

合规即护城河

中美人工智能与机器人竞赛的新规则

竞争已进入工业化阶段，规则手册每个季度都在重写，干净的股权结构如今胜过精巧的产品。2026年年中，企业与投资人必须看清的几件事。

作者 苏丰原 (BRIAN B. SU) · 雅商顾问公司总裁 · 中美跨境咨询十七年

在华盛顿与北京之间往来十七年，我学会了不轻易用“竞赛”这个词。竞赛有终点线，而人工智能与机器人领域正在发生的，是一场长期的分岔——两套工业体系、两套规则手册，在成千上万个环节仍紧密交织的同时，正朝相反方向拉开。我的客户就生活在这种交织之中，机会与风险也都集中在这里。以下是2026年年中，我对他们说的话。

■ 竞争已进入工业化阶段

这已经不再是写出更好论文的比拼，而是算力、资本、电力、制造规模与标准之争。而中美各自领先于棋盘的不同半边。美国在前沿模型、先进芯片与资本上保持明显领先——2026年，美国超大规模云厂商计划的AI基础设施投资约达6500亿美元；仅一家美国公司2025年的AI资本开支，就超过了中国最大几家科技公司多年AI预算的总和。驱动现代机器人的“大脑”（视觉—语言—动作模型）也仍以美国为主。

中国的领先在于工业化。中国已占据全球工业机器人装机量的多数，机器人密度增速快于任何主要经济体；2025年中国企业发布了超过330款人形机器人，单家厂商出货已达数千台，西方厂商无一能及。国家层面以近1380亿美元规模的产业基金、与电动车共线以大幅压低单位成本的机器人产线，以及充裕的新增电力为其托底。中国唯一真正的短板是先进算力——其芯片仍落后于最尖端水平，而这恰恰是美国出口管制所要围堵之处。

6500亿

2026年美国AI基础设施计划投资（美元）
——中国短期内难以匹敌的资本优势

330+

2025年中国发布的人形机器人型号——美国
短期内难以匹敌的制造优势

4

仅2026年上半年，美国国会针对中国制造
机器人提出的两党法案数量

■ 规则手册：有条件放行，强力执法

不要把2026年1月的芯片决定误读为“放松”。美国商务部工业与安全局（BIS）把面向中国的H200级芯片从“原则上拒绝”改为“个案审批”——但同时加征25%关税、设定对华出货量不得超过对美销量一半的上限、强制第三方检测，并附加严格的“了解你的客户”要求。这是有条件放行，而非敞开大门；而且极不稳定：国会已在反扑，某委员会以42票对2票要求收紧，而北京一侧则在自己的海关拦下同款芯片。5月，BIS又堵上了离岸漏洞——裁定许可要求跟随买方的最终母公司，而非其通讯地址。

监管边界正从芯片延伸到机器人本身。6月提出的GUARD法案，将把中国人形与四足机器人纳入国家安全审查，未经审查的型号一年后自动进入FCC“涵盖清单”；另一项法案针对联邦采购；某家主要中国厂商已于去年12月被列为“中国军事企业”。当年用在电信设备、无人机与网联车上的那套打法，如今正被搬到机器人身上。对任何制定战略的人而言，教训只有一条：不要假设任何现行许可政策会长期不变。

■ “获取”问题——以及我不越过的一条线

华盛顿越来越把中国获取美国AI能力视为一场横跨合法与非法渠道的整体行动：一端是开源发布、学术合作、人才流动与少数股权投资；另一端是一名前谷歌工程师因窃取AI商业机密被联邦陪审团定罪，以及美国政府所指控、北京予以否认的“工业级模型蒸馏”。无论某一项指控的是非如何，你的交易对手、客户与投资人都将以这一框架来审视你所处的环境。

这是我不会越过的一条线，我对每一位客户都这样讲：风险的判断单位是行为、资金来源与机构关联——绝不是族裔。美国AI从业者中华裔占很大比例，把族裔与风险划等号不仅是错的，更是一种会让公司吃官司的合规失误。要审查的是行为与资金链条，而不是姓氏。这里还有一个值得注意的反讽：低成本的中国机器人已成为美国实验室的默认研究平台，因此即将到来的限制，也会给美国研究者带来实实在在的转换成本。这种交织是双向的。

■ 未来 12 至 24 个月的走向

可能的走向	把握度
中国机器人在美国市场遭遇日益收紧的准入壁垒——审查、列入清单、采购禁令，州级规则或先于联邦行动。	高
BIS的50%"关联方规则"按计划于2026年11月恢复，受限交易对手范围大幅扩大。	高
对外投资规则扩围——新规预计2027年3月前出台，覆盖面更广，包括投资中国AI与机器人的绿卡持有者。	高
"引擎盖下用的是哪家模型？"成为常规尽调问题——客户、保险公司与联邦买家将要求披露所嵌入AI的国别来源。	中偏高
中国反制——出口管制、"不可靠实体清单"与数据安全执法，将带来真实的法律冲突敞口。	中

“

客户总问我谁会赢。这个问法就错了。在今天的环境里，赢家不是拥有最聪明模型或最便宜机器人的那一家，而是能够随时证明"它归谁所有、技术从何而来、数据流向何处"的那一家。合规过去是拖慢交易的那个环节，如今却是让你能进门的那张门票。干净的股权与治理结构，就是护城河。

苏丰原（BRIAN B. SU）—— 雅商顾问公司总裁

■ 我们能为你做什么

这一切都不是要你要从任何一个市场撤退，而是要在别人替你画敞口之前——在一份尽调档案、一封国会质询函或一次海关扣留里——先把自己的敞口看清楚。要做的事很具体：把每一个与中国有关联的模型、部件、数据集、投资人与研究伙伴，一直梳理到最终受益所有权；记录产品中AI与硬件的来源出处；重新筛查投资结构；并建立一份可以在几天内、而非几个月内交给国会委员会的决策记录。2026年下半年，正是在这仍是"选择"而非"传票"之时把它做好的窗口期。我们为客户保留一份更完整的机密评估——免费简报是地图，正式合作是实地。

预约免费
30分钟咨询

对你在AI或机器人领域的敞口——股权、来源、数据流向、投资结构——给出一个直截了当的判断，出自一个同时盯着华盛顿与北京的人。不推销、不放幻灯片。邮件 brian@BrianBSu.us，或通过下方微信、WhatsApp与我预约时间。

雅商顾问 Artisan Business Group

苏丰原 (BRIAN B. SU)，总裁 · 美国伊利诺伊州斯普林菲尔德

网站

BrianBSu.us

公司

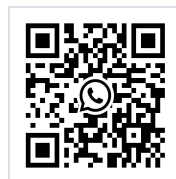
ArtisanBusinessGroup.com

邮箱

brian@BrianBSu.us



微信 · BRIANBSU



WHATSAPP

声明。本简报仅为一般性教育资料，不构成法律、投资或出口管制建议，阅读本文亦不构成任何顾问关系。文中若干事项涉及仍有争议或尚未裁定的指控，并已如实标注；该领域政策变动迅速，内容反映的是2026年7月的情况。© 2026 Artisan Business Group（雅商顾问）版权所有。