

激流

2026年人工智能趋势判断

——从“投资激流”到“下一代智能范式”

甲子光年创始人&CEO 张一甲

2026.8.20

判断1：一级市场迎来拐点，募投退同步修复，科技投资进入新周期

2024H1-2026H1中国一级市场投融资数据变化



判断2：2026甲子星空坐标系——中国科技投资象限分布

图：2026甲子星空坐标系——中国科技产业投资赛道



注：
1.资本耐心度：表示资本方愿意等待多长时间才能看到投资回报。耐心度低的项目更偏好快速商业化、短期变现，常见于消费、流量型赛道；而耐心度高的项目则需要多年研发投入和技术积累，适合长期资金如产业基金和国家队支持。
2.技术壁垒：反映的是一个项目的技术门槛与竞争防御力。壁垒低的项目易被模仿、竞争激烈，往往依赖运营或营销制胜；而技术壁垒高的项目具有显著的创新难度和独占优势，能够在长周期中形成护城河，主导行业格局。

判断3：AI投资进入激流

全球资本开支结构性重塑，水位、流速、流向、河道、河床，五个维度同时质变

水位上升

5100亿_{美元}

2026H1全球创业投资金额
创最高半年度投资纪录

流速加快

26H1>25年

2026H1全球创投金额已超过2025年全年

流向汇聚

>70%

2026H1全球创投金额70%流向AI
2025H1约50%

河道变窄

2170亿_{美元}

2026H1OpenAI + Anthropic两家公司
合计吸收2170亿美元
占H1全球创投资金四成

河床变厚

>1万亿_{美元}

2026年预计全球AI相关资本开支

判断4：“四个世界的智能”

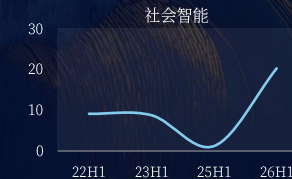
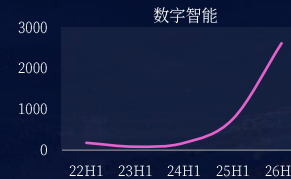
彼此正交，同步演化，铺就未来十年投资方向

四种环境规律：数字讲程序与语义，物理讲接触与运动，科学讲实验与证据，社会讲信念与规范

四类智能投资同步升温，数字智能领跑，物理、科学、社会智能梯次放量

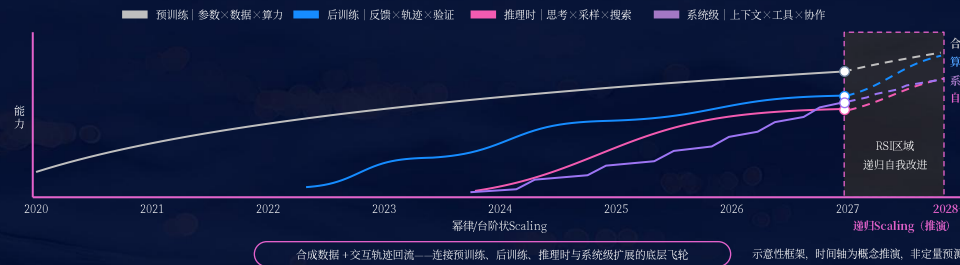


2022H1-2026H1全球亿美元以上融资项目赛道分布（亿美元）

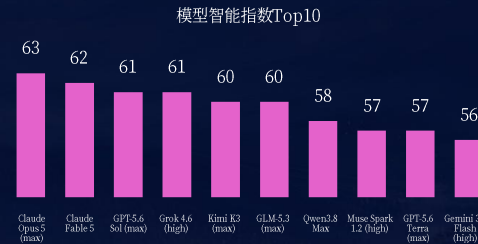


判断5：Scaling Laws多维延展，基模迭代趋近“热更新”，“智能-速度-成本”三角博弈白热化

Scaling的对象正在外移：从模型规模到学习、推理与系统运行



上限：前沿模型智能水平竞赛胶着



可用性：输出速度影响实时场景体验



经济性：单任务成本成为规模化约束



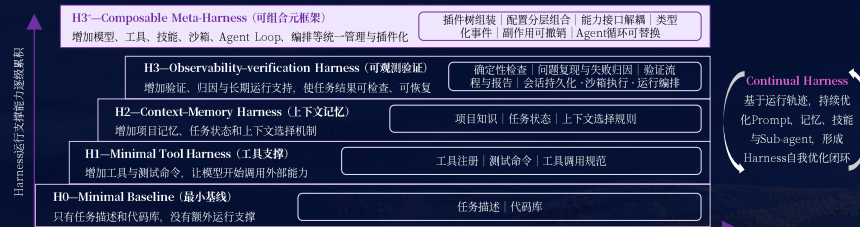
判断6：被低估的Harness，强模型不会终结系统工程，自优化Harness成为下阶段看点

在各项基准测试中，同样基模搭配不同Harness成绩变化显著



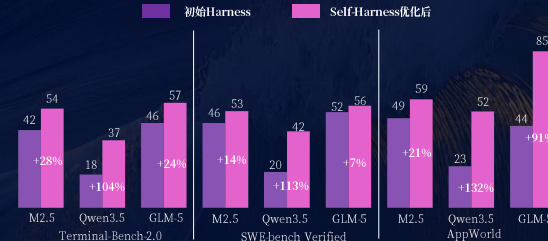
- 在代码、客服、科学研究等领域，专用Harness贡献了30%-50%的最终得分
- 更智能的模型并不会带来更小的Harness提升

Harness从模型外围走向支撑Agent持续运行的系统底座



注：H0-H3基于AI Harness Engineering，H3+基于DeepSeek Harness与A Programming Paradigm for Spatiotemporal Composability整理

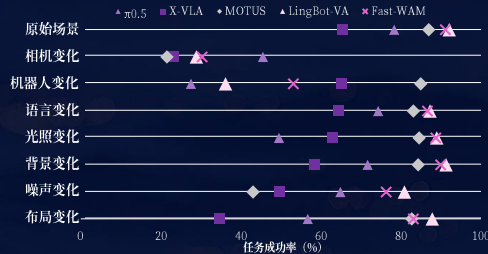
模型权重不变，Harness通过自主迭代能持续提升性能



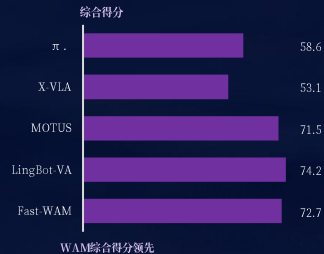
注：Terminal-Bench 2.0、SWE-bench Verified、AppWorld分别评估终端操作、软件工程修复与多应用工作流能力；实验保持基座模型、工具、预算与评估环境不变，仅迭代Harness。

判断7：世界动作模型（WAM）补上VLA的“预测层”，赋能机器人决策闭环

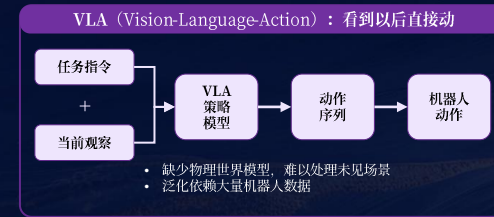
任务对比：原生WAM综合鲁棒性最优，尤其在布局变化场景优势突出



VLA (Vision-Language-Action)：视觉-语言-动作模型；WAM (World Action Model)：世界动作模型
注：π0.5和X-VLA为VLAs，MOTUS为VLA+WM，LingBot-VA和Fast-WAM为WAMs



WAM补上VLA“预测层”，通过预测环境演变获得更强泛化能力

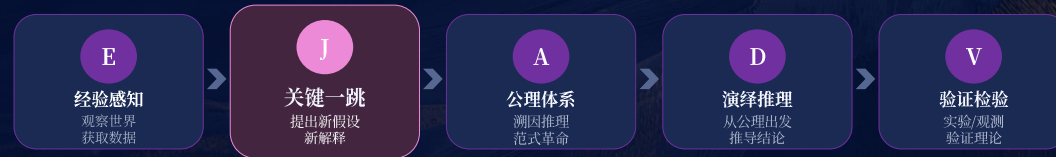


判断8：AI for Science, 从“预测科学对象”到“重构科学过程”， 从科研辅助进入“闭环系统”早期形态，但尚未实现“关键一跳”

AI for Science已经从“自动化科研流程”走向“产出可验证的新知识”



AI尚未实现科学发现的“关键一跳”：从经验事实到全新理论公理的直觉飞跃



判断9：RSI递归自进化，AI不仅改自己，还开始改“改进自己的方法”

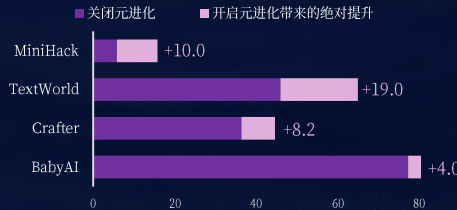
2026年RSI研究热度大幅抬升，集中在部署与训练阶段自进化

2025—2026年被系统梳理的RSI相关arXiv论文数量

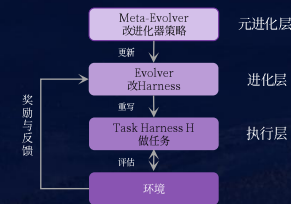


分层自我改进：从Improve H走到了Improve how to improve H

冻结模型通过改进“改进策略本身”带来的性能提升



Meta-Evolver三层递归架构

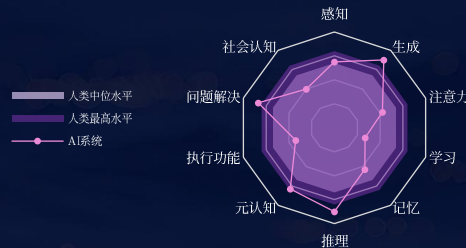


RSI演进阶梯：关键递归在于AI开始改进“如何改进自己”



判断10：社会智能正在萌芽，要求AI理解并参与角色分工、组织协作、制度约束与长期演化

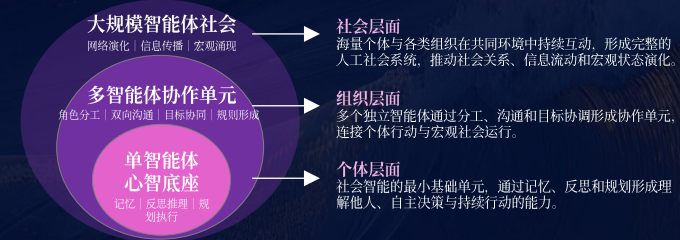
从工具走向社会参与者，社会认知将成为AI能力的下一道门槛



多机构视角共同勾勒社会智能的概念内涵与能力边界

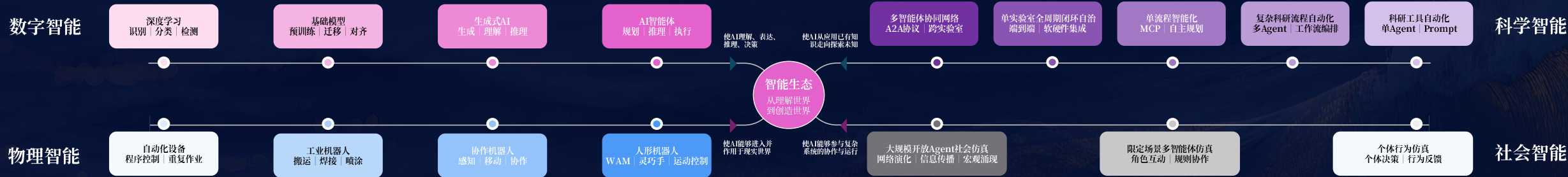
北京通研院 朱松纯	社会智能是在大的物理时空中，形成结构化、体系化的智能系统，不仅涉及个体间的即时社交，更涵盖角色分工、组织协作、制度约束与长期演化等宏观维度。
清华大学 AgentSociety1.0	社会智能是基于大模型的大型社会模拟器，包括大模型驱动的社会人智能体、真实城市社会环境、大规模社会模拟引擎和智能社会科学研究与治理工具箱。
中国人民大学 境瞳科技	社会智能是对人类社会动力学的建模和预测，正在从社会模拟器演进向社会世界模型，以实现对人类的信念、意图和关系结构进行状态建模与转移预测。
斯坦福大学 Generative Agents	社会智能是具备长期记忆、自我反思、自主规划的大模型智能体，可自主产生人际交互、社交关系、群体事件的综合社交行为能力。

AI将从个体行动出发，经由组织协作，逐步进入宏观社会运行



判断11：必然的交汇，四类智能将从平行演进走向系统耦合，AI将从单一能力竞争进入智能生态竞争

单一智能难以独立解决真实世界问题，四类能力需要在系统中形成协同

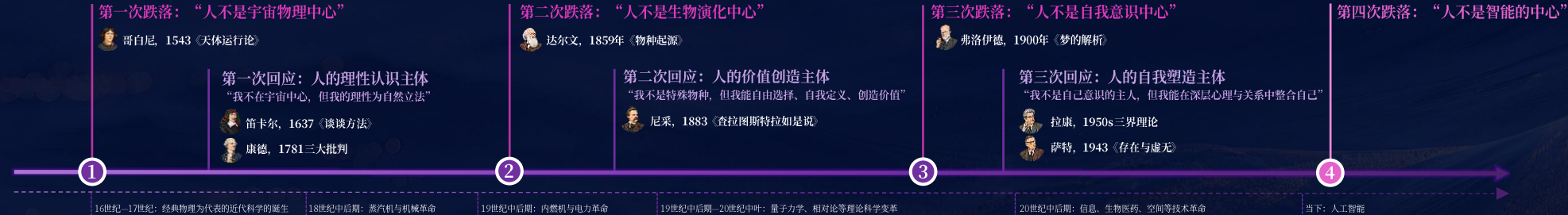


判断12：第四次“自我中心”的跌落，AI时代需要科学与人文共同回答“何以为人”

人类历史上“自我中心”的三次跌落与三次回应

自我中心跌落

人文思想回应





扫码关注甲子光年，获得更多科技行业分析洞察

致谢

研究团队： 张一甲 宋涛 沈郁翔 郑实 于宏杨

数据支持： 执中数据