

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 11 周

2026/3.2-3.8

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点:

欢迎来到“军科复合体”时代；
当AI拥有“身体”，中国掌握“造物权”；
GPT-5.3 褪去“说教感”，AI巨头的场景之争走向纵深。

行业环境:

1. 欢迎来到“军科复合体”时代

关键词：蒸汽动力,电力技术,内燃机,信息技术,军事应用

概要：技术军事化应用的速度显著加快，从蒸汽机的102年缩短至AI的不足9年。历史上，蒸汽机、电力、内燃机等技术的军事转化均推动了战争形态变革。如今，AI已直接参与实战，如美国商用大模型Claude被用于情报分析、作战决策等关键军事行动，引发伦理争议。尽管科技公司表面强调“不作恶”，但与美国军方的合作日益紧密，形成“军科复合体”。AI军事化趋势难以遏制，大国竞争加剧了技术扩散风险，可能引发失控的军备竞赛，亟需国际规则约束。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7903131.html)：https://www.tmtpost.com/7903131.html

2. 当AI拥有“身体”，中国掌握“造物权”

关键词：虚拟世界,现实世界,物理AI,6G技术,AI原生终端

概要：2026年，AI技术从虚拟走向现实，物理AI成为全球焦点。在CES和MWC展会上，AI与6G等技术的融合推动新纪元到来，华为、高通等企业展示了AI原生终端和6G技术进展。6G被视为AI时代的通信底座，预计2030年商用，高通计划2028年完成技术演示。终端创新方面，手机厂商推出AI旗舰和概念产品，如vivo的影像套装、荣耀的机器人手机等。AI还催生新物种如可穿戴设备和机器人。中国凭借丰富场景和生态成为AI落地关键力量，但需避免虚无创新。MWC 2026标志着AI从技术竞争转向应用落地，用户体验成为核心。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7902280.html)：https://www.tmtpost.com/7902280.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

3. 激进的4A广告巨头：用AI杀死自己

关键词：AI革命,传统广告业,4A巨头,军备竞赛,AI投资

概要：4A广告巨头正加速AI布局，投入巨额资金构建AI中枢平台，如WPP Open、阳狮CoreAI等，旨在整合分散的人力与数据资源，提升营销效率。通过收购与合作，它们快速接入前沿技术，形成多层协同的AI体系。竞争焦点转向数据资产、生态整合和实战应用能力，数据成为核心护城河。AI已深入业务流程，服务头部品牌并压缩中腰部客户的不确定性成本。尽管头部品牌自建AI系统，但4A仍通过专业判断力维持不可替代性。这场转型不仅是技术升级，更关乎商业模式与行业话语权的重构。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7899276.html)：https://www.tmtpost.com/7899276.html

4. OpenAI和英伟达，终究还是到了这一步

关键词：AI芯片,GPU性能,定制化芯片,资本开支,技术多元化

概要：AI芯片行业正经历迅猛增长，Meta、OpenAI等公司已签下数千亿美元订单，推动博通、英伟达等芯片巨头业绩飙升。博通一季度AI芯片收入同比涨106%，英伟达营收同比增长73%，未来预期乐观。然而，技术瓶颈逐渐显现：Scaling Law和GPU性能提升面临触顶，定制化ASIC芯片崛起，OpenAI与英伟达合作松动。芯片与模型迭代速度的“赛跑”加剧了资本开支压力，云厂商面临高额Capex和折旧周期争议。市场对AI泡沫的担忧加剧，增速可能在未来几年放缓。同时，AI替代人类工作的潜在危机引发广泛讨论，行业面临技术、商业和社会层面的多重挑战。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7903146.html)：https://www.tmtpost.com/7903146.html

5. 两小时攻防：GPT-5.3 褪去“说教感”，AI 巨头的场景之争走向纵深

关键词：生成式 AI,即时对弈,推理成本,交互摩擦力,工作流驻留权

概要：生成式AI领域竞争激烈。Google推出Gemini 3.1 Flash-Lite，主打高性价比和高效推理（363 tokens/s），定价低廉。OpenAI回应发布GPT-5.3 Instant，优化用户体验和信息整合。GPT-5.4代码泄露显示将支持200万Token上下文和跨会话记忆。竞争焦点转向成本、交互和工作流优化，谷歌侧重低成本，OpenAI注重用户体验和记忆能力，共同推动AI商业化。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7898990.html)：https://www.tmtpost.com/7898990.html

6. 下一个“泡泡玛特”，藏在AI玩具里？

关键词：AI玩具,市场增长,创投热门,价格带,交互体验

概要：AI玩具市场近年来呈现爆发式增长，2025年国内线上销售额达5.2亿元，同比增长394.9%。资本纷纷入局，红杉、字节跳动等投资机构加码，新锐品牌如跃然创新完成数亿元融资。产品品类分化明显，AI教辅益智类和毛绒潮玩增速显著，价格带下移推动大众化。互联网巨头如华为、京东也推出热销产品，但高退货率、价格争议和交互体验不足等问题凸显。为避免重蹈智能音箱覆辙，品牌需提升交互体验，结合IP打造情感连接。市场从儿童向全年龄段拓展，银发群体和都市独居者成为潜力用户。未来，AI玩具需在场景应用、内容服务和技术创新上突破，以实现长期增长。全球市场规模预计2034年突破600亿美元。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7892726.html)：https://www.tmtpost.com/7892726.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

7. 户外经济催热移动冰箱，白雪以技术创新把握行业机遇

关键词：政策引导,市场变革,冰箱冷柜,产销规模,移动冰箱

概要：中国家电产业稳步发展，但冰箱冷柜行业增速放缓，2025年内销下滑2.7%。移动冰箱（尤其车载冰箱）成为新增长点，2024年产销突破450万台，受益于新能源汽车和户外经济。白雪电器推出便携车载冰箱，支持多模式供电和智能操控，布局汽车和农机前装市场。新国标实施推动行业技术升级，移动冰箱市场潜力巨大。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2026/0303/653240.shtml)：https://news.cheaa.com/2026/0303/653240.shtml

8. 100亿，机器人第一梯队新门槛

关键词：人形机器人,百亿估值,具身智能,融资潮,独角兽

概要：中国人形机器人赛道近期涌现多家百亿估值独角兽，如银河通用、千寻智能等，它们通过押注“大脑”研发（具身智能大模型）快速获得资本青睐。这些公司虽商业化尚处早期，出货量有限，但技术突破显著，如银河通用的银河星脑、自变量的WALL-A模型等，实现了机器人自主决策与复杂任务执行。创始人多具AI背景，技术路线聚焦端到端模型研发。然而，行业仍面临技术成熟度、量产交付和供应链挑战，海外已有企业因资金或供应链问题倒闭。资本市场对机器人赛道持审慎态度，估值虽高但远低于AI巨头。下一阶段，企业需突破系统工程能力，平衡技术研发与商业化落地，百亿估值仅是起点，量产交付才是真正考验。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7898273.html)：https://www.tmtpost.com/7898273.html

9. 硅谷最顶级的钱，正在押注AI这五件事

关键词：AI,数据熵,企业知识,非结构化数据,AI应用层

概要：a16z报告指出AI竞争转向行业落地，关键趋势包括：数据治理是瓶颈，企业市场分化（OpenAI主导但Anthropic崛起），生成式媒体碎片化带来机会，传统行业（如能源、制造）受AI改造，消费端入口变革（如ChatGPT可能取代应用商店）。行业需攻克数据、场景等挑战，务实者将胜出。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7893773.html)：https://www.tmtpost.com/7893773.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

10. 马云的Callback

关键词：AI,教育,下一代,技术革新,职业洗牌

概要：2026年3月3日，马云携阿里、蚂蚁核心管理层现身云谷学校，探讨AI对教育及社会的冲击。马云强调，AI时代已快速到来，传统教育模式需变革，应培养孩子的创新、思辨等人类独有能能力，而非与AI比拼记忆与计算。阿里管理层提出教育应回归本质，关注好奇心、共情力等“心”的价值，而非技术本身。此举虽与业务无直接关联，但体现了阿里将社会价值融入技术发展的理念，呼应其“芯心论”的AI观——技术需服务于人的发展。在AI竞争白热化的2026年，这一举动凸显了阿里对人文价值的重视，为其技术布局提供了价值锚点。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7899434.html)：https://www.tmtpost.com/7899434.html

11. 美团AI破局，要王兴拿出千团大战的劲儿

关键词：AI焦虑,春节大战,本地生活,AI管家,自主执行

概要：美团在春节AI大战中升级“问小团”AI管家，但体验仍停留在Chatbot模式，未能实现“自主执行”，与阿里、字节等对手的AI Agent技术存在代际差距。美团虽在B端AI服务（如商家助手）表现亮眼，但AI2C进展缓慢，产品协同性差，缺乏核心入口。王兴将AI定为集团战略，提出三层路线图，但执行上保守且资源分散，导致AI2C落后。美团面临抖音等对手挤压，需王兴亲自推动AI战略，避免沦为“服务管道”。其焦虑源于技术短板、业务压力及决策犹豫，需复制“千团大战”的务实打法，全力深耕AI以守住竞争力。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7902582.html)：https://www.tmtpost.com/7902582.html

12. 蚂蚁阿福用户破亿：AI医疗的狂欢，还是虚火？

关键词：健康AI助手,用户规模,营销投入,医疗资源,老龄化

概要：蚂蚁阿福App在春节期间凭借支付宝生态流量、全场景广告和红包福利迅速走红，用户突破1亿，新增用户中超半数来自三线及以下城市。其成功得益于线上线下联动的精准营销，如支付宝“集五福”活动和央视春晚曝光，同时切中了国内医疗资源不均和老龄化加剧的需求痛点。蚂蚁阿福不仅提供健康咨询，还整合了医院、医生资源，形成从咨询到挂号、购药的闭环服务。然而，其商业模式仍面临挑战，包括用户留存、付费意愿低及AI医疗的技术局限性。尽管竞争激烈，蚂蚁阿福展现了AI医疗在C端的潜力，但行业需深耕技术与服务，才能真正实现“以人为本”的长期发展。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7898504.html)：https://www.tmtpost.com/7898504.html

13. 百亿机器人龙头进军光伏，“跨界高手”许礼进这次胜算几何？

关键词：机器人,光伏行业,战略布局,制造业升级,自动化

概要：埃夫特智能装备股份有限公司拟收购上海盛普流体设备股份有限公司100%股权，进军光伏行业。埃夫特作为国产机器人龙头，通过收购光伏设备领域的“隐形冠军”上海盛普，试图切入光伏核心工艺段，提升技术壁垒并绑定头部企业。掌门人许礼进曾从汽车跨界机器人，再通过海外并购快速扩张，此次跨界光伏被视为战略补全，但也面临行业产能过剩和财务风险。埃夫特近年持续亏损，亟需新增长点，而光伏行业的技术迭代或带来机遇。此次收购既是战略布局，也是一场豪赌，成败将影响埃夫特未来发展方向。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7888636.html)：https://www.tmtpost.com/7888636.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

14. 博通 AVGO：AI 火力全开，英伟达对头更飒？

关键词：财报,业绩增长,毛利率,AI业务,半导体业务

概要：博通2026财年第一季度营收193亿美元，同比增长29%，符合预期，主要受AI业务（84亿美元，环比增19亿美元）带动。毛利率75.8%（剔除收购影响），环比略降因低毛利ASIC业务占比提升。半导体业务收入125亿美元，AI贡献显著；软件业务68亿美元，增速放缓。债务指标回落至2，显示VMware收购影响已消化。下季度指引乐观，预计营收220亿美元，AI业务将达107亿美元。市场担忧大厂资本开支可持续性 & 毛利率趋势，但管理层给出2027年AI收入超千亿美元的明确预期，短期提振信心。当前估值30倍PE，高于同业，反映ASIC份额增长潜力。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7900483.html)：https://www.tmtpost.com/7900483.html

15. OpenClaw给豆包手机指了条活路

关键词：开源项目,AI助手,视觉识别,权限问题,数据安全

概要：英伟达CEO黄仁勋盛赞开源项目OpenClaw是时代最重要的软件，其迅速超越Linux的普及速度，获各大厂商追捧。而豆包手机助手因高权限和数据控制问题遭大厂封杀，两者命运迥异。OpenClaw通过开源、本地化设计和API协作获得信任，而豆包手机因封闭生态和数据野心引发抵制。对比显示，AI助手未来或需走向开放、透明和协作模式，而非超级入口控制。OpenClaw的成功预示开放框架可能成为AI时代的“HTTP协议”，推动技术生态从封闭转向用户自主。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7903639.html)：https://www.tmtpost.com/7903639.html

16. 美的集团再加码，家电巨头打响新擂台赛

关键词：新能源赛道,战略竞逐,光伏逆变器,户用储能系统,智慧能源

概要：2026年家电行业加速布局新能源赛道，美的集团增资合康新能，强化光伏、储能业务，推动能源转型。合康新能业绩大增，美的还收购科陆电子，新能源板块营收显著增长。创维、海尔、TCL等巨头也竞相布局，推出创新产品如“阳台光伏”。政策支持下，家庭储能市场增速超30%，新能源业务成为行业关键增长点，格局或将重塑。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2026/0305/653279.shtml)：https://news.cheaa.com/2026/0305/653279.shtml

17. 姜哲源喊出“刚跑了十米”后，宁德时代投了10个亿，但C端故事可能还是个陷阱

关键词：仿生机器人,资本融资,工业场景,消费级市场,具身智能

概要：松延动力近期完成B轮融资近10亿元，由宁德时代旗下晨道资本领投，成立两年半已完成9轮融资。公司聚焦具身智能产业，押注消费级市场，推出万元以下仿生机器人“小布米”，瞄准家庭场景，但短期内实用性存疑。产业资本更看好工业场景，宁德时代的投资暗示松延动力可能转向工业应用，以解决量产和供应链问题。目前订单集中在科研、教育等展示型需求，但工业场景才是验证机器人能力的关键。2026年被视为商用化关键年，松延动力需证明其规模化交付能力。姜哲源的目标是在细分工业场景做到头部，而非急于拓展C端。资本的选择表明，工业场景的确定性更高，是现阶段发展的重点。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7898398.html)：https://www.tmtpost.com/7898398.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，其版权归属艾瑞咨询，没有经过艾瑞咨询的书面许可，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。