

---

[首页](#)

[推荐](#)

[— 亚运会](#)

[关注](#)

---

---

[朋友](#)

[我的](#)

[直播](#)

[放映厅](#)

[知识](#)

[热点](#)

---

---

[游戏](#)

[娱乐](#)

[二次元](#)

[音乐](#)

[美食](#)

[体育](#)

[时尚](#)

---

---

业务合作

2023 © 抖音

[京ICP备16016397号-3](#)

[京公网安备 11000002002046号](#)

---

[广播电视节目制作经营许可证](#)

[京B2-20170846](#)

[网络文化许可证-京网文-\(2022\)0938-030号](#)

互联网宗教信息服务许可证 京(2022)0000057

药品医疗器械网络信息服务备案(京)网药械信息备(2023)第00318号

[网络谣言曝光台](#)

[网上有害信息举报](#)

违法和不良信息举报 400-140-2108

青少年守护专线 400-9922-556

算法推荐专项举报 sfjubao@bytedance.com

网络内容从业人员违法违规行为举报 feedback@douyin.com

[广告投放](#)

[用户服务协议](#)

[隐私政策](#)

[账号找回](#)

[联系我们](#)

[加入我们](#)

[营业执照](#)

[友情链接](#)

[站点地图](#)

[下载抖音](#)

搜索

---

## 投稿

- [发布视频](#)

- [视频管理](#)

- [作品数据](#)

- [直播数据](#)

- [创作者学习中心](#)

- [创作者服务平台](#)

---

---

登录

登录后即可观看喜欢、收藏的视频

■ 我的作品

■ 我的喜欢

■ 我的收藏

---

---

- 观看历史





















Copyright © 2018 IMISS & issued by youren.com

---

0

0

0

分享

[音乐](#)



[愿你我皆安好 \(剪辑版\)](#)

----- [贾晓龙](#) -----

---

举报

发布时间：20260402 17:40:01

全部评论

请先登录 后发表评论

暂无评论

---



粉丝 57 获赞 1

## 关注

文 | 商业不许冷

当 2026 年马年春晚的小品《奶奶的最爱》落下帷幕，满头银发的蔡明坐在舞台中央，身边围绕着一群动作流畅的实体机器人时，一种客观存在的时空错位感显现了出来。将时间轴拨回 30 年前，1996 年的春晚，同样是蔡明。在《机器人趣话》中，她身着银色紧身衣，通过僵硬的肢体动作和机械化的台词，试图向观众演绎一个“机器人”的形象。那一年，中国互联网刚刚接入国际网络，人工智能尚处于概念萌芽期，关于未来的科技想象，只能依赖演员的表演技巧来完成。30 年后，舞台不再需要演员来模仿机器。站在蔡明身旁的，是拥有每秒亿次算力、由高强度碳纤维和精密伺服电机构成的硅基实体。这 30 年的跨度，映射的是中国科技产业从科幻想象迈向工业落地的完整轨迹。当年只能通过人力去模拟的未来场景，如今已由成熟的产业链支撑起现实的骨架。这是一场跨越三个年代的产业验证，蔡明是见证者，而答卷人则是中国刚刚爆发的具身智能产业链。01

供应链的国产化替代与成本重构

1996 年小品中郭达购买的“蔡明牌机器人”，在当时的语境下象征着昂贵的进口高科技产品。彼时，中国制造业尚处于跟随阶段，高端数控机床与核心零部件高度依赖进口，谐波减速器等关键元器件的市场定价权掌握在海外巨头手中，高昂的成本使得机器人只能停留在工业生产线的特定环节或实验室中。2026 年春晚舞台上机器人集群的出现，本质上是国产供应链完成技术突围与成本重构的集中展示。宇树科技的人形机器人完成了高难度的空翻动作，追觅科技孵化的魔法原子展示了细腻的舞步，松延动力实现了自然的人机交互。这些表现背后的支撑逻辑，是核心零部件的国产化率提升与 BOM 成本的显著下降。以动力系统为例，追觅科技将高速数字马达转速推向了 20 万转，并成功实现了技术外溢，将其复用于机器人伺服电机系统。截至 2025 年底，追觅全球累计申请专利已超 10000 件，这种技术积累使得高性能电机的成本大幅降低。与此同时，绿的谐波、双环传动等国内企业在减速器领域的突破，进一步压缩了硬件成本。这 30 年的产业演进，是中国制造业将非标高价产品转化为标准化工业品的过程。春晚舞台上的机器人，标志着具身智能硬件已经跨越了商业化落地的成本门槛，具备了向 B 端乃至 C 端市场规模化渗透的基础条件。02

人口结构变化下的劳动力要素替补

春晚对机器人的高频展示，不仅是技术成果的发布，更是对宏观劳动力市场结构变化的响应。蔡明在小品《奶奶的最爱》中饰演一位需要陪伴的空巢老人，这一角色设定折射出当前社会的人口结构特征。30 年前，中国经济增长主要依赖丰富的人口红利。而当下，随着老龄化程度的加深和适龄劳动人口的自然减少，劳动力市场面临结构性缺口。工厂需要更稳定的自动化工人，家庭和养老机构需要能提供物理辅助与情感陪伴的服务者。春晚舞台上的具身智能产品，本质上是国家战略层面寻找的一种替代性劳动力要素。宇树科技的机器人应用于工业巡检与制造环节，旨在维持制造业的效率优势。银河通用的机器人切入家庭场景，旨在缓解养老服务供给不足的矛盾。资本市场对具身智能赛道的关注，核心逻辑在于看好其作为通用劳动力补充的潜力。在人口红利向工程师红利转型的周期中，掌握低成本、高通用性的自动化劳动力生产技术，即掌握了未来经济增长的关键要素。03

资本流向的脱虚向实与资产定价重塑

从春晚赞助商的更迭，可以清晰地观察到中国商业资本流向的轨迹。90 年代，秦池、孔府宴等酒水企业占据舞台中心，代表着快速消费品市场的爆发。随后的十余年间，互联网企业成为主角，流量经济与平台模式主导了资本叙事。而 2026 年，宇树科技

、追觅科技、银河通用等硬科技企业的登场，标志着资本风向已从商业模式创新转向底层硬核科技。根据相关数据，2025年中国具身智能市场规模持续扩大。宇树科技估值达到120亿元，银河通用估值约为30亿美元，追觅科技2025年营收有望突破300亿元，并连续六年保持100%以上的年复合增长率。资本的逻辑发生了根本性变化，资金不再单纯追逐流量变现，而是流向电机、传感器、算法模型等实体资产。追觅科技通过控股嘉美包装搭建资本运作平台，以及各家机器人公司积极准备科创板上市的动作，都表明具身智能产业已进入资产证券化的关键窗口期。春晚的高密度曝光，是各家企业在二级市场或一级市场融资前的一次价值锚定。市场开始重新评估硬资产的价值，只有具备实际生产力转化能力的企业，才能在新的资本周期中获得高溢价。04 技术落地与商业闭环之间的客观距离尽管春晚舞台展示了具身智能的最新成果，但从产业发展的客观规律来看，实现全面商业化仍面临诸多挑战。蔡明在小品中与机器人实现了流畅互动，但在现实的非结构化环境中，技术落地仍需跨越最后一公里。首先是莫拉维克悖论在现实场景中的制约。目前的技术水平在处理逻辑推理任务上表现优异，但在处理简单的感知运动任务（如整理衣物、处理突发物理接触）时，仍面临算力消耗大、泛化能力不足的问题。春晚舞台是经过预先设定和严格控制的结构化环境，而家庭和工厂环境充满了不确定性，这对机器人的感知决策能力提出了更高要求。其次是商业闭环的构建压力。虽然追觅在2026年CES上斩获了5亿元的意向订单，宇树科技在工业领域实现了规模化交付，但对于整个行业数千亿级别的研发投入而言，目前的营收规模尚不足以覆盖成本。行业普遍面临增收不增利的财务压力，例如追觅在营收高速增长的同时，净利润端仍需平衡高额研发投入带来的影响。此外，用户支付意愿与产品定价之间存在剪刀差。虽然BOM成本已大幅下降，但高性能人形机器人的售价仍多在数十万元区间，距离普通家庭数万元的心理价位仍有差距。具身智能要真正成为像智能手机一样的普及性终端，还需经历漫长的降本增效与场景磨合过程。05 写在最1996年，蔡明在《机器人趣话》中用表演填补了技术的空白。2026年，具身智能产业链在春晚舞台上展示了工业化的实体成果。这30年的变迁，是中国科技产业从模仿跟随到自主定义的缩影，也是中国经济从要素驱动向创新驱动转型的注脚。当蔡明卸下银色紧身衣，面对真正的硅基生命时，她见证的是一个新产业周期的开启。这个周期由宇树的运动控制、追觅的伺服电机、银河通用的通用大模型以及庞大的中国供应链共同支撑。这不仅是商业维度的产业升级，更是中国经济在面对人口结构变化挑战时，构建的一道技术护城河。对于具身智能产业而言，春晚的亮相只是序章，如何在真实世界中证明其生产力价值，才是接下来真正的考验。本文所涉上市公司及相关主体内容，系作者基于其依法公开披露的信息进行的独立分析与判断。相关信息来源包括但不限于公司定期报告、临时公告、投资者关系活动记录、天眼查及其他官方公开渠道。文中观点仅代表作者个人研究结论，不构成任何形式的投资建议、财务咨询或交易决策依据。读者据此做出的任何投资或商业决策，应自行承担相应风险。商业不许冷不对本文内容的准确性、完整性或时效性作出任何明示或暗示的保证，亦不承担因引用或依赖本文内容而产生的任何直接或间接责任。

## WhatsApp网页版全新升级，极速扫码，随时随地无缝交流

随着移动互联网的飞速发展，人们对于即时通讯的需求日益增长。WhatsApp作为全球最受欢迎的通讯工具之一，其网页版功能的升级无疑为用户带来了极大的便利。最新推出的WhatsApp网页版，以“极速扫码，随时无缝交流”为核心特点，让用户在电脑端也能享受到高效、便捷的沟通体验。一、极速扫码，快速登录以往，用户在电脑端使用WhatsApp需要下载客户端，操作相对繁琐。而如今，WhatsApp网页版实现了极速扫码登录，用户只需在电脑浏览器中打开网页版，扫描手机端生成的二维码，即可快速登录。整个过程无需下

---

载、安装任何软件，操作简单，极大地方便了用户。

二、随时无缝交流，畅享沟通 WhatsApp网页版支持与手机端实时同步消息，用户在电脑端发送的消息，手机端也能同步接收。这使得用户在电脑前工作时，也能随时与亲朋好友保持沟通。此外，网页版还支持语音、视频通话功能，让用户在电脑端也能享受到与手机端相同的沟通体验。三、界面优化，操作便捷 相较于手机端，WhatsApp网页版在界面设计上进行了优化，使得操作更加便捷。网页版采用了简洁的布局，将聊天列表、消息内容、联系人等元素清晰展示，用户可以轻松找到所需功能。此外，网页版还支持搜索功能，用户可以快速查找历史聊天记录，提高沟通效率。

四、隐私保护，安全可靠 WhatsApp一直致力于保护用户的隐私安全。网页版同样继承了这一特点，采用端到端加密技术，确保用户在电脑端发送的消息、语音、视频等数据安全可靠。同时，网页版还支持设置隐私权限，用户可以根据自己的需求，对联系人进行分组，实现精准沟通。五、跨平台使用，随时随地 WhatsApp网页版支持Windows、Mac、Linux等操作系统，用户可以根据自己的需求选择合适的平台。这使得用户在办公室、家中等不同场景下，都能随时随地使用WhatsApp进行沟通。总结：WhatsApp网页版的全新升级，以“极速扫码，随时无缝交流”为核心特点，为用户带来了更加便捷、高效的沟通体验。无论是工作还是生活，WhatsApp网页版都能满足用户的需求。让我们期待WhatsApp在未来的发展中，为用户带来更多惊喜。

TA的作品

[更多作品](#)



---

[广告投放](#)

[用户服务协议](#)

[隐私政策](#)

[账号找回](#)

[联系我们](#)

[加入我们](#)

[营业执照](#)

[友情链接](#)

[站点地图](#)

---

[下载抖音](#)

[抖音电商 《2025澳门六开彩公式规律结果》](#) | [《最新一肖一码预测公开查询》](#) |  
[《官方澳门六开彩精准推荐入口》](#) | [《最准官方资料大全全网独家大全》](#) |  
[《新版生肖特码表公式规律下载》](#) | [《精选一码必中内容》](#) | [《网红必中三肖精准推荐导航》](#)

[网络谣言曝光台](#) |

[网上有害信息举报](#)

| [违法和不良信息举报](#)：400-140-2108 | [青少年守护专线](#)：400-9922-556 |  
[算法推荐专项举报](#)：sfjubao@bytedance.com |  
[网络内容从业人员违法违规举报](#)：feedback@douyin.com

[京ICP备16016397号-3](#)

| [广播电视节目制作经营许可证](#)

| [京B2-20170846](#)

| [网络文化许可证-京网文-\(2022\)0938-030号](#) |

| 互联网宗教信息服务许可证 京（2022）000057