

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

47

周

2025/11/10-11/16

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点：

机器人，开启第一波降价潮；
今年双11，为何AI眼镜卖爆了？
千亿资金涌入AI，六大巨头算力之争全面开打。

行业环境：

1. 机器人，开启第一波降价潮

关键词：机器人,降价,推广,价格划档,细分领域

概要：机器人行业近期掀起降价潮，宇树科技、加速进化等厂商纷纷下调产品价格，最低至万元内，以降低市场门槛，推动家庭、教育等场景应用。厂商通过尺寸细分、优化材料、自研部件降低成本，并推出租赁生态和开发者平台。行业预计2025年规模化商用将加速，成本有望进一步下降。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7761941.html)：https://www.tmtpost.com/7761941.html

2. 今年双11，为何AI眼镜卖爆了？

关键词：AI眼镜,智能眼镜,消费热潮,AI技术,人机交互

概要：智能眼镜市场正迎来爆发式增长，双11期间天猫和京东平台销量同比分别增长2500%和346%。AI技术的融入成为关键驱动力，如阿里夸克、小米等品牌通过接入大模型实现翻译、支付等功能，推动产品热销。IDC预测，2025年中国智能眼镜出货量将达284.6万台，其中AI眼镜占比超77%，五年复合增长率55.6%。资本也加速布局，相关概念股涨幅显著，AR与AI技术融合成为趋势。然而，佩戴舒适度、续航等问题仍需解决，传统眼镜厂商的加入有望改善体验，进一步推动市场普及。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7762339.html)：https://www.tmtpost.com/7762339.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

3. AI硬件敲开大众消费之门，难在哪里？

关键词：AI硬件,投融资,市场培育,特殊价值,价格过高

概要：AI硬件市场正迅速崛起，2025年上半年中国相关融资达145亿元，AI眼镜、玩具、学习机等产品从小众走向大众。双11期间，智能眼镜、机器人等新品表现亮眼，但价格高昂，功能尚未完全成熟。AI眼镜销量增长显著，如夸克、小米等品牌通过优惠促销取得不错成绩，但仍面临应用场景有限、渠道单一等问题。AI玩具如“芙恩”和“慧听牛”主打情感陪伴和教育功能，但同质化竞争严重，价格敏感度高。AI学习机因直击教育痛点，销量持续增长，但高价和用户使用频率问题仍需解决。整体来看，AI硬件需进一步明确用户价值，才能从“锦上添花”变为刚性需求。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7761412.html)：https://www.tmtpost.com/7761412.html

4. 千亿资金涌入AI，六大巨头算力之争全面开打

关键词：AI,科技革命,资本投入,算力基础设施,核心技术研发

概要：全球科技巨头正加速投入AI领域，展开算力、模型与生态的“军备竞赛”。亚马逊、微软、谷歌等六家企业在2025年9月财季的合计资本开支达1184亿美元，同比增长69.22%。亚马逊、微软和谷歌选择重资产模式，押注算力基建；Meta资本开支增速远超营收，引发市场担忧；苹果则采用混合策略，外包部分算力并聚焦自研芯片，保持较低资本开支。这场竞赛的核心是将财务优势转化为AI壁垒，通过基础设施和核心技术构建未来护城河。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7746683.html)：https://www.tmtpost.com/7746683.html

5. 智慧生活的人文答卷：不止便利，更有温度

关键词：5G,AI,物联网,智慧生活,智能家居

概要：随着5G与AI的深度融合，中国物联网企业在全球智能化浪潮中处于领先地位。高通公司联合多家企业推出《扬帆再出海：2025高通物联网创新案例集》，收录22个创新案例，涵盖智慧生活等领域。智慧生活从工具化转向以人为本，中国企业通过技术创新提升用户体验。例如，深度亲近公司推出的口袋机器人Eve，具备情感陪伴、3D试穿等功能，凭借高通芯片平台实现高性能与便携性，成功打入国际市场。此外，飞傲公司的HiFi播放器通过硬件革新和智能化技术，满足全球用户对高品质音频的需求，成为出海成功案例。这些创新展示了中国企业在全球市场的技术实力与市场竞争力。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7762781.html)：https://www.tmtpost.com/7762781.html

6. 硅谷明星倒闭敲响警钟 人形机器人赛道陷生死考验

关键词：人形机器人,倒闭潮,量产陷阱,技术困境,能耗问题

概要：人形机器人赛道面临严峻挑战，硅谷明星公司K-Scale Labs因资金链断裂倒闭，折射行业困境。技术层面存在关节能耗高、感知误差大及数据采集成本昂贵等问题，50kg负载机器人能耗堪比电动车，数据成本达50万元/万小时。成本方面，BOM成本高达40万元，核心部件70%依赖进口。供应链不完善，关键部件产能仅19%，减速器缺口将达8万台。商业场景需求不足，家庭付费意愿低，工业回收期超5年。尽管危机重重，新能源车间等场景仍具潜力，行业正经历洗牌，突破成本与供应链瓶颈的企业有望迎来转机。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2025/1113/651002.shtml)：https://news.cheaa.com/2025/1113/651002.shtml

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

7. 谷歌为发电都上天了，但AI真的缺电吗？

关键词：AI缺电,能源需求,太阳能发电,能耗降低,数据中心

概要：微软CEO纳德拉指出AI发展面临电力短缺问题，导致大量GPU闲置。谷歌推出“捕日者计划”，将TPU送入太空利用太阳能发电，但市场对能源板块反应平淡。OpenAI CEO奥特曼认为短期缺电，但长期AI需求下降将缓解问题。AI耗电激增主要因英伟达GPU功耗大幅提升，数据中心电力需求快速增长。然而，能源公司股价表现未达预期，反映电力短缺本质是时间错配问题——电网建设周期远慢于AI需求爆发速度。可再生能源和核能（如小型模块化反应堆）被视为解决方案。同时，AI能效提升（如算法优化和硬件进步）也在降低电力需求。尽管未来AI用电可能减少，能源行业已因AI实现重塑。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7754207.html)：https://www.tmtpost.com/7754207.html

8. 造车还不够？车企抢滩机器人赛道

关键词：机器人业务,技术突破,全球落地,战略竞赛,技术复用

概要：2025年10月，奇瑞发布智能机器人墨菌，加速全球布局。车企纷纷进军机器人领域：特斯拉优化Optimus交互能力，现代收购波士顿动力推动电驱技术，广汽自研GoMate，比亚迪聚焦产业需求，小鹏迁移汽车技术，宝马合作提升制造效率。差异化路径明显，但技术、成本和商业化仍是挑战，工业场景或率先爆发。未来竞争取决于技术突破与生态整合。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7750400.html)：https://www.tmtpost.com/7750400.html

9. 格力美的海尔竞逐，家电家居巨头开启“新赛道”激战

关键词：家电行业,全屋智能生态,跨界融合,技术创新,智能家居系统

概要：家电行业正加速向全屋智能生态转型，格力、美的、海尔等头部企业通过跨界合作与技术创新推动“家电—家居—智能”一体化发展。格力推出“零碳健康家”光照管理系统，布局照明赛道；美的发布“全屋智能”战略，与华为合作；博西家电、欧派家居等也通过跨品牌合作拓展智能家居市场。政策支持与消费升级推动智能家居销售增长，前三季度消费品以旧换新政策成效显著。行业预计，随着技术适配性和市场需求深化，全屋智能解决方案将迎来更广阔的发展空间和创新机遇。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2025/1112/650977.shtml)：https://news.cheaa.com/2025/1112/650977.shtml

10. 家电企业与车企频频“联姻” 加快抢占全场景入口

关键词：汽车,家电,生活场景,战略合作,智能生态

概要：腾势汽车与美的集团高端品牌COLMO合作，实现车内控制家电与家中监控车辆的双向互联，推动“人车家”智能生态发展。家电与车企加速融合，如美的布局汽车领域，海尔与长安合作，创维深耕“车家一体”，夏普推出移动客厅概念车，格力联动新能源车与家电。企业争夺全场景入口与用户数据，家电企业把控家庭入口，车企掌握移动入口，用户画像成为竞争关键。未来“人车家”赛道将呈现分层竞争，推动全场景生态繁荣。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2025/1111/650944.shtml)：https://news.cheaa.com/2025/1111/650944.shtml

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：**11. AI玩具看着很美，但离成功还很远**

关键词：AI玩具,市场规模,技术突破,情感陪伴,用户需求

概要：AI玩具市场在AI技术突破下迅速崛起，被视为2025年“AI玩具元年”，资本纷纷涌入，投融资数量和金额双增长。市场规模预计2030年达千亿美元，国内年复合增长率超70%。AI玩具凭借高毛利率（50%-90%）和情感陪伴需求，覆盖全龄层用户，产品差异化明显。然而，行业面临硬件性能不足、数据隐私隐患、渠道拓展困难、用户接受度低等问题，退货率高达30%-40%。尽管前景广阔，AI玩具仍需克服技术、市场和用户信任等挑战，才能真正走向成熟。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7752468.html)：https://www.tmtpost.com/7752468.html

12. AI耳机抢滩2025：巨头的入口，创业者的窄门

关键词：智能耳机,实时翻译,大模型技术,穿戴设备,语义理解

概要：七年前，谷歌推出Google Pixel Buds，支持实时翻译等功能，但因技术不成熟未能普及。2023年大模型技术爆发，AI耳机市场迎来热潮，预计2025年全球出货量突破一亿副。厂商竞争焦点从翻译扩展到内容生态，苹果、字节跳动等巨头纷纷布局。初创公司如未来智能和时空壹通过垂直场景（如办公、跨境交流）突围，强调场景适配而非技术参数。市场呈现高低端分化，功能从“能用”向“好用”演进，技术逐渐成为底层设施，场景解决方案成为关键。未来市场或呈现三层格局，垂直化和技术复杂度是创业公司生存的核心。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7752359.html)：https://www.tmtpost.com/7752359.html

13. 风起三年，群星涌动：大模型赛道的生死留存

关键词：大模型赛道,融资,AGI,超级App,商业化

概要：中国大模型赛道加速分化，行业竞争转向生存淘汰赛，分为AGI、超级App流量和B端三大战场。腾讯、字节在C端激烈竞争，百度、阿里主攻B端，创业公司则面临困境。资本更青睐确定性商业落地，行业逻辑转向场景驱动。未来仅巨头、国家队、技术黑马和B端实干家能存活，需平衡技术与商业，务实解决实际问题。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7747292.html)：https://www.tmtpost.com/7747292.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

14. 小鹏物理AI的尽头，是马斯克的现金流

关键词：股价下跌,科技狂热,人形机器人,物理AI企业,研发费用

概要：小鹏汽车近期因科技日发布新产品（如IRON人形机器人、第二代VLA架构等）股价一度上涨29%，但随后回调，市值仍与特斯拉差距显著。小鹏转型为物理AI企业，计划2026年量产高阶机器人，但面临盈利挑战：上半年亏损11.4亿元，销量依赖低价车型MONA M03，高端车型表现不佳。研发投入增至100亿元，自研图灵芯片和Robotaxi业务试图摊薄成本，但芯片外销和Robotaxi商业化前景待验证。小鹏需平衡新业务投入与汽车主业盈利，目标2025年四季度实现盈利。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7765275.html)：https://www.tmtpost.com/7765275.html

15. 马云回归掌舵 阿里双轮驱动重返3万亿市值

关键词：AI浪潮,市场竞争,战略重塑,市值反弹,大消费

概要：阿里巴巴在AI与消费双战略驱动下实现市值反弹，股价年内上涨超90%，市值重回近3万亿港元。创始人马云回归后推动组织变革，拆分业务并整合电商成立“大消费平台”，上线“淘宝闪购”带动订单激增，预计未来三年带来1万亿交易增量。AI领域成为新增长点，自研芯片和云业务表现强劲，AI相关收入连续八季度三位数增长。阿里加码基建投资，目标2032年数据中心规模扩大10倍。马云增持股票并参与行业活动提振信心，机构预测阿里未来资本开支将达4600亿元，云业务盈利能力有望提升。阿里正从电商转向AI与消费双轮驱动，重拾增长动能。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2025/1113/650997.shtml)：https://news.cheaa.com/2025/1113/650997.shtml

16. 地平线高管张玉峰创业具身智能，红杉、线性领投3亿元天使融资

关键词：具身智能,机器人,融资,基础模型,专家模型

概要：无界动力完成3亿元天使轮融资，由红杉中国、线性资本领投，累计融资超5亿元。资金将用于加速“基础模型研发与专家模型落地”双线发展，推动具身智能商业化。公司由地平线前高管张玉峰创立，专注于机器人“通用大脑”研发，已在工业制造和商业服务领域取得突破，预计本月正式进厂。无界动力采用“通用基础模型+专家模型”双线驱动体系，结合真实场景数据与智能驾驶领域的“影子模式”机制，提升模型泛化能力和稳定性。团队汇聚顶尖科学家和工程专家，具备从算法到量产的全链条能力。投资方看好其技术落地潜力，认为其有望推动具身智能规模化应用。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7756068.html)：https://www.tmtpost.com/7756068.html

17. 统帅懒人三筒洗衣机全网销量突破30万，京东平台破20万台

关键词：创新设计,用户需求,分区洗护,懒人洗家族,研发体系

概要：11月11日，海尔智家双11收官，统帅懒人三筒洗衣机表现亮眼，京东销量突破20万台，全网累计销量超30万台，稳居分区洗赛道月销榜首。其成功原因有三：一是创新设计，全球首创“一机三滚筒”，解决用户分区洗护需求，首发16小时销量破2万台；二是拓展产品线，推出洗衣洗鞋机、干衣机等，形成“懒人洗家族”，满足多元需求；三是全流程支撑，依托全球研发体系和高效物流服务，快速响应用户需求。未来，统帅将继续以用户需求为导向，打造更多优质产品。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7759992.html)：https://www.tmtpost.com/7759992.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

18. 千亿湖南女首富，重押人形机器人

关键词：人形机器人, AI, 毛利率, 营收增长, 战略合作

概要：蓝思科技在创始人周群飞的带领下，正全力进军人形机器人赛道。今年以来，公司成立人工智能与机器人研究院，并与多家企业合作，承接智元机器人业务，预计明年量产上万台，相关营收或达数亿元。尽管整机组装业务拉低了毛利率至19.09%，但公司三季度营收仍同比增长19.25%，净利润上涨12.62%。周群飞夫妇以1110亿元身家登顶湖南首富。蓝思科技从手机玻璃制造起家，逐步拓展至智能汽车、穿戴设备及机器人领域，以多元化布局应对市场变化，未来表现值得关注。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7755062.html)：https://www.tmtpost.com/7755062.html

19. 雷鸟创新完成C轮融资，知情人士：IPO已在规划中

关键词：AI+AR, 融资, 技术研发, 生态建设, 市场份额

概要：今年国内AR企业融资活跃，雷鸟创新完成C轮融资，创2025年AR领域单笔融资纪录，资金用于研发及生态建设。雷鸟全球消费级AR眼镜市场份额39%，计划2-3年内IPO。公司技术领先，量产全彩Micro LED AR眼镜，推出首颗AR画质芯片。CEO李宏伟认为中国企业有望主导行业标准，雷鸟对竞争保持信心。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7753041.html)：https://www.tmtpost.com/7753041.html

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，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。

