

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 13 周

2026/3.16-3.22

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点:

从造车到造机器人，新势力二次创业；
AI 带来的电网危机，解法藏在车企的换电站里？
AI气象大模型，为什么开始进入能源系统。

行业环境:

1. 从造车到造机器人，新势力二次创业

关键词：科技创新,制造业,AI大模型,具身智能企业,研发支出

概要：小鹏和理想汽车正从传统汽车制造转向AI和具身智能领域。小鹏CEO何小鹏调整公司重心，从科技创新转向制造业，后又强调AI大模型和机器人。理想汽车在销量下滑后，也将研发投入转向AI，计划成为“具身智能企业”。两家公司认为，AI技术的泛化能力将改变汽车行业，自动驾驶模型可升级为具身智能大脑，而车企的制造和商业化优势能加速机器人落地。特斯拉的成功案例也激励他们探索AI和机器人领域，试图跳出传统造车模式，构建新的竞争壁垒。这一转型旨在利用AI技术重新定义车企角色，未来可能将汽车视为“超级智能体”的一部分。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7912945.html)：https://www.tmtpost.com/7912945.html

2. AI 带来的电网危机，解法藏在车企的换电站里？

关键词：AI耗电,电力波动,数据中心,储能节点,虚拟电厂

概要：美国白宫召集科技巨头签署协议，要求企业自行解决AI数据中心用电问题，凸显电力短缺危机。美国电价暴涨，AI电力需求波动大，电网需快速响应。中国可再生能源占比高，挑战更大。蔚来3680座换电站构成分布式储能网络，已通过电网测试，并与南方电网合作，被认定为“虚拟电厂”节点，或成能源转型关键资产。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7906280.html)：https://www.tmtpost.com/7906280.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境：

3. AI气象大模型，为什么开始进入能源系统

关键词：能源气象,体系建设,新能源,AI气象大模型,电力市场

概要：2026年1月，中国两部门联合印发文件，提出到2027年建成一体化能源气象服务体系，2030年关键技术达国际先进水平。文件强调将气象服务扩展至能源全链条，实现多场景覆盖和时间尺度无缝衔接。新能源发展使天气影响扩大，AI技术为体系化服务提供支持。未来竞争关键在于场景转译、多尺度协同等四类能力，推动气象深度融入能源系统。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7905524.html)：https://www.tmtpost.com/7905524.html

4. 1.8 亿空巢老人的日常：子女接不住的需求，全被AI接住了

关键词：AI产品,中老年人,日常生活,使用习惯,家庭关系

概要：随着AI技术普及，越来越多的中老年人开始使用AI助手解决日常问题，改变了传统家庭中子女作为“第一求助对象”的模式。数据显示，50岁以上用户对AI产品的黏性较高。子女通过春节回家或远程教学，将AI引入父母生活，帮助处理健康咨询、手机操作等问题，减轻了自身负担。然而，这种变化也带来微妙影响：父母与子女的沟通频率减少，部分情感需求转向AI，甚至出现老年人依赖AI陪伴的现象。专家指出，虽然AI填补了回应空缺，但也可能减少现实互动，并存在数据安全风险。技术改变了问题解决的顺序，但也引发对家庭关系中“等待与回应”本质的思考。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7918255.html)：https://www.tmtpost.com/7918255.html

5. 别追AGI了，这波AI浪潮的核心是流程革命

关键词：AI行业论坛,业务流程优化,流程革命,大模型军备竞赛,降本增效

概要：当前AI行业的热潮中，尽管AGI（通用人工智能）被频繁提及，但实际落地的价值更多体现在流程优化上。创业者通过AI简化业务流程、降低成本、提升效率，而非追求遥不可及的通用智能。大模型竞赛退潮后，存活的企业转向行业应用，如制造业、金融、零售等领域的流程自动化。AI的核心竞争力在于拆解和重构流程，而非单纯的技术参数。历史上的技术革命（如工业革命、电力、互联网）均以流程重构为核心，AI同样如此。中小企业因无历史包袱，更易通过AI实现高效流程改造。普通人无需担忧被AI替代，而应学会利用AI优化工作与生活流程，抓住效率提升的红利。AI的本质是流程革命，而非替代人类。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7918802.html)：https://www.tmtpost.com/7918802.html

6. AI神器三件套，坑哭多少年轻人？

关键词：AI消费,年轻人,智商税,AI培训课程,AI硬件

概要：随着AI技术普及，年轻人成为消费主力，但随之而来的乱象频出。AI办公工具常因付费套路和功能不稳定沦为“职场闯祸精”，如订阅制陷阱、模型降智等问题；AI玩具因功能缺陷（如断联、对话卡顿）导致高退货率；AI培训课程则通过夸大宣传收割焦虑，投诉集中在虚假承诺和退费难。背后原因包括用户FOMO心理、资本催生的同质化竞争及监管滞后。建议消费者警惕全能宣传、查证硬件成本、核实培训口碑，并优先参与内测评估产品真实性，避免为噱头买单。核心是为真实价值付费，理性看待AI热潮。（摘要完）

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7914209.html)：https://www.tmtpost.com/7914209.html

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境:

7. AI走向企业核心生产环节, Token经济时代加速到来

关键词: AI,行业应用,Token经济,数智新基建,智能化转型

概要: AI正深入行业应用,全球已有约3000万AI智能体协同工作,推动生产力重塑和以Token为单位的全新经济形态。华为在2026年合作伙伴大会上提出共筑AI数智新基建战略,认为Token经济时代已到来,AI正从辅助工具转向核心生产环节,带动联接与计算需求爆发性增长。华为将聚焦鲲鹏、昇腾等基础软硬件平台,开源昇腾CANN生态,并依托华为云和鸿蒙系统构建智能生态。同时,华为将深耕AI快起轻量化应用、重塑核心业务和创新模式三大场景,推出昇腾一体机和全开源参考设计,降低AI应用门槛。目前,350余家企业已落地教育、医疗等领域。华为还发布了八大“行业+AI”旗舰解决方案,并启动面向下沉市场的先锋行动。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7923858.html): <https://www.tmtpost.com/7923858.html>

8. 单月融资超百亿, 谁在疯抢机器人?

关键词: 机器人,融资,春晚,具身智能,资本

概要: 2026年机器人赛道迎来爆发式增长,国内具身智能领域融资活跃,189起融资事件中,银河通用机器人单轮融资25亿元、估值达200亿元,智平方一年完成12轮融资。资本热情高涨,红杉中国、深创投等VC及腾讯、阿里等产业巨头纷纷入局,政府产业基金也积极支持。然而,行业繁荣背后暗藏风险,海外企业Cartwheel Robotics等因资金链断裂倒闭,国内商业化落地仍面临挑战,泛化能力与量产能力尚未成熟。尽管存在泡沫争议,资本仍持续涌入,头部企业如宇树科技已启动IPO,行业未来或将在泡沫与机遇中前行。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7915921.html): <https://www.tmtpost.com/7915921.html>

9. 百亿独角兽, 为人形机器人放「手」一搏

关键词: 人形机器人,灵巧手,具身智能,技术路线,成本高

概要: 人形机器人的灵巧手研发是当前具身智能产业的关键挑战,特斯拉等公司因手部寿命短、成本高而推迟量产。国内企业“灵心巧手”完成15亿元B轮融资,估值超百亿,成为赛道头部玩家。灵巧手占整机成本的20%-30%,技术路线分为腱绳、直驱和连杆三种,各有利弊。灵心巧手采取全路线覆盖策略,推出多款产品,价格从3999元到10万元不等,并通过自研和低成本优势实现量产。然而,灵巧手的发展受制于人形机器人整机生态的成熟度,数据采集成本高且技术迭代依赖整机协同。行业仍需解决“手”与“脑”的割裂问题,未来商业化面临巨大挑战。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7921891.html): <https://www.tmtpost.com/7921891.html>

10. 人形机器人之外: 一场关于“人作为劳动力”的替代正在发生

关键词: 人形机器人,资本下注,产业逻辑,租赁平台,通用劳动力

概要: 资本加速押注人形机器人产业,行业焦点转向商业化落地。人形机器人的核心价值在于“通用性”,能适配人类工作环境,替代传统劳动力。租赁平台降低企业试错成本,连接供需。制造业面临自动化改造瓶颈和人力成本压力,需可调度的“机器劳动力”。行业仍处早期,技术成熟度和商业模式待验证,租赁模式需解决周转率、履约成本等问题。胜出关键在于将机器人转化为成本可控的生产工具,在B端场景实现劳动效率的经济账。资本追逐的是未来劳动力组织权的话语权。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7920026.html): <https://www.tmtpost.com/7920026.html>

01

行业趋势

Industry Trends

行业环境:

11. AI每年创造4.4万亿美元价值，但企业级应用为何仍难落地？

关键词：AI浪潮,智能经济,企业级AI,商业价值,技术范式

概要：2026年，AI正加速重塑商业世界，从消费级应用转向企业级落地。企业级AI需求激增，从“是否要做”转向“如何做好”，成为降本增效、创新升级的核心驱动力。宏观环境的不确定性、技术快速迭代、数字化基础提升及巨大经济效益预期共同推动这一趋势。然而，企业面临认知误区、数据孤岛、安全风险和ROI衡量等挑战。IBM等企业建议将AI上升至战略高度，构建安全可控的技术平台，整合多模型与新旧系统，并注重长期规划。未来，企业级AI竞争将聚焦系统工程能力，结合敏捷与谨慎，实现从概念到价值的跨越。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7915544.html)：https://www.tmtpost.com/7915544.html

12. 成为全球AI工厂，中国的又一张国运王牌

关键词：AI,Token,电力,大模型,算力

概要：2026年以来，中国在AI领域取得显著优势，大模型全球调用量首超美国，得益于高性价比和廉价电力（成本仅为美国一半）。中国通过“东数西算”、特高压电网等布局领跑AI新基建，国产AI芯片快速崛起。开源生态推动中国模型全球下载量超越美国，应用创新加速出海。美国因电力设施老旧受限，中国则凭借电力与芯片优势重塑全球算力格局。阿里、英伟达等企业推动AI发展，中国正从制造工厂转向AI工厂，引领全球AI变革。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7920719.html)：https://www.tmtpost.com/7920719.html

13. AI购物争夺战：巨头抢的不是卖货，是入口

关键词：电商,AI助手,购物入口,消费决策,流量分发

概要：过去二十年，电商购物以“搜索-比较-下单”为主，但信息过载问题突出。随着AI助手普及，用户转向自然语言描述需求，由AI完成筛选推荐。字节、阿里、京东等纷纷布局AI购物入口，试图改写传统流量分发模式。AI购物入口的崛起引发新问题：AI会成为新平台还是导购工具？目前AI依赖电商平台的商品数据和供应链，短期内难以独立取代平台。电商巨头自建AI入口保护流量主导权。核心矛盾在于商业模式差异：电商依赖流量分发和广告收入，AI追求高效决策可能削弱商品展示。未来AI更可能成为高效导购工具，与电商平台分工协作，优化决策但不颠覆底层逻辑。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7914457.html)：https://www.tmtpost.com/7914457.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

14. 扫地机器人6.0时代，跨界的萤石给出了AI清洁新方案

关键词：增量市场,家庭清洁,市场规模,技术路线,清洁痛点

概要：扫地机器人市场近年快速增长，2025年全球出货量达2412.4万台，同比增长17.1%。中国市场十年规模扩大十余倍，但渗透率仍有提升空间。行业进入6.0时代，技术竞争加剧，但也出现参数虚高、功能过剩等问题。萤石推出AI蒸汽洗地机器人，采用双擎双热活水洗地技术，解决干湿垃圾处理难题，并应用自研AI算法提升智能服务能力。行业专家指出，清洁能力仍是核心，过度追求炫技功能偏离用户真实需求。未来厂商需平衡技术创新与实用价值，推动行业健康发展。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7914664.html)：https://www.tmtpost.com/7914664.html

15. 宇树上市，这10点你应该知道

关键词：科创板,人形机器人,盈利,毛利率,出货量

概要：宇树科技科创板上市申请获受理，计划募资42亿，超85%投向研发。公司成立于2016年，创始人王兴兴凭借技术极客特质带领企业实现盈利。2025年人形机器人出货量超5500台，全球第一，收入占比达51.53%，取代四足机器人成为主力。2022-2025年前三季度累计营收超18亿，净利润1.69亿，毛利率近60%，远超同行。创始人王兴兴持股23.82%，通过表决权差异保持68.78%投票权。公司销售费用率从21.02%降至6.51%，规模效应显著。宇树科技IPO成为观察人形机器人赛道的关键窗口。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7923637.html)：https://www.tmtpost.com/7923637.html

16. 虎牙与AI的距离

关键词：财报,营收,净利润,亏损,转型

概要：虎牙2025年财报显示，全年营收65.02亿元，同比增长7%，但净利润同比下滑63%。第四季度营收17.39亿元，同比增长16.2%，但净亏损840万元。虎牙直播业务收入微降3.2%，但用户规模稳定，逐渐从增长主力转为上游蓄水池。公司正从单一游戏直播平台转向产业生态，游戏相关服务及广告收入同比增长43.1%，占比超三成。虎牙通过召回头部主播、强化赛事版权及发行游戏（如《鹅鸭杀》手游）推动转型，但面临盈利压力。AI主播贡献10%的DAU，但互动体验仍有提升空间。虎牙的转型依赖腾讯支持，需将资源转化为不可替代的能力。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7921776.html)：https://www.tmtpost.com/7921776.html

17. 阿里成立ATH：是破局之钥，还是大中台2.0？

关键词：AI生产关系,Token变现,战略导向,组织变革,B端Agent

概要：2026年3月16日，阿里CEO吴泳铭宣布成立ATH事业群，整合通义实验室、MaaS平台等AI核心部门，以Token为核心指标，推动AI技术商业化变现。此举标志着阿里AI战略从技术导向转向变现导向，试图通过垂直整合打破内部壁垒。然而，激进变革引发争议：技术人才可能因KPI压力流失，部门间Token结算机制尚不明确，且面临微软、字节等对手的竞争。此次改革是阿里对AI时代组织形态的大胆实验，成败关键在于能否平衡商业化与创新，避免重蹈大中台覆辙。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7916269.html)：https://www.tmtpost.com/7916269.html

02

头部品牌动态
Top Brand News

头部品牌动态：

18. 腾讯AI合二为一，姚顺雨第一个大模型混元3.0稳了？

关键词：大语言模型,混元团队,AI基础研究,AI研发体系,游戏AI

概要：腾讯AI Lab于3月20日撤销，人员并入大语言模型部和产学研合作中心，不再保留独立AI研究机构。此举旨在整合资源，提升大模型迭代效率，适应行业竞争。AI Lab成立于2016年，曾负责基础研究，但随着大模型成为核心，其独立模式显现协同问题。腾讯近年持续重构AI研发体系，新设部门由姚顺雨统筹，与字节、阿里等公司趋势一致，弱化实验室模式，强化平台化研发。混元3.0即将发布，调整效果待验证。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7924258.html)：https://www.tmtpost.com/7924258.html

19. 从鸿蒙生态到睡眠主动健康管理，慕思如何开启“睡眠3.0时代”

关键词：世界睡眠日,睡眠健康,AI科技,万物互联,智感生活

概要：2026年3月20日，慕思在北京水立方举办“智感生活「启幕式」”发布会，推出与华为鸿蒙智选生态共研的鸿蒙智选慕思智能床Pro H-DESIGN，旨在通过AI技术解决睡眠问题。发布会聚集800多位专家及媒体，探讨睡眠3.0时代的主动健康管理需求。国民睡眠质量下降，平均睡眠时长仅6.9小时，七成人夜间易醒，慕思提出以AI和万物互联技术优化睡眠体验。中国睡眠研究会理事长黄志力强调睡眠健康需系统化管理，慕思智能睡眠探索官Tim分享新品体验，认为科技应“恰到好处”满足需求。慕思与华为、麻省理工学院合作，推动智能睡眠生态创新，未来将持续深化技术研发，提升全球用户睡眠质量。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2026/0321/653769.shtml)：https://news.cheaa.com/2026/0321/653769.shtml

20. 腾讯云实现规模盈利，AI开始赚钱了？

关键词：总营收,净利润,金融科技,企业服务,毛利率

概要：腾讯2025年财报显示，总营收7517.7亿元，同比增14%；净利润2248.4亿元，增长16%。金融科技及企业服务收入2294.3亿元，腾讯云首次实现全年盈利，AI相关服务需求推动毛利率提升至51%。AI投入创新高，资本开支792亿元，研发投入857.5亿元。C端AI产品如“元宝”月活1.14亿，B端智能体解决方案在多个行业提升效率。海外业务增长显著，但AI业务仍处投入期，面临算力成本上涨和商业化挑战。腾讯需平衡技术、规模与盈利，以应对行业转型。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7922270.html)：https://www.tmtpost.com/7922270.html

21. 视触觉仿生指尖落地，纬钛机器人切入具身智能核心赛道

关键词：深度学习,计算机视觉,具身智能,触觉信息,灵巧手

概要：纬钛机器人推出了四款视触觉新品，旨在解决机器人仅有视觉感知的局限性。其中，GF515视触觉仿生指尖尺寸小、重量轻，但触觉信息密度极高，能探测多维力信息和纹理细节，使机器人具备接近人手的感知能力。另一款VT-UMI85视触觉数据采集系统则解决了真实接触数据缺失的问题，轻巧便携且支持多模态信息同步采集，形成完整的数据 workflow 闭环。纬钛机器人已与多家行业巨头合作，应用覆盖多个工业场景。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7920609.html)：https://www.tmtpost.com/7920609.html

02

头部品牌动态

Top Brand News

头部品牌动态：

22. 美的集团与UL Solutions签署战略合作谅解备忘录

关键词：3月17日,战略合作,数据中心,制冷,商用空调

概要：3月17日，美的集团与UL Solutions签署战略合作谅解备忘录，聚焦数据中心制冷及商用/工业空调领域。双方将整合UL Solutions在安全科学及认证领域的全球资源与美的在暖通空调、精密温控及能源管理的技术优势，重点合作两大方向：1) 数据中心产品与系统的检测认证标准制定；2) 市场洞察与行业知识共享。此次合作旨在推动行业技术创新与产业应用落地。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2026/0318/653683.shtml)：https://news.cheaa.com/2026/0318/653683.shtml

23. 阿里抛出“悟空”，B端AI之争告别“养龙虾”竞赛

关键词：养龙虾,企业IM,商业生态,自动化功能,钉钉

概要：国内企业IM平台（飞书、钉钉、企业微信）正加速AI Agent布局，竞争从功能接入升级为生态化平台比拼。阿里成立ATH事业群，推出AI原生工作平台“悟空”，整合钉钉及电商、支付、云服务等能力，打造全链路企业服务；飞书依托火山引擎构建从开发到落地的完整Agent体系；企业微信聚焦微信生态私域场景。三大生态路径差异明显：阿里强调整合商业能力，字节侧重数据协同，腾讯发挥社交连接优势。随着AI Agent从工具转向原生平台，中国企业智能化转型进入关键阶段，生态级竞争将决定未来市场格局。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7917661.html)：https://www.tmtpost.com/7917661.html

24. 清华教授领衔，成立不到2年的AI医疗公司正在筹备IPO

关键词：AI医疗,创新药研发,大分子设计,商业化路径,跨国药企

概要：AI医疗公司Earendil Labs正筹备香港IPO，拟融资5亿美元。该公司是北京华深智药的关联企业，专注于AI驱动的大分子创新药研发，成立不足两年便与赛诺菲达成两笔累计超43亿美元的合作，并锁定近3亿美元首付款。其核心技术OmegaFold突破了AlphaFold2的局限，实现了无需同源序列的蛋白质结构预测。公司联合创始人彭健和朱祜平分别具备顶尖学术和产业背景，推动管线快速进展，目前已有19个在研项目。Earendil Labs选择海外上市以规避地缘风险，但AI制药仍面临临床验证的挑战。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7916747.html)：https://www.tmtpost.com/7916747.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。