

2025年12月25日

超配

扫地机器人：海外市场格局迈入新阶段，期待2026CES引领技术风向

——家用电器行业简评

证券分析师

王敏君 S0630522040002

wmj@longone.com.cn

投资要点：

- **观全球扫地机市场，中国品牌主导地位进一步强化。**据IDC数据，2025年前三季度全球智能扫地机器人累计出货量达1742.4万台，同比+18.7%。出货量前五大品牌均为中国品牌，石头科技以21.7%的市占领先行业。此外，据石头科技官方战报，Roborock品牌在海外“黑五”大促季表现亮眼，欧洲、北美亚马逊扫地机市占分别达42%、40%，澳洲与中东亚马逊市占第一。
- **iRobot将从纳斯达克退市，扫地机器人行业进入新阶段。**近期，扫地机器人品类开创者iRobot正式申请破产保护，将被杉川机器人收购，并实现私有化。杉川机器人此前为iRobot的代工方，后来成为iRobot的主要债权人。iRobot曾具备显著的市场先发优势，以旗舰产品塑造其高端品质定位。但近年来，在导航技术、全能基站等重要的产品更新过程中，iRobot技术迭代滞后，产品竞争力有所走弱。据IDC，2024年iRobot在西欧、亚太市场受到中国厂商的冲击，全球出货量同比-6.7%，份额下滑2.6个百分点至13.7%。尽管整体份额回落，但2024年时iRobot在美国、加拿大、日本市场仍保有销额领先的基础。此次收购交易后，杉川将在保留iRobot品牌的基础上，同步推进iRobot在海外和中国的业务，逐步将自身的代工制造能力与品牌渠道进行整合。随着iRobot的易主，或将引发市场份额的重新分配，头部的竞争重点聚焦在中国品牌之间。
- **回顾2025CES，扫地机新形态打开想象空间。**1月举办的国际消费电子展CES是洞察行业未来一年技术风向的窗口。在2025年的展会上，石头科技发布了配备6自由度机械手模组的扫地机器人，这款产品可以主动捡拾地面杂物。追觅亦展示了搭载仿生多关节机械手的扫地机器人，机械手可夹取重达400克的物品。这是近年来对产品形态的一次较大革新探索，将扫地机器人的能力从二维地面清洁，扩展到了三维空间整理。
- **2026CES即将举办，AI持续赋能扫地机器人行业。**部分企业已释出了参展信息，如三星将发布新一代的AI互联生态系列，其中包括Bespoke AI Jet Bot Steam Ultra扫地机器人。这款扫地机器人由高通骁龙处理器提供支持，搭载基于深度学习的AI识别技术，以更精准地识别宠物、电线、地毯以及其他不易察觉的障碍物。面向传统扫地机存在的痛点，这款扫地机升级了AI液体识别功能。它能够检测到地面的液体泼洒，并可根据用户预先设置的偏好，选择进行清洁或是避开液体。此外，扫地机器人的越障抬升功能有所优化。
- **期待中国品牌基于用户反馈，持续完善产品体验。**在2026CES展会上，科沃斯的地板清洁、窗户清洁、草坪护理三大板块将集中亮相，展示全屋服务机器人的产品方案。DEEBOT X11 OMNICYCLONE是科沃斯近期的一大代表产品，搭载快速充电系统、PureCyclone 2.0自动集尘技术等，内置AI语音助手YIKO。该产品致力于实质性改善清洁体验，而非仅是追求表面的升级。追觅方面，Aqua10 Ultra Roller获2026CES创新奖；面向清洁地毯时可能留下水渍的痛点，这款产品采用了“滚筒遮罩”技术。此外，追觅爬楼机器人或将亮相展会。
- **投资建议：**关注国产扫地机器人企业科沃斯、石头科技等。
- **风险提示：**宏观经济波动风险、市场竞争加剧风险、海外贸易政策波动风险、汇率风险、原材料价格波动风险。



相关研究

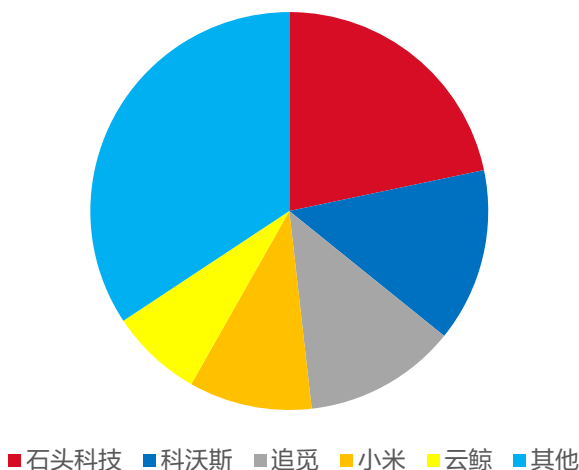
- 1.扫地机器人内销基数影响显现，关注海外拓展及新品类布局——家用电器行业简评
- 2.扫地机器人：直面竞争推动创新，放眼全球拓展可期——家用电器行业简评
- 3.以旧换新与智能制造“双轮驱动”，把握结构性机遇——家用电器行业简评

1.国产品牌市场地位愈发突出

全球扫地机市场规模可观。随着产品力提升和市场教育的推进，扫地机产品逐渐得到更多消费者的认可，据 IDC 数据，全球智能扫地机市场 2024 年出货 2060.3 万台，同比增长 11.2%；全年销额为 93.1 亿美金，同比增长 19.7%。技术升级推动产品均价上探，2024 年扫地机市场平均单价上涨 7.6%至 452 美金。2025 年前三季度，全球智能扫地机器人市场累计出货 1742.4 万台，同比增长 18.7%。

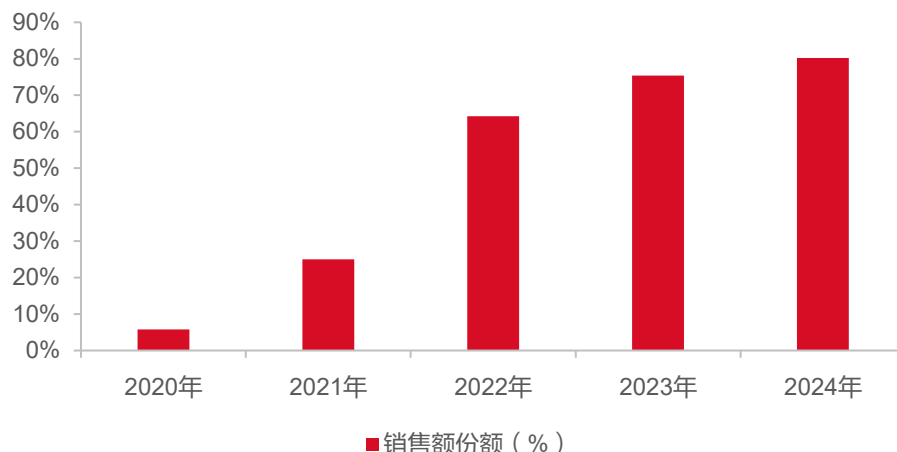
从市场份额看，全球出货量前五均为中国厂商。其中，石头科技、科沃斯出货量位于领先地位。石头科技在 2025 年前三季度累计出货 378.8 万台，在全球智能扫地机器人市场中的份额达到 21.7%。海外大促中，2025 年 Prime Day 期间，石头科技在全欧洲、美国、澳洲亚马逊渠道均取得对应类目市占第一。2025 年“黑五”期间，石头科技在北美亚马逊扫地机市占达 40%；欧洲亚马逊市占达 42%，欧洲多国亚马逊及线下渠道为市占第一；其他市场中，澳洲与中东亚马逊市占第一。科沃斯方面，经过多年积淀，已建立起丰富的海外销售网络，同时通过添可洗地机等多品类协同布局，建设全球化品牌形象。回顾过往，近年跨境电商的发展为中国品牌切入海外高端市场提供突破口，在多功能基站等领域的产品创新使头部品牌走向价值竞争。

图1 2025 前三季度全球智能扫地机器人主要厂商市场份额（台数，%）



资料来源：环球网，IDC，东海证券研究所

头部国产品牌出海初期采取高端定价，锚定品牌价值，此后逐步拓宽价格带。GfK 海外市场监测数据显示，2024 年，海外“800+美元”扫地机器人市场在中国自主品牌带动下零售额占比接近 4 成，其中，中国品牌贡献的零售额占比超过 80%。领先的技术更新能力，成为中国头部品牌在高端市场把握定价权的基础，如在持续进化的导航技术、创新的基站功能等方面，中国品牌实现了产品性能的超越。在定价方面，部分品牌采取海内外差异化定价策略，外销产品通常较国内型号有一定产品溢价。在完成高端品牌形象塑造后，国产头部品牌通过技术下放与产品线延伸策略，逐渐布局中端价格带。中端产品通常在保留核心功能和某些突出亮点的基础上，对附加模块进行了一定取舍。但此类产品便于扩大用户覆盖范围，应对海外市场的需求分化。

图2 “800+美元” 扫地机器人市场中国品牌销售份额趋势

资料来源：GfK，东海证券研究所（统计时间为 2024 年，统计范围不含北美、俄罗斯）

iRobot 将从纳斯达克退市，扫地机器人行业进入新阶段。近期，扫地机器人品类开创者 iRobot 正式申请破产保护，将被杉川机器人收购，并实现私有化。杉川机器人此前为 iRobot 的代工方，后来成为 iRobot 的主要债权人；另外，杉川旗下自主品牌为 3i，已推出多款智能净地站。iRobot 曾具备显著的市场先发优势，以旗舰产品塑造其高端品质定位。但近年来，在导航技术、全能基站等重要的产品更新过程中，iRobot 技术迭代滞后，产品竞争力有所走弱。据 IDC，2024 年 iRobot 在西欧、亚太市场受到中国厂商的冲击，全球出货量同比-6.7%，份额下滑 2.6 个百分点至 13.7%。尽管整体份额回落，但 2024 年时 iRobot 在美国、加拿大、日本市场仍保有销额领先的基础。此次收购交易后，杉川将在保留 iRobot 品牌的基础上，同步推进 iRobot 在海外和中国的业务，逐步将自身的代工制造能力与品牌渠道进行整合。随着 iRobot 的易主，或将引发市场份额的重新分配，头部的竞争重点聚焦在中国品牌之间。

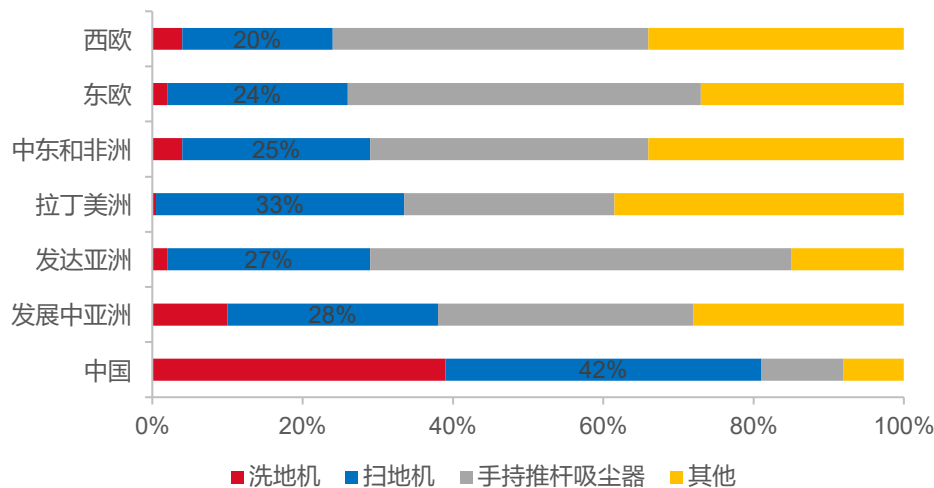
图3 杉川旗下自主品牌 3i 推出的净地站 F1 Pro

资料来源：3i 官方网站，东海证券研究所

海外市场的本土化运营成为扫地机行业的重要发展因素。通过引入本地化人才、优化产品和服务，中国扫地机龙头成功提升了其在不同市场中的竞争力和市场份额。这种多管齐下的市场扩展策略不仅有助于企业获取更多突破，还为整个行业带来了充盈的发展机遇。随着国产品牌加大出海进程，海外竞争进入下半程。仅仅依靠粗放式的经销商卖货已无法获得持续的竞争力，后续需要对不同地区的居住环境和习惯进行针对性的推广。例如，海外用户养宠物较多，家里地毯较多，过去几年代表品牌就更新了毛发防缠绕的设计和专门的本地化产品。在营销方面，各区域对渠道的青睐度有所差异。如在韩国市场，明星相较于简单的

社媒营销更具号召力，部分品牌与韩国本土的明星进行合作，通过举办线下快闪活动等策略提高产品接受度。在出海的 2.0 时代，满足不同地区消费者的多样化需求至关重要。从清洁电器的使用习惯看，不同区域各有特色；妥善利用数据背后的差异原因，成为下一阶段突破市场的关键。

图4 2024 年各主要区域清洁电器市场结构



资料来源：GfK，东海证券研究所

2.CES 回顾与展望

回顾 2025CES，扫地机新形态打开想象空间。1 月举办的国际消费电子展 CES 是洞察行业未来一年技术风向的窗口。在 2025 年的展会上，石头科技发布了配备 6 自由度机械手模组的扫地机器人，这款产品可以主动捡拾地面杂物。追觅亦展示了搭载仿生多关节机械手的扫地机器人，机械手可夹取重达 400 克的物品。这是近年来对产品形态的一次较大革新探索，将扫地机器人的能力从二维地面清洁，扩展到了三维空间整理。

图5 石头科技 2025CES 发布了搭载仿生机械手的扫地机器人



资料来源：金融界，东海证券研究所

2026CES 即将举办，AI 持续赋能扫地机器人行业。部分企业已释出了参展信息，如三星将发布新一代的 AI 互联生态系列，其中包括 Bespoke AI Jet Bot Steam Ultra 扫地机器人。这款扫地机器人由高通骁龙处理器提供支持，搭载基于深度学习的 AI 识别技术，以更精准地识别宠物、电线、地毯以及其他不易察觉的障碍物。面向传统扫地机存在的痛点，这

款扫地机升级了 AI 液体识别功能。它能够检测到地面的液体泼洒，并可根据用户预先设置的偏好，选择进行清洁或是避开液体。此外，扫地机器人的越障抬升功能有所优化。

期待中国品牌基于用户反馈，持续完善产品体验。在 2026CES 展会上，科沃斯的地板清洁、窗户清洁、草坪护理三大板块将集中亮相，展示全屋服务机器人的产品方案。DEEBOT X11 OMNICYCLONE 是科沃斯近期的一大代表产品，搭载快速充电系统、PureCyclone 2.0 自动集尘技术等，内置 AI 语音助手 YIKO。该产品致力于实质性改善清洁体验，而非仅是追求表面的升级。追觅方面，Aqua10 Ultra Roller 获 2026CES 创新奖；面向清洁地毯时可能留下水渍的痛点，这款产品采用了“滚筒遮罩”技术。此外，追觅爬楼机器人或将亮相展会。

3.风险提示

宏观经济波动风险：宏观经济变化可能影响消费者收入状况，从而影响消费者购买扫地机器人的决策。

市场竞争加剧风险：整体需求面临压力的情况下，部分企业可能会采取激烈的价格竞争策略，导致盈利受损。

海外贸易政策波动风险：关税等贸易政策波动可能带来诸多不确定性，如厂商需要调整产能布局来应对政策，关税提高或将使产品价格失去竞争力等。

汇率风险：汇率变化可能影响产品的出口价格。此外，若汇率大幅波动，可能造成公司汇兑损失，增加财务成本。

原材料价格波动风险：近年来随着智能硬件和消费电子行业的快速发展，部分电子零部件供给量和价格波动有加大趋势。原材料的价格波动将会直接影响产品成本，从而影响公司盈利能力。

一、评级说明

	评级	说明
市场指数评级	看多	未来 6 个月内沪深 300 指数上升幅度达到或超过 20%
	看平	未来 6 个月内沪深 300 指数波动幅度在-20%—20%之间
	看空	未来 6 个月内沪深 300 指数下跌幅度达到或超过 20%
行业指数评级	超配	未来 6 个月内行业指数相对强于沪深 300 指数达到或超过 10%
	标配	未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数在-10%—10%之间
	低配	未来 6 个月内行业指数相对弱于沪深 300 指数达到或超过 10%
公司股票评级	买入	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数达到或超过 15%
	增持	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数在 5%—15%之间
	中性	未来 6 个月内股价相对沪深 300 指数在-5%—5%之间
	减持	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数 5%—15%之间
	卖出	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数达到或超过 15%

二、分析师声明：

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证以专业严谨的研究方法和分析逻辑，采用合法合规的数据信息，审慎提出研究结论，独立、客观地出具本报告。

本报告中准确反映了署名分析师的个人研究观点和结论，不受任何第三方的授意或影响，其薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

署名分析师本人及直系亲属与本报告所涉及的内容不存在任何利益关系。

三、免责声明：

本报告基于本公司研究所及研究人员认为合法合规的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究人员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读和参考。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何机构和个人的投资建议，任何形式的保证证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本公司客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

四、资质声明：

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦
 网址：Http://www.longone.com.cn
 座机：(8621) 20333275
 手机：18221959689
 传真：(8621) 50585608
 邮编：200125

北京 东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
 网址：Http://www.longone.com.cn
 座机：(8610) 59707105
 手机：18221959689
 传真：(8610) 59707100
 邮编：100089