

2026中国具身智能产业商业化前沿洞察

亿欧智库 <https://www.iyiou.com/research>

Copyright reserved to EO Intelligence, Apr. 2026



用第三方视角和专业服务
助力产业科技升级和价值创造

- ✓ 研究领域：覆盖人工智能、未来产业、汽车出行、大健康、消费生活、智能制造、电商零售、数字农业、智慧城市、金融科技、物流供应链、企业服务、双碳等多行业领域
- ✓ 服务对象：包含国家部委、地方政府、央国企、互联网科技公司以及外资500强和民营500强
- ✓ 独创模型：亿数合创团队在10余年产业研究和咨询经验的基础上联合科研单位，研发了诊断企业数字化和创新力水平的TOIPO模型。模型从5大维度，30个细分维度对企业的战略、产品、技术、供应链、经营等方面进行全面诊断。

亿欧智库历史服务项目

累计发布自研型研究报告600+

定制型研究与白皮书项目300+

战略规划型项目100+



亿欧智库服务项目类型



获取更多维度报告数据，请访问亿欧网(www.iyiou.com)

目录
CONTENTS

01 具身智能产业发展宏观背景与阶段特征

- 1.1中国具身智能产业政策体系与支持方向
- 1.2中国具身智能市场规模与增长动能
- 1.3中国具身智能产业发展阶段与技术演进

02 具身智能商业化落地全景

- 2.1技术商业化成熟度和落地优先级
- 2.2投资回报率与回收期测算
- 2.3产业图谱

03 具身智能商业化模式与盈利路径

- 3.1商业化竞争格局
- 3.2核心商业模式演进与盈利路径
- 3.3核心商业化场景与落地深度
- 3.4优秀企业案例

04 具身智能产业商业化突围策略与未来展望

- 4.1企业端：技术深耕+场景聚焦+模式创新
- 4.2产业端：生态协同+标准共建+基础设施完善
- 4.3政策端：精准扶持+场景开放+制度保障

1.1 中国具身智能产业政策体系与支持方向

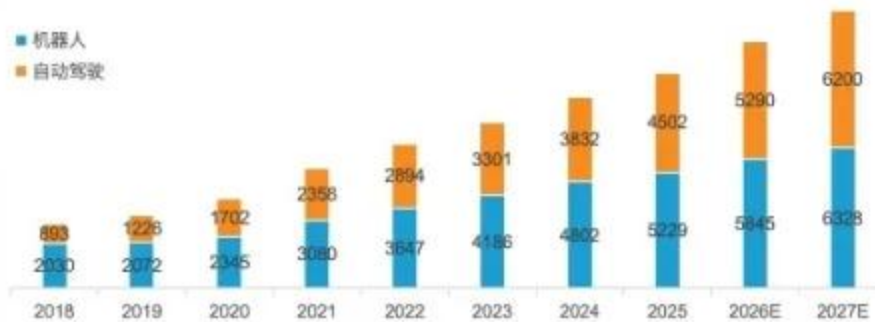
- ◆ 中国具身智能产业政策已从早期的鼓励研发、试点示范，演进为覆盖全产业链的系统性促进体系。
- ◆ 核心逻辑体现为三层递进：以顶层设计锚定战略方向，构建从零部件到场景应用的完整产业链；以标准体系规范行业发展，降低交易成本并加速商业化；以财政、场景、人才、制度等多元工具形成政策合力，推动产业迈向规模化落地。



1.2 具身智能市场规模不断扩大，人形机器人资本热度不断上升

- ◆ 机构预计具身智能的市场规模将持续增长，有望在2027年达到1.25万亿元。
- ◆ 2023年至2026年，具身智能成热门赛道，特别是人形机器人产业迎来投融资热潮，投融资数量和总金额显著增长，2025年开始呈现爆发式增长，2026年开年，资本热度得以延续。

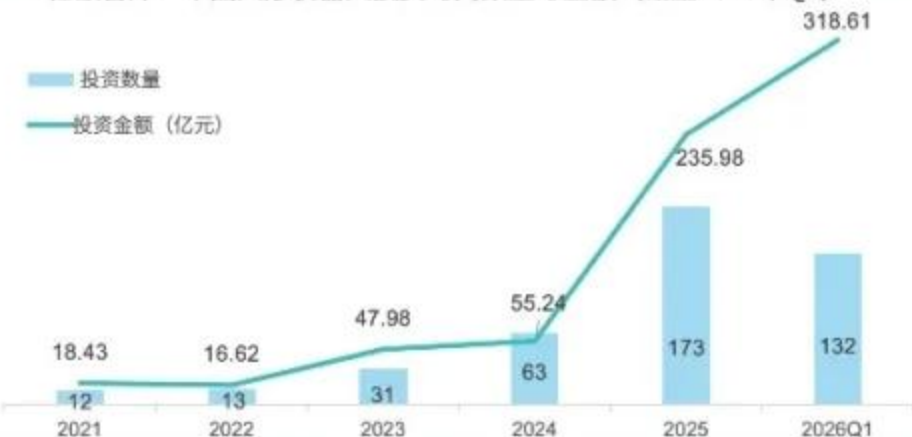
亿欧智库：2018-2027年中国具身智能市场规模预测情况(亿元)



亿欧智库：2026Q1具身智能投融资行业词云、月份分布



亿欧智库：中国人形机器人投资时间数量与金额 (截至2026年Q1)



亿欧智库：2026Q1获投具身智能企业融资阶段分布 (单位：次)



1.3 中国具身智能产业发展阶段与技术演进

- ◆ 中国具身智能产业已跨越“实验室研发”和“原型机展示”的早期阶段，正处于“技术验证向规模化商业化落地”的关键跨越期。
- ◆ 技术发展正从追求单一指标转向“实用性、可靠性、经济性”的综合平衡。以“大脑”智能化、“小脑”敏捷化、“躯体”灵巧化与低成本化三大方向为牵引，产业加速从实验室走向真实商业场景。

亿欧智库：中国具身智能产业发展阶段判断

产业共识

2025：蓄势之年·2026：跃迁之年

中关村论坛“百亿具身智能对话”达成共识：2025年是行业筑牢基础、从实验室走向真实场景的蓄势之年，2026年有望成为从技术积累迈向规模化落地的跃迁之年。

产业发展类比

从技术积累的GPT-2.0迈向爆发前夜的GPT-3.0

GPT2.0→GPT3.0
跨越前夕

2026末~2027中
GPT3.0时刻



“大脑”智能化

大模型驱动的VLA模型成为主流，实现从“感知”到“决策”再到“行动”的闭环，大幅提升泛化能力。

>2倍

VLA模型性能提升

>90%

复杂任务成功率



“小脑”敏捷化

端到端模型与强化学习结合，提升机器人在非结构化环境中的实时响应能力，让运动控制更丝滑。

毫秒级

动态决策时间缩短

自适应↑

复杂动态环境适应



“躯体”灵巧与降本

核心零部件国产化进程加速，灵巧手与传感器性能提升，为大规模商业落地奠定坚实的成本基础。

>50%

力控成本下降

>95%

谐波减速器
国产率

>60%

核心零部件
国产率

“大脑”+“小脑”+“躯体”三维协同突破|从单机智能→群体智能跨本体协作框架加速落地|半结构化场景先行工业、公共服务率先规模化

目录
CONTENTS

01 具身智能产业发展宏观背景与阶段特征

- 1.1中国具身智能产业政策体系与支持方向
- 1.2中国具身智能市场规模与增长动能
- 1.3中国具身智能产业发展阶段与技术演进

02 具身智能商业化落地全景

- 2.1技术商业化成熟度和落地优先级
- 2.2投资回报率与回收期测算
- 2.3产业图谱

03 具身智能商业化模式与盈利路径

- 3.1商业化竞争格局
- 3.2核心商业模式演进与盈利路径
- 3.3核心商业化场景与落地深度
- 3.4优秀企业案例

04 具身智能产业商业化突围策略与未来展望

- 4.1企业端：技术深耕+场景聚焦+模式创新
- 4.2产业端：生态协同+标准共建+基础设施完善
- 4.3政策端：精准扶持+场景开放+制度保障

2.1 技术商业化成熟度和落地优先级

- 商业化成功与否，不取决于最前沿的实验室技术，而取决于“技术成熟度”与“场景需求度”的匹配。当前落地遵循“成本下降与供应链突破—核心零部件国产化—场景从易到难”的三阶逻辑。工业制造中的固定工位装配、搬运，物流仓储中的分拣、码垛，已成为首批规模化落地领域。

亿欧智库：供应链优势驱动成本骤降

成本的下降直接反映在终端产品的定价上。目前，人形机器人已出现明显的产品分层。



消费级入门
松延动力“小布米” 9998元 娱乐陪伴、教育、展览展示



科研/开发者平台
加速进化BoosterK1 2.99万元起 为开发者提供低门槛的具身智能研发平台



科研/开发者平台
宇树科技UnitreeR1 2.99万元起 教育、科研开发、轻量级人机交互



工业旗舰
优必选WalkerS2 约76万元 汽车制造、智慧物流的质检、搬运等复杂工业场景

亿欧智库：人形机器人应用趋势

初期：细分市场

中期：个人市场

远期：航空航天

科研研究

家政服务

航天作业

工业生产

个人助理

宇宙探索

物流配送

陪伴护理

太空垃圾清理

安防巡检

灾难救援

商业服务

2026-2030年

2030-2040年

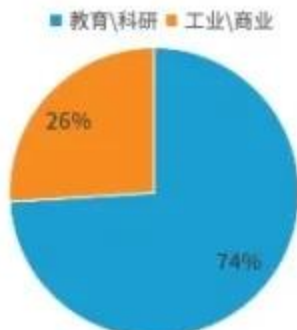
2040-2050年

技术成熟、成本下降、法规监管逐渐完善

2.2 投资回报率与回收期测算

- ◆ 市场逻辑正在根本性转变：从“能否做出炫酷的机器人”转向“能否卖出能赚钱的机器人”。客户不再为“炫技”买单，而是精确计算替代人力、提升效率的经济价值。

亿欧智库：2025年具身智能订单结构拆解



2025年具身智能订单金额类型占比

深入拆解订单来源，可以发现需求结构远非“一清二白”：

- 第一类：政策驱动型采购。地方国资背景机构是最大的订单来源之一。
- 第二类：标杆示范型采购。国有企业的身影始终在列。
- 第三类：战略合作型采购。车厂以“实训”名义进行的采购，但这类订单更多属于付费测试和联合开发，距真正的批量交付仍有差距。
- 第四类：科研教育型采购。高校、研究所和科技企业“售卖高端研究平台”的采购——科研客户对价格相对不敏感，追求平台开放性和运动性能。

真正基于“机器人比人便宜好用”的纯商业订单，至今仍是空缺。

亿欧智库：投资回收期的敏感期测算

- 当前一台工业机器人的综合总成本约50-60万元，替代一名年薪10万元的工人，静态回本周期约5-6年，与制造业折旧周期基本持平，经济性尚未显著占优。但随着硬件成本下降及技术成熟，动态回收期将大幅缩短。

动态回收期 (DCF模型)	
初始投资 (硬件30万+部署6万+首年软件3万)	≈39万元
年净现金流入 (替代1人)	≈10万元
折现率 (行业基准)	10%
动态回本周期	4.7年
内部收益率IRR	12.5%

回本缩至2.7年

当硬件成本下降20%、人力成本上升20%、利用率上升20%的三重利好情况下



当回本周期 < 2年，企业从“试点”转向“批量替代”

2.3 具身智能产业图谱



备注：亿欧智库、图谱仅展示部分企业，未穷尽

目录
CONTENTS

01 具身智能产业发展宏观背景与阶段特征

- 1.1中国具身智能产业政策体系与支持方向
- 1.2中国具身智能市场规模与增长动能
- 1.3中国具身智能产业发展阶段与技术演进

02 具身智能商业化落地全景

- 2.1技术商业化成熟度和落地优先级
- 2.2投资回报率与回收期测算
- 2.3产业图谱

03 具身智能商业化模式与盈利路径

- 3.1商业化竞争格局
- 3.2核心商业模式演进与盈利路径
- 3.3核心商业化场景与落地深度
- 3.4优秀企业案例

04 具身智能产业商业化突围策略与未来展望

- 4.1企业端：技术深耕+场景聚焦+模式创新
- 4.2产业端：生态协同+标准共建+基础设施完善
- 4.3政策端：精准扶持+场景开放+制度保障

3.1 商业化竞争格局

◆ 当前具身智能商业化竞争呈现“三层梯队”格局：头部独角兽引领平台化生态，细分赛道龙头深耕垂直场景建立壁垒，中小企业在核心零部件与集成服务中灵活补位。市场远未固化，竞争焦点正从“技术炫技”转向“量产交付”与“场景复购”，资本加速向头部集中，生态竞争取代单点竞争。

	头部独角兽集群	细分赛道龙头	中小企业/补位者
竞争逻辑	平台化·生态化	场景深潜·隐形冠军	单点突破·灵活补位
能力特征	全栈技术+多场景覆盖	深度工艺理解+高客户粘性	敏捷定制+细分技术领先
资本特征	估值超百亿，融资10亿级	估值数十亿，融资数亿级	估值数亿，融资千万级
代表方向	通用人形整机+生态平台	汽车/物流/环卫等垂直场景	灵巧手/关节/传感器/集成
核心挑战	ROI未大规模验证，依赖科研订单	场景天花板有限，拓展难	融资窗口收窄，生存压力大

趋势一·量产交付竞赛

2025关键词：融资/发布
2026关键词：交付/复购
头部企业产能目标：万台级

趋势二·场景收敛聚焦

- ✓ 从“全场景”转向1-2个现金牛场景
- ✓ 工业制造（汽车/3C/新能源）为必争之地

趋势三·资本向头部集中

- ✓ 2025融资735亿元，2026Q1两极分化
- ✓ 中腰部融资窗口收窄，并购整合加速

趋势四·生态竞争取代单点

- ✓ 平台+生态系统性竞争
- ✓ 开放仿真/数据集/API→吸引开发者

趋势五·中国份额持续扩大

- ✓ 2025中国占全球出货量84.7%
成本/量产优势vs海外大厂/品牌优势

尚未固化

市场格局远未稳定，新进入者仍有弯道超车机会

尚未定型

商业模式（硬件/SaaS/生态）仍在探索中

尚未验证

行业整体盈利路径仍待跑通

3.2核心商业模式演进与盈利路径

◆ 具身智能商业模式正从单一的硬件销售向“硬件+租赁+解决方案+生态”多元混合演进。2025年头部企业营收迈入“十亿俱乐部”，硬件销售规模效应已验证；RaaS模式快速成长，解决方案构筑高客户粘性，生态授权代表高阶形态。未来混合模式将成为主流，数据资产化是盈利护城河。

商业模式	代表企业	盈利特征	客户粘性	长期可持续性
硬件销售	宇树科技、优必选	规模效应驱动毛利率（宇树近60%）	中低	中
RaaS/租赁	智元“擎天租”、FigureAI	轻资产，持续订阅收入	中	高
解决方案	优必选（工业）、智元	高客单价、高利润，交付周期长	极高	高
生态/授权	特斯拉、智元（开源）	前期投入大，后期边际成本极低	极高	极高

亿欧智库：人形机器人未来商业模式路径

人形机器人厂商目前主要的盈利模式为提供软硬件一体本体用于特定领域的应用开发和科研，随着技术成熟度提升、场景测试通过，客户进行批量部署后，企业可转向提供细分场景的解决方案和技术支持，在未来场景应用成熟、人形机器人规模化量产后，企业可转为租赁服务商，将人形机器人作为劳动资源进行派遣，按需收取租赁费用。

短期：销售软硬件一体本体

- 售卖人形机器人软硬件一体化平台于开发服务商，做特定垂直领域的应用开发
- 售卖教育科研机构、AI厂商等进行算法研究、数据采集

中期：提供场景解决方案+后续技术支持

- 针对客户细分场景提供解决方案，进行现场部署，提供后续技术支持和系统集成服务

未来：人形机器人租赁外包

- 人形机器人服务商转为租赁运营商角色，将其作为一种服务外包资源。当客户有劳动力需求时，可派遣人形机器人完成工作，收取人形机器人租赁费用

3.3核心商业化场景与落地深度

◆ 具身智能商业化已形成清晰的五层梯队：工业制造是主阵地，物流仓储形成第二增长曲线，商业服务从标杆项目向批量部署过渡，科研教育仍是最大采购群体，家庭场景处于前瞻布局期，特种场景在专业领域形成差异化闭环。



科研教育领域



最早启动

最大采购

订单量占75%
价格不敏感

为机器人技术的实际应用提供了坚实的理论和实践基础



物流运输领域



第二增长曲线

分拣/搬运/配送

年订单41亿
标准化高

优化仓储物流产线
实现高效货物运转



工业制造领域



商业化主阵地

汽车/3C/新能源

订单最集中
ROI最易衡量

打破人机协作瓶颈
实现智能化柔性适配



商业服务领域



标杆示范期

餐饮/酒店/零售

累计部署10万+台

提高客户服务效率
提升客户满意度



特种安防领域



任务导向型

巡检/排爆/救援

四足电力巡检
市占85%

“任务导向型”，对可靠性和环境适应性要求极高



家庭领域



终极市场

前瞻布局

扫地机器人先行

技术、成本和安全门槛最高，短期内难以大规模普及

3.4.1 光象科技——构建可自学习的工业具身智能体

- ◆ 光象科技由清华大学车辆学院与人工智能学院联合孵化，是清华人工智能学院成立后首家完成正式技术转移的顶尖工业具身智能企业；团队汇聚AI与具身机器人领域顶尖科学家、产业资深人士，及阿里、腾讯、华为、蔚来、极智嘉等科技巨头技术高管，为北京市中关村高新技术企业、中国汽车工程学会汽车行业智能制造联盟首批理事单位之一。
- ◆ 公司深耕强化学习核心算法，以“具身大模型+具身开发平台”构建机器人自主学习技术范式，实现机器人自主学习与规模化部署，打造超级工业智能体；商业上从高价值汽车制造场景切入，依托自主学习具身大脑与平台工具完成规模化落地，已在汽车行业实现具身智能真实落地。

亿欧智库：光象科技技术能力矩阵

- **算法壁垒**：光象团队在强化学习领域长期处于全球领先水平，也是目前国内行业最全的强化学习体系，支持具身智能任务泛化性、成功率、精准度、鲁棒性全面进化
- **数据壁垒**：高精度场景建模生成大规模、低成本仿真数据，持续构建数据飞轮加速实现Scaling
- **具身平台壁垒**：行业首个具身智能开发平台，支持具身智能开发和规模化部署

顶尖具身算法

高效数据体系

全球Top强化学习技术体系，SOTA算法矩阵

高效率、低成本数据飞轮，加速实现Scaling

世界模型RL 仿真RL 真机RL

高精度建模 仿真数据生成 高效低成本真机数采

构建最强工业具身智能体

面向工业对象提供一体化具身智能开发、部署能力

Coops 具身智能开发平台

具身机器人“蓝翔技校”，自主学习、快速部署

具身通用算法及预训练模型

大规模并行化训练集群

高精度工业对象建模能力及模型库

一脑多形+一机多能+自主学习+快速部署

亿欧智库：全行业最强感知能力的工业具身智能机器人—光象X1



3.4.1 光象科技——高价值汽车制造场景切入

亿欧智库：三步走战略实现商业落地



- 技术上** { 有突破—非标准环境/复杂操作
可落地—先选择单一维度
- 商业上** { 有价值—有经济价值，客户付费意愿强烈
成规模—入场场景规模足够大
- 竞争上** { 开红海—如自动驾驶、通用机器人
发挥比较优势—汽车等垂直场景

选择可落地的规模化商业市场——拓展垂直领域

亿欧智库：某国际豪华汽车品牌质检工位落地案例



- 行业内首个实现“边走边检”“全身协同”能力的具身机器人，具身机器人底盘、腰、臂全身协同控制的覆盖式质检。
- 光象端到端具身模型展现了领先的全身通用泛化能力，并达到工业级精准度、平滑性及节拍要求。

车身表面检测覆盖

100%

协同式灵活泛化“边走边检”
对比非协同方式效率提升

51%

完整检测时长约180s，
比人工工位时间节省了

25%

进一步优化中
预计可再节省

20%

亿欧智库：某国际豪华品牌和某新势力高端智能汽车品牌焊装工厂焊接上件落地案例



*全场景仿真环境

- 自研模型训练性能世界第一的值分布强化学习算法DSAC保证放置对孔精度，及整体任务的时间节拍要求。
- 同时结合自研高平滑神经网络作为模型基础网络结构，保证动作过程的平滑性。

- 泛化性** 任意位置、任意形状焊件抓取，在任意位姿下对孔放置
- 精准度** 抓取后任意位姿下，精准对孔放置，精度~1mm
- 平滑度** 操作丝滑流畅，无抖动
- 节拍** 30s内

3.4.2—微科技——智能机器人全栈技术平台

- ◆ 一微科技是行业领先的智能机器人全栈技术平台，也是中国唯一一家为消费级智能移动机器人提供全栈式解决方案的企业。一微科技以自研机器人算法与专用SoC芯片为核心，打通了从专用芯片、算法、模组到开发平台与完整解决方案的全链路，打造了覆盖“感知—决策—控制”的软硬件一体化体系，让机器人真正具备环境感知、规划决策与自主移动的核心能力，为具身智能的落地提供了坚实的底层支撑。
- ◆ 作为国家专精特新“小巨人”企业，一微科技构建了以AmicroCore为核心的模块化技术平台，形成了系列化智能移动机器人解决方案，以“芯片多核化、硬件加速化、算法芯片化”的技术路线，持续推动机器人从基础导航到智能交互的能力升级，助力具身智能在消费级场景的规模化应用。

亿欧智库：一微科技全栈技术平台+开发工具



多元化
应用场景



亿欧智库：一微科技商业化优势与成果



3.4.3 库萨科技——城市服务机器人创新者

- ◆ 库萨科技，作为城市服务机器人领域的创新者，专注于无人作业机器人和智能云控平台的设计与销售，致力于提供覆盖全生命周期的无人作业解决方案，其商业化进程的坚实基础，正是自主研发的贯穿“感知-决策-控制”闭环的KUSASM33.0架构。
- ◆ 目前库萨科技已经通过其多款无人作业机器人产品，在城市服务场景中实现了具身智能技术的规模化落地，产品覆盖国内外近40座城市，在上海、浙江、江苏等10余个市、县（区）实现首台落地，获厦门、杭州、嘉兴等城市首批合规上路牌照。

亿欧智库：库萨科技KUSASM33.0技术架构

KUSASM33.0架构是专为具身智能机器人设计的核心“大脑”，为具身智能机器人在户外复杂环境工作中，构建了一个统一、安全且能理解物理世界，具备预测能力的决策与控制系统。

- 集成“超多模态”感知，融合视觉、文本与力觉信息，通过KUSAWorldModel可以将信息融合为对动态环境的连贯认知与解读。
- 借助KUSAWorldModel独有的特征对齐与硬性约束机制，确保所有指令理解无歧义，且行为决策均符合安全的物理规则。
- 依托KUSAWorldModel赋予的预测与推演能力，机器人最终实现X/Y轴（平面移动）和Z轴（升降与操作）的高度协同，完成精准的复合动作，从而完成从感知、理解到安全、精准执行的闭环。

KUSASuper-Multi-Mode-Model(SM3)3.0



亿欧智库：库萨科技量产机器人产品系列

无人机器人能够在无人化情况下自主高效的完成任务

具备功能

自主作业路径规划、自主唤醒、自主循迹、自主避障、实时监测、自动报警、作业质量自检，同时支持远程监控和管理

应用场景

适用于城市道路、商业社区、广场、公园/景区、园区/校园、港口、机场/高铁站等城市开放式场景



无人清扫&巡检机器人
库萨星穹*系列

擅长于城市主干道、辅道、混合车道等城市道路的清扫和巡检



无人清扫&巡检机器人
库萨巨人*系列

擅长于小区、公园、学校、广场、产业园区、开放辅道等公共区域的保洁和巡检



无人清扫&巡检机器人
库萨星洁*系列

擅长于商业社区、人行道、广场、公园/景区等公共场地的保洁和巡检

3.4.4 影智XBOT——专注商业具身智能机器人落地

- ◆ 影智XBOT是一家以“人工智能+机器人”为核心的具身智能国家高新技术企业，专注于具身智能技术的研发与商业化落地。公司不仅设计制造机器人，更通过云边端一体的AgenticAI操作系统，为商业空间批量生产、部署并管理可进化的“数字劳动力”。依托自研的具身系统与多模态感知交互能力，影智XBOT在真实的商业应用中构建起数据飞轮，以极低边际成本积累行业稀缺的“视觉-语言-动作”（VLA）多模态数据，驱动机器人在运营中持续迭代进化。
- ◆ 公司具备三大核心能力：一是覆盖产品定义、研发到大规模量产的全链条具身产品研发能力；二是领先的行业VLA具身智能技术架构；三是AI驱动的可复制单店经济模型，实现商业场景应用的快速闭环。

亿欧智库：影智XBOT技术能力优势

自研技术栈：大、小脑协同的AgenticAIXOS



精准执行层—灵巧的“手”

- 视觉模仿学习
- 生成式动作规划
- 力位混合控制

让机器人从“机械执行”变为“传承手艺”，解决柔性操作难题

智能决策层—聪明的“脑”

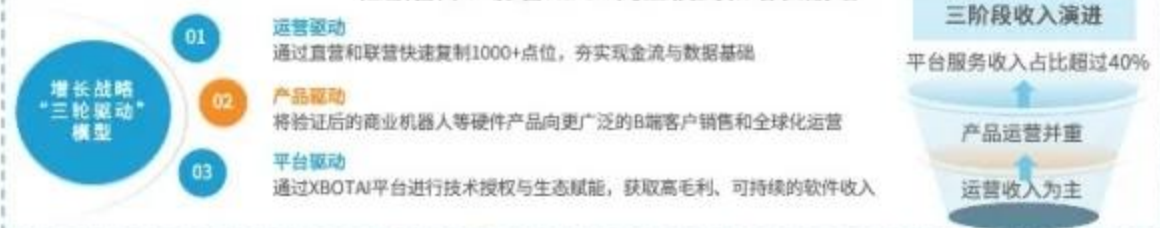
- 任务编排大模型
- 多模态感知与闭环反馈
- 跨品类泛化能力

让机器人从“单点自动化”变为“全局调度员”，应对复杂商业场景

亿欧智库：影智XBOT具身智能产品矩阵



亿欧智库：影智XBOT商业模式和增长战略



3.4.5 优艾智合——工业“一脑多态”具身智能机器人解决方案

- ◆ 优艾智合 (YOUIBOT) 是全球领先的工业具身智能科技公司，致力于通过移动操作机器人驱动全球工业客户智能化变革，实现稳定、柔性、高效的生产。优艾智合为半导体、能源化工、锂电、3C及其他制造、公用事业等诸多行业提供“一脑多态”具身智能机器人解决方案，包含高泛化智能模型以及具备感知、移动、操作能力的多形态机器人。
- ◆ 优艾智合的工业具身智能机器人解决方案已在中国、日本、韩国、德国等30余个国家及地区进行销售，客户覆盖包括全球头部半导体晶圆代工厂、中国头部电网集团和能源集团在内的众多知名企业。

亿欧智库：优艾智合技术矩阵



亿欧智库：优艾智合产品系列与市场地位



亿欧智库：多机器人协同巡检客户案例



- 引入11台移动操作机器人，用于在输煤廊道、汽机房、锅炉房和升压站等区域进行跨区域的巡逻、监控、巡检和维护。
- ✓ 解决人工安全问题，且作业效率不受影响。
- ✓ 7天24小时不间断巡检，覆盖超1400个关键点位。
- ✓ 及时准确发现异常情况和安全隐患，自动发出警报。
- ✓ 巡检系统与电场信息化平台无缝融合，全面提升巡检效率和精度。

目录
CONTENTS

01 具身智能产业发展宏观背景与阶段特征

- 1.1中国具身智能产业政策体系与支持方向
- 1.2中国具身智能市场规模与增长动能
- 1.3中国具身智能产业发展阶段与技术演进

02 具身智能商业化落地全景

- 2.1技术商业化成熟度和落地优先级
- 2.2投资回报率与回收期测算
- 2.3产业图谱

03 具身智能商业化模式与盈利路径

- 3.1商业化竞争格局
- 3.2核心商业模式演进与盈利路径
- 3.3核心商业化场景与落地深度
- 3.4优秀企业案例

04 具身智能产业商业化突围策略与未来展望

- 4.1企业端：技术深耕+场景聚焦+模式创新
- 4.2产业端：生态协同+标准共建+基础设施完善
- 4.3政策端：精准扶持+场景开放+制度保障

4.1 企业端：技术深耕+场景聚焦+模式创新

- ◆ 2026年被定义为具身智能“部署态”元年，行业评判标准已从“谁能做出炫酷的演示”全面转向“谁能可靠、稳定、可复制地解决真实问题”
- ◆ 企业端战略选择呈现三条清晰主线：技术深耕——从“重表轻里”转向“实用性”迭代，在可靠性、易用性和成本上构筑护城河；场景聚焦——避免泛化竞争，在1-2个高价值细分场景做深做透；模式创新——积极探索RaaS等新商业模式，降低客户使用门槛，建立长期客户关系。



技术深耕：构建硬核壁垒

从“重表轻里”转向“实用性优先”，构筑护城河：

可靠性：确保真实环境持续稳定运行

易用性：简化流程，降低客户使用门槛

供应链：依托中国制造生态，硬件成本有望降至海外竞品的50%



场景聚焦：做深做透高价值场景

避免泛化竞争，“钉子”策略锁定细分高价值场景：

汽车产线：攻克内饰安装、螺丝锁付等复杂工序

智慧物流：解决仓储“最后一米”柔性搬运难题



模式创新：拥抱RaaS新范式

以“机器人即服务”重塑客户关系与价值：

降低门槛：按需付费，减轻客户前期资本投入压力

数据闭环：通过持续运营形成真实场景数据，反哺算法迭代

标杆：“机时租”分时租赁平台、智元特定场景服务包

规模化交付能力

实现稳定、高质量、大规模的生产与部署落地

真实场景数据闭环

利用海量真实世界数据驱动模型快速迭代优化

极致成本控制能力

持续优化成本结构，在激烈的市场竞争中保持优势

4.2产业端：生态协同+标准共建+基础设施完善

- ◆ 具身智能产业正从单点企业突破迈向系统化生态协同阶段，产业端的成熟度决定了商业化落地的天花板。
- ◆ 2026年以来，多个产业联盟成立、首个国家级标准体系发布、以及算力/数据/中试等基础设施加速落地，标志着产业已进入“系统化推进”的新窗口期。



生态协同： 从“单打独斗”到“联合舰队”

核心思想：产业联盟井喷式涌现，构建“技术+场景+资本+政策”全链条协同网络。

关键数据：

融资总额：2025年735.43亿元、投资事件：744起

典型案例：央企“AI+”具身智能产业共同体、长三角具身智能产业联合体等。



标准共建： 从“各自为战”到“互联互通”

核心思想：首个国家级标准体系发布，涵盖六大板块，填补顶层设计空白。

关键进展：

涵盖基础、类脑智算、肢体组件、整机、应用、安全伦理六大板块。

人形机器人本体通信接口等关键国标已正式立项。

积极参与ISO/IEC国际标准制定，提交安全提案。



基础设施： 构筑产业“高速公路”

核心思想：算力、网络、数据、中试等设施落地，解决“数据荒”与工程化瓶颈。

关键进展：

中试：北京人形机器人平台年产能5000+台套。

数据：“新光世界”目标年产千万小时级高质量数据。

网络：5G-A网络覆盖330+城市，支撑毫秒级实时决策。

生态协同：整合资源，加速创新

推动100+场景方与机器人企业精准对接，打通技术与商业闭环

标准共建：统一规则，降低成本

完成5项以上关键标准立项与发布，打破技术壁垒，促进互联互通

基础设施：夯实底座，提升效率

实现“千万小时级”数据年产能与“万台级”中试产能，为量产提供坚实支撑。

4.3政策端：生态协同+标准共建+基础设施完善

- ◆ 具身智能政策体系已从“泛化鼓励”转向“精准滴灌”，国家与地方两级资金聚焦关键零部件攻关、首台套应用和中试平台建设；场景开放成为政策核心抓手，多地通过“场景清单”“揭榜挂帅”等方式为创新提供试验田；法律法规和伦理治理框架加速构建，全国首部专项立法率先落地。政策端正在形成“资金引导—场景牵引—制度护航”的系统化支撑体系。



精准扶持：

从“撒胡椒面”到“靶向发力”

资金聚焦关键环节，通过“组合拳”精准滴灌产业痛点。

国家级标准：工信部成立标委会，发布标准体系划定统一轨道。

高额补贴：上海、武汉等地出台政策，单项补贴最高达1000万元。

研发与中试：鼓励“首台套”产品研发，支持建设国家级中试基地。

算力支持：上海对企业给予最高4000万元/年的算力券支持。



场景开放：

从“抽象鼓励”到“具体试验田”

以“场景清单+揭榜挂帅”为抓手，打造前沿技术的真实“试验田”。

场景梳理：北京经开区提供9大类50+真实场景，供企业测试。

技术验证：杭州每年评选示范应用场景，最高奖励100万元。

生态闭环：形成“技术验证→标准输出→数据积累→生态集聚”良性循环。



制度保障：

法治化治理框架加速构建

以全国首部专项立法为标志，构建法治化治理框架，提供稳定预期。

顶层立法：《杭州具身智能条例》2026.5.1起施行，全国首创。

创新监管：建立“沙盒监管”机制，实施柔性执法，包容审慎。

安全底线：明确机器人决策必须遵循“透明可释、安全可控”原则。

顶层设计与标准

工信部成立标委会，确立产业发展标准体系，引导行业规范化发展。

地方政策全面发力

各地密集出台高额补贴、算力支持及“首台套”政策，推动产业快速落地。

法治化保障落地

首部专项立法正式施行，建立“沙盒监管”，明确安全底线与创新空间。