

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 37 周

2025/9.1-9.7

01

行业趋势

Industry Trends

本周看点:

AR眼镜市场下半年热度飙升，爆发在即？
2025半年报揭晓：白电三巨头竞争格局分化加剧；
AI广告革命：4700亿美元利润池的争夺与重构。

行业环境:

1. AR眼镜市场下半年热度飙升，爆发在即？

关键词：AR眼镜,市场爆发,价格降低,光学显示模块,技术奇点

概要：下半年，AR眼镜市场迎来爆发式增长，预计2024-2030年复合年增长率达56%，2030年市场规模将达10亿美元。价格下降是关键驱动因素，均价从2021年的1.5万元降至2025年的2500元。光学显示模块（占成本45%-55%）技术进步显著，LCOS和Micro LED成为主流方案，其中LCOS因适配性强、良率高、成本低等优势更受青睐。整机设计优化如“一拖二”方案可降低成本约30%。行业进入技术降本与规模扩张的良性循环，上游技术供应商（如光峰科技、豪威科技等）存在投资机会。AR眼镜有望成为消费电子领域的新“引爆点”。

[原文链接](https://news.cheaa.com/2025/0904/649392.shtml)：https://news.cheaa.com/2025/0904/649392.shtml

2. 大模型下半场：谁在掘金数据标注？

关键词：数据标注,AI产业链,Meta收购,高质量数据,模型训练

概要：Meta以150亿美元入股Scale AI拿下49%股份，使其估值飙升至290亿美元。Scale AI作为数据标注领域的黑马，凭借低成本人力和自动化技术，迅速崛起并成为行业龙头。Meta的收购不仅看中其数据资源，更看重创始人汪滔的战略能力，以弥补自身AI模型训练中的数据短板。数据标注行业分为人力型、众包平台和智能型三类，Scale AI通过“机器预标注+人工复核”模式提升效率。美国因全球化分工和技术优势主导市场，而国内需求较弱。随着AI发展，数据标注正向高质量、专业化方向演进，Meta的收购标志着数据资源在AI竞争中的核心地位日益凸显。

[原文链接](https://www.tmtpost.com/7680848.html)：https://www.tmtpost.com/7680848.html

01

行业趋势
Industry Trends

行业环境：

3. 2025半年报揭晓：白电三巨头竞争格局分化加剧

关键词：家电行业,白电巨头,营收增长,净利润,海外市场
概要：2025年上半年家电行业三大巨头业绩分化。美的营收2523亿元，净利260亿元，同比增长15.7%和25%，智能家居和toB业务突出，宣布高额分红。海尔营收1564.94亿元，净利120.33亿元，同比增长10.2%和15.59%，海外市场增长显著，高端与中低端市场全面布局。格力营收976.19亿元，同比下降2.66%，净利144.12亿元，空调业务下滑。美的多元化布局强，海尔全球化成效显著，格力需转型突破。行业竞争加剧，B端和海外市场成新增长点。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0902/649318.shtml>

4. AI 云，要给 BAT 养家

关键词：AI,云基础设施,汽车行业,智能驾驶,多云策略
概要：百度、腾讯和阿里正通过年度云大会展示AI云基础设施进展，争夺市场份额。百度云智大会聚焦汽车行业，宣称渗透率达95%，但面临华为等强劲对手。多云策略成车企主流选择，避免单一绑定。百度推出千帆大模型平台4.0，支持多Agent协同，提升实时搜索能力，并接入第三方服务。阿里云上半年营收增长21.8%，AI相关收入连续八季度三位数增长，但高投入导致现金流下降。腾讯云虽未单独披露收入，但AI需求推动企业服务增速加快，资本开支同比大增119%。BAT在AI云赛道分化明显，阿里、腾讯高投入换增长，百度侧重智能化竞逐，未来三到五年将考验各家的持续投入与平衡能力。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7678696.html>

5. AI广告革命：4700亿美元利润池的争夺与重构

关键词：AI广告技术,数字广告,AIGC技术,精准投放,内容生成
概要：AI技术正在深刻重塑广告行业，从精准投放到创意生成，各环节均被革新。ChinaJoy展会上，Mobikok的试玩广告联盟系统试玩转化率达28%，展现了AI的高效应用。腾讯、阿里、字节等巨头纷纷推出智能投放系统，如腾讯广告3.0、UBMax和万相台无界版，实现全自动化投放。生成式AI也在创意制作中大放异彩，抖音、腾讯、阿里等平台推出工具，显著降低成本和提升效率。然而，行业仍面临数据孤岛、算法黑箱和服务乱象等挑战。AI广告制作虽提升效率，但也因技术局限和情感缺失引发争议。未来，人机协作、监管框架和用户体验将成为关键趋势。广告业的未来属于能结合技术精确与人文洞察的企业。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7672599.html>

6. 海底数据中心，AI时代的能耗最优解？

关键词：生成式AI,数据中心,能源消耗,算力基础设施,液冷技术
概要：生成式AI的快速发展对算力基础设施提出了更高要求，预计到2027年，AI数据中心容量和能源消耗的复合年增长率将分别达40.5%和44.7%。数据中心的高能耗问题日益突出，2024年全球数据中心耗电占全球总用电量的1.5%，相当于英国全年用电量。为应对能耗挑战，数据中心技术向低功耗和绿色化方向演进，如采用液冷、间接蒸发冷却等技术。海底数据中心因其低能耗（PUE值低至1.1）、高可靠性和模块化部署优势成为新趋势，微软和海兰信等企业已进行实践。此外，算力调度平台的兴起有助于提升算力利用率，未来算力产业或形成“海底节点+陆地集群+边缘终端”的协同模式，以应对AI多元化需求。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7678622.html>

01

行业趋势
Industry Trends

行业环境：

7. 国内芯片厂商，业绩大洗牌

关键词：半导体市场,增长趋势,AI算力,智能芯片,净利润增长
概要：2025年上半年全球半导体市场呈现复苏趋势，市场规模达3460亿美元，同比增长18.9%。逻辑、存储和传感器市场增长显著，而分立器件和光电器件略有下滑。国内芯片厂商表现亮眼，尤其是算力相关企业，如寒武纪营收同比增长4347.82%，净利润扭亏为盈；海光信息和澜起科技也实现显著增长。端侧AI芯片企业如瑞芯微、恒玄科技和泰凌微受益于AIoT行业爆发，营收和净利润大幅提升。功率半导体企业如士兰微和扬杰科技凭借技术积累和产能优势实现增长。存储企业营收普遍增长，但净利润承压。晶圆厂中芯国际和华虹半导体营收增长，但华虹净利润下滑。AI成为驱动行业增长的核心力量，政策支持进一步推动AI与各领域深度融合。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7677218.html>

8. 互联网医疗平台谋变，押注AI争夺下一个十年

关键词：互联网医疗,AI医疗,商业模式,降本增效,医疗服务
概要：互联网医疗平台加速布局AI，提升盈利能力和效率。阿里健康、京东健康等利用AI优化供应链、降低成本，减少对低毛利业务的依赖。政策支持推动市场发展，预计2028年中国AI医疗市场规模达300亿元。头部平台受益明显，但中小平台面临研发投入高、回报慢的挑战。用户对AI信任不足，医疗机构态度谨慎。蚂蚁、抖音等通过轻量级AI工具切入市场。目前AI医疗财务贡献有限，未来差异化竞争和解决信任问题是关键。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7679374.html>

9. AI来了，组织结构开始变了？

关键词：AI时代,工作替代,人机交互,大语言模型,组织结构变化
概要：AI时代将深刻改变就业市场和企业组织结构，尤其对依赖“动脑子”和“靠嘴说”的中后台职能部门冲击最大。AI凭借强大的数据处理和决策能力，能高效替代事务性工作，甚至参与复杂决策。企业为降本增效，正加速中后台精简，推动职能转型为模型化、风控化、产品化和BP化。调研显示，财务、人力等核心职能及业务部门将率先AI化，而标准化程度高的法务、采购等进展更快。阻力来自战略、研发等非标领域，但AI趋势不可逆。最终，中后台效率提升将重塑企业竞争力，前台业务部门将因AI赋能拉开差距，传统职能权力结构被颠覆，职能部门从业者被迫转型成为关键角色。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7682369.html>

10. “清华系” VS “阿里系”：中国大模型创业的“隐形门派”之争

关键词：大模型,应用生态,技术传承,人才网络,资本图谱
概要：中国大模型赛道从“百模大战”转向应用生态落地，形成以“清华系”和“阿里系”为代表的竞争格局。“清华系”以清华大学KEG实验室为学术源头，技术驱动，代表企业如智谱和月之暗面，注重理论创新和长期技术壁垒。“阿里系”则源自阿里达摩院，商业场景驱动，代表企业如通义系列，强调工程效率和产业适配。两派在技术路线、人才网络和资本策略上差异明显，但存在竞合关系，共同推动中国AI产业发展。未来竞争将考验两者融合能力，催生兼具技术深度和商业敏锐的新一代AI企业。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7683311.html>

01

行业趋势
Industry Trends

行业环境：

11. AI重构出行：从地面到空中，智能物流生态的“破界”时刻

关键词：技术聚变,生产力革命,AI,量子计算,绿色科技
概要：2025年中国正经历AI、量子计算等技术驱动的生产力革命。专家在“低空物流与AI出行”讨论中指出，AI对汽车零部件影响有限，安全仍是核心；定位通信技术和AI边缘设备将推动自动驾驶；低空经济需新型传感器、电机和电池支持。AI在物流、巡检等场景的商业化潜力受成本、法规和标准化制约。专家呼吁推动国际标准融合，促进低空经济全球化发展。技术迭代、产业链协同与政策支持是行业发展的关键。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7682461.html>

12. 边缘AI，何以成为大厂角逐的新沃土？

关键词：AI发展,边缘计算,数据隐私,低延迟,云端协同
概要：随着AI应用场景的扩展，云端AI在高延迟、网络依赖和数据隐私方面的局限性逐渐显现，边缘AI因其本地处理能力、低延迟和隐私保护优势成为新趋势。IDC预测，2025年全球边缘计算支出将达2610亿美元，年复合增长率13.8%。边缘AI在智能家居、工业控制和可穿戴设备等领域表现突出，如华为Watch GT通过本地数据分析提升健康管理效率。尽管云端AI仍在大规模模型训练中不可替代，未来“云端+边缘”的协同模式将成为主流。芯片厂商如苹果、英伟达和国内企业纷纷布局边缘AI硬件，推动技术落地。边缘AI正从工具属性转向场景属性，助力AI深度融入生活和产业。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7680592.html>

13. 中国折叠屏手机欧洲“突围”，谁表现力最强？

关键词：折叠屏手机,高端市场,销量增长,中国品牌,技术创新
概要：全球折叠屏手机成为高端市场新动力，2024年欧洲销量增长37%，中国品牌崛起。三星份额从98%降至73%，荣耀份额飙升至34%。荣耀发布Magic V5，突破轻薄、电池技术，搭载AI大模型。中国折叠屏技术成熟，供应链优势显著，价格下探至5000-7000元。预计2021-2027年全球出货量复合增速达49.48%，创新者将领先。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0902/649314.shtml>

14. 大厂押注的AI和视频化，能成为播客的好出路吗？

关键词：播客赛道,视频播客,AI工具,内容生态,用户增长
概要：国内播客市场正迎来新机遇，B站、腾讯、字节等平台纷纷布局视频播客和AI播客。B站通过扶持政策和明星入驻（如罗永浩）推动视频播客发展；腾讯收购喜马拉雅，探索视频化节目；字节推出AI播客工具，提升内容生产效率。视频播客结合长视频变现模式，有望突破传统播客的商业化瓶颈，但需解决与短视频碎片化消费习惯的冲突。AI播客虽提高效率，但缺乏情感内核，未来或通过个性化推荐和虚拟人播客拓展场景。行业面临的关键挑战在于建立可持续变现机制、培养用户习惯和构建健康的内容生态。视频播客和AI工具能否推动播客从小众走向主流，仍需时间验证。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7672814.html>

02

头部品牌动态
Top Brand News

头部品牌动态：

15. 追觅科技举办2025「敢梦敢为」发布会，勾勒高端家居新图谱

关键词：新品发布会,智能清洁,高端智能生态,专利技术,自动换拖布
概要：2025年9月4日，追觅科技发布超30款新品，覆盖智能清洁、家电、健康等领域，高端智能生态矩阵成型，中国线上高端市场份额第一。全球专利累计6379件，大家电意向订单20亿元。新品包括首创自动换拖布的扫地机器人、AI洗地机、恒净活水吸尘器等。首款AI智能戒指支持健康监测。2025年上半年营收超2024年全年，未来将拓展全球科技生态。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0904/649412.shtml>

16. 华为MateTV正式公布！进化“巨幕手机”，电视进入玩机时代

关键词：彩电市场,技术升级,消费者需求,超薄设计,家居美学
概要：华为在8月20日发布了首款搭载鸿蒙系统的旗舰智慧屏MateTV，主打超薄美学与技术创新。其36.9mm超薄机身实现“0贴墙”效果，配备110英寸巨幕和99%屏占比，融入家居美学。性能上采用12G+256G配置，整机性能提升212%，支持秒开应用与流畅游戏体验。SuperMiniLED黑钻屏和鸿鹄Vivid芯片优化画质，3.2.2音响系统增强音效。交互方面推出“三件套”：灵犀遥控、悬浮触控手柄和手写笔，革新操控方式。鸿蒙生态支持AI识别、多设备互联及“一碰投”4K投屏，实现智能家居联动。MateTV重新定义电视角色，成为家庭智慧中心，目前已开启预约，预计9月1日交付。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0826/649109.shtml>

17. AI智能设备又有希望了？华人做出利润率堪比iPhone的智能硬件

关键词：AI智能设备,初创公司,录音设备,细分领域,全球出货量
概要：硅谷华人初创公司Plaud凭借AI录音设备在细分市场突围，年化收入达2.5亿美元并实现盈利。创始人许高经历三次失败创业后，瞄准海外录音硬件空白，结合中美供应链与软件优势，推出磁吸式AI录音卡片Plaud Note，支持多模态输入与AI转录，精准服务职场人群。尽管Humane Pin和Rabbit R1等AI设备因体验不佳迅速失败，Plaud通过产品与市场高度匹配（PMF）获得成功。但面临巨头入局（如苹果整合转录功能）的挑战，其未来可能走向陨落、被收购或独立发展。Plaud案例为AI硬件创业提供了低调务实的新范式。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7685306.html>

18. 美图吴欣鸿AI翻身记：半年狂揽18亿

关键词：营收增长,净利润飙升,付费用户,AI渗透率,影像设计
概要：2025年上半年，美图业绩大幅回升，营收18亿，净利润近4亿，同比增长30.8%，付费用户突破1500万，股价暴涨255%。此前因盲目多元化陷入低谷的美图，通过砍掉非核心业务、聚焦影像与设计工具，并全面拥抱AI技术（渗透率达90%），成功实现翻身。创始人吴欣鸿将战略转向付费订阅模式，推出AI生产力工具RoboNeo，并加速全球化布局，海外用户占比显著提升。尽管面临Adobe、Canva等巨头的竞争，美图凭借早期卡位和用户基础，展现出新的增长潜力，但未来仍需持续创新以应对市场挑战。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7682221.html>

02

头部品牌动态
Top Brand News

头部品牌动态：

19. 赵磊升任美的智能家居事业群总裁

关键词：智能家居,家用空调,人事布局,管理创新,业务简化

概要：美的集团副总裁兼家用空调事业部总裁赵磊升任智能家居事业群总裁，引发行业关注。赵磊自2011年加入美的，历任多个事业部高管，执掌家用空调期间推动业务增长，2024年该业务营收达2695.32亿元，占集团总营收66.2%。他推行简约管理风格，优化业务结构，聚焦核心产品，高端品牌COLMO增速超60%。面对市场挑战，美的通过多品牌协同实现差异化增长。赵磊履新正值美的加速“全屋智能”战略落地，其经验将推动智能家居生态整合，强化与华为、比亚迪等跨领域合作，巩固“人·车·家”战略布局。目前美的美居平台已连接1.186亿设备，注册用户超1亿，新一代全屋智能战略以AI为核心，构建开放融合的智能生态。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0827/649128.shtml>

20. 贝壳整装新叙事：科技赋能的“全案整装服务商”

关键词：住房,房地产,经济周期,民生福祉,家装家居

概要：贝壳作为一站式新居住服务平台，在房地产行业弱周期中逆势增长。2025年中报显示，上半年总收入493亿元，同比增长24.1%，家装家居业务贡献净收入75亿元，同比增长16.5%，Q2利润率达32.1%。贝壳通过科技赋能，将家装业务培养成新增长点，并入选北京市智能建造领军企业名单。贝壳整装从“组装厂商”升级为“整机厂商”，以大数据、AI和VR等技术提升效率和服务体验。贝壳持续投入研发，构建数字化平台，优化家装流程，缩短工期，提升客户满意度。2024年贝壳整装交易额达169亿元，同比增长27%。贝壳通过科技驱动和直面需求，推动家装行业转型，实现可持续增长。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7680434.html>

21. 当全世界向云端大模型狂奔，苹果选择回归设备

关键词：开源模型,端侧AI,小模型战略,视觉语言模型,响应速度

概要：苹果近日开源了视觉语言模型FastVLM和MobileCLIP2，主打端侧AI小模型战略。FastVLM以速度快著称，响应速度比同类模型快85倍，能在iPhone等设备流畅运行。其核心技术是新型混合视觉编码器FastViTHD，能减少图像处理中的token数量，提升效率。苹果通过优化小模型，兼顾隐私保护与用户体验，避免依赖云端服务。此外，苹果还组建了AKI团队，计划推出更多AI功能，巩固其硬件生态优势。这一战略旨在利用设备本地算力，应对AI竞争，同时维护隐私承诺。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7682859.html>

22. 海尔智家2025上半年业绩增长15.6%，利润增速高于收入增速

关键词：家电行业,行业竞争,价格竞争,全球化,营业收入

概要：中国家电行业面临国内竞争加剧和海外贸易壁垒等挑战。海尔智家2025年上半年营收1564.94亿元，同比增长10.2%；净利润120.33亿元，同比增长15.6%，创历史新高。其增长核心在于三大战略：聚焦爆款与多品牌协同，实现国内市场份额第一；AI与数字化变革优化效率，费率降低0.1%；全球化布局推动各区域增长，海外收入增长11.66%。卡萨帝、海尔、Leader等品牌表现亮眼，空调、冰箱等产品份额持续提升。此外，海尔智家拟分红超25亿元，下半年将继续深化战略变革应对挑战。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0829/649232.shtml>

02

头部品牌动态
Top Brand News

头部品牌动态：

23. 博西家电 × 米家：“德系精工”遇“中国智造”，生态共融解锁智能互联新体验

关键词：智能家居,生态协同,本土化升级,技术创新,用户体验

概要：8月18日，博西家电与小米旗下米家平台达成合作，博世家电、西门子家电全品类接入米家生态，实现跨品牌智能互联。此次合作是博西家电本土化战略的关键一步，借助米家庞大的用户基础和生态覆盖力，触达中国主流科技消费群体，推动“德系匠心”本土化。博西家电通过Home Connect智能家居平台持续技术创新，此次合作将提升其智能服务能力，并反哺全球市场。双方优势互补：博西家电提供高端技术解决方案，米家贡献平台运营与用户生态，共同打造无缝互联体验，推动行业从“单品智能”迈向“生态共生”。这一合作不仅优化用户体验，也为智能家居行业树立开放协同标杆，释放全球发展新势能。

原文链接：<https://news.cheaa.com/2025/0829/649227.shtml>

24. 寒武纪盈利爆发，国产AI芯片的“觉醒时刻”来了？

关键词：AI芯片,国产替代,净利润,云端芯片,大模型

概要：2025年上半年，寒武纪实现营收28.8亿元，净利润10.38亿元，净利率达36%，首次扭亏为盈。其业绩爆发源于All in云端AI芯片，99.6%收入来自大模型算力场景，并通过供应链囤货（存货26.9亿元）和客户深度绑定（前五大客户占比85.31%）实现交付。但高风险随之显现：50.71%的坏账准备、技术路线单一依赖大模型、海外供应链受限（被列入美国实体清单）。公司正通过39.85亿元定增加码软硬一体平台，试图构建国产AI算力生态。此次逆袭标志着寒武纪从“讲故事”转向实战，但能否持续取决于国产大模型商业化进程及地缘风险应对能力。

原文链接：<https://www.tmtpost.com/7673316.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。