



# 高管离职潮背后的觉醒

从狂热的扎堆造梦，走向理性的结构演进

**喧嚣的表象之下，行业并非崩塌而是在加速分叉**

N个机器人公司1号位密集离职

**N个机器人公司1号位密集离职  
行业出问题了？**

**地震与巨变**

**没出问题，只是行业在分叉。**

# 一场被无限放大的“人事震荡”

60家头部企业全样本扫描

51%

静水流深 (31家无公开变动)

49%

有迹可循 (29家有变动)

66起公开变动事件本质拆解

»» 仅**9**起  
真正意义上的离任

»» **18**起  
任命与加入

»» **11**起  
治理结构调整

»» **10**起  
法定代表人变更

时间轴跃迁



# 资本的催熟，IPO 前的合规补课

行业背景：头部具身智能公司迎来融资高峰与拟IPO冲刺



极端样本印证  
变动最密集的头部的企业

8 次公开变动


0 次创始人出局

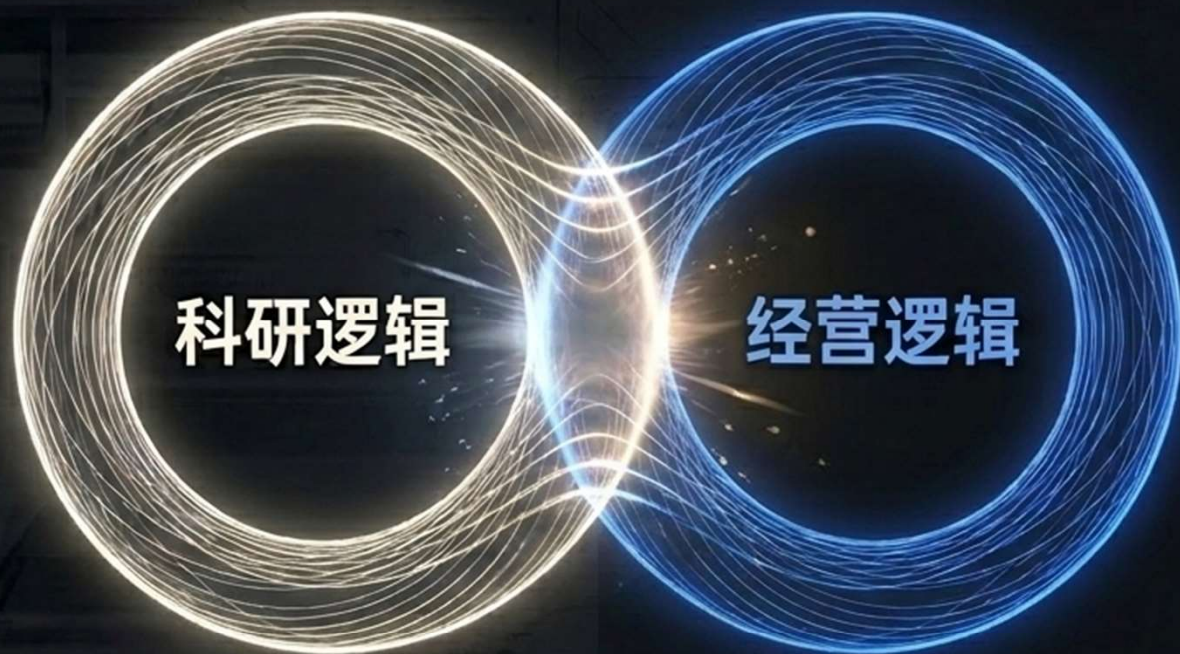
洞察结论：人事变动最多 = 资本化与公司治理走得最快

# 必然的组织裂痕


早期的组织形态

 CTO = CEO


 主导 VLA 模型  
构建与本体研发




商业化冲刺期的要求

 技术与经营分离

 产品化落地

 量产交付

 供应链管控

 成本核算

技术领导层与经营领导层的“剥离”，是走向规模化的必经之痛

# 求道者的三种抉择



## 学院派学者

### 路线之争

**背景：**联创兼首席科学家，  
主导模型与原型研发

**分歧：**公司资源重心转移  
(ToC 愿景 vs ToB 现实)

**结局：**和气分手，各自安好



## 全能型大拿

### 理念之争

**背景：**兼具技术与商业能力，  
撑起百亿估值

**分歧：**聚焦垂类场景服务 vs  
通用大模型宏图

**结局：**坚守技术底线与心气，  
不为资本套现



## 领跑型创始人

### 控制权之争

**背景：**亲手打造头部企业，  
面临集团管控收紧

**分歧：**个人实现目标的执念  
vs 集团战略排布

**结局：**随时清零，异地再战

# 聚散皆是序章，个体的出走正在扩容行业版图

“一鲸落，万物生”

过去：千军万马过独木桥

- 拥挤在单一通用具身赛道
- 内卷的单点竞争

现在：星火燎原的二次创业

- 成熟经验向下扩散
- 深耕细分垂类场景



医疗

工业

家庭

物流

从单一赛道的内卷，走向全行业生态的广度分化

# 超级巨头正式将具身智能并入“核心主航道”

## 汽车巨头

成立智能中心，汽车与  
机器人业务合并统管

## 家电巨头

机器人事业部全面并入  
核心家电业务板块

## 终极信号

- 不再是边缘试水项目
- 这是必须拿下的**核心战略**

# 穿越量产前夜



当前的决胜变量  
组织结构与治理体系

# 穿越周期低谷，从技术狂热走向稳健的商业觉醒

每一次阵痛与更迭，都是行业褪去青涩、走向成熟的蜕变。

任何行业都会经历滑坡，在低谷期站得住才是真的赢。

致敬每一位在具身智能浪潮中探索、坚守与重新出发的局中人。

---



机友圈儿

# @少女心的老阿姨

具身智能交流群

职场分享 | 产业整合

同行对接 | 人脉交流



联系搞机头子

获取更多报告



微信扫码加入星球

本报告版权及知识产权归机友圈儿所有，未经许可不得商用，转载需申请，机友圈儿保留追究相关法律责任的权利！