

2050全球人形機器人料達3億台

瑞銀：售價在未來廿年將大降七成

【香港商報訊】人形機器人近日成為市場焦點，瑞銀證券昨天發表報告表示，預計2050年全球人形機器人數量將超過將超過3億台；對應的全球潛在市場空間可1.7萬億美元。由於更好的規模經濟和供應鏈的改善，人形機器人的銷售價格和使用成本可能在未來20多年內下降七成以上。

逾六成應用仍係工業場景

瑞銀表示，基準情景預計到2035年，全球人形機器人數量將超過200萬台，到2050年將超過3億台，對應2035年與2050年全球潛在市場空間分別為300億至500億美元與1.4萬億至1.7萬億美元，形成一個涵蓋元件和OEM、軟件和資料、生產和服務的生態系統。

瑞銀預計商業化將首先在工業場景（如特定區域的物體搬運）和服務場景開啓，到2030年，63%的應用場景應該仍會是工業場景，且半數以上的機型仍將是非雙足人形機器人。

爲了充分發揮人形機器人的潛力，它們最終需要成爲家用消費產品，並且要發展出類人形態的人形機器人（配備雙臂的上半身、靈巧手和雙足下半身）才會成爲主流。

瓶頸技術問題5年內難解決

不過，瑞銀同時指出，人形機器人的「電動車時刻」或不會在5年內出現；「電動車時刻」即電動車技術瓶頸得到解決，且銷量在5年內從100萬架增長至1000萬架的時刻。

瑞銀稱，考慮到科技(主要是人工智能模型和資料收集方面)以及監管方面的障礙，「人形機器人時刻」可能要等到2030年後才會出現，預期商業化將首先在工業場景（如特定區域的物件搬運）和服務場景開啓。

瑞銀又認爲，由於更好的規模經濟和供應鏈的改善，人形機器人的銷售價格和使用成本（例如，硬件維護和軟件升級費用）可能會在未來20多年內下降70%以上，這應該會刺激需求。

瑞銀的基準情景假設，到2050年人形機器人需求估計爲8600萬台，這相當於全球自動化與稀土銷售



瑞銀表示，大部分人形機器人目前用於工業場景，例如用作搬運。



特斯拉人形機器人Optimus傳停產。

額分別增加約4000億美元與70億美元，大約是這兩個行業2024年銷售額的四倍與兩倍。

短期內上游企業跑贏

瑞銀又指出，以近兩年情形來看，上游標的將跑贏中游整機廠，尤其是絲杠、傳感器成本佔比最大，料將受惠。此外，人形機器人大腦需要半導體支持，單台人形機器人所需的半導體物料成本將大約爲1400美元，因此其也可受惠模型服務需求以及對傳統雲基礎設施的交叉銷售機會驅動。

但從長遠看來，行業的主導權仍將回歸中游企業，即傳統製造廠商。瑞銀認爲，可以關注採用智慧策略率先實現商業化的整機廠，包括針對人形機器人進行二次開發；與終端使用者，如汽車行業的密切合作；以及容易實現場景的需求，如接待、娛樂、導遊等。

傳特斯拉喊停生產Optimus

另一方面，據彭博報道，特斯拉近期調整旗下人形機器人Optimus的量產計劃，導致零件採購暫停，有供應商透露未來兩個月內恐無法恢復訂單程序。特斯拉至今僅生產約1000台Optimus，與行政總裁馬斯克早前承諾的5000台產量仍有相當距離。由於設計方

案仍待修改，短期內要重新啓動量產工作面對不少挑戰。

今年6月，Optimus項目原負責人科域克（Milan Kovac）離職後，特斯拉將項目轉交予人工智能軟件副總裁埃盧斯瓦米（Ashok Elluswamy）負責。據其中一位供應商表示，埃盧斯瓦米希望先優化整體設計，再推動新一輪的量產程序。多間供應商收到通知，指出需等設計定案後，才能重新確認採購計劃。今年截至5月底，特斯拉已採購足夠生產1200台Optimus的零件，並完成約1000台機器人的生產。然而，隨着零件採購中斷，有關生產5000台的年度目標基本無法實現。

有供應商指出，Optimus在硬件方面仍有數個技術難題尚待解決，包括關節電機容易過熱、靈巧手的負重能力偏低、傳動裝置壽命不足及續航時間短等問題。特斯拉正積極尋找新一代靈巧手部件，目前已試驗至少3種不同技術方案，並要求多家供應商提供樣品。在軟件層面，特斯拉計劃利用更多合成數據訓練機器人模型，強化其自主操作能力，並提升完成複雜任務的表現。Musk日前曾透露，新版Optimus較2023年第二代有明顯性能提升，並加入由Grok系統支援的語音互動功能。

關稅談判有新報價和提案 美稱將發表多項貿易聲明

【香港商報訊】美國財政部長貝森特當地時間7日宣布，預計美國將在接下來的48小時內發布多項貿易聲明。貝森特表示，隨着當地時間9日關稅豁免期限的結束，許多人在談判中改變了態度，因此收到了各種新的報價和提案。

貝森特又指出，總統特朗普可能向100個細小國家發信，通告對方如果不採取行動，到8月1日將回復到4月2日的關稅水平。

美國總統特朗普於美東時間6日深夜宣布，將於美東時間7月7日中午12時起，開始向各國發送關稅信函或關稅協議，通知更高關稅稅率將在8月1日生效。

商務部長盧特尼克說，更高關稅將於8月1日生效，但特朗普正設定稅率和協議。

白宮經濟顧問委員會主席米蘭表示，願意妥協但還在協商的國家可能獲調整暫緩期限，不願妥協及欠缺善意的國家會見到較高稅率。

歐日印仍與美進行磋商

歐盟委員會主席馮德萊恩昨天與美國總統特朗普通電話。歐盟委員會發言人表示，馮德萊恩與特朗普的通話氣氛良好，但沒有交代更多細節，只是重申歐盟正從各個層面開展工作，馮德萊恩亦正與多個歐盟國家的領導人接觸，希望在本月9日的限期之前與美國達成貿易協議，形容將會是雙贏。歐盟內部消息人士透露，談判焦點包括降低關稅壁壘、促進汽車及農產品貿易，以及確保協議符合世界貿易組織規則。

外界預料，就算雙方能夠在限期前達成共識，往後仍然需要更多時間磋商當中的細節。

日本首相石破茂昨天表示，未考慮按美方要求，大手採購美製防衛裝備，強調將由日本判斷決定，而日美同盟能否有效發揮作用，是判斷標準。石破茂強調，日本準備堅定立場，捍衛自身利益，並已爲所有可能的關稅情景做好準備。

印度已向美國提出其在貿易問題上的最佳方案，能否達成臨時協議，目前掌握在特朗普的手中。知情人士表示，印度已向特朗普政府表明了在達成協議過程中不會逾越的底線，其中包括不允許美國向印度出口轉基因農作物，以及不會向美國開放印度的乳製品和汽車市場。

特朗普威脅對支持金磚國加徵關稅

特朗普又指任何支持金磚國家的「反美政策」將被額外加徵10%關稅，且不會有例外。特朗普未有說明哪些政策是反美，以及徵收關稅的具體時間。

中國外交部發言人毛寧昨天表示，金磚機制是新興市場和發展中國家合作的重要平台，倡導開放包容、合作共贏，不搞陣營對抗，不針對任何國家。

關於加徵關稅，毛寧指出，中方已經多次闡明立場。貿易戰、關稅戰沒有贏家，保護主義沒有出路。

熱烈祝賀 本會首長及會董榮獲2025年度 香港特區政府頒授勳銜殊榮

榮獲大紫荊勳章
榮獲金紫荊星章
榮獲銅紫荊星章
榮獲榮譽勳章

榮獲行政長官社區服務獎狀

永遠名譽會長
榮譽顧問
永遠榮譽會長兼榮譽顧問
永遠榮譽會長
常務副會長
副會長
名譽會長
社區事務及關愛部副主任

楊釗博士 GBS, JP
吳秋北 SBS,JP
周超常 JP
陳偉泉
林振風
嚴偉貞
許遜祺
鍾耀徽



香港中西區各界協會

永遠榮譽會長兼榮譽顧問：葉永成
首席榮譽顧問：葉國謙
會長：夏中建
常務副會長：羅錦輝

吳永恩 邱松慶 唐躍峯 葉榮鉅
羅清平 曾耀棠 黎惠權 丁柏希
林振風 王嘉駿 林懷榮

暨全體全人 致意