

客群升级驱动产品迭代 长江省际游轮密集上新



图为三峡旅游旗下高端省际度假游轮“长江行·极光”。 刘茜/供图

证券时报记者 刘茜

8月5日晚，三峡旅游旗下第二艘高端省际度假游轮“长江行·极光”在湖北宜昌首航。证券时报记者在现场看到，该轮总长约150米，型宽22.6米，拥有7层近2万平方米平面空间，最大载客650人，是目前国内投资额最大的内河高端游轮之一。

“长江行·极光”的首航，是去年以来长江省际游轮密集上新的一个缩影。记者在采访中了解到，长江游轮运力结构正在腾笼换鸟，需求持续向高客单产品集中。长江三峡凭借自然禀赋和航道条件，已形成国内少数具备规模化运营、跨夜航行和度假化体验的核心市场。

新船扎堆启航

记者梳理发现，2025年以来，长江省际游轮迎来一轮密集的上新潮。去年，“长江探索”“美维凯璇”“楚天长江如歌”等3艘新船上线。今年，内河游轮唯一的上市公司三峡旅游正式切入省际度假游轮市场，“长江行·极光”姊妹号“长江行·揽月”已于4月18日首航，三峡旅游形成“双旗舰并进”的态势。

据了解，与“长江行·揽月”同日启航的新一代豪华游轮还有“重轮·长江云帆”，下半年还有两艘游轮有望下水首航，未来还将有10多艘豪华新船陆续投放。

新船为何集中涌现？宜昌交运长江游轮有限公司副总经理熊耀华向证券时报记者表示，从供给端来看，运力更新进入刚性窗口期，长江跨省游轮市场供给端呈现政策严控下的有限供给特征。

根据长江航务管理局规定，为推进长江干线省际客运高质量发展，除兼并重组外，继续暂停新设省际客船运输企业，并通过“退三进一”机制严格控制运力增长。这一机制意味着行业并非无序扩张，大量新船入市的背后是老旧船舶的同步淘汰。

从消费端来看，消费升级驱动产品迭代。2023年全国旅游业出现报复性反弹，长江三峡省际游轮接待量也达到历史最高值，之后趋于理性回归后的高位发展态势。《长江游轮旅游发展报告2025》显示，2025年长江游轮完成游客接待量120.1万人，行业直接经济贡献74亿元，较2019年分别增长10.1%、27.2%，经济贡献增速远高于客流增速。

熊耀华介绍，此前受长江航道条件限制，早期船舶吨位较小，功能和舒适度难以满足当下游

客对游轮度假的期待。目前长江内河游轮的新船设计已趋近通航极限。受三峡大坝船闸及沿线航道尺寸约束，新建船舶的长度被严格限制在150米以内。在这一硬性条件下，造价2亿元到3亿元的新船尺寸多按上限标准建造，以求实现空间利用的最大化。

高端游轮需求稳步上升

值得注意的是，在供给严格管控的长江省际游轮这一赛道，三峡旅游作为唯一的上市公司切入市场，率先完成两艘高高端度假游轮的布局，拉高了行业的竞争基准线。

记者探访发现，“长江行·极光”设有总统套房、家庭套房、行政套房等六大类客房，所有客房均配备独立观景阳台，基础房型面积达28平方米，价格较传统游轮客单价实现翻倍。

文旅行业资深分析师刘磊认为，“长江行·揽月”和“长江行·极光”的最大卖点并非单纯体量，而是以游客体验为中心，依靠“科技+服务”的组合拳切入高客单价区间。两船均搭载华为鸿蒙智家全能智能系统，同时实现了行业内不多见的“真一价全含”，即船票覆盖了行程中的所有景点和船上消费项目，游客在行程结束后无需进行任何二次消费，“传统的分段消费模式在一定程度上影响了游客的整体体验”。

根据《长江游轮旅游发展报告2025》，2025年，经营长江干线省际客运航线的游轮企业共有13家，运营游轮49艘，客位数亦向豪华型省际游轮集中。

以已运行近4个月的“长江行·揽月”为例，熊耀华透露，该轮已稳定运行32个航次，平均床位载客率达95%，“在整个长江三峡游轮创造了一个先例，证明游客愿意为更好的体验支付更高的价格”。

从客源结构来看，长江游轮市场一直是60岁以上游客占据半壁江山。刘磊表示，随着中小学“春秋假”落地以及免签政策的持续推出，亲子游、青年休闲游、境外游需求释放，支撑长江三峡游轮从传统观光客运业态向高品质度假产品转型升级。

数据显示，依托免签政策红利，今年6月三峡游轮境外游客占比突破12%，上半年境外游客接待量同比增长超六成。熊耀华介绍，从近年来看，入境游客出游时间集中在4月、5月、9月、10月以及11月上旬，正好与国内寒暑假旺季出游时间形成互补，平滑淡旺季的界限，让运营更平稳。

熊耀华还观察到，乘坐豪华型游轮的国内游客平均年龄呈下探趋势，目前集中在45岁至55

岁区间，折射出一线以及新一线城市中产群体对休闲度假产品的需求上升。家庭出游占比显著，三代同游成为典型出行模式。

行业转型升级需多方发力

游轮经济因其产业链长、带动能力强、国际化程度高，被誉为“漂浮在黄金水道上的黄金产业”，目前，欧洲是全球最成熟、认可度最高的内河游轮市场，常被视作包括长江在内的市场的参照系。

“长江三峡是全球为数不多的可供大型游轮全程游览的峡谷类旅游资源，但目前的客群渗透率较低。”重庆一家游轮公司营销负责人给证券时报记者算了一笔账：120万人次的年游客接待量，摊到14亿人口基数上，渗透率不到1%。“从另一个角度看，长江内河游轮市场天花板足够高。”该负责人说。

在多位业内人士看来，近日发布的《旅游强国建设“十五五”规划》与《扩大消费“十五五”规划》，已将发展游轮、游艇旅游及消费纳入国家级重点发展方向，内河游轮产业正获得顶层设计层面的加持。中高端游轮需求的稳步上升，将行业推入向品质竞争转型的深水区，差异化布局、配套设施的完善程度，成为检验入局者竞争力的试金石。

记者在小红书等社交平台看到，有消费者对比各家新船后发现，尽管产品各有卖点，但航线多集中于渝宜线，停靠港口与登岸行程重叠度较高。

上述游轮公司营销负责人直言，同质化竞争在行业内一直存在。上新的豪华省际游轮属于重资产投入，能否在高折旧与固定成本压力下维持上座率与客单价的双高，仍需市场长期检验。

此外，长江沿线码头配套整体滞后于游轮产品迭代。记者从多位业内人士处了解到，以宜昌为代表的部分码头已完成升级，但长江沿线不少港口仍存在短板。

泊位方面，新建豪华游轮长度普遍接近150米的通航上限，要求停靠趸船不低于105米，沿线部分码头难以满足。岸电方面，随着游轮逐步接入岸电系统，现有码头的供电容量亟待扩容。便利化设施方面，枯水季节游客在部分码头需攀爬百余级台阶方能登船，对中老年客群不友好，码头周边商业配套、休息区及安检设施亦有较大提升空间。

在刘磊看来，精细化运营、拓宽客群结构和新兴市场是下一阶段的重点命题。核心维度是升级“沉浸式”度假体验，通过多元场景拓宽度假边界，回应市场对高品质内河度假的期待。

互联网时代，北京中关村屡次抓住机遇，被誉为“中国硅谷”；深圳华强北坐拥“中国电子第一街”，成为消费电子产业链的风向标和晴雨表。步入人工智能(AI)时代，上海张江乘势而上，尤其是以“张江南”为代表的具身智能产业地标正冉冉升起。

今年以来，张江南具身智能供应链平台、上海市人形机器人中试服务平台、国家地方共建人形机器人创新中心(下称“国地中心”)和华为搭建的具身智能实训场样板点等平台设施先后落地，具身智能时代的“张江南”雏形初显。未来，这里不仅能让从业者在规定时间内匹配好全产业链源头供应商，更有望成为机器人全景实训的示范区。

实现一周试产

1992年，上海浦东的张江作为高科技园区正式起步；如今，这里已成为人工智能产业的高地。2025年，张江人工智能产业规模超1300亿元，约占上海市五分之一。《张江科学城发展“十五五”规划(征求意见稿)》明确，南片区依托张江机器人谷等重点区域，打造人工智能、智能终端等产业联动区；依托机器人谷，打造研发、验证、训练、中试、量产与应用的全链条具身智能产业集聚区。

目前张江已集聚具身智能产业链企业约150家，具身智能产业细分领域覆盖率超70%。尤其是南片区的张江机器人谷和核心区的张江AI创新小镇“南北呼应”，为“张江南”这一产业枢纽建设打下了坚实基础。

张江南具身智能供应链平台从2025年年底开始筹建。今年3月，该平台正式亮相，是首个提供从整机快速组装、小试中试、核心部件支撑到专业维修保养的全流程服务平台，落地于张江机器人谷。

张江具身智能机器人有限公司首席技术官何洪军在接受证券时报记者采访时表示，张江南具身智能供应链平台已集聚具身智能细分领域的核心企业，并按电机、一体化关节、传感器、灵巧手等赛道分门别类，建立起精细化零部件数据库。未来，一个新的具身智能项目在平台上可实现“一天匹配、三天打样、一周试产”。

“我们走访了大量具身智能整机和零部件企业，梳理出它们的核心痛点。例如，企业在采购零部件和定制整机时，普遍希望交付速度更快、采购成本更低。”何洪军表示，围绕这些诉求，张江南具身智能供应链平台力争实现可调动长三角范围内万余家厂商资源，让具身智能企业对接效率更高、加工质量可控且采购成本大幅降低。

具身智能领域的初创公司清蓝汇动今年入驻张江机器人谷，该公司创始人兼CEO夏菁对证券时报记者表示，同许多初创企业一样，清蓝汇动拿着技术对接产业化资源常遭遇瓶颈和困难。而张江南具身智能供应链平台的出现，让企业可以少走弯路，沟通链路明显缩短。

包揽全链服务

作为人形机器人行业全国首个国家级创新中心，国地中心已打通人形机器人从实验室向规模化落地的转化路径。随着国地中心主导的“样板点+中试”双核心平台相继落地，“张江南”在具身智能供应链领域又迈出关键一步。

近期，国地中心和华为搭建的具身智能实训场样板点、国地中心和上海电气集团打造的上海市人形机器人中试服务平

『张江南』具身智能产业枢纽雏形初显

证券时报记者 陈雨康

台分别亮相。前者聚焦多场景动态实训闭环，为企业提供轻量化、可复制的算法迭代方案；后者面向行业开放试制、检测、场景验证全链条服务。

“去年以来，各地兴建机器人训练场，但大多只搭建应用场景，数据清洗、存储、云端分发、聚合等环节无法形成完整闭环，不同场地的数据无法打通融合。”国地中心首席科学家江磊在接受证券时报记者采访时表示，此次推出的具身智能实训场样板点，覆盖范围不止数据层，还包含底层基础设施、数据处理分发、云端算力设施等，内置多套评测模型，可精准核验数据质量优劣。国地中心力争把这套体系做成“开箱即用”的样板间，类似于“精装现房”，减少机器人领域大量重复、非标准化的底层研发投入。

上海市人形机器人中试服务平台已落地张江机器人谷并投入运营。这一平台搭建两条模块化柔性整机试制产线，同步配套一条精密零部件装配线，以及专属检测试验区，具备年产2000台(套)试制能力。

卓益得机器人千台量产，是中试服务平台赋能产业量产的标志性项目。卓益得创始人李清都在接受证券时报记者采访时表示，量产合作标志着行业正从样机展示迈入规模化商用交付周期。依托中试服务平台一站式供应链等配套能力，研发、中试、批量交付的完整链路将打通。目前卓益得已手握超千台商用订单，

覆盖康养、汽车、通信、美业等多元场景，预计2026年至2027年订单量将突破万台量级。

打破物理边界

《上海市具身智能产业发展实施方案》明确，以浦东张江为核心承载区，加速具身智能全产业链布局，协同具身智能相关重点区域，形成功能互补、差异化发展的特色产业集群。截至目前，张江已形成机器人谷和AI创新小镇“南北协同”“双核驱动”的格局，前者则侧重智能制造、系统集成及平台建设，后者布局端侧芯片、具身模型及场景应用。

作为新兴的产业地标概念，“张江南”的定位在于具身智能产业的“一站式供应链枢纽”，让任何机器人企业在此都能快速完成设计选配、打样验证、试产制造和维修保养。而站在瞭望产业发展的潮头，“张江南”的发展或不止于供应链枢纽。

江磊对记者表示，随着2026年下半年国地中心整体搬迁至张江机器人谷，多家重量级头部企业也释放了落地意向。在多方资源的集聚和推动下，基础中试量产、配套服务、数据生态、机器人维保等体系建设将稳扎稳打进行，这都指向了一个目标：让人形机器人快速走向千家万户。

为此，国地中心已推出机器人全生命周期示范应用区，同步配套的还有“一机一码”、机器人黑匣子U盾、电子围栏等技术方案。相关的机器人应用示范，将在“张江南”张江科学城乃至整个上海浦东先后落地。

“示范区的物理边界将不断拓展。”江磊表示，“从小范围看，张江机器人谷开放超1万平方米的机器人实体训练示范场，集中承载数据采集、产品中试、设备检测、‘一机一码’数字化管控等功能。未来，整个张江机器人谷、张江AI创新小镇乃至浦东新区，都有望成为机器人全景实训的示范区。这种突破物理围墙的示范应用，能让AI既活跃于赛博世界，也存在于物理世界。”



图为张江机器人谷及代表性企业的人形机器人产品。 陈雨康/供图

天津发布智能机器人产业创新发展行动方案

证券时报记者 吴志

8月10日，天津市工业和信息化局、市发展改革委、市科技局联合印发《天津市智能机器人产业创新发展行动方案(2026—2028年)》(以下简称《行动方案》)。

《行动方案》公布了未来天津市智能机器人产业发展的主要工作目标、具体实施路径、要素保障等。

《行动方案》提出，到2028年底，天津市智能机器人产业形成“科技创新+场景牵引”双轮驱动新格局，智能机器人产业京津冀区域配套率提升至60%以上，产值年均增速超过15%，核心产值突破200亿元。

另外，到2028年底，建成1个智能机器人创新联合体，争创1至2家国家级创新平台，攻关智能机器人主控芯片、操作系统、减速器、伺服电机等方面核心技术，形成20项技术产品。培育产

值超10亿元企业3家以上、国家级专精特新“小巨人”企业20家。建设天津市智能机器人创新中心、天津市智能机器人敏捷智造中心，打造一批展示体验中心。

为完成主要目标，《行动方案》提出实施核心技术攻关行动、产品谱系培优行动、强企业链集群行动、共性平台赋能行动、京津冀协同提速行动、应用场景示范行动等六项行动。

在核心技术攻关方面，《行动方案》提出，重点推进驱控一体控制器、轻量化高负载仿生本体结构、高集成度关节、高性能伺服电机、高精度减速器、多模态融合传感器、灵巧手等核心部件技术攻关，在精密传动领域培育制造业单项冠军企业。

在产品谱系培优行动方面，《行动方案》提出，要做强工业机器人，做优特种机器人，做精服务机器人并差异化布局人形及仿生机器人。

当前，人形机器人赛道火热。《行动方案》提到，要面向柔性产线自适应作业、多楼层物料转

运、家庭陪伴与安全监护、高危和恶劣环境作业等差异化场景，突破动态平衡控制、复杂环境适应、人机安全交互等核心技术以及轻质高强度合金、柔性电子、超滑减阻等关键新材料，重点发展混合移动式、足式、轮履式等人形及新型仿生机器人，推动人形和四足机器人形成独立品牌并实现规模化量产。

在具体应用层面，《行动方案》提出，要在城市治理、智能家居、医疗康养、教育、文旅商圈等领域，以提升公共服务便捷化为核心，打造民生服务示范应用场景不少于30个，推动智能机器人在民生服务领域深度应用，并围绕117大厦和蓝海公园打造示范应用场景。

智能机器人产业是天津市重点发展的前沿产业。根据公开数据，2026年上半年，天津市智能机器人产业规模以上企业实现工业总产值68.49亿元，同比增长15.2%，增加值同比增长18%，增速较一季度提升2.5个百分点。