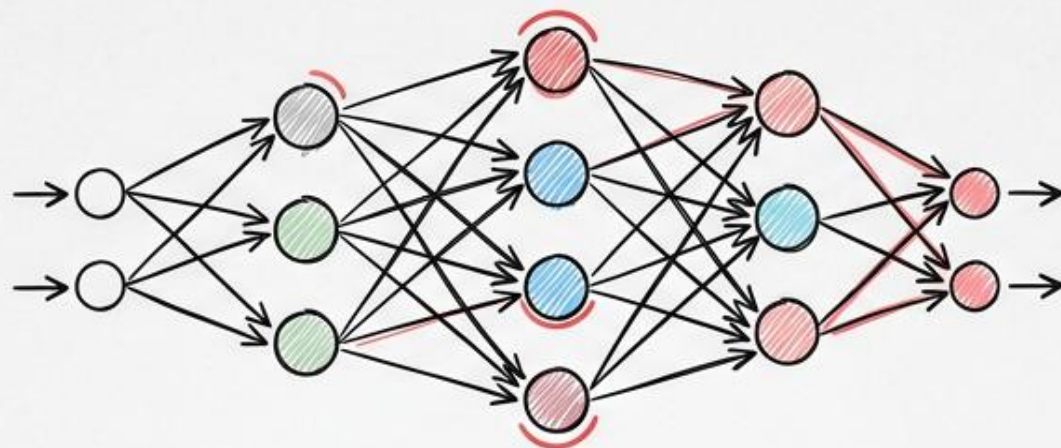




AIGC报告5.0

生成式人工智能行业深度研究报告（2026年版）

清新研究团队 | 2026年3月



执行摘要

① 生成式AI用户达6.02亿，
增长141.7%

(来源: CNNIC第57次报告 cac.gov.cn 2026年2月)

② AI核心产业规模突破1.2万
亿元，企业超6200家

(来源: cagd.gov.cn/v/2026/01/8527.html)

③ 智能算力规模1590EFLOPS，万
卡卡集群42个

(来源: scio.gov.cn/live/2026/37907)

④ 生成式AI备案748款，
2025年新增446款

(来源: cac.gov.cn/2026-01/09)

⑤ 欧盟AI法案核心条款
2026年8月全面生效

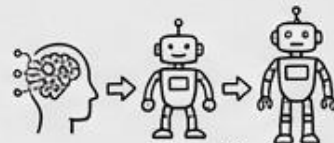
(来源: mofcom.gov.cn 2026年2月)



报告目录



一、技术演进：从单模态到多模态，从生成到智能体



二、市场格局：万亿赛道成型，腰部爆发与生态分层



三、商业模式：订阅、API、RaaS与混合变现



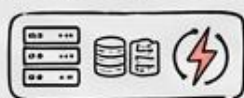
四、全球监管：铁三角格局与合规即生产力



五、投融资：资本退潮与估值重估



六、应用场景：八大行业深度渗透



七、基础设施：算力-数据-能源三重约束



八、人才生态：缺口与薪资金字塔



九、风险挑战：幻觉、版权与伦理

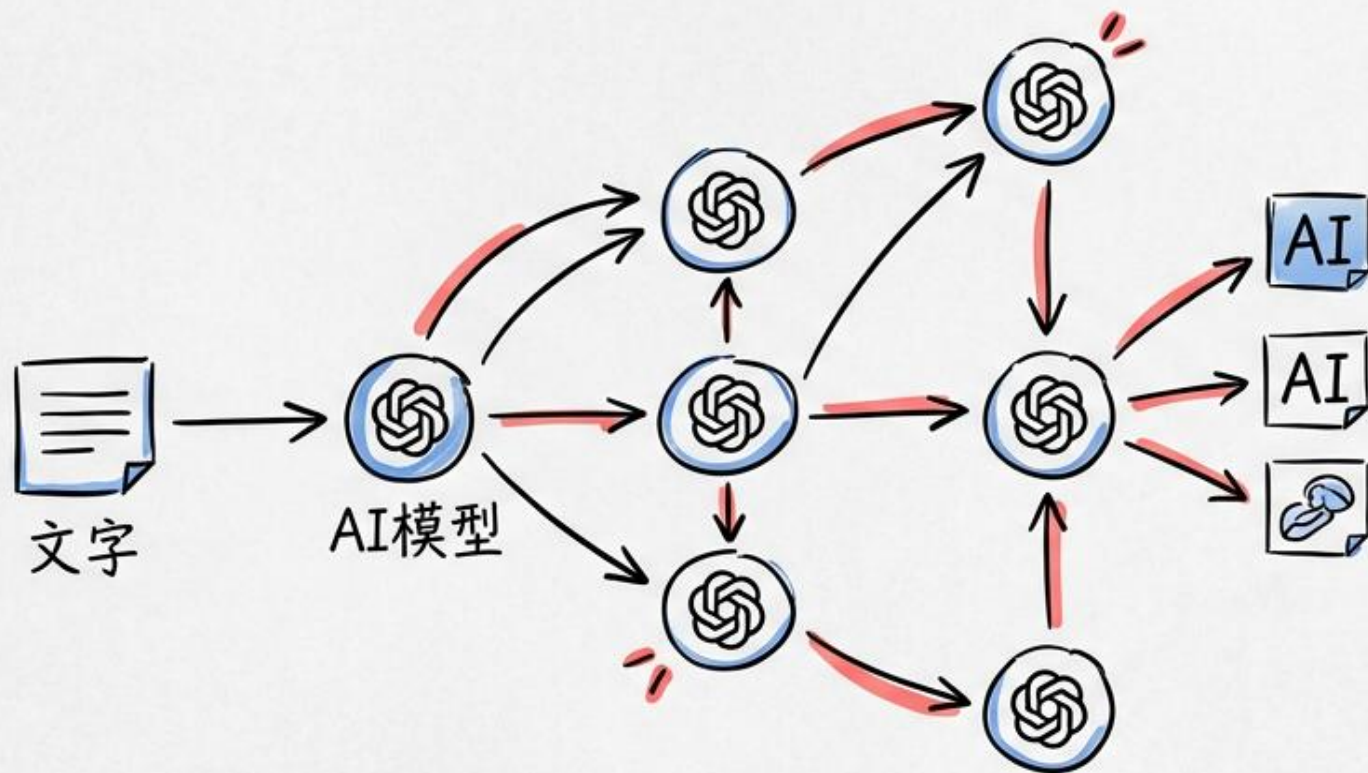


十、未来趋势：2026-2030五大机会



第一章

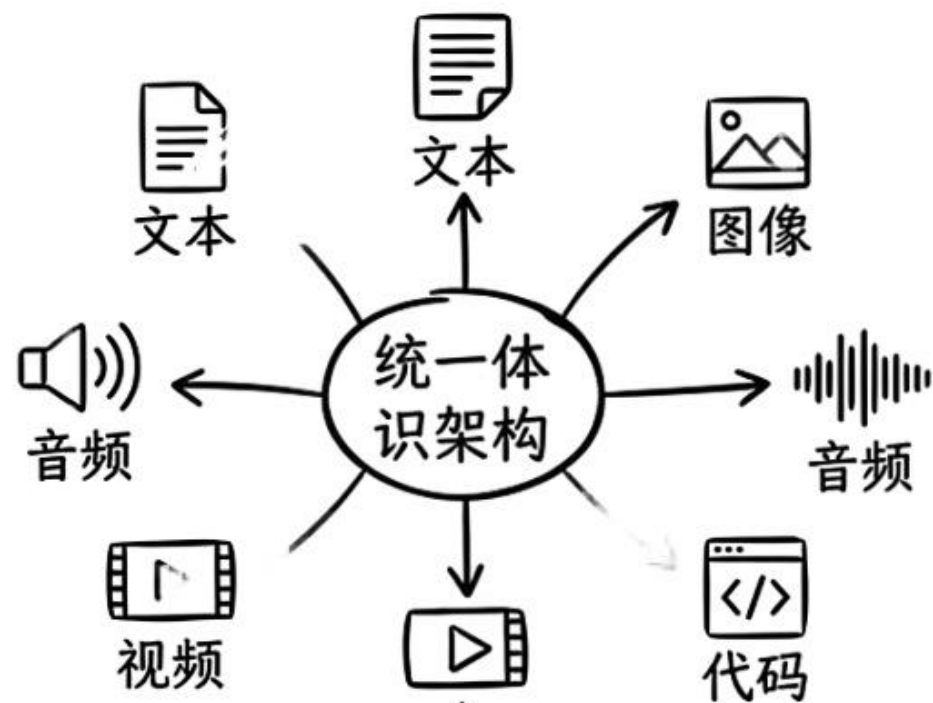
技术演进：从单模态到多模态，从生成到智能体



多模态架构突破、
上下文窗口跃迁、
训推一体轻量化、
Vibe Coding、
物理AI与VLA

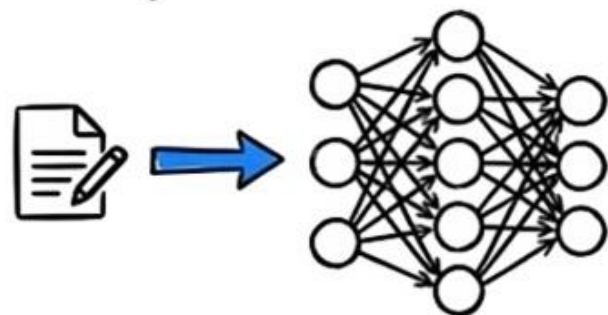


多模态大模型统一架构突破



生成式AI用户达**6.02亿**,
占网民比例超**53%**

生成式AI用户达**6.02亿**, 占网民比例



统一智能体

多模态

单模态

时间

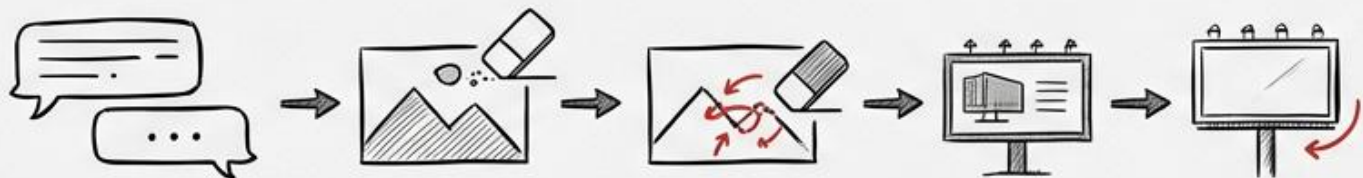
时间

时间

OpenAI一致性模型：图像生成的iPhone时刻

① 文本-图像一致性大幅提升，文字渲染准确率显著提高 

② 多轮对话编辑能力突破，支持精细化局部修改



③ 商业应用场景快速扩展：广告、出版、电商



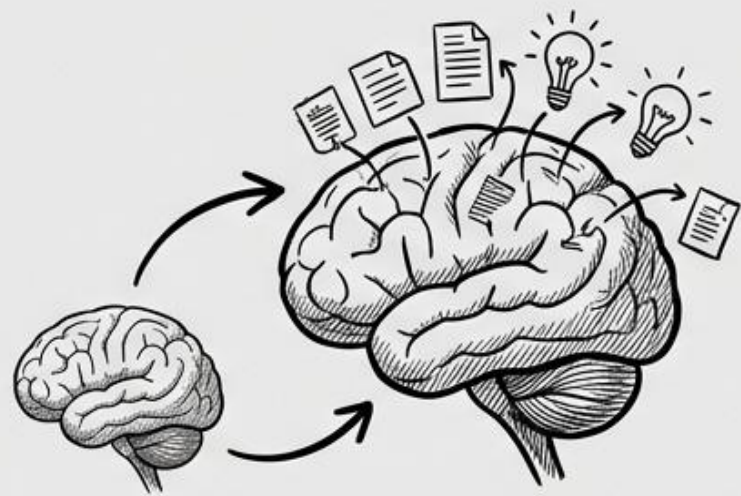
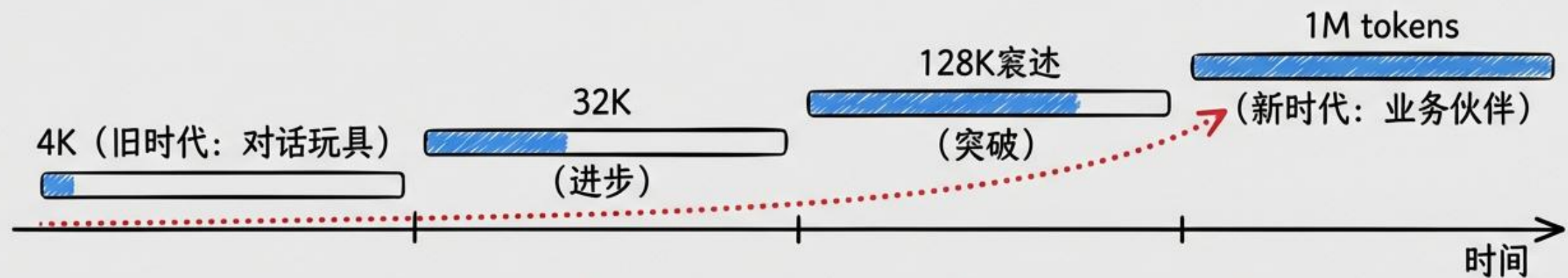
BEFORE



AFTER

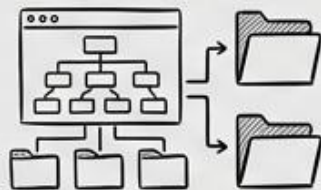


上下文窗口跃迁：从对话玩具到业务伙伴



旧：有限记忆 新：超长上下文记忆跃迁

✓ 完整代码库分析



自动重构、漏洞检测

✓ 长文档处理



合同审查、全书总结

✓ 复杂业务流程自动化



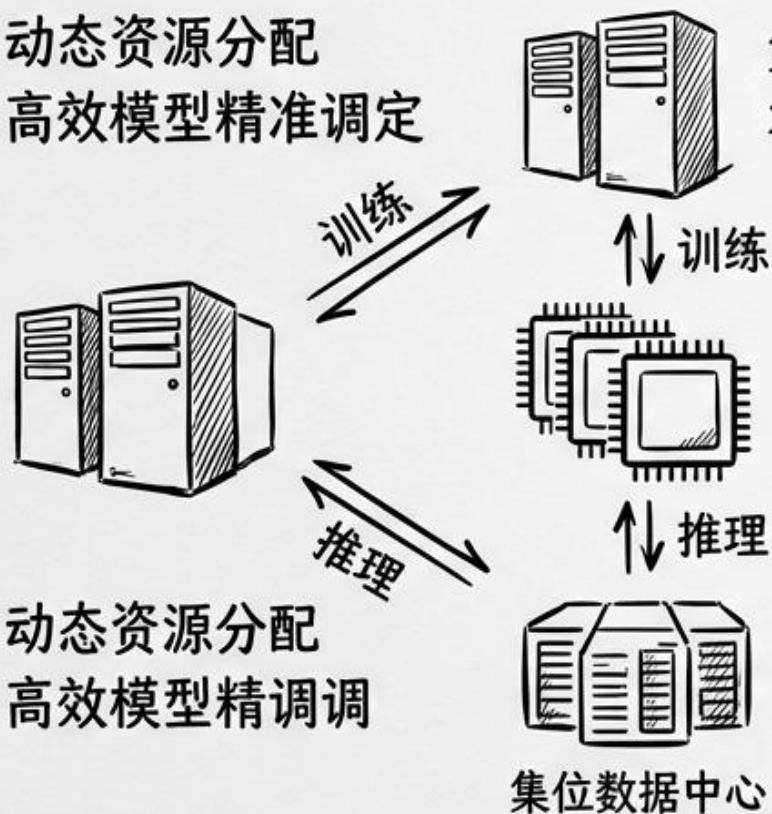
多步骤决策、智能代理

核心洞察：超长上下文使AI从简单工具变为深度参与的业务伙伴

训推一体与端侧轻量化

训推一体

- 动态资源分配
- 高效模型精准调定



第一次提集中
大规模数据中心

训练

推理

智能算力规模超过
1590EFLOPS, 万
卡集群42个

成本减低↓
高效得率低↑

分布式数据中心

端侧部署

- 模型压缩 ↓
- 量化减少 ↑
- 成本单得减率 ↓



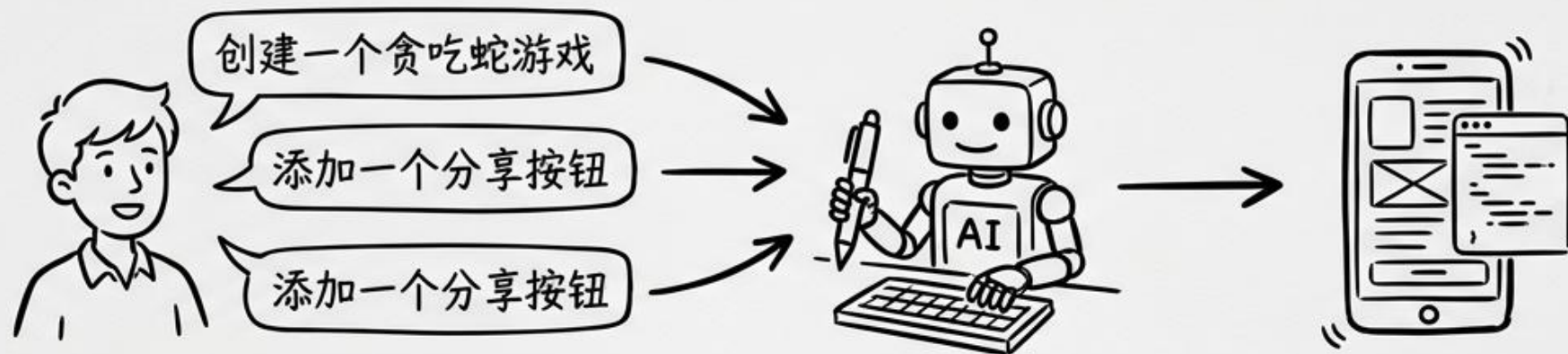
手机 / 楼
...

边缘网关
传感器

多样的
端用户设备效率↑

- 模型压缩, 低延高
- 部署到多元的部署
- 低延延、隐密私

Vibe Coding: 自然语言即代码



- ① 自然语言描述直接生成可运行代码
- ② AI负责技术实现，人类专注创意与业务逻辑
- ③ 降低编程门槛，扩大创作者群体

“人类专注创意，AI负责技术实现”

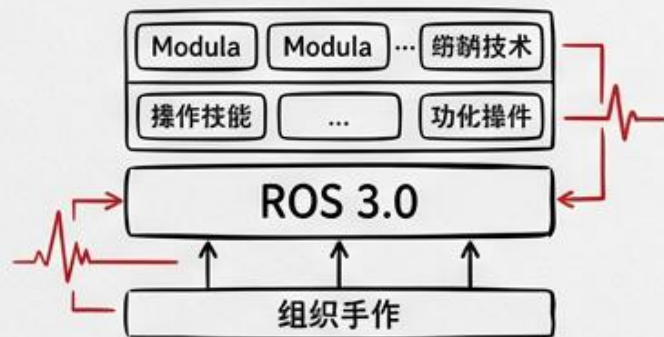
Technology: 物理AI与VLA模型崛起



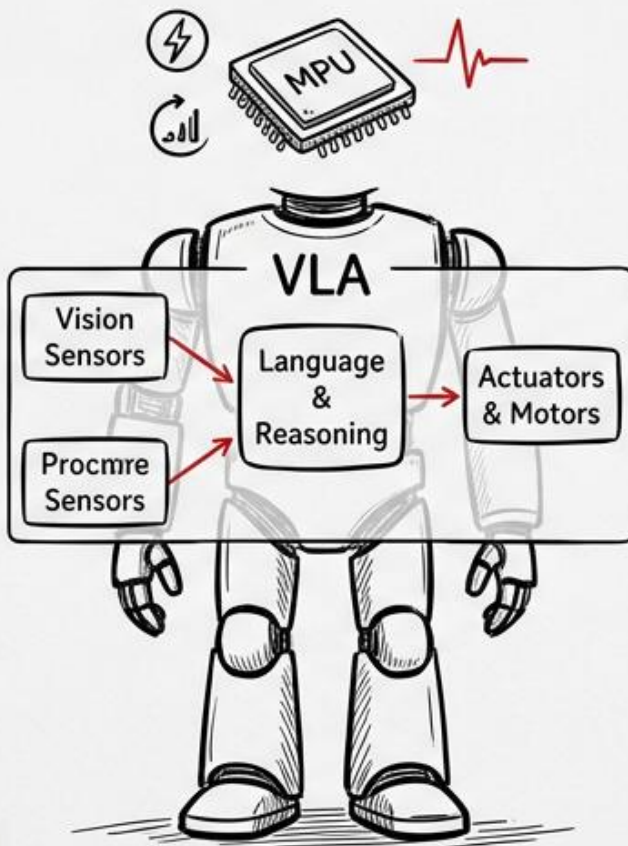
1. 多模态感知融合核心零部件 (视觉+触觉+力觉传感器套件)



2. 轻量级端侧推理芯片中间件 (<10W功耗实现30Tops以上算力)



2. 轻量级端侧推理芯片 (<10W功耗实现30Tops以上算力)



4. 场景级智能解决方案 (物流分拣、柔性装配、商用清洁)



物流分拣



柔性装配



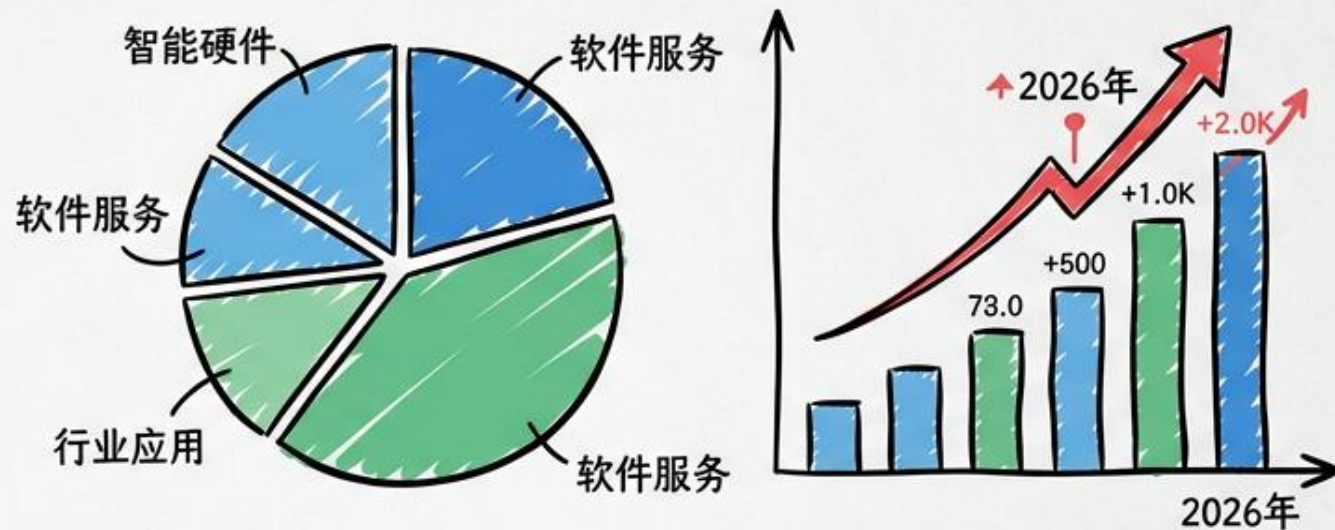
商用清洁

5. 数据与仿真平台



第二章

市场格局： 万亿赛道成型， 腰部爆发与 生态分层



万亿市场路径



头部API洗牌



腰部公司爆发



开源vs闭源



区域集群

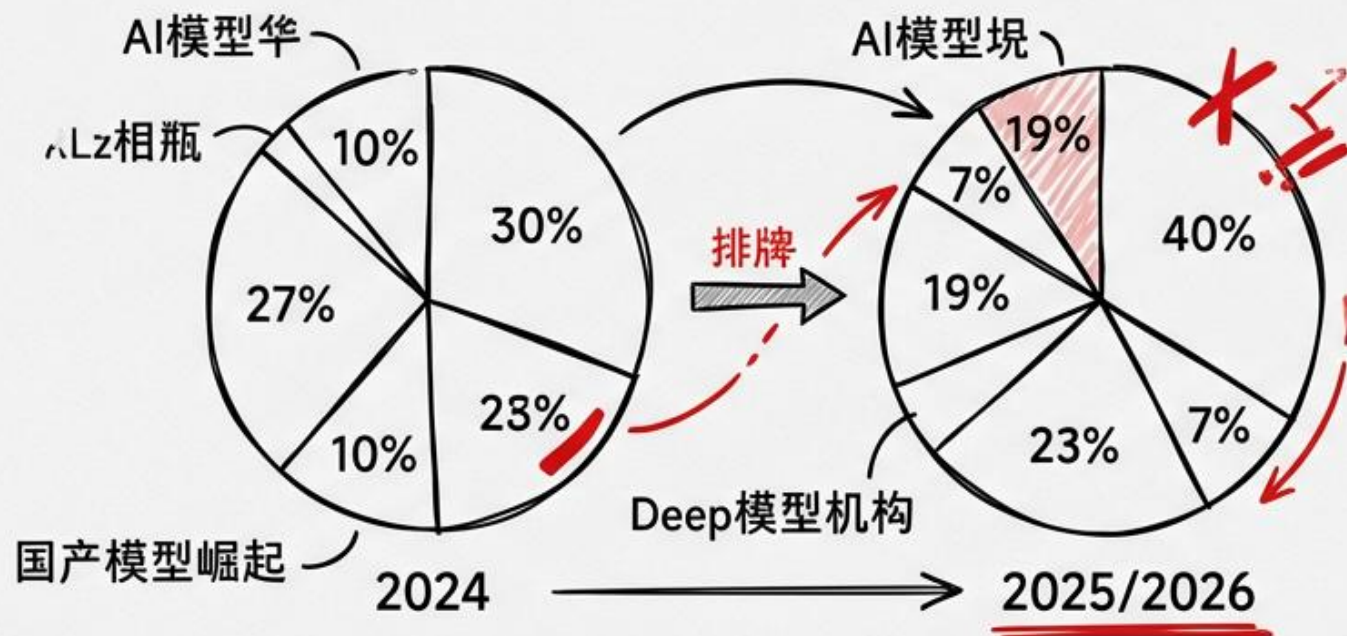
头部模型厂商API市占率洗牌

生成式AI备案**748**款，2025年新增**446**款

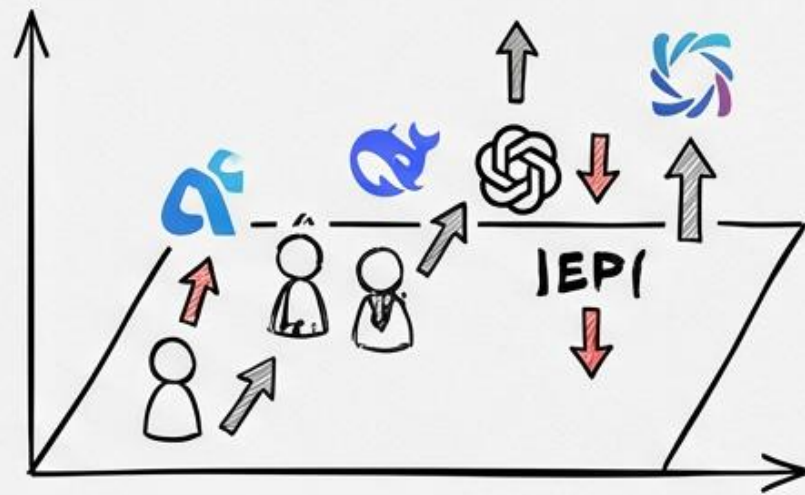
来源：国家网信办 cac.gov.cn/2026-01/09/c_1769688009588554.htm



市场动态：DeepSeek开源冲击、国产模型崛起、API价格战



竞争场景



@清新研究团队 | 2026年3月

腰部AI公司垂直场景爆发

● 专业更查验证数据:

➤ 规模以上制造业企业AI技术应用普及率已超30%

来源: 数字中国建设峰会 szzg.gov.cn/2025/szzg/xyzx/202603/t20260310_5293664.htm

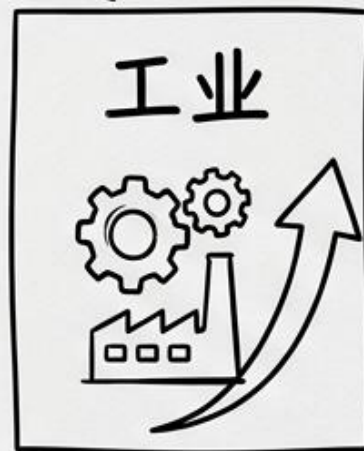
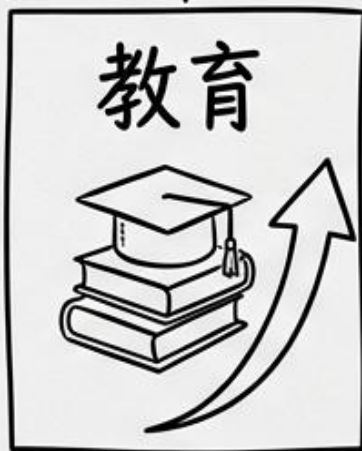
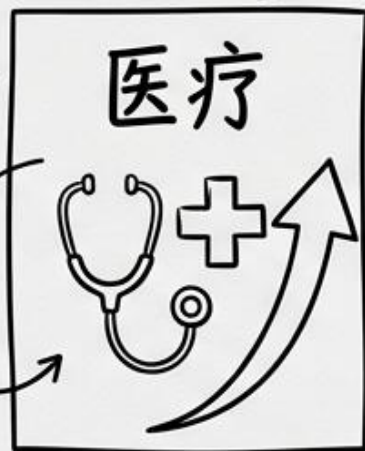
市场垂直增长, 牵生活性
企业应用新性的消速增加

市场中应用场合企业
腰直AI, 并继行为本感知

垂直行业

金场发现的资本成长, | 两率挽进行业,
行业场境的展展管改增加

规模以制造
企业AI成长



市内制造企业以业中,
转选场区别普得的成本

垂直市场发计, 并
辘逮等金行业技术增加

@清新研究团队 | 2026年3月

开源生态vs闭源壁垒

国内大模型引领全球开源生态，企业超6200家

来源：国家数据局 cagd.gov.cn/v/2026/01/8527.html

开源优势



社区驱动、



低成本、



可定制



闭源优势



性能领先、



商业支持、

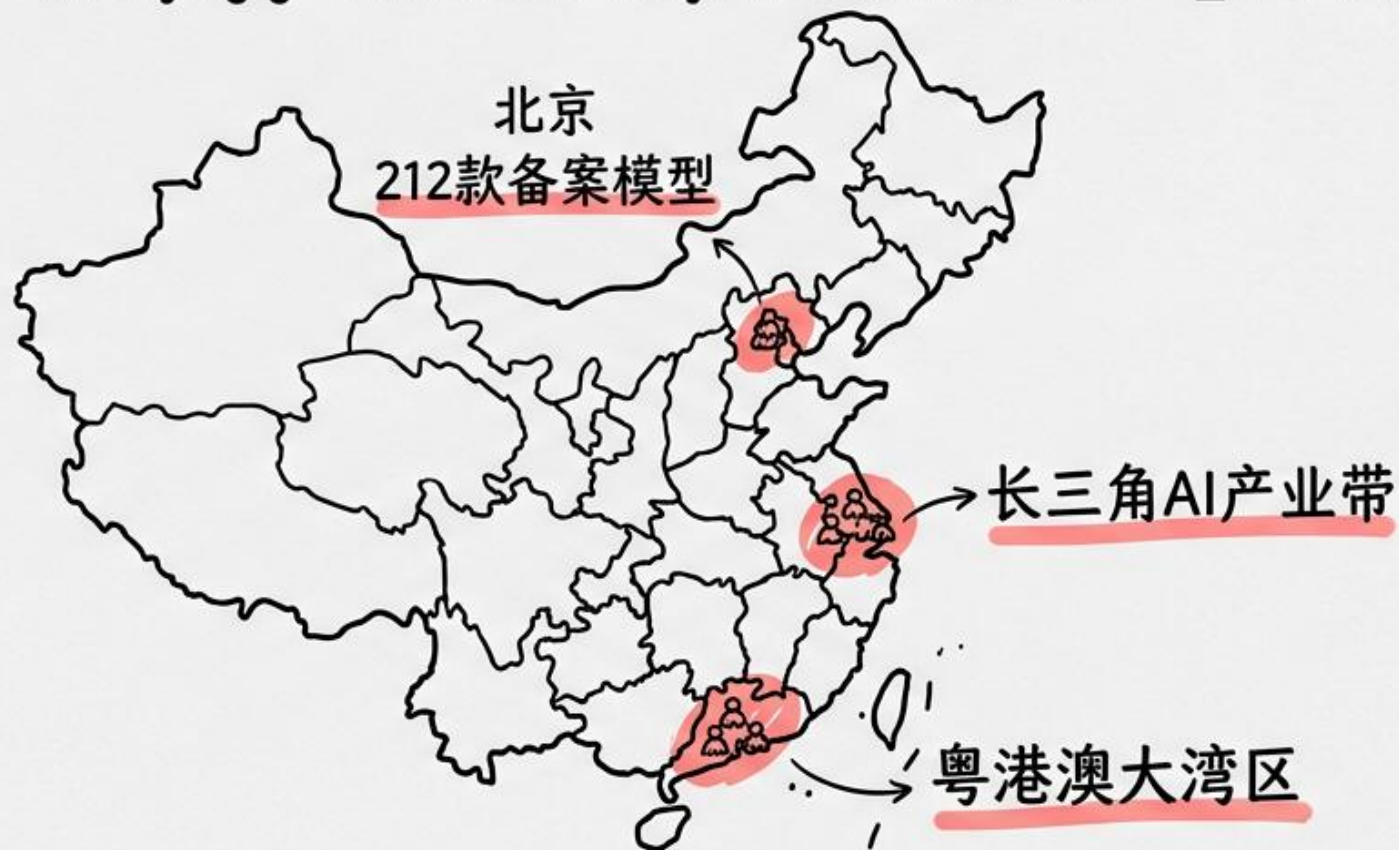


安全合规

区域集群：京津冀-长三角-粤港澳

复证验证数据：北京备案模型212款，全国占比超28%

来源：北京市科技委 kw.beijing.gov.cn/ztzl/2026bjlh/202601/t20260128_4472847.html



第三章

商业模式：订阅、API、RaaS与混合变现

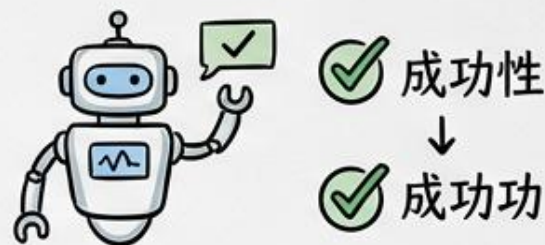
☆ 订阅制SaaS ☆



☆ API按量计费^②



● RaaS按结果付费^{40%}



☆ API按结果计费



● 数字人直播



● 混合变现



订阅制SaaS：现金流护城河

业生模式分析

月费/年费订阅



月费订阅

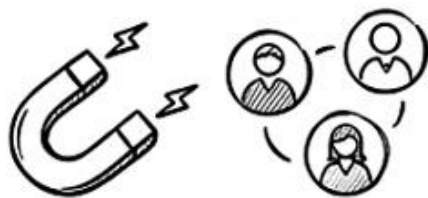


年版



企业粘性

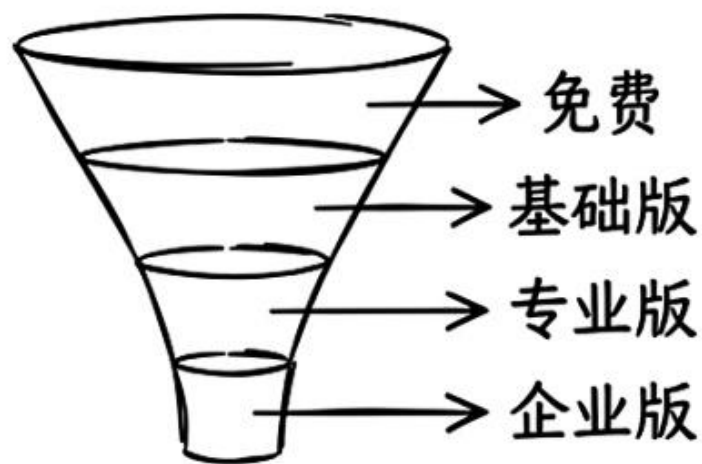
用户粘性



LTV计算

$$LTV = ARPU \times \text{Margin} \times \frac{1}{\text{Churn}}$$

↳ $LTV = ARPU \times \text{Margin} \times (1/\text{Churn})$ ⇨ 费酃集式



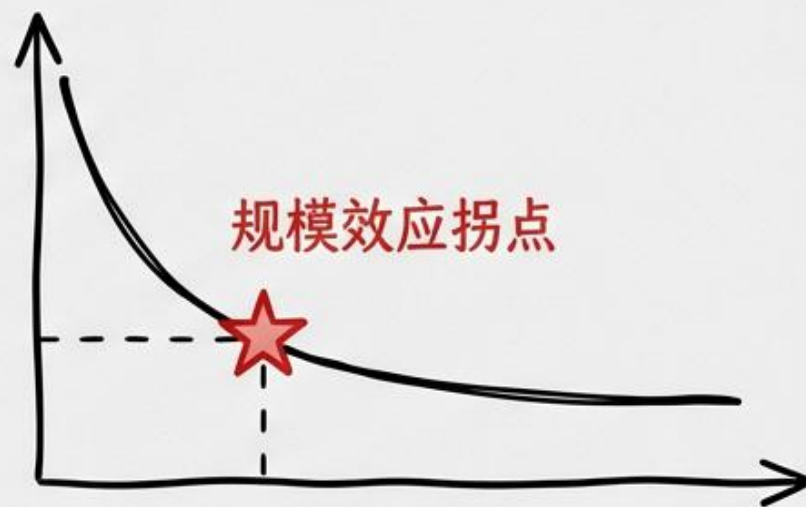
订阅制提供稳定现金流，是AIGC商业化首选模式

API按量计费：规模效应拐点

2025年全年新增
446款生成式AI服务
完成备案

来源：国家网信办

cac.gov.cn/2026-01/09/c_1769688009588554.htm





RaaS按结果付费：AIGC商业化新范式



Insight: 从卖工具到卖结果，AIGC商业化范式转变



Examples

- 广告点击付费
- 医疗诊断付费
- 法律文件付费



旧块范式



新RaaS块范式



这据筛业统分析范式付费
AI 工具结果，医疗点击
付费，披造到的结果付费

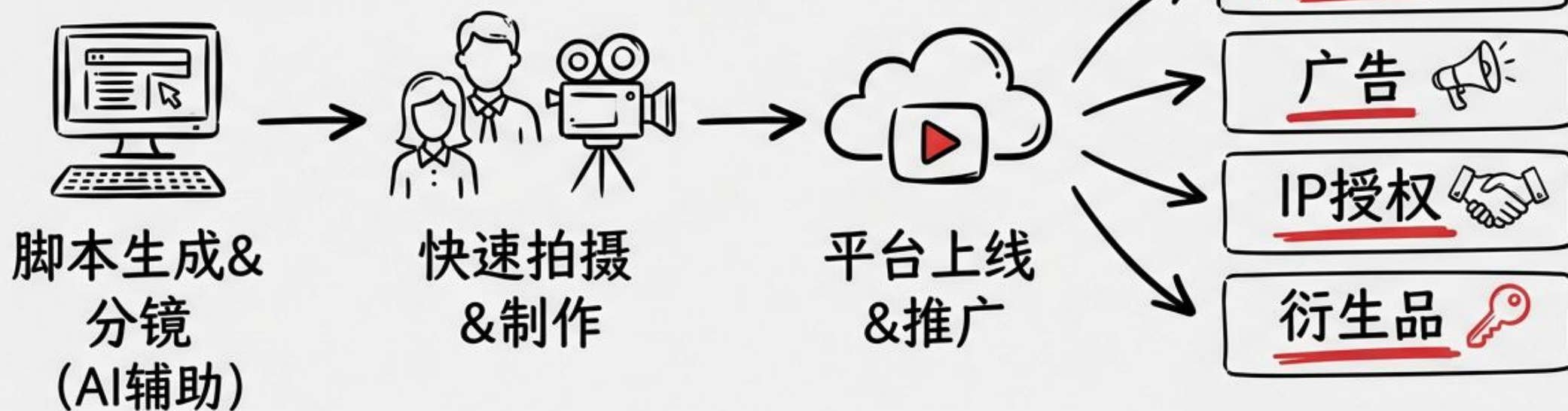


混合变现：微短剧IP案例

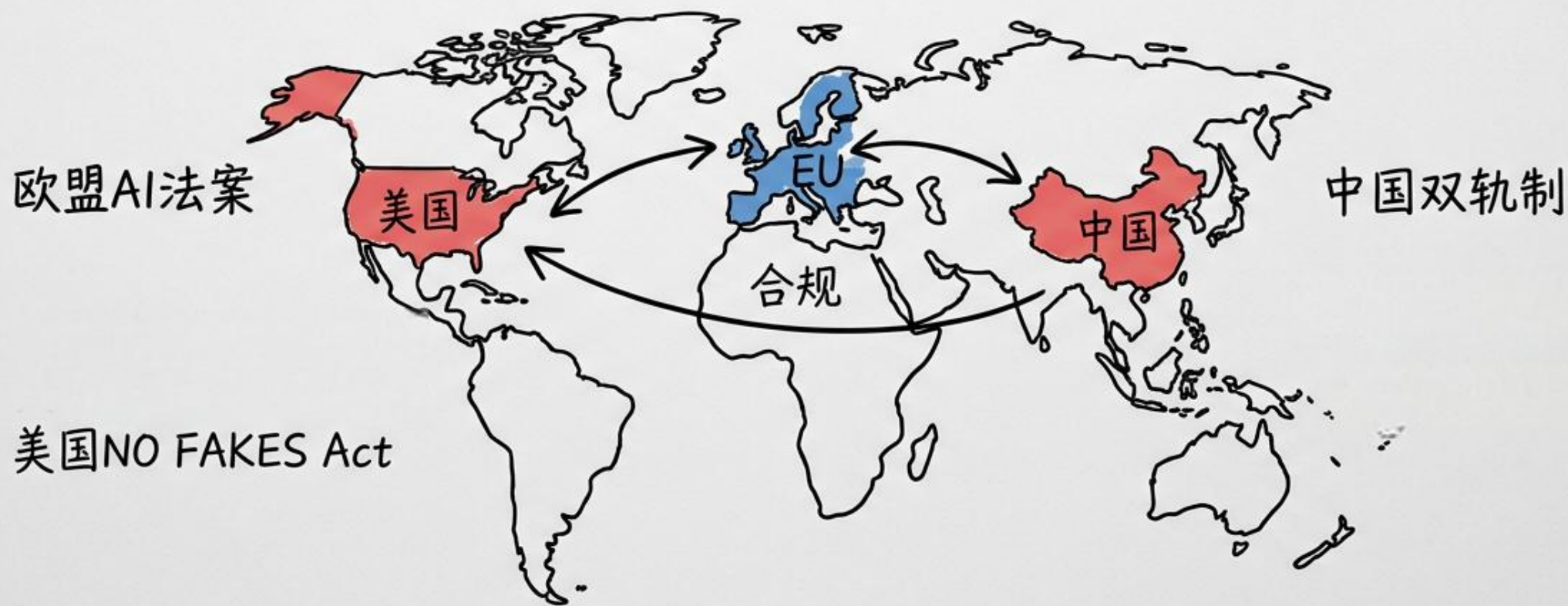
! AIGC降低微短剧制作成本，推动内容产业变革

我国网络视听用户规模持续扩大

来源：CNNIC第57次报告 cac.gov.cn 2026年2月



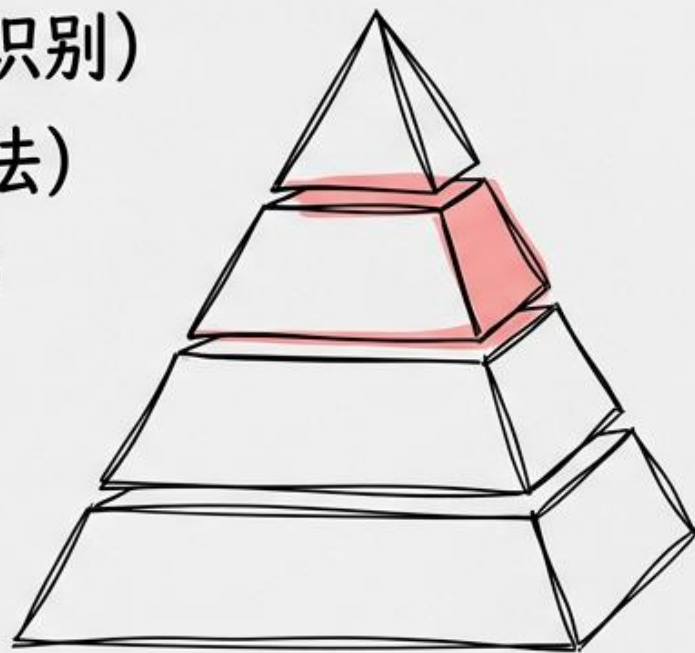
第四章 全球监管：铁三角格局与合规即生产力



欧盟AI法案：四级风险与合规要求

- ① 不可接受风险：禁止（社会信用、实时生物识别）
- ② 高风险：严格合规（医疗、教育、就业、执法）
- ③ 有限风险：透明度义务（聊天机器人需标注）
- ④ 最低风险：自愿遵守

核心条款2026年8月2日全面生效



中国监管双轨制：标识+版权确权

标识办法

- AIGC内容必须添加显性水印或隐性元数据标识
- 2024年起实施算法备案年检制度
- 未年检企业将被限制市场准入



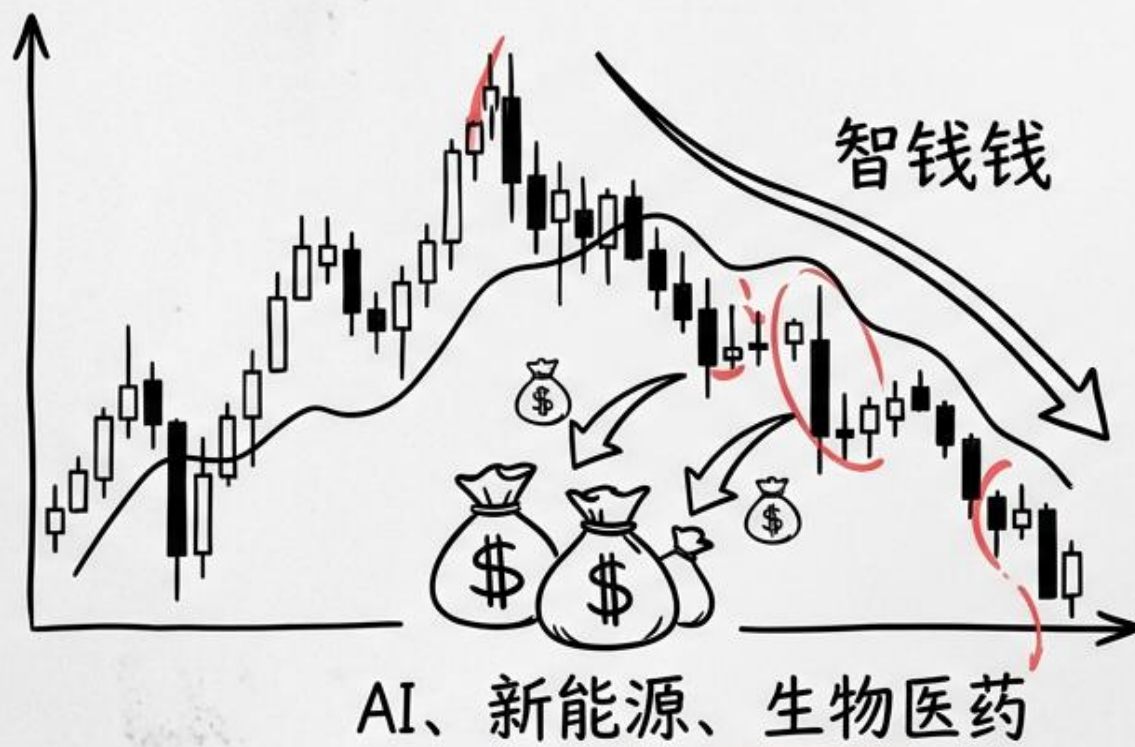
版权确权

- 版权归属：人类创作者保留权利
- 确权系统提供合规保障
- AIGC商用场景全面打开

合规化发展将成为行业增长的核心驱动力

第五章

投融资：资本退潮与估值重估



- 资本退潮
- 单笔金额变化
- 国有资本主导
- 早期估值回调
- 并购PE与IPO差距

资本退潮与估值重估

☆ AI投资从故事驱动转向盈利驱动



✓ 国家人工智能产业投资基金启动运行，资金规模达600亿元

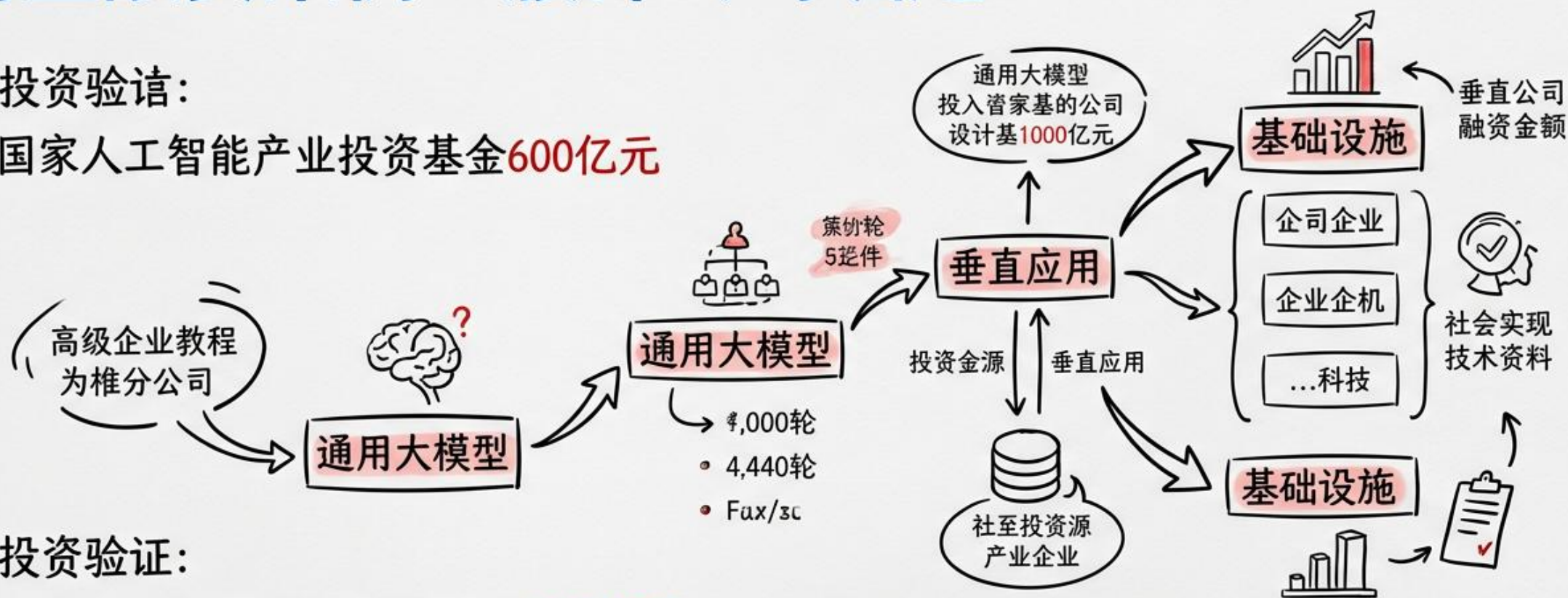


来源：北京市科技委
kw.beijing.gov.cn/xwdt/kcyx/xwdtshgg/202602/t20260226_4541494.html

明星融资案例：腰部公司崛起

✓ 投资验诨：

国家人工智能产业投资基金600亿元



✓ 投资验证：

国家人工智能产业投资基金600亿元

来源：北京市科技委

kw.beijing.gov.cn/xwdt/kcyx/xwdtshgg/202602/t20260226_4541494.html

@清新研究团队 | 2026年3月

第六章

应用场景：八大行业深度渗透



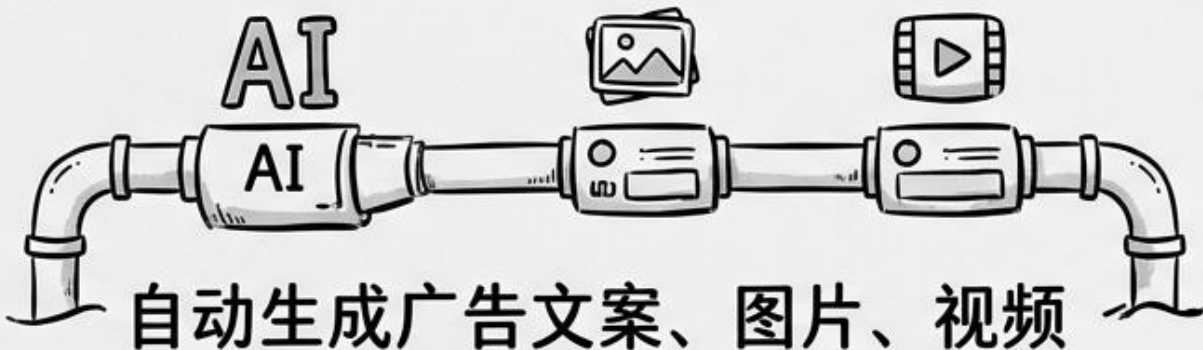
营销广告：AI渗透率超30%

验证数据

规模以上制造业企业AI技术应用普及率已超30%

来源：数字中国建设峰会 szzg.gov.cn/2025/szzg/xyzx/202603/t20260310_5293664.htm

AIGC in advertising



福利

- 降低制作成本、
- 提升个性化程度、
- 加快迭代速度

微短剧：AIGC重塑内容生产

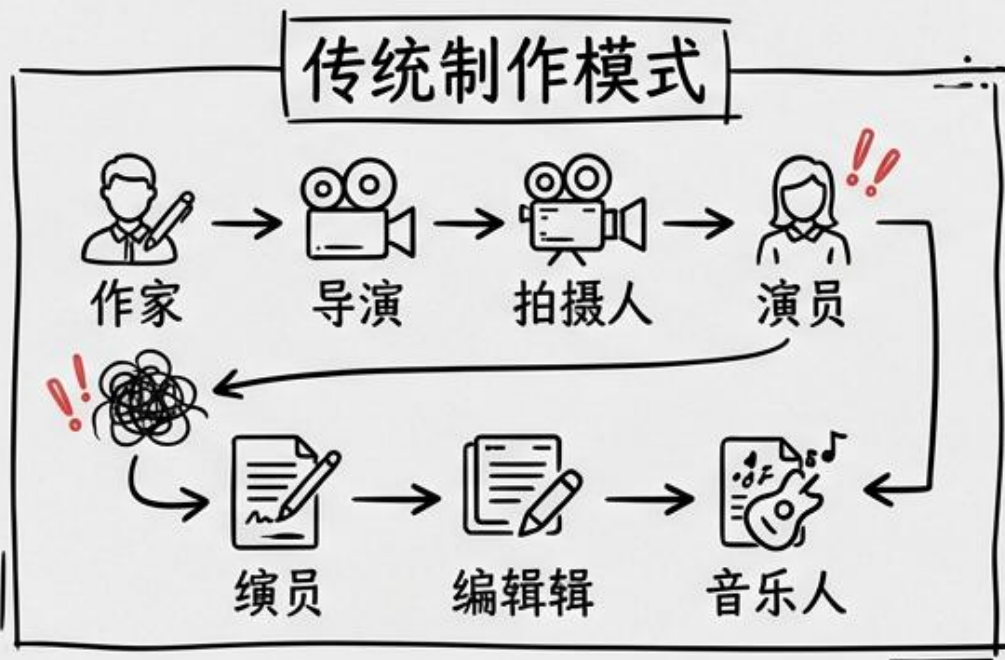
★ 关键背景：AIGC大幅降低微短剧制作门槛

☑ Verified：网络视听用户规模持续增长



来源：网信办CNNIC第57次报告
cac.gov.cn 2026年2月

传统制作模式



AI赋能内容生产

剧本生成→分镜设计→配音配乐→后期剪辑全流程AI化



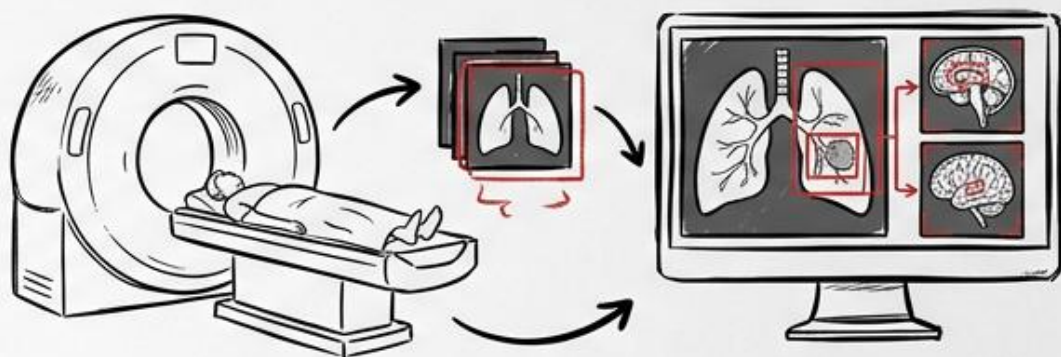
医疗影像：AI辅助诊断规模化落地

AI医疗影像诊断加速普及

✓ 互联网医疗用户规模
已核实 规模达4.11亿人

来源：CNNIC第57次报告
cac.gov.cn 2026年2月

医疗影像 AI分析



输入影像 → AI处理 → 输出诊断报告

- 具体应用
- 肺癌筛查
- 眼底病变
- 病理切片分析

金融研报：AI驱动的智能分析



原始数据 → AI处理 → 智能分析报告

AIGC在金融领域快速渗透

✓ 数字经济蓬勃发展，信息技术服务业增加值增长**11.1%**

来源：国家统计局

stats.gov.cn/xxgk/jd/sjjd2020/202601/t20260119_1962345.html

主要应用领域：

- 自动化研报生成
- 风险评估
- 合规检查



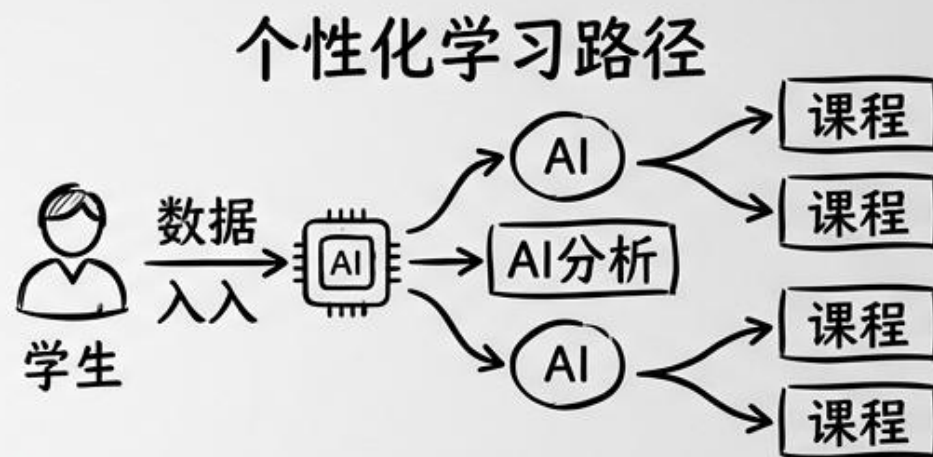
@清新研究团队 | 2026年3月

教育个性化：AI因材施教

关键核实数据：

在线教育用户规模达3.27亿人

来源：网信办CNNIC第57次报告
cac.gov.cn 2026年2月

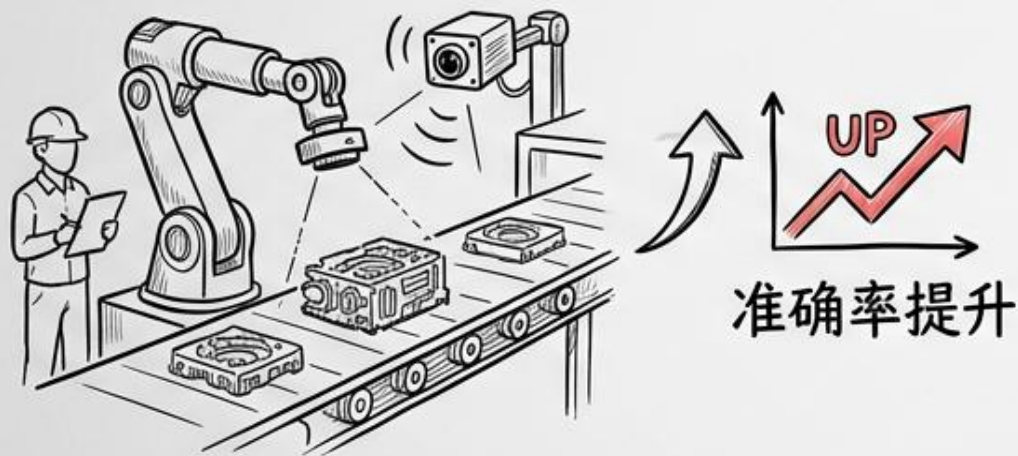


AI在教育领域的应用

1. 个性化学习路径
2. 智能题目推荐
3. 实时反馈

工业质检与虚拟偶像：AIGC双轨并进

- ✓ 工业质检：AI视觉质检替代人工，准确率提升



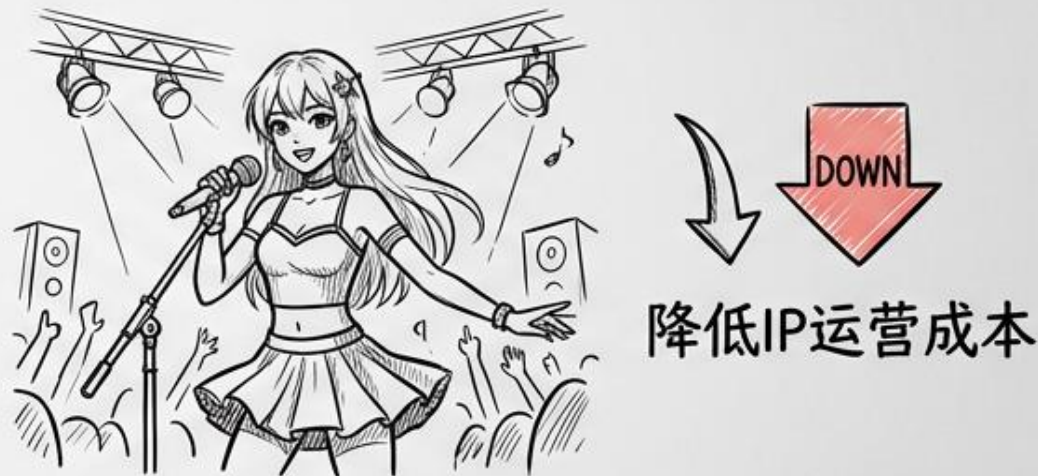
- ✓ 验证：规模以上制造业企业AI应用普及率超30%



来源：数字中国建设峰会

szzg.gov.cn/2025/szzg/xyzx/202603/t20260310_5293664.htm

- ✓ 虚拟偶像：AIGC生成虚拟形象，降低IP运营成本



注：480亿市场规模等数据暂无.gov来源！

第七章 基础设施：算力-数据-能源三重约束



🖨️ 国产GPU目标

🖨️ 智算中心规划

🖨️ 公共数据开放

⚡ 能耗约束

🌐 东数西算

算力三重约束：算力-数据-能源

关键核心数据 Key Verified Data: 据工信部新闻发布会，我国智能算力规模超过1590EFLOPS，已建成万卡集群42个。

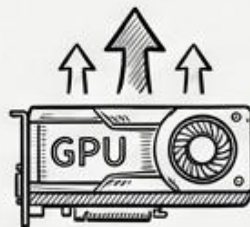
智能算力规模超过1590EFLOPS
万卡集群42个

高质量数据稀缺



② 数据

① 算力



高端GPU受限

国产替代加速

Constraint

算力三重约束
架构图

Constraint

Constraint

③ 能源



数据中心PUE优化

绿色算力



① 算力约束及应对

- 算力约束及应对，智能多数的国产技术求
- 我国智能算力规过程GPI掌比群
- 高质数据稀缺：资料数据稀缺



② 数据约束及应对

- 数据中心GPIE统计59枚性灵求
- 国产替代加速-IT铁、能力不销改
- 高质数据稀缺：CUE集数据



③ 能源约束及应对

- 数据中心PUE优化，适电源优合
- 绿色算力系统的积分数量便化
- 绿色算力：变佳算力的消化



东数西算：庆阳集群毫秒级延迟

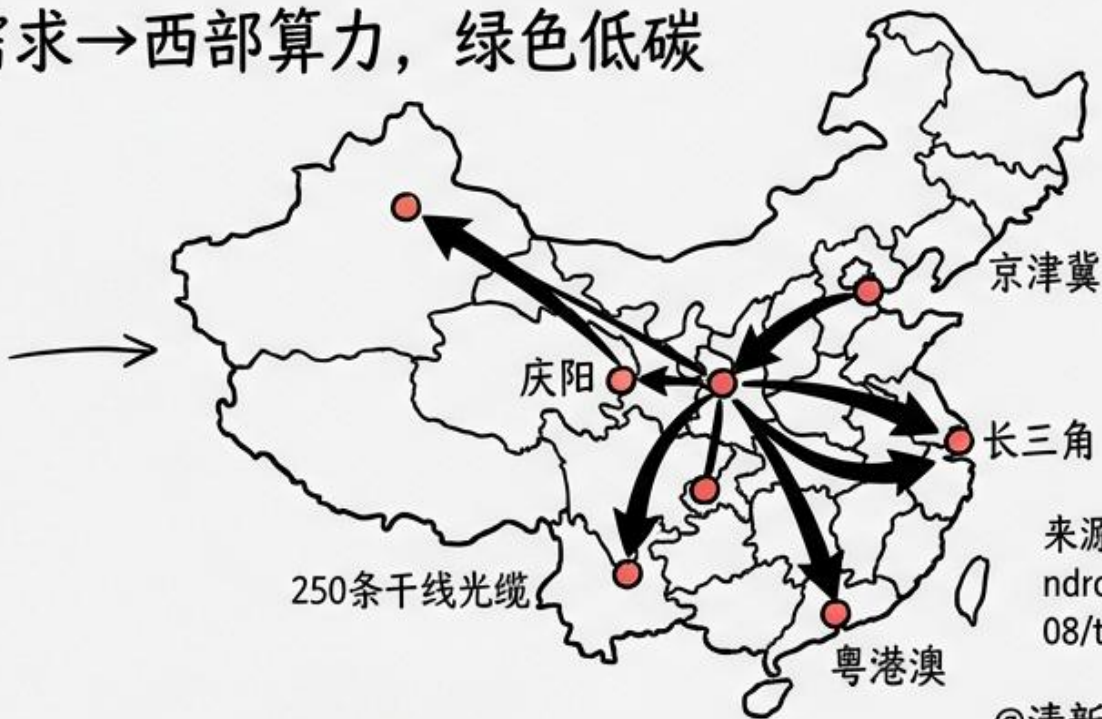
✓ 已添验证数据

庆阳数据中心集群智算规模突破10万P，与国内重点城市形成1-3-7-14毫秒时延圈

来源：甘肃省人民政府 gansu.gov.cn/gsszf/c100002/c100006/c100008/202512/174251307.shtml

✍ 东数西算计战略：东部需求→西部算力，绿色低碳

8大枢纽节点，
250条干线光缆



来源：国家发改委
ndrc.gov.cn/xxgk/jd/jd/202508/t20250828_1400105.html

@清新研究团队 | 2026年3月

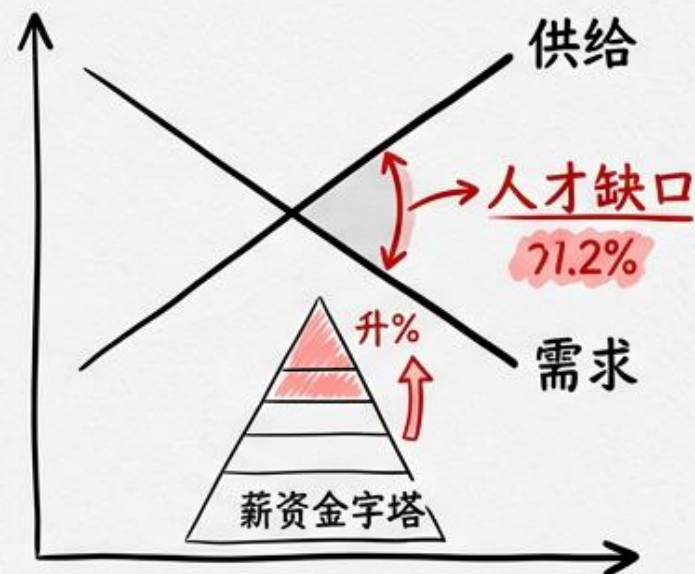
第八章

人才生态： 缺口与薪金 薪资金字塔

人才与金字塔



供给需求图



人才缺口



薪资金字塔



新一线补贴



国家认证



企业降门槛

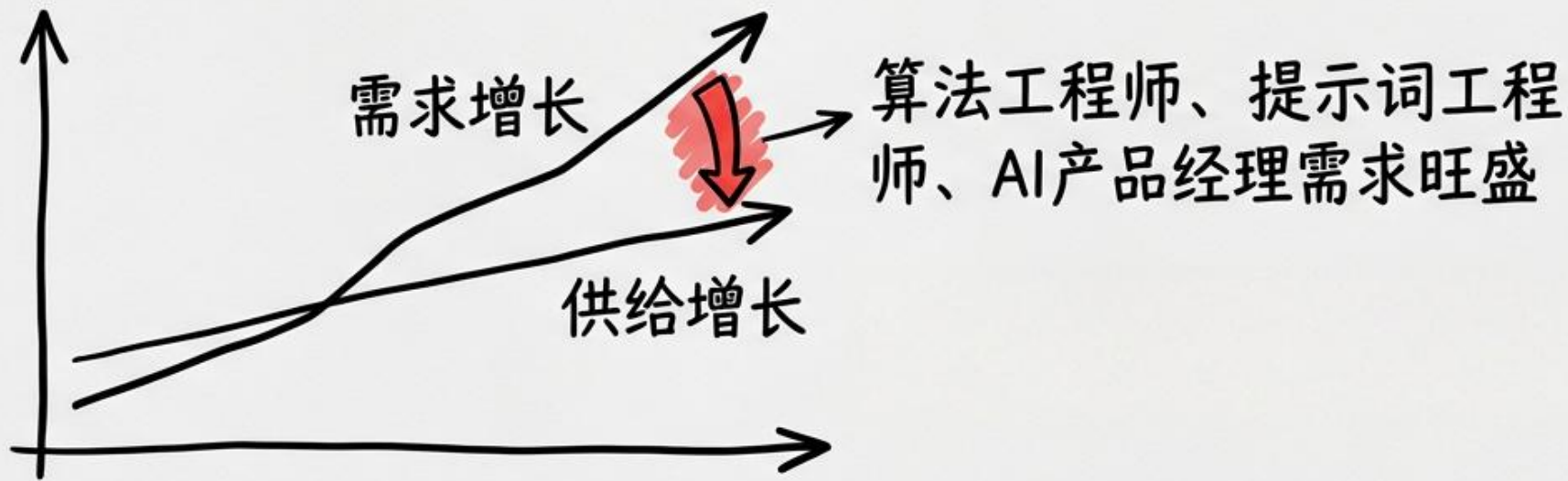


人才供需失衡：AIGC人才缺口扩大

AI人才需求快速增长

验证值：信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长**11.1%**

来源：国家统计局 stats.gov.cn/xxgk/jd/sjjd2020/202601/t20260119_1962345.html



AIGC薪资金字塔

验证
数字经济人才需求持续旺盛

来源：国家统计局
[stats.gov.cn/xxgk/jd/sjjd2020/
202601/t20260119_1962345.html](https://stats.gov.cn/xxgk/jd/sjjd2020/202601/t20260119_1962345.html)



@清新研究团队 | 2026年3月

第九章 风险挑战：幻觉、版权与伦理



- 幻觉风险
- 版权纠纷
- 伦理保险
- 多智能体风险
- 硬件瓶颈

幻觉率：1%背后的灾难级风险



幻觉已成为制约大模型可信度与应用的核心瓶颈

伦理保险与责任险强制化

红黄蓝三级风险
预警系统

红色场景（医疗诊断、司法量刑）：
全流程备案制



高风险AI产品强制投保
伦理责任险

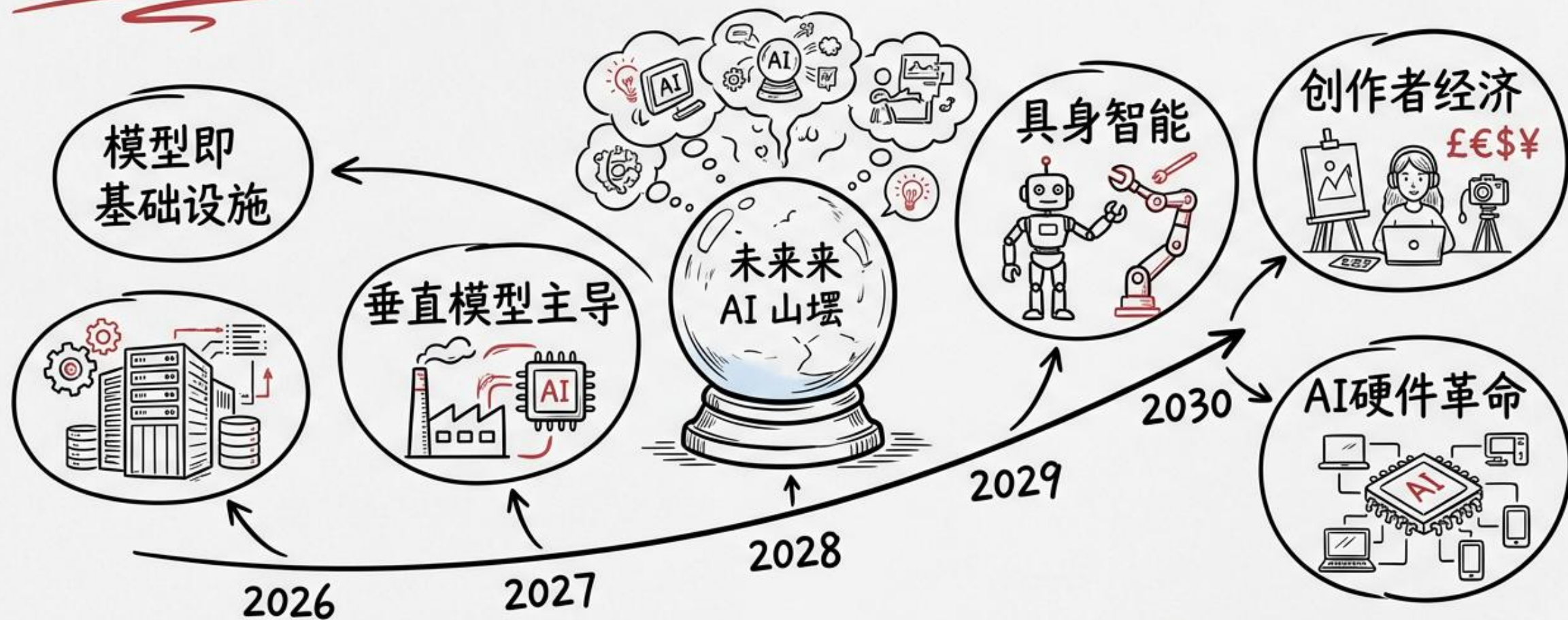
伦理审查认证企业：
税收减免 $\leq 30\%$

来源：cac.gov.cn

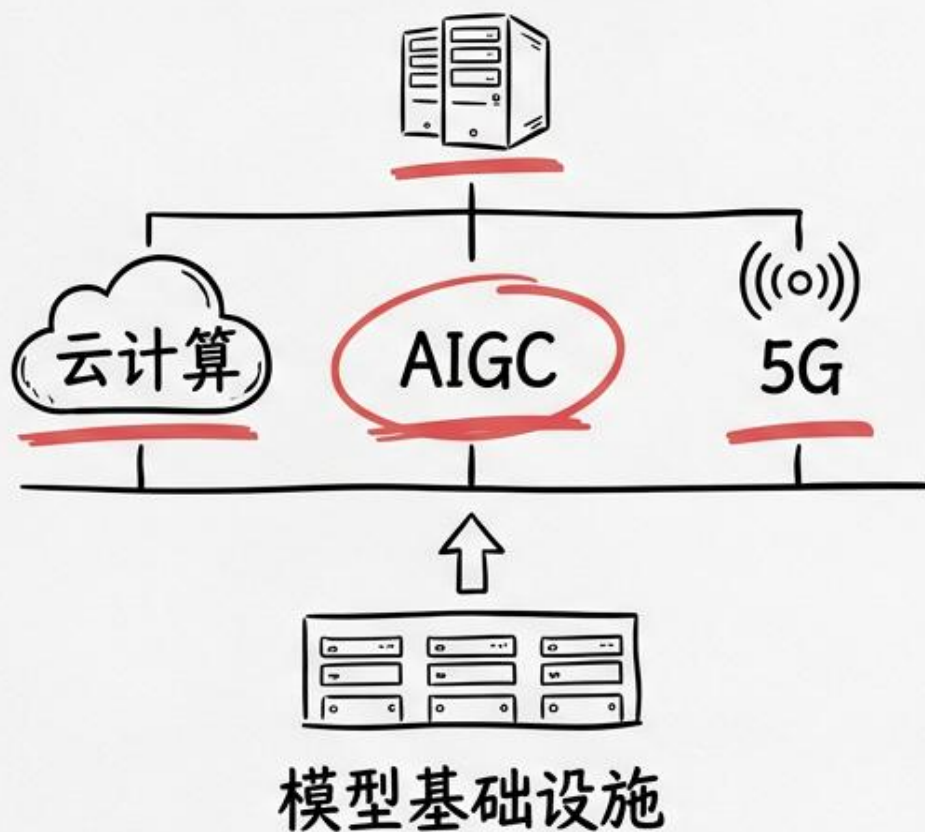
合规保险成为AIGC企业市场准入的新门槛

@清新研究团队 | 2026年3月

第十章 未来趋势：2026-2030五大约束与机会



模型即基础设施 (MaaI: Model as Infrastructure)



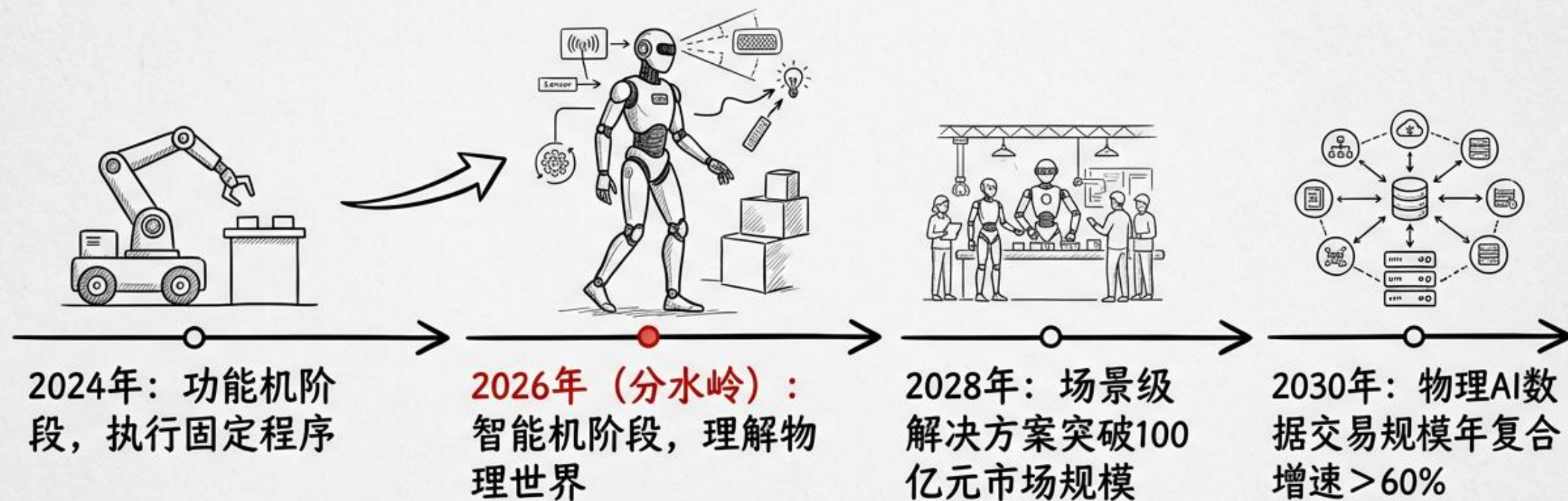
📝 2026年AIGC不再只是可选工具，而是成为数字经济不可或缺的新型基础设施

互联网时代：电力+网络 → AI时代：算力+模型

“上下文将成为企业最重要的资产，地位堪比互联网时代的数据资产”
—— Gartner

来源：2026年AIGC行业发展趋势白皮书

具身智能：2026年产业分水岭



“2026年不会是具身智能的ChatGPT时刻，但它很可能是行业从狂热叙事转向理性深耕的分水岭”。

创作者经济：10亿OP开发者时代

全球潜在创作者：

3000万 → 10亿级别

个人数字作品与服务交易规模：

超1万亿美元/年

OP (One-Person unicorn

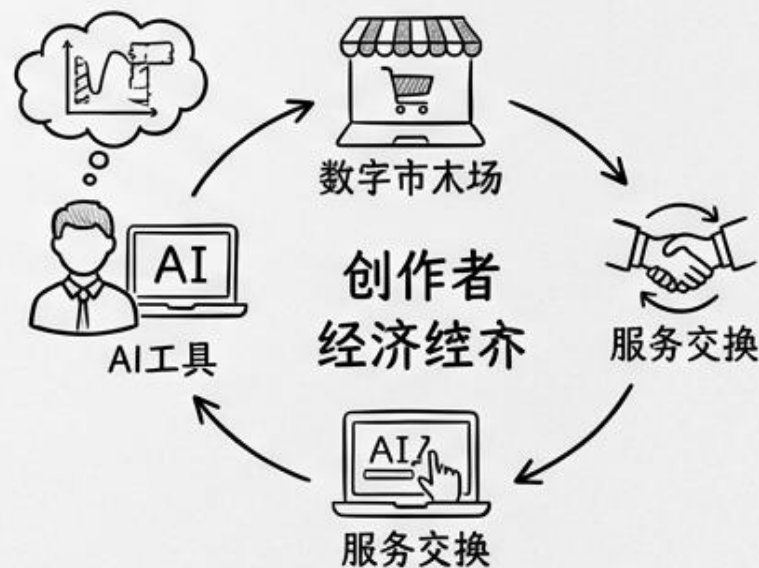
Programmer)：创作10亿开发者

→ 至2030年催生超300万个体开发者

10亿创作者



“无需写一行传统代码，
仅靠自然语言与AI协同就能
完成全链路工作”



流畅谬误 (Fluency Fallacy)

团队首创概念



核心定义: AIGC模型因其语言或内容生成的流畅性, 使用户对其输出的真实性、准确性产生不当信任, 忽视其内在的概率性与幻觉风险的现象

流畅谬误 = 语言/内容流畅性 + 真实性/准确性错位 + 用户信任过载

在部署AI系统时, 必须建立**能力边界声明机制**

算力通胀 (Compute Inflation)

团队首创概念

核心定义：随着AI模型规模不断扩大，完成同等任务所
的算力成本持续上升，形成
类似经济通胀的螺旋效应



算力通胀 = 模型规模膨胀 + 推理成本上升 + 能耗约束收紧

行业调恣听：端侧轻量化和训推一体是对抗算力通胀的核心战略

团队首创概念

合规溢价 (Compliance Premium)



核心定义：在监管趋严的环境下，率先完成合规建设的AI企业能够获得超额市场溢价，合规能力成为差异化竞争优势

合规溢价 = 监管壁垒 + 先发合规优势 + 客户信任溢价

行业调照：
 合规即生产力，率先获得算法备案年检认证的企业将获得市场准入优势

‘2026年AIGC行业六大关键词’

① 规模化落地

从实验室走向实际场景



② 多模态突破

统一架构成熟



③ 合规即生产力

监管铁三角成型



④ 资本理性

退潮与估值重估



⑤ 垂直爆发

腰部公司崛起



⑥ 基础设施化

模型即基础设施Maal



企业AIGC转型路线图

阶段1

合规先行 (2026年)

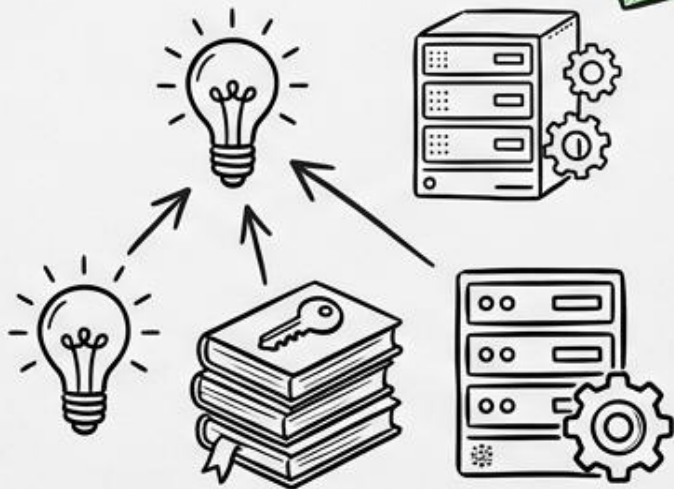
- 完成算法备案、版权
- 版权确权、伦理审查



阶段2

垂直深耕 (2026-2027年)

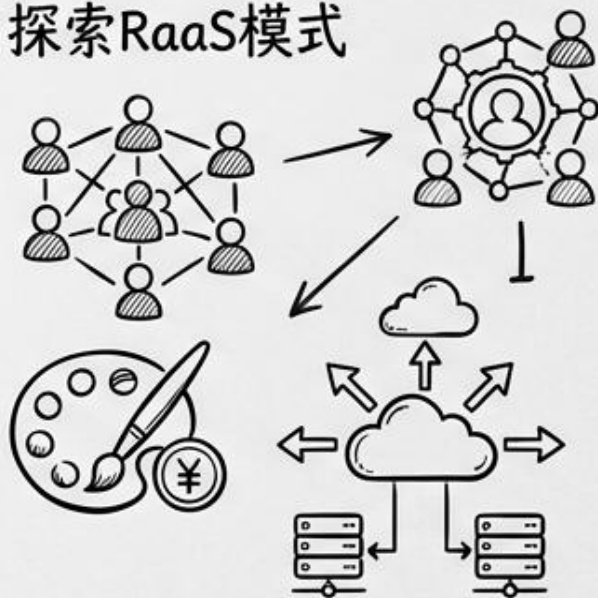
- 选择1-2个核心场景
- 建立私有知识库
- 部署垂直模型



阶段3

生态共建 (2027-2030年)

- 参与开源生态
- 布局创作者经济
- 探索RaaS模式





投资建议：五大确定性赛道



① 垂直大模型（医疗/法律/金融）：最高确定性

② 端侧AI芯片与轻量化推理：硬件革命受益者



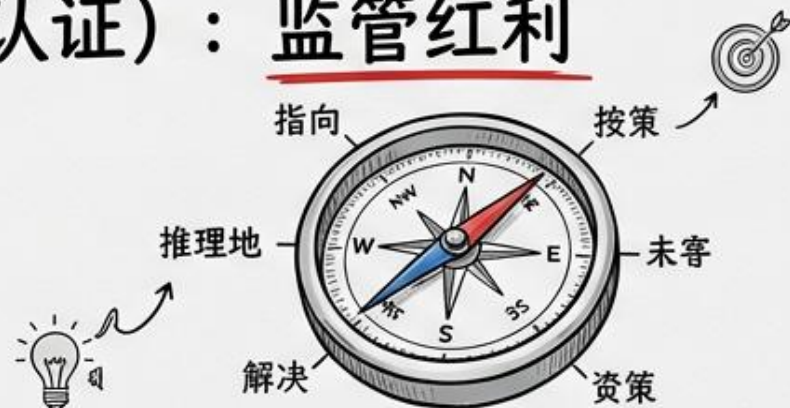
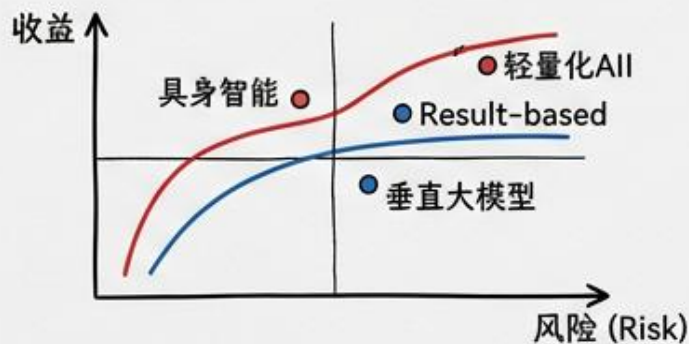
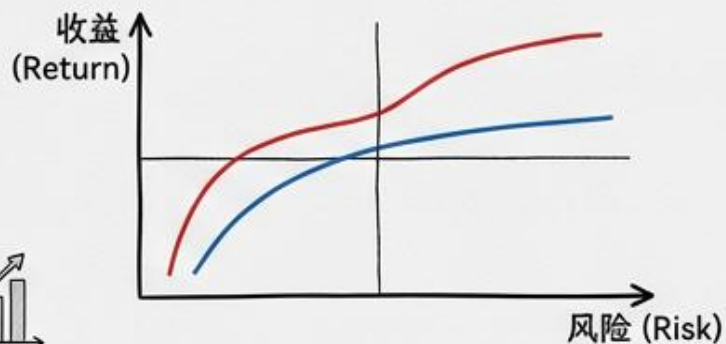
③ RaaS按结果付费平台：商业模式创新



④ 具身智能核心零部件：物理AI基础设施



⑤ AI合规服务（审计/保险/认证）：监管红利



感谢观看

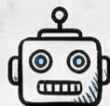
THANK YOU



执行人：杜靖洋



提议人：沈阳



具体实施：OpenClaw



资料搜索及整理：ZeeLin Desearch



PPT生成：Gemini 

