际化趋势明显。美的集团计划在2025年加大全球化投入，构建第二主场。

[原文链接](http://news.cheaa.com/2025/0208/644277.shtml)：http://news.cheaa.com/2025/0208/644277.shtml

4. DeepSeek+绿电优势，中国大模型进入“爆兵”前夜？

关键词：能源布局,绿电转型,碳中和,数据中心,储能技术

概要：近年来，互联网大厂积极布局绿色能源，以应对全球转型趋势并优化能耗结构。阿里、腾讯、字节跳动等企业通过技术创新和引入光伏、风电及储能技术，降低能耗并推动能源行业数字化升级。腾讯在河北怀来落地首个风电、光伏、储能一体化数据中心，绿电使用率已达71%。阿里与南方电网合作，助力电力企业数字化转型。中国在BC电池、异质结电池等技术上领先，部分地区绿电成本低于火电。国际贸易局势紧张和光伏市场“价格战”促使大厂开拓新市场，如中东地区。随着AI算力需求激增，能源成为关键瓶颈，互联网大厂的大规模绿电布局不仅节省电费，履行社会责任，更可能在未来AI时代占据先机。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7446292.html)：https://www.tmtpost.com/7446292.html

5. 开源与自研较量，云厂商们的DeepSeek赌局

关键词：AI行业,云厂商,大模型,算力需求,价格战

概要：春节期间，DeepSeek的推出引发了AI行业广泛关注，各大云厂商如百度云、阿里云等迅速接入并提供基于该模型的服务，甚至推出优惠活动吸引用户。DeepSeek以低成本和开源优势崛起，训练成本仅为OpenAI最新模型的3%，且性能更优，促使云厂商从售卖自研大模型转向提供适配服务。然而，这也带来了模型同质化、价格战及对第三方依赖等问题。云厂商为吸引中小企业提供了限时免费或折扣，但可能导致用户不稳定性。长远来看，DeepSeek的普及可能使云厂商沦为算力供应商，降低盈利能力，但也为整合多种服务、提高用户粘性带来新机遇。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7445397.html)：https://www.tmtpost.com/7445397.html

6. 当AI遇见XR，2025年技术如何重塑我们的现实世界？

关键词：XR硬件突破,AI深度融合,智能眼镜市场,虚拟现实内容,数字孪生互动

概要：2024年XR领域硬件技术虽有突破，但实际成果有限，苹果的Apple Vision Pro是少数亮点。展望2025年，XR行业将迎来更多进展，人工智能将在硬件革新中发挥核心作用。Meta的Ray-Ban智能眼镜和雷鸟V3 AI拍摄眼镜展示了智能眼镜的市场潜力与多样化发展。尽管硬件进步显著，内容生态匮乏仍是主要障碍，用户反馈优质体验内容稀缺、头显体积大等问题。各大厂商正加大投入开发原生XR应用，并探索混合现实和增强现实的优势。Codec Avatars和NeRF等新兴技术将提升数字形象和互动体验。2025年XR领域充满机遇与挑战，硬件与内容的协同发展将成为关键。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7442144.html)：https://www.tmtpost.com/7442144.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

7. 人形机器人，千万别走智能音箱的老路

关键词：人形机器人,资本市场,智能音箱,大模型,量产难题

概要：2024年初，人形机器人在资本市场表现强劲，CES展会上众多科技公司展示了先进的人形机器人技术，尤其是中国企业表现突出。然而，优必选因大股东减持传闻股价下跌。尽管大模型技术进步提升了人形机器人的语义理解和推理能力，但实际应用场景中的表现仍不理想，如分拣和炒菜任务失败。此外，价格战已经开始，部分企业以亏损为代价推出低价产品，引发对产品质量的担忧。虽然人形机器人被视为AI大模型的绝佳载体，但量产和商业化面临高昂成本和技术不成熟等挑战，市场期待更智能化的产品。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7441801.html)

8. 中国电视畅销日本商业启示录

关键词：日本市场,中国电视,市场份额,年轻化策略,性价比

概要：中国电视品牌在日本市场崛起，2024年市占率突破50%，海信集团以41.1%领先。成功因素包括抓住新冠疫情带来的居家需求增长机遇，推出高性价比产品吸引年轻消费者；通过收购日本知名品牌如REGZA提升竞争力；注重年轻化和本地化营销策略。这一现象不仅标志着中国电视品牌在国际市场的重要突破，也为其他行业提供了宝贵启示：年轻化策略、高性价比、品牌国际化与本土化并重以及长期战略定力是关键。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7441520.html)

9. 中小AI芯片企业感谢DeepSeek R1：给了我们机会和订单

关键词：AI推理模型,开源策略,芯片市场,成本下降,技术迭代

概要：2月8日，中国AI企业深度求索（DeepSeek）发布了开源推理模型R1，引发全球人工智能生态系统的震动。R1的推出不仅使英伟达市值缩水，还为中小型AI企业带来了规模化发展的机遇。多家芯片初创公司表示，R1带来了服务需求激增，证明小型开源模型在低成本下能达到甚至超越大型专有模型的能力。R1加速了AI从训练到推理的技术迭代，推动了低功耗推理芯片的应用，降低了推理成本，改善了训练成本。未来，随着全球对AI推理计算需求的增长，小企业和新兴技术将获得更多发展空间，而英伟达等巨头可能面临挑战。

[原文链接](https://www.ithome.com/0/829/424.htm)

10. DeepSeek掀翻“AI牌桌”，三大拐点决定大模型未来

关键词：大模型,深度学习,量化交易,AI架构,推理时间

概要：2025年，DeepSeek凭借创新的深度学习量化交易模型在全球人工智能市场崭露头角。作为幻方量化的子公司，DeepSeek通过优化模型结构和资源利用，打破了“唯规模论”，实现了高性价比与高性能的平衡。其发布的DeepSeek-V3模型以较低成本（约557.6万美元）达到顶级闭源模型水平，显著降低算力需求。采用混合专家架构（MoE）和无监督或弱监督学习方法，大幅提升了计算效率并降低了训练成本。DeepSeek的成功标志着AI大模型正从依赖大规模算力转向资源优化与算法创新的新阶段，预示着未来AI发展的新方向——在保持强大功能的同时，实现资源的有效利用与经济性提升。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7441390.html)

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

11. 浙江AI产业年产值超5700亿，杭州AI四杰让人工智能触手可及

关键词：AI驱动,杭州AI四杰,大模型,AI医疗服务,人形机器人

概要：近年来，杭州凭借完善的AI产业链和明星企业的崛起，从“电商之城”转型为“AI之城”。DeepSeek发布性能比肩OpenAI的DeepSeek-R1模型，成为全球焦点；百度智能云、阿里云等巨头也纷纷推出相关产品。杭州的AI产业涵盖基础层、技术层和应用层，形成完整产业链。DeepSeek、游戏科学、微医控股和宇树科技分别在大模型、3A游戏开发、AI医疗和机器人领域取得显著成就。政策支持和市场积极响应使杭州跻身全国AI第一梯队，未来将继续引领中国乃至全球AI发展潮流。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7445986.html)：https://www.tmtpost.com/7445986.html

12. 光伏闯难关，价格定生死

关键词：光伏产业,价格波动,硅料,硅片,电池片

概要：2025年初，光伏产业呈现部分积极信号，但整体形势依然严峻。1月上旬，中游的N型硅片和P型电池片价格大幅上涨，涨幅达20%，打破近两年降价趋势，而上游硅料和终端组件价格仍低迷或继续下探。硅料库存高企，均价未明显变化；N型硅片价格回升，P型硅片表现平淡；电池片普涨，尤其是P型因供应紧缺价格上涨明显。组件价格承压，尤其在国内市场低价招投标趋势延续，欧洲市场虽有回暖迹象但压力仍大。行业一体化加剧各环节联动效应，若组件价格无法回升，中游涨价势头难持续。多家大厂预亏近600亿，产能越大亏损越严重，全行业面临困境。未来一季度业绩表现至关重要。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7446946.html)：https://www.tmtpost.com/7446946.html

13. 2024年彩电品牌分化加剧，第一阵营门槛提升

关键词：彩电市场,出货量下滑,零售额增长,大屏电视,高端产品

概要：2024年中国彩电市场报告显示，全年出货量下滑1.6%至3596万台，但零售额增长12.3%，达1202亿，呈现“量跌额增”趋势。产品结构升级加速，高端产品如超大屏、Mini LED和高刷游戏电视表现突出，其中Mini LED电视销量同比增长352%，达416万台。75英寸成第一大尺寸，占比23.2%。品牌集中度提高，前八大品牌占据94.9%市场份额，海信以800万台居首，小米和TCL紧随其后。外资品牌在中国市场持续承压，合并市占率不足5%。

[原文链接](http://news.cheaa.com/2025/0208/644280.shtml)：http://news.cheaa.com/2025/0208/644280.shtml

14. 2025, AI Agent还在起跑线

关键词：智能体,AI应用落地,技术迭代,商业化路径,市场融资

概要：2024年全球科技峰会标志着AI行业从“大模型参数竞赛”转向“智能体落地场景”。智能体通过知识注入与逻辑推理，逐渐逼近人类专业能力。尽管特斯拉Optimus和Anthropic的案例展示了潜力，但大多数智能体仍仅限于高度结构化环境，面对复杂现实世界表现不佳。智能体的发展处于爆发前夜，面临技术、商业和社会的多重挑战。头部公司如OpenAI和微软在探索方向上出现分野，分别押注通用智能体和企业工作流嵌入。国内发展滞后，需克服高成本和不完善生态，未来需在试错中不断迭代前行。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7442725.html)：https://www.tmtpost.com/7442725.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：**15. 2024年京东方百吋彩电面板出货量夺冠，市场地位巩固**

关键词：全球TV面板,出货量增长,平均尺寸增长,京东方领先,超大尺寸面板

概要：2024年全球TV面板市场显著增长，全年出货量达250.4M，同比增长4.7%，其中LCD TV面板出货243.6M，增长4%，OLED TV面板出货6.8M，增幅达28%。出货面积为182.9M²，增长6.5%，平均尺寸增至51.5寸。京东方表现突出，全年出货量60.1M，同比增长6%，出货面积45.6M²，同比增长4%，稳居全球第一，尤其在100寸以上超大尺寸面板领域，出货量同比增长460%，超过30万片，超越HCK成为行业领头羊。随着市场需求转向更大尺寸屏幕，京东方在“超大屏”市场的领先地位将进一步巩固。

[原文链接](http://news.cheaa.com/2025/0208/644282.shtml): <http://news.cheaa.com/2025/0208/644282.shtml>

16. 亚马逊的“AI豪赌”是神话还是泡沫？

关键词：业绩超预期,收入增长,资本开支,AI投资,股价下跌

概要：亚马逊(AMZN.US)2024年第四季度收入达1,877.92亿美元，同比增长10.49%，每股盈利1.86美元，增长86%，超出市场预期。经营溢利增长61%至212亿美元，自由现金流增加，但高昂的资本开支计划(预计2025年达1,000亿美元)引发投资者担忧。AWS云服务收入同比增长18.93%至287.86亿美元，利润率提升至36.93%，并推出自研AI芯片Trainium 2。尽管业绩强劲，公司对2025年第一季度展望低于预期，股价延长交易时段下挫4.05%，市场对其未来增长和回报率存疑。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7446098.html): <https://www.tmtpost.com/7446098.html>

17. 对话宇树科技联创：为了春晚我们给机器人“减了肥”，“花棉袄”创意来自张艺谋

关键词：春节晚会,机器人舞蹈,张艺谋导演,AI技术,排练揭秘

概要：2025年春节期间，宇树科技的人形机器人H1在春晚节目《秧BOT》中惊艳亮相，凭借灵动舞姿和高科技成为焦点。H1身高1米8、体重47公斤，身着东北大花棉袄扭起地道秧歌，动作流畅且整齐。为此次表演，H1进行了近3个月排练，配备43个关节电机和360°全景深度感知技术，依靠AI算法和3D激光SLAM技术实现精准动作。张艺谋导演高度评价H1的协调性和视觉效果。此外，彩排中还展示了机器狗Go2和人形机器人G1，展现了多用途功能。海外方面，宇树科技在CES 2025展会上全线产品备受关注，Go2机器狗以亲民价格和高性能获海外市场青睐。

[原文链接](https://www.ithome.com/0/827/853.htm): <https://www.ithome.com/0/827/853.htm>

18. 苹果：大模型“瘦身”，硬件成最后赢家？

关键词：收入增长,毛利率提升,Mac增长,iPad回暖,软件服务

概要：苹果公司2025财年第一季度实现营收1243亿美元，同比增长4%，主要得益于Mac、iPad及软件业务的增长。毛利率达46.9%，超预期。iPhone收入为691亿美元，同比下降0.8%，因iPhone 16系列创新不足和市场竞争激烈，出货量下滑4.5%。Mac和iPad分别增长15.5%和15.2%，超出预期；软件服务收入达263亿美元，同比增长13.9%，贡献了44%的毛利润。尽管iPhone面临挑战，苹果通过其他业务维持了个位数增长。公司预计下季度营收增长3-4%，毛利率保持在46.5%-47.5%之间，AI技术应用和潜在AI手机有望成为未来亮点。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7443465.html): <https://www.tmtpost.com/7443465.html>

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：**19. 方洪波：美的凭技术引领机器人产业，剑指全球智能制造巅峰****关键词：**高质量发展,机器人产业,智能制造,技术创新,本土化发展

概要：2月5日，广东省高质量发展大会上，美的集团董事长方洪波分享了公司在机器人产业的战略与成果。自2015年起，美的布局机器人领域，如今其机器人与自动化业务营收超300亿元，跻身全球工业机器人制造前四强。通过收购库卡并获批建设全国唯一的机器人“全国重点实验室”，美的强化技术创新和中德合作，突破技术瓶颈。佛山顺德的美的库卡智能制造科技园成为全国最大工业机器人生产基地，累计生产交付超8万台机器人，并推出首条“机器人生产机器人”的全自动生产线。美的精准对接市场需求，推动供应链国产化，构建全产业链生态，助力中国制造业转型升级，巩固其在全球机器人市场的领先地位。

原文链接：<http://news.cheaa.com/2025/0207/644257.shtml>**20. 黄仁勋做机器人，先来中国搞了个朋友圈****关键词：**人形机器人,英伟达,黄仁勋,仿真生态,中国供应链

概要：黄仁勋近期访问中国多个城市，参加英伟达年会并举办迎春晚宴，邀请多家中国机器人独角兽企业，彰显其在人形机器人领域的战略布局。英伟达正通过构建仿真训练平台和开发合成数据模型，降低物理测试风险和成本，吸引更多企业加入其生态系统。此举旨在复制英伟达在GPU领域的成功经验，借助强大的算力和软件生态，定义行业标准。中国作为全球最大的人形机器人市场之一，具备供应链优势和快速增长的市场需求，成为英伟达的理想布局地。英伟达高级科学家Jim Fan也在社交媒体上积极推广中国机器人公司，进一步强化合作关系，加速产业发展。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7445013.html>**21. 微软AI部门新设“先进规划单位”，以深入了解AI对社会、健康的潜在影响****关键词：**AI业务,先进规划,社会影响,资本支出,指数增长

概要：微软宣布在其AI业务部门下设立先进规划单位(APU)，专注于研究AI对社会、健康及工作的影响，由AI首席执行官穆斯塔法·苏雷曼领导，成员涵盖多领域专家。此举显示微软将AI作为核心增长战略，尽管部分股东不安。2024年第四季度，微软资本支出达226亿美元，主要用于AI和云服务。CEO纳德拉指出，AI需求将指数级增长，未来三年内可能见证过去三十年的变化。APU将协助公司理解AI的重要性并推动创新。

原文链接：<https://www.ithome.com/0/828/198.htm>**22. 谷歌希望更多人、行业了解AI，力求塑造公众认知****关键词：**AI监管,公众认知,教育项目,失业问题,技能培训

概要：谷歌正积极应对全球“AI监管潮”，通过多种举措塑造公众认知和政策方向。公司投入1.2亿美元建设AI教育计划，培训劳动力适应AI发展，并扩展“Grow with Google”项目，提供线上线下结合的技能培训，涵盖数据分析、IT支持等领域，已帮助100万人提升职业前景。谷歌还与社区大学合作，推出数据中心建设工人培训，并将AI教育融入其中。此外，谷歌聘请经济学家David Autor研究AI对劳动力的影响，探索更沉浸式的成人再培训方式。

原文链接：<https://www.ithome.com/0/827/410.htm>

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

23. 奥克斯谋划港交所上市，空调市场风云将起

关键词：空调,线上市场,竞争态势,港股上市,资本助力

概要：奥克斯空调虽在国内市场不及美的、格力等巨头，但凭借线上市场的强大竞争力和品牌声誉，近年来业绩稳定。近日，奥克斯电气向港交所递交招股书，迈出上市关键一步。家用空调业务为其核心收入，占比超88%。2022年至2023年营收分别为195.28亿元和248.32亿元，利润显著增长。2024年前9个月营收达242.78亿元，毛利52亿元。线上市场份额为7.36%，排名第五；线下为2.06%，位居第七。若成功上市，奥克斯将拓展海外市场并实施多元化战略，但仍需应对行业竞争和技术变革的挑战。

[原文链接](http://news.cheaa.com/2025/0207/644254.shtml): <http://news.cheaa.com/2025/0207/644254.shtml>

24. 何小鹏：L3 将是 AI 智驾的 iPhone4 时刻，拐点会出现在 2025 年到 2027 年之间

关键词：L3智驾,用户接管,自动驾驶,AI能力,规模卖车

概要：小鹏汽车CEO何小鹏在接受采访时强调，中国尚未实现真正的L3级别自动驾驶，其标准为用户每百公里接管一次，每万公里90%里程完全依赖自动驾驶。他认为L3或L3+将成为AI智驾领域的“iPhone 4时刻”，拐点将在2025年至2027年出现，未跟上的车企将被淘汰。小鹏汽车计划在2025年实现单季度盈亏平衡，并在2027年底完成全球化科技公司转型。未来，公司将通过AI驱动、全球化布局和产品线扩展（10万-50万元）提升竞争力，并在2025年推出多款高阶智驶车型。

[原文链接](https://www.ithome.com/0/829/227.htm): <https://www.ithome.com/0/829/227.htm>

关于艾瑞/法律声明

关于艾瑞

艾瑞是中国新经济与产业数字化洞察研究咨询服务领域的领导品牌，为客户提供专业的行业分析、数据洞察、市场研究、战略咨询及数字化解决方案，助力客户提升认知水平、盈利能力和综合竞争力。

自2002年成立至今，累计发布超过3000份行业研究报告，在互联网、新经济领域的研究覆盖能力处于行业领先水平。

如今，艾瑞咨询一直致力于通过科技与数据手段，并结合外部数据、客户反馈数据、内部运营数据等全域数据的收集与分析，提升客户的商业决策效率。并通过系统的数字产业、产业数据化研究及全面的供应商选择，帮助客户制定数字化战略以及落地数字化解决方案，提升客户运营效率。

未来，艾瑞咨询将持续深耕商业决策服务领域，致力于成为解决商业决策问题的顶级服务机构。

版权声明

本报告为艾瑞咨询制作，其版权归艾瑞咨询所有，未经艾瑞咨询书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制、传播或输出中华人民共和国境外。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责条款

本报告中行业数据及相关市场预测主要为公司研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，部分文字和数据采集于公开信息，并且结合艾瑞监测产品数据，通过艾瑞统计预测模型估算获得；企业数据主要为访谈获得，艾瑞咨询对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽最大努力的追求，但不作任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的观点均不构成任何建议。

本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给用户作为市场参考资料，本公司对的数据和观点不承担法律责任。

