

Rime 来觅

行业赛道研究

人工智能

2025年二季度投融资市场报告



目录

行业概要

1.1 人工智能季度概览	4
1.2 二季度行业相关政策	5
1.3 二季度相关产业基金	6
1.4 Q2 时间线	7
1.5 赛道图谱	9

投融资动态

2.1 Q2 投融资动态	11
2.2 活跃投资者	14
2.3 Q2 关键融资事件	15

行业趋势

3.1 AI编程	17
----------	----

代表企业

4.1 硅心科技	22
----------	----

撰稿

来觅研究院 梁秋兰

设计

来觅数据设计团队

2025-07-28 发布

本报告是人工智能 2025 年二季度投融资市场报告



行业概览

人工智能季度概览

二季度行业相关政策

二季度相关产业基金

Q2时间线

赛道图谱

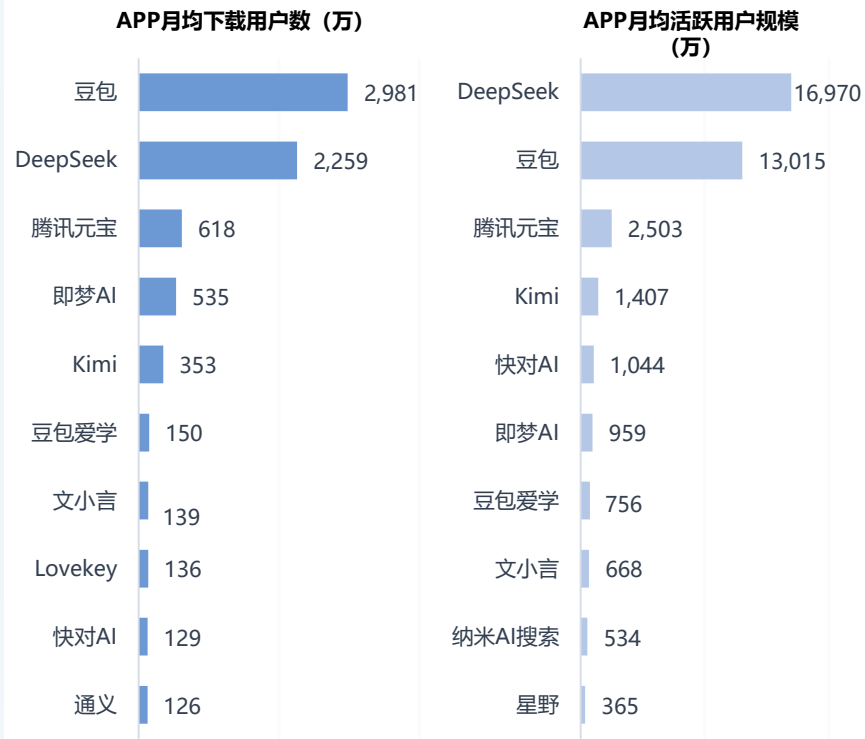
人工智能季度概览

中国AI技术进步显著，但与美国仍有一定差距。2025年4月世界知识产权组织（WIPO）发布的最新报告显示，在生成式AI领域，2024年全球新增了4.5万条专利，其中中国贡献了2.7万条，占比61.5%，远超美国的7592条，表明中国在AI领域技术创新的爆发式增长。但尽管专利数量优势明显，中国的AI核心技术与美国仍有差距。以AI大模型为例，据Chatbot Arena显示，目前排名前三的AI大模型为Gemini-2.5-Pro、Grok-4-0709、ChatGPT-4o-latest(2025-03-26)，均属于美国企业，而国内AI大模型DeepSeek-R1-0528仅位居第五。

通用AI助手“双寡头”格局初现，垂直场景崛起。在通用AI方面，据QuestMobile数据，2025年二季度MAU（月活跃用户规模）前两名的APP分别为DeepSeek、豆包，二者占据该赛道近88.9%的MAU。其中DeepSeek较一季度下降9.3%，豆包则上升30.4%。DeepSeek的下滑主要在于其被其他应用接入后，用户被分流。而豆包则依托字节跳动强大的生态流量与产品场景深化布局，有效吸引并留存用户。在垂直领域方面，AI向更具生产力属性的场景演进。例如，在AI办公场景，二季度ima、360文库的MAU环比分别增长190.2%、134.5%；在AI教育场景，作业帮旗下的快对AI的MAU为1044.4万，进入总榜应用第五名。

AI商业化进程持续加快。国内方面，快手旗下可灵AI的ARR（年度经常性收入）超过1亿美元；MiniMax的海螺AI、生数科技的Vidu，仅Web端的ARR已达到1000万美元。海外方面，OpenAI的ARR已突破100亿美元，距离其标志性产品ChatGPT的推出不足3年；Cursor的ARR突破5亿美元，距离其正式发布不足3年。但行业仍处于早期阶段，未来仍有较大的商业发展潜力。

2025年二季度AI应用榜TOP10



数据来源：QuestMobile，来觅数据整理

二季度行业相关政策

发布时间	印发单位	文件名称	相关内容
2025-06	杭州市人民政府	《杭州市加快建设人工智能创新高地实施方案（2025年版）》	到2025年底，全市投入市场的智算规模超过50EFLOPS，培育具有国际一流水平的基础大模型2个、具有行业重大影响力的垂直应用大模型25个以上。全市人工智能核心产业营业收入超3900亿元，规模以上人工智能核心产业企业超700家，全市投向人工智能的产业基金组建规模突破1000亿元
2025-05	北京市经济和信息化局	《北京市人工智能赋能新型工业化行动方案（2025年）》	支持产业链龙头企业、平台机构，联合大模型企业、信息软件企业，围绕行业全流程优化和关键环节突破，开发部署具有引领作用的行业大模型，实现真实场景验证并面向产业链中小企业推广，对达到国内一流、国际领先水平的大模型算力成本给予最高不超过3000万元支持
2025-05	天津市人民政府	《天津市促进人工智能创新发展行动方案（2025—2027年）	到2027年，攻克100项关键核心技术，培育30个人工智能应用标杆场景，人工智能基础核心企业营业收入突破1000亿元，形成3至4个特色产业集聚区
2025-05	山东省人民政府办公厅	《关于支持人工智能全产业链创新发展的若干政策措施》	支持深入开展基础研究，聚焦多模态智能、生成式智能、类脑智能、具身智能、群体智能等前沿基础理论，每年布局150项以上基础研究项目
2025-05	浙江省人民政府	《关于支持人工智能创新发展的若干措施》	到2027年，全省规模以上人工智能核心产业营业收入超1万亿元；到2030年，全省规模以上人工智能核心产业营业收入超1.2万亿元。同时充分发挥“4+1”专项基金投资引导作用，打造100亿元以上人工智能基金群，壮大耐心资本
2025-04	北京经济技术开发区管理委员会	《北京经济技术开发区关于加快建设全域人工智能之城的实施方案（2025）》	到2025年底，建成全国领先的人工智能产业生态群，面向社会开放100个标志性人工智能示范场景，聚集人工智能产业核心企业600家，实现人工智能产业规模突破800亿元
2025-04	厦门市人民政府办公厅	《厦门市进一步推动人工智能产业发展若干措施》	对国家级人工智能领域揭榜优胜项目按照研发投入总额给予最高不超过50%的补助，单个项目最高不超过1000万元

数据来源：公开资料，来觅数据整理

二季度相关产业基金

日期	基金名称	发起方	基金主要内容
2025-06	青岛工融鼎汇华资创业投资基金	工银投资、青岛华通创投、市南区海诺投资等	总规模30亿元，首期募集10亿元，重点投向大数据、人工智能、新一代信息技术及智能装备等前沿产业
2025-05	江苏苏州人工智能产业专项母基金（有限合伙）	江苏省战略性新兴产业母基金有限公司等	总规模60亿元，投资方向围绕算力基础设施建设，聚焦算力、数据、人才、电力等关键环节，重点推进“人工智能+制造业”
2025-05	广东省智能产业基金	广东民营投资股份有限公司、国科私募基金管理有限公司、商汤集团有限公司等	基金目标规模100亿元，首期募资20亿元。聚焦AI大模型、智能机器人、芯片半导体等核心技术研发，同时推动智能制造、智慧城市等垂直场景应用
2025-05	深圳市人工智能和具身机器人产业基金	深圳市政府	首期规模20亿元，重点投向算法模型、AI+行业应用、机器人关键零部件、具身机器人本体等
2025-05	深圳市人工智能终端产业投资基金	荣耀终端、深圳市引导基金、福田引导基金、深创投红土创业等	总规模50亿元，重点投向人工智能手机、计算机、平板电脑、大模型一体机、可穿戴设备、智能影像设备、全屋智能产品等
2025-05	郑州市航空港区信创产业基金	郑州航空港区投资平台、省属国资平台及社会资本	总规模5亿元，聚焦信创与人工智能融合，支持龙芯中科、统信软件等企业生态链建设
2025-04	天津市工融津投海河股权投资基金	津南国投集团、津投资本、海河产业基金、工银投资等	聚焦智能传感、智能终端、集成电路及智能化升级改造等新一代人工智能科技产业

数据来源：公开资料，来觅数据整理

Q2时间线

4月14日 IPO

证监会官网显示，“大模型六小龙”之一的智谱在北京证监局办理辅导备案，计划于2025年10月完成辅导计划，进行考核评估。这意味着智谱成为第一家正式启动IPO流程的大模型创业公司

5月5日 融资

Anysphere宣布完成9亿美元的C轮融资，由Thrive Capital领投，DST Global、Andreessen Horowitz、Accel等机构跟投。Anysphere主营AI代码编辑器，其主要产品Cursor的付费用户已超30万

4月15日 融资

九识智能宣布完成1亿美元B3轮融资，本轮融资由鼎晖百孚、蓝湖资本领投，百度风投、锡创投、永鑫方舟等机构跟投。九识智能专注于人工智能和芯片技术的研发及规模化应用，是全球领先的具备开放道路纯无人驾驶标准化产品及应用落地的企业

5月21日 产业

谷歌召开“ I/O 2025 “全球开发者大会，发布新视频模型、代码模型、文本模型等，并重点展示多个Agent（智能体）项目，如Project Astra和Project Mariner。同时，谷歌表示逐步将Agent功能引入Chrome、搜索和Gemini应用中

Q2时间线

6月9日 产业

智谱宣布全新企业级超级助手Agent CoCo正式上线。CoCo以“懂你懂企业，能干能交付”为核心理念，具有交付导向、记忆机制、无缝嵌入三大企业级特性，可实现全流程辅助工作，通过主动服务替代人工重复操作，推动岗位智能向决策型转型

6月23日 融资

银河通用机器人宣布完成11亿元的新一轮融资，由宁德时代、溥泉资本领投，北京机器人产业基金、纪源资本、蓝驰创投等机构跟投。据了解，此次宁德时代的加入，也将为银河通用具身智能大模型的应用和推广进一步打开战略协同发展空间

6月13日 融资

Scale AI宣布获得Meta 143亿美元战略投资。Scale AI成立于2016年，目前的主要合作伙伴包括OpenAI、微软、Meta、英伟达、丰田、GM等知名公司，致力于为科技公司提供数据标注服务。此次融资后，Scale AI的估值超290亿美元

6月30日 IPO

云知声在港交所挂牌上市，募资总额约3.2亿港元。其中获得3名基石投资者的认购，分别为Sense Power、臻一、润建国际。云知声是一家AI解决方案提供商，专注于在中国销售用于日常生活及医疗相关应用场景的对话式AI产品及解决方案

赛道图谱

AI基础层

AI芯片



爱芯元智



肇观电子



芯明智能



摩尔线程

AI云服务



九州云



Hyperbolic



道客科技



算场科技

AI服务器



超擎数智



安擎



宝德计算机



云朵数据科技

AI数据服务



整数智能



光轮智能



灵初智能



SuperAnnotate

AI技术层

计算机视觉



中科类脑



蓝芯科技



旷视科技



富煌君达

语音识别



Hi Auto



voize



思必驰



奇梦者

自然语言处理



识因智能



语忆科技



Consensus



它思科技

AI Infra



硅基流动



Cake AI



NextHop AI



Baseten

AI应用层

机器人



智平方



智元机器人



星海图



松延动力

自动驾驶汽车



滴滴自动驾驶



毫末智行



中科智驰



DeepWay

AI大模型



智谱



OpenAI



月之暗面



阶跃星辰

AIGC



LiblibAI



爱诗科技



麦加智能



绘一科技

AI其他产品及服务



筑梦岛



X-ORIGIN-AI



云领科技



鹿影科技

AI医疗



影禾医脉



联影智能



Elea



商汤医疗

AI工业



深眸科技



广域铭岛



云蝶科技



有为图像

AI教育



英语流利说



茅茅虫科技



柯南AI



精准学

AI农业



农信数智



中科原动力



enfarm



爱科农

AI其他行业应用



星辰影迹



HeyMilo



Qneiform



Tezi

数据来源：来觅数据

投融资动态

Q2投融资动态

活跃投资者

Q2关键融资事件

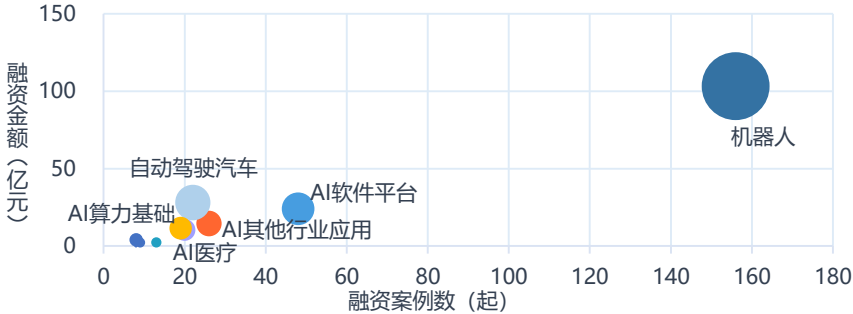
Q2投融动态

人工智能二季度的融资案例数量与融资金额的同环比均有上升。据来觅PEVC数据，2025年二季度人工智能领域合计发生融资案例332起（含测算轮次事件），环比上升37.8%，同比上升64.4%；合计涉及融资金额201.9亿元（仅统计已披露的融资金额），环比上升11.3%，同比上升8.1%。2025年二季度人工智能领域融资案例数量与融资金额的同环比均上升。受政策支持力度加大、AI产业快速迭代与商业化落地加速，以及IPO市场活跃使投资人对AI企业的退出预期改善等因素驱动，人工智能的融资热度持续提升。

二季度机器人、AI软件平台的融资案例数量领先。在融资案例数方面，2025年二季度机器人获投次数最多，共156起，其中人形机器人40起；其次为AI软件平台，获投次数共48起，其中AIGC相关的融资案例21起。在融资金额方面，2025年二季度机器人领域融资金额最多，共103.2亿元，主要是受银河通用机器人11亿元B轮融资、元鼎智能近10亿元C轮融资的影响，且共有43起亿元及以上融资案例；其次为自动驾驶汽车，涉及融资金额28.12亿元，主要是受九识智能1亿美元B3轮融资的影响。

人工智能二季度的融资案例与融资金额的轮次均有所后移。在融资轮次方面，人工智能领域的早期融资案例（种子轮至A轮）占比由2025年一季度的67.2%下降至2025年二季度的59.6%，仍以早期轮次为主。在融资金额方面，人工智能领域的早期融资金额占比由2025年一季度的45.1%下降至2025年二季度的35.1%，中后期（B轮及以后）融资金额占比由2025年一季度的40.2%上升至2025年二季度的60.2%，战略融资的融资金额占比由2025年一季度的14.8%下降至2025年二季度的4.7%。整体看，2025年二季度人工智能领域的融资轮次有所后移。

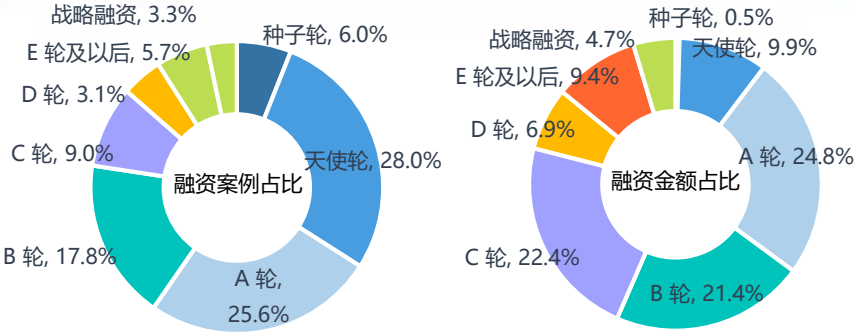
2025Q2中国人工智能投融资情况（融资金额&融资案例数）



注：此处自动驾驶汽车包括自动驾驶硬件和软件；AI-算力基础包含AI芯片、AI云服务、AI服务器；AI软件平台包括AI大模型、AIGC、AI Agent等；AI其他行业应用不包括AI工业、AI医疗，包括AI农业、AI能源、AI交通等

数据来源：来觅数据

2025Q2中国人工智能融资轮次分布



数据来源：来觅数据

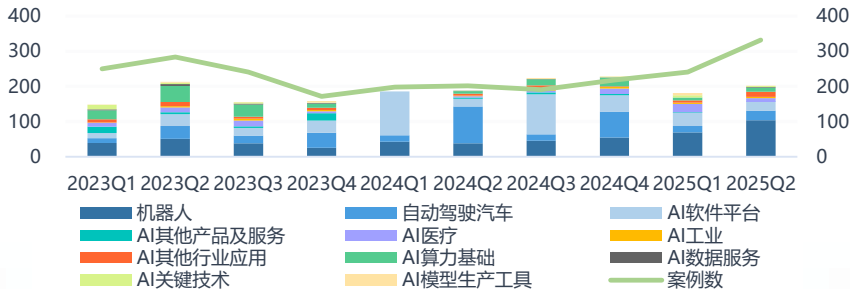
Q2投融资动态

近一年人工智能行业持续受市场关注。据来觅PEVC数据，近一年人工智能领域的融资案例数量继续增加，表明市场对该行业持续关注。但2025年一季度与二季度的融资金额均不及2024年三季度与四季度，主要是受大额融资的影响，例如2024年四季度有5起10亿元以上案例，而2025年二季度仅1起。此外，大额融资的减少，也在一定程度上表明资本在选择项目时更加谨慎。

较早期融资项目是人工智能二季度的主要构成。在融资金额区间分布方面，2025年二季度在1亿元及以下的比例最高，合计占比为85.6%，较2025年一季度进一步上升，其中500万元至1千万元（含1千万）与5千万至1亿元（含1亿）的融资案例占比最多，合计130起，较2025年一季度增加19起。整体看，较早期融资项目仍是2025年二季度人工智能行业的主要构成。

国资与产业资本成为人工智能领域投融资的重要力量。人工智能领域的研发周期通常较长，期间面临技术迭代的巨大不确定性，商业变现缓慢，国资系基金与产业资本的资金实力较为雄厚，风险承受能力更强，更能作为“耐心资本”的角色陪伴相关企业成长。2025年二季度，多家国资基金与产业资本参与了人工智能领域的投融资，为相关企业注入发展动力。例如，上海国投参与燧原科技的E轮融资、北京国管参与智谱的2亿元战略融资、中财金控参与中科紫东太初数亿元A轮融资；阿里云领投硅基流动数亿元A轮融资，百度风投参与九识智能1亿美元B3轮融资。国资与产业资本的深度参与，有助于为行业的长期健康发展注入强劲且持久的动力，加速人工智能从科研走向产业的进程。

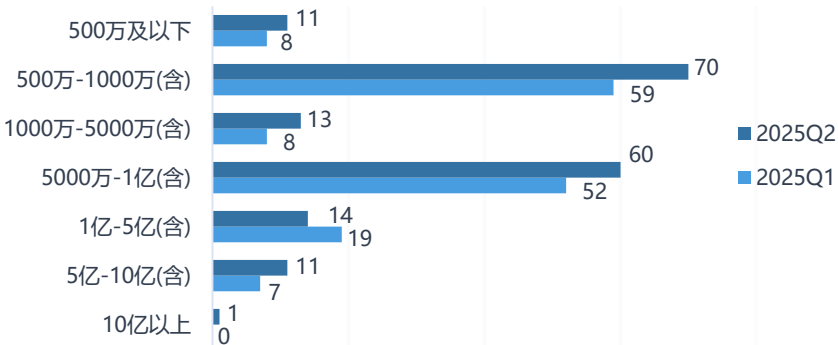
2023Q1-2025Q2中国人工智能投融资情况（亿元，起）



注：自动驾驶汽车包括自动驾驶硬件和软件；AI算力基础包含AI芯片、AI云服务、AI服务器；AI关键技术包含计算机视觉、语音识别、自然语言处理、AI Infra等；AI软件平台包括AI大模型、AIGC、AI Agent等；AI其他产品及服务包括智能终端、智能数字人；AI其他行业应用不包括AI工业、AI医疗，包括AI零售、AI农业、AI交通等

数据来源：来觅数据

2025Q1-2025Q2中国人工智能投资事件融资区间分布（起）



数据来源：来觅数据

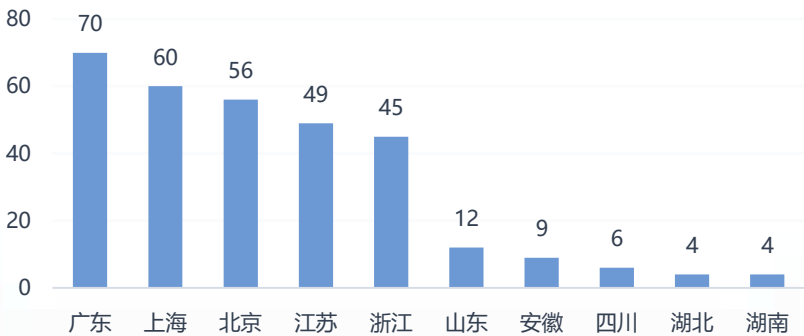
Q2投融资动态

人工智能二季度前五地区保持较高的融资集中度。融资案例方面，据来觅PEVC数据，2025年二季度融资案例数前五的地域是广东、上海、北京、江苏和浙江，合计280起，占比达84.3%，集中度较2025年一季度略有下降，但整体继续保持较高的集中度。其中，广东、江苏的融资案例数有较明显提升，较2025年一季度分别增加24起、22起。

融资金额方面，据来觅PEVC数据，2025年二季度融资金额前五的地域是北京、广东、上海、浙江和江苏，合计167.5亿元，占比达82.9%，较2025年一季度下降10个百分点，但集中度仍较高。其中北京的融资金额位居首位，为45.7亿元，主要是受银河通用机器人11亿元B轮融资的影响；广东位居第二名，为43.5亿元，主要受英矽智能1.23亿美元E轮融资、非夕科技近1亿美元C轮融资的影响。

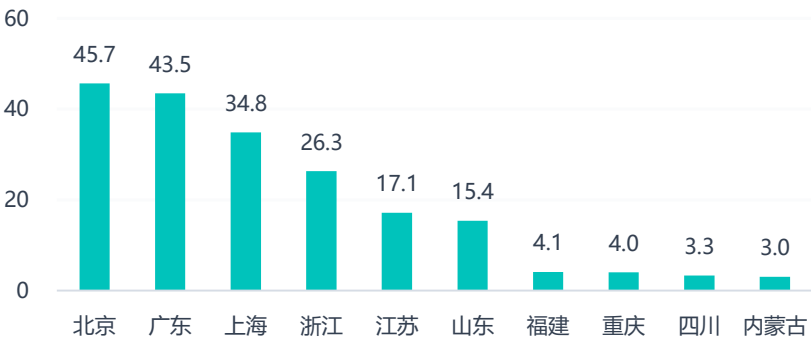
北京、广东、上海、浙江、江苏的融资案例数与金额依然稳居前五。这一格局的持续，离不开政策与经济产业等多方面因素的有力支撑。政策方面，这些地区持续加码人工智能产业扶持政策。例如，北京市持续推进“人工智能+”战略，通过财政补贴等方式吸引企业落地；浙江省则通过发挥“4+1”专项基金投资引导作用，打造100亿元以上人工智能基金群，精准对接企业不同发展阶段的融资需求。经济与产业层面，这些地区经济基础雄厚、产业链完备、技术储备充足。例如，北京聚集了大量科研机构和高科技企业，是人工智能技术研发的核心区域之一；广东在人工智能与机器人产业链上具备完整的生态，从研发到制造再到应用均有布局。

2025Q2中国人工智能融资案例TOP10地域分布（起）



数据来源：来觅数据

2025Q2中国人工智能融资金额TOP10地域分布（亿元）



数据来源：来觅数据

活跃投资者

从活跃投资者分布来看，2025年二季度共有486家机构投资人工智能相关项目，投资次数3次及以上的机构共有40家，其中8家机构的投资次数为5次及以上。细分领域方面，机器人、自动驾驶汽车、AI医疗相关领域分别获得267家、51家、38家机构投资。

投资机构	Q2投资次数	所投细分赛道
北京国管	16	机器人、AI工业、AI大模型等
深创投	8	机器人、自动驾驶汽车、AI芯片等
博华资本	8	机器人、AI工业、AIGC等
五源资本	7	机器人、AI芯片
红杉中国	7	机器人、AIGC、AI其他产品及服务等
元禾控股	6	机器人、自动驾驶汽车、AI大模型
IDG资本	5	机器人、AI工业、AI芯片等
锦秋基金	5	机器人、AI其他行业应用
包河创新投资	4	机器人、AI其他产品及服务

投资机构	Q2投资次数	所投细分赛道
洪泰基金	4	机器人、AI大模型
水木清华校友种子基金	4	机器人、AI其他产品及服务
英诺天使基金	4	机器人、AI其他产品及服务
云启资本	4	机器人
银杏谷资本	4	机器人、AI芯片
毅达资本	4	机器人、自动驾驶汽车
广州产投	4	机器人、AI芯片
梅花创投	4	机器人
京西创业	4	机器人

数据来源：来觅数据

Q2关键投融资事件

项目企业	来觅行业	来觅赛道	融资日期	融资金额	融资轮次	投资方
易控智驾	自动驾驶运营	自动驾驶软件	2025-06-24	超4亿人民币	D 轮	溥泉资本、猎鹰投资等
银河通用机器人	机器人	人形机器人	2025-06-23	11亿人民币	B 轮	溥泉资本、宁德时代等
非夕科技	机器人	工业机器人	2025-06-23	近1亿美元	C 轮	咏归基金、广发信德等
宇树科技	机器人	人形机器人	2025-06-20	近7亿人民币	C+ 轮	锦秋基金、阿里创投等
傅利叶智能	医疗设备	人形机器人	2025-05-29	约3亿人民币	战略融资	润阳科技
地瓜机器人	机器人	具身智能	2025-05-28	1亿美元	A 轮	砺思资本、梅花创投等
帷幄Whale	企业管理软件	AI软件	2025-05-20	超4亿美元	C2 轮	博世创投、MTR Lab等
卡尔动力	自动驾驶软件	自动驾驶软件	2025-05-14	近3亿人民币	A+ 轮	策源资本、深创投等
英矽智能	化学制药	AI医疗	2025-05-01	1.23亿美元	E 轮	浦东创投、锡创投等
Manus AI	算法服务商	AI Agent	2025-04-25	7500万美元	B 轮	Benchmark、红杉中国等
九识智能	自动驾驶运营	自动驾驶软件	2025-04-15	1亿美元	B3 轮	鼎晖百孚、蓝湖资本等
云鲸智能	机器人	家用清洁机器人	2025-04-14	1亿美元	E+ 轮	北京国管、腾讯投资等
爱芯元智	芯片设计	AI芯片	2025-04-09	超10亿人民币	C 轮	韦豪创芯、两江资本等
星海图	机器人	人形机器人	2025-04-03	超3亿人民币	A3 轮	美团龙珠、北京国管等
元鼎智能	机器人	商用清洁机器人	2025-04-02	近10亿人民币	C 轮	Fluidra、云启资本等

数据来源：来觅数据

行业趋势

AI编程

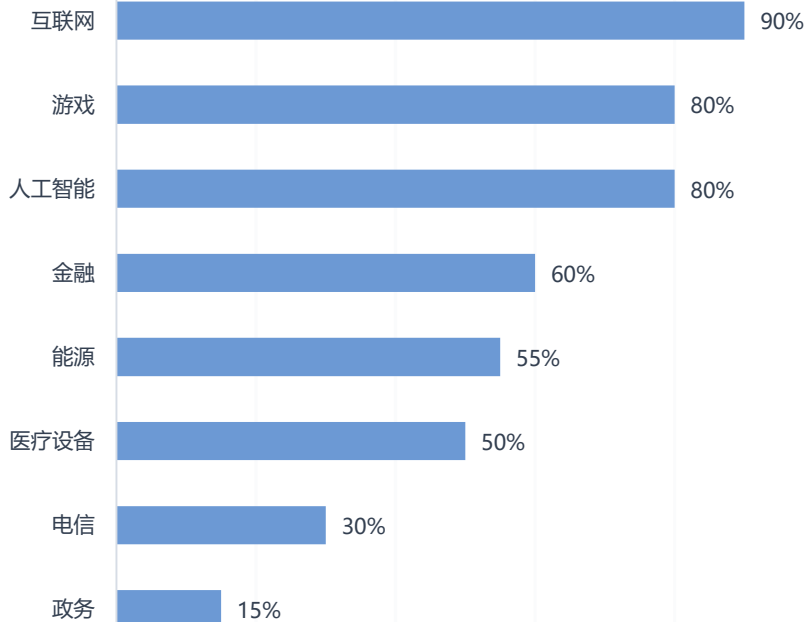
AI编程

AI编程（也称为AI Coding）通常是指利用人工智能技术来辅助或自动化软件开发的过程，其主要有以下特点：（1）自然语言交互与对话式编程：支持通过自然语言与用户进行多轮对话，理解用户需求并生成代码；（2）代码生成与补全：可根据用户输入的提示或部分代码，自动生成完整的代码片段或补全代码；（3）集成开发环境（IDE）与智能体：部分AI编程工具已从代码补全扩展为集成开发环境（AI IDE），并引入智能体（Agent）功能，实现端到端的开发流程；（4）多模态编程：部分AI编程工具实现多模态编程，例如根据UI设计图生成前端代码，为编程的交互开辟新可能性。

2025年6月，Cursor正式发布1.0正式版。Cursor 1.0的发布提升了开发效率，其BugBot的自动审查功能可大幅减少人工检查的时间和成本，同时Memories功能可帮助用户更好管理上下文，避免重复劳动，提高整体开发效率。Cursor 1.0的发布也表明AI编程工具逐步从传统的对话模型向全能智能体转变，即构建以智能体为核心的生态系统，推动AI编程等相关技术的应用。同期，字节跳动旗下AI编程工具Trae也进一步升级，通过模型升级和上线cue（Context Understanding Engine）功能，大幅提升编码效率。

整体看，AI编程的技术进步显著，已从辅助编程的角色转变成可理解上下文、拥有“记忆”、主动发现问题并提出解决方案的协同伙伴，智能化程度进一步提升。随着AI编程技术不断进步，其已可在多个行业中使用。据亿欧智库显示，当前AI编程在互联网、游戏中的渗透率已达80%及以上。预计随着AI编程相关技术的持续进步，其在电信（30%）、政务（15%）等行业的渗透率有望进一步提升。

AI编程在中国各行业渗透率



数据来源：亿欧智库，来觅数据整理

AI编程

AI编程参与者众多，竞争较为激烈。当前布局AI编程业务的企业主要有以下2类：

(1) 大型科技企业：通常具有雄厚的资金实力、庞大的用户基础、深厚的技术积累、优秀的AI研发人才储备，可投入大量资源进行AI编程工具的研发和推广，在AI编程领域具有技术领先、生态完善、市场影响力强等优势，包括字节跳动（Trae）、微软（GitHub Copilot）。以微软为例，旗下GitHub Copilot为开发者提供实时代码补全、功能生成和调试建议，覆盖超20种编程语言，同时通过Azure云服务与企业级工具链深度整合，成为开发者生态的重要入口。

(2) 初创企业：具有创新性强、专注度高、产品迭代迅速、定价模式灵活、注重特定场景优化等优势，可针对特定开发场景或编程语言提供定制化解决方案，快速响应特定用户群体的需求，包括新言意码（Youware）、Anysphere（Cursor）等。以Anysphere的Cursor为例，其基于Anthropic的Claude 3.5 Sonnet、OpenAI的GPT-4o等大模型，提供智能代码补全、对话式编程、代码库检索等功能，适合独立开发者和中小团队。

中国和美国是全球AI编程领域的领先者，但二者的技术路径有所差异。中国在本土化与行业场景落地方面更具有优势。例如，字节跳动的Trae支持原生中文，集成Claude和GPT等主流AI模型，用户可免费使用部分功能；美团发布首款AI Coding Agent（AI编程智能体）产品NoCode，助力中小商户降低IT化和数字化门槛。美国则在通用性与开发者体验方面更具优势，其在通用AI、多模态技术等领域仍占据领先地位。例如，此前Claude Opus 4在SWE-bench基准测试中的准确率达73.2%，支持连续7小时自主编程。Cursor也仍是全球最受欢迎的AI编程工具之一，据非凡产研数据，2025年6月其WEB访问量为1816万，仅次于lovable的3541万；月活跃用户数为670万，位列第一。

2025年6月全球AI编程相关产品的WEB访问量和月活跃用户数

产品	市场	访问量(万)	产品	市场	活跃用户(万人)
lovable	海外	3541	Cursor	海外	670
Cursor	海外	1816	BlackBox AI	海外	461
BlackBox AI	海外	1178	lovable	海外	394
Replit	海外	1107	Replit	海外	372
Bolt.new	海外	1057	kaggle.com	海外	333
kaggle.com	海外	995	Bolt.new	海外	243
TRAE-CN	国内	73	TRAE-CN	国内	53
飞桨PaddlePaddle	国内	21	百度Comate	国内	10
百度Comate	国内	17	飞桨PaddlePaddle	国内	10
昇思MindSpore	国内	15	昇思MindSpore	国内	6

数据来源：非凡产研，来觅数据整理

AI编程

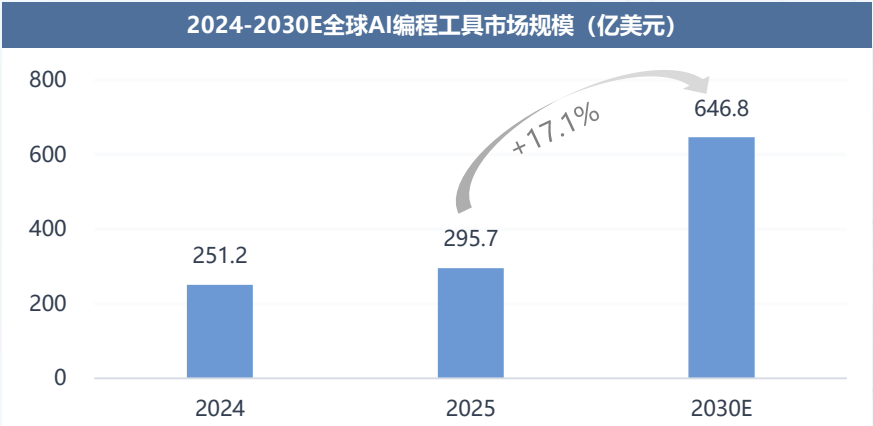
整体看，AI编程领域的前景广阔。据Research and Markets，全球AI编程相关工具在2025年的市场规模为295.7亿美元，预计到2030年将达646.8亿美元，年复合增长率约17.1%。AI编程领域市场规模持续增长的主要驱动因素如下：

(1) AI技术能力的进步与产品形态革新：AI编程工具已从基础代码补全升级为可独立执行复杂任务的“编程伙伴”。以Anthropic的Claude系列模型、Cursor等为代表的AI编程工具，已经展现出强大的代码生成、调试、优化能力，可实现高精度的代码生成和复杂逻辑推理。

(2) 商业能力快速验证：AI编程是AI领域当前盈利最多的细分赛道之一，订阅收费和免费增值模式是其主要是收入来源，企业定制和API调用计费模式的收入占比较少。国内AI编程工具Trae的月活跃用户已超100万；国外Anysphere旗下Cursor的月活已超700万，ARR（年度经常性收入）突破5亿美元，估值达99亿美元。

(3) 技术门槛降低与开发者群体扩大：AI编程工具的普及降低了编程的学习和工作门槛，使更多非专业开发者可参与到软件开发中。此外，Gartner此前预测，到2028年AI辅助完成编程的渗透率突破75%（2023年初不足10%），AI编程的成长空间广阔。

近两年来，随着AI相关技术快速进步，AI编程赛道的热度也持续升温。据来觅数据，自2024年以来，全球AI编程相关融资案例合计融资金额超180亿元。同时，AI编程领域呈现一定的马太效应，例如Anysphere（旗下Cursor）获9亿美元C轮融资、Cognition AI获数亿美元B轮融资，头部企业获得大额融资，也在一定程度上反映资本对技术护城河的重视。右表是2025年上半年AI编程赛道的部分投融资事件，感兴趣的读者可以登录Rime PEVC平台获取AI编程领域全量融资案例、被投项目及深度数据分析。



数据来源：Research and Markets，来觅数据整理

2025H1 AI编程赛道主要投融资事件				
融资方	融资时间	融资轮次	融资金额	投资方
新言意码	2025-06-30	A+ 轮	未披露	红杉中国等
蔻町智能	2025-05-22	种子轮 (测算)	未披露	博华资本
Anysphere	2025-05-05	C 轮	9亿美元	DST Global, Thrive Capital等
Cognition AI	2025-03-18	B 轮	数亿美元	Khosla Ventures、8VC等
Codeium	2025-02-20	D 轮	未披露	Kleiner Perkins
StackBlitz	2025-01-22	A 轮	8350万美元	Google Ventures、Tribe Capital等
新言意码	2025-01-11	天使轮&A轮	未披露	真格基金、高榕创投等
硅心科技 aiXcoder	2025-01-02	B 轮	未披露	中关村协同创新基金

数据来源：来觅数据

AI编程

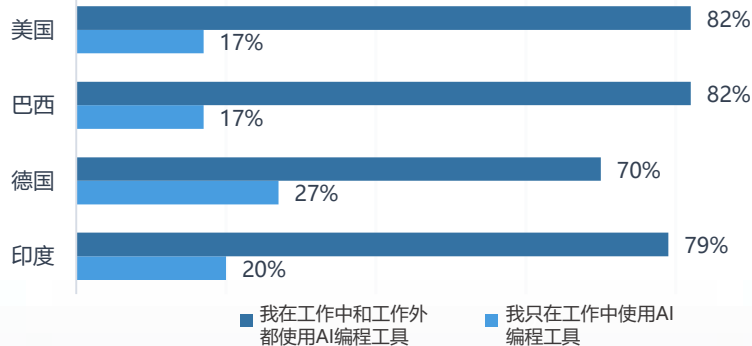
AI编程近年来在软件开发领域掀起了一场深刻的效率革命，其对开发流程的优化、对人力成本的削减以及对非技术人员的赋能，均展现出显著的潜力，但围绕其实际效果的争议也从未停止。有人认为AI编程工具极大地提升了开发效率，也有人指出其在复杂场景下的局限性。

据Github在今年4月发布的一项研究显示，超过97%的开发者在工作中使用过AI编程工具。同时，该研究表明，AI编程工具对代码质量有积极的影响，美国（90%）、印度（81%）、巴西（61%）、德国（60%）的开发者优先认为AI编程工具提升了其代码质量。同时，有60%-71%的开发者优先认为AI编程工具使学习新的编程语言更为“容易”，其中23%-29%甚至认为“非常容易”。这意味着开发者能够更快地适应新技术栈，降低了技术转型的门槛和成本。

部分使用者认为AI生成的代码质量不稳定，且可能存在逻辑错误、性能问题、安全漏洞等，仍需要依靠开发者自身的经验进行识别和修正。对于复杂的业务逻辑或特定领域的问题，AI可能无法提供准确的答案。此外，AI主要是基于已有代码进行学习，在面对新的技术挑战或需要创造性解决方案时，可能无法产生具有创新性的架构设计或算法。

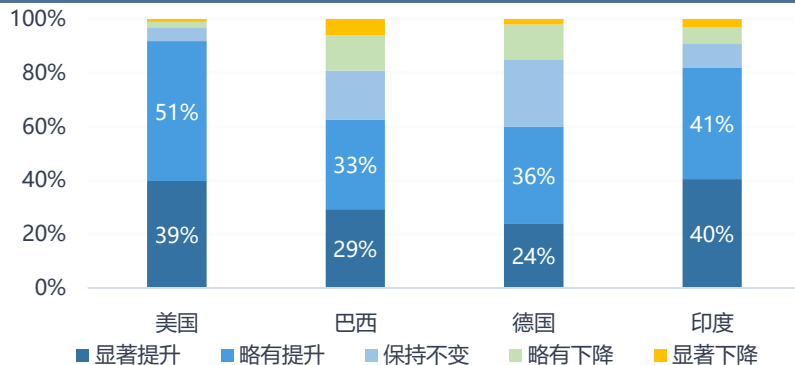
因此，尽管AI编程工具在提升开发效率、降低开发门槛等方面已展现出强大的潜力，现阶段其在实际业务中的应用仍面临多种阻碍。未来，随着大模型能力的持续进化和行业标准的建立，AI编程将可在更多复杂场景中发挥更大价值。

使用AI编程工具的受访者比例



数据来源：Github，来觅数据整理

使用AI编程工具对代码质量的影响



数据来源：Github，来觅数据整理

代表企业

硅心科技

硅心科技



北京硅心科技有限公司

成立时间： 2017-03-24

行业赛道： AI编程、AIGC

注册地址： 北京市海淀区中关村大街18号8层03-225

办公地址： 北京市海淀区知春路113号银网中心A座

企业介绍

硅心科技（aiXcoder）成立于2017年，专注于AIGC for Code领域，致力于将前沿人工智能技术应用于软件工程，聚焦代码大模型的企业个性化落地，帮助企业实现智能化开发。硅心科技孵化自北京大学软件工程研究所，其核心产品为“aiXcoder 智能软件开发系统”，该系统是国内首款基于AI大模型的支持方法级代码生成的智能编程应用。

核心团队

硅心科技的创始人李戈是北京大学长聘教授、教育部长江学者，其在计算机软件领域深耕多年，在软件工程与人工智能领域的国内外顶级会议与期刊发表论文超70篇。硅心科技的联合创始人兼首席科学家谢涛是北京大学讲席教授，其身兼ACM Fellow、IEEE Fellow等多项荣誉，在计算机软件领域具有深厚的学术造诣。硅心科技的创始团队均来自北京大学，是全球最早将深度学习技术应用于代码生成与理解领域的先驱团队之一。

至今总融资次数 **4 次**，已披露总融资金额超 **2000 万人民币**

- A++轮，2025-01-02，未披露
投资方：中关村协同创新基金
- A+ 轮，2023-09-01，数千万元
投资方：彬复资本、三七互娱、清流投资三期有限公司
- A轮，2022-03-22，数千万元
投资方：高瓴创投
- 天使轮，2018-04-03，未披露
投资方：伽利略资本

展望

硅心科技深耕AI编程领域，聚焦企业级软件开发效率提升与个人开发者编程辅助等场景，为各行业提供智能化的编程解决方案。在技术层面，公司始终将研发创新置于核心位置，在2013年就投身该领域，在模型架构设计、训练数据集构建等方面积累深厚。其自主研发的国内首个完全自主知识产权的方法级代码生成模型“aiXcoder XL”，实现了根据自然语言功能描述一键生成完整程序代码的突破，且支持适配国产显卡，能快速完成企业端私有化部署，技术实力位居行业前列。

在产品方面，核心产品“aiXcoder 智能软件开发系统”功能完备，涵盖代码自动补全、自动生成、智能搜索等基础工具，并包含单元测试代码生成、代码缺陷检测与修复等进阶功能，全方位辅助开发者提升效率。其中，个人版“aiXcoder”全球下载量超50万次，覆盖超130多个国家和地区；同时企业级产品在金融等行业的头部企业落地成效显著，提升企业开发效率、降低代码维护成本。

在市场影响力方面，硅心科技凭借人工智能技术在软件开发领域的突破性创新应用和场景化落地实践，成功入选2025福布斯中国人工智能科技企业TOP50榜单，成为“AI软件工程”领域的唯一上榜企业。

随着数字化转型加速，以及人工智能技术的快速进步，AI编程工具的市场需求持续攀升，行业呈现快速增长态势。未来，硅心科技有望凭借技术优势与产品实力，进一步扩大在各行业的应用覆盖，深化全球化布局，巩固并提升其在AI编程领域的行业地位。

Rime 来觅

版权及免责声明

本报告为来觅数据制作，其版权系来觅数据所有，未经来觅数据许可或授权，任何单位或人士禁止转载、引用、刊登、发表、修改或翻译本报告内容，及其他以作商用的行为。许可或授权下的引用、转载时须注明出处为来觅数据。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定，来觅数据将保留追究其相关法律责任的权利。

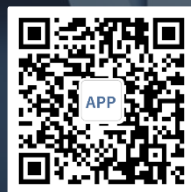
本报告基于来觅数据认为可信的公开资料或实地调研资料，我们力求报告内容的客观、公正，但对本报告中所载的信息、观点及数据的准确性、可靠性、时效性及完整性不作任何明确或隐含的保证，亦不负相关法律责任。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告全部内容仅供参考之用，对任何人的投资、商业决策、法律等操作均不构成任何建议。在任何情况下，对由于参考本报告造成的任何影响和后果，来觅数据均不承担任何责任。

机构版 SaaS 平台



(机构客服)

个人版 手机 APP



(个人用户)

微信公众号



(扫码关注)