

人形机器人投资者说

蓝驰创投合伙人曹巍：

下半年具身智能将密集“交卷”



本报记者 王伟

“蓝驰创投”出现在智元机器人、银河通用机器人的早期投资机构名单中,这个专注于早期创业公司的风险投资机构最早从2016年开始持续关注机器人等硬科技赛道。作为蓝驰创投合伙人,曹巍参与了银河通用机器人、智元机器人、高仙机器人等明星(人形)机器人创业公司的投资。

曹巍告诉《中国电子报》记者,包括人形机器人在内的具身智能将在2025年下半年迎来“交卷”窗口期,这轮融资热度能否持续取决于企业的“交卷成绩”。但是,他坚信具身智能驱动的通用机器人仍然是未来10年里资本市场值得关注的技术主题。随着社会对具身智能和人形机器人的关注度和期待远超技术发展水平,投资市场的情绪回落是可以预见的,但这并不影响这一新兴技术螺旋向上的发展趋势。

具身智能迎来“交卷”窗口期

近年来,人形机器人的热度持续飙升,成为全球资本追逐的热门标的。2024年全球人形机器人本体企业融资总额超过15亿美元,国内多个人形机器人企业获得数亿元融资。人形机器人也成为公众津津乐道的主角:登上央视春晚舞台扭秧歌、在亦庄半程马拉松赛上全速奔跑、在机器人运动会上秀球技……

曹巍认为:“近两年,我们看到了AI大模

型和具身智能实打实的技术创新和突破;也看到了人形机器人场景落地应用的潜力,以及很多优秀团队创造出一些令人眼前一亮的机器人产品,可以说,机器人这轮热潮是由技术进步推动的。”

曹巍表示,机器人主题经历了酝酿、发展,最终成为社会 and 资本市场关注的热点。在这种技术、产品和场景进步的助推下,人们对具身智能的预期提升无可厚非,但是大众的期待难免与技术的实质进展不同步,可能会引发一定的失望情绪,造成周期性的情绪回落。“投资人和创业者是资本市场中重要的参与主体,难免会被情绪周期所影响。”曹巍说道。

在他看来,目前各方都期待人形机器人/具身智能团队能够解决一些生产生活中的实际问题,形成明确的商业化闭环。今年智元等人形机器人企业已经实现产品规模化量产,达成了实现商业闭环的实践。

“我们认为,今年下半年和明年上半年会是一个产业交卷的窗口期。头部团队开始陆续提交阶段性成果,整个领域的发展走向将更加清晰。若头部团队能够交出优秀的市场答卷,这个市场还有可能继续火热;反之,如果大家发现2026年上半年答卷与预期相差甚远,例如机器人技术进步有限、无法实现产品应用场景落地,那么资本市场热度可能会有一定的回调。同时,具身智能公司很可能出现发展分化,有落地成绩的团队将获得更多关注和资源,脱颖而出。就如同新能源汽车早期发展阶段那样,尽管参与者众多,但是只有少数生存下来。”曹巍说道。

“技术萌芽期、期望膨胀期、泡沫破裂低谷期、稳步爬升恢复期、生产成熟期”是Gartner新兴技术成熟度曲线的五个阶段。曹巍认为,从更长时间维度来看,机器人特别是具身智能驱动的通用机器人仍然是近10年内资本市场值得关注的技术主题。当然它作为新兴技术也会经历技术成熟度曲线的每个周期,会产生新的技术路线、激发人们的期望、会因技术进步速度受限而回调、会因技术进步再次点燃新期望进入产业小高潮。“我坚信具身智能产业一定是持续波动向上发展的。”曹巍说道。

“耐心资本”如何养成？

金融如水,企业如舟。行业普遍认为,具身智能/人形机器人作为未来产业,仍处于发展的初级阶段,需要资本的持续关注

与细心浇灌。2025年,“耐心资本”与“智能机器人”“具身智能”一同写入今年的政府工作报告:健全创投基金差异化监管制度,强化政策性金融支持,加快发展创业投资,壮大耐心资本。中央经济工作会议亦强调,健全多层次金融服务体系,壮大耐心资本,更大力度地吸引社会资本参与创业投资,梯度培育创新型企业。

如何让更多资本化为企业“长跑搭档”,成为助推科技企业从幼苗向参天大树生长的耐心资本?曹巍告诉记者,蓝驰创投是国内知名的“投早、投小、投科技”的天使投资机构,一直在用“耐心”陪伴企业成长。根据多年从业经验和观察,曹巍总结了壮大耐心资本的几个重要因素。

首先是基金资金的长期规划性。耐心是一个自上而下的行为。他解释说,基金池的资金源于LP(有限合伙人),耐心资本就要求基金出资人对资金的管理周期有一个足够长期的规划和思考。蓝驰创投起源于“长期投资文化理念”的发源地美国硅谷,持续关注长期的、底层的价值体系。曹巍表示:“蓝驰创投早在2006年开始陆续参与国内初创企业的投资活动,在这一过程中,我们能够明显感受到很多国资背景的LP已经具备了耐心资本的特征,他们基金管理周期足够长,让我们基金管理者拥有足够长的资金配置周期去投资运作。”

其次是投资基金对VC模式背后的复利效应有更深刻理解。耐心资本需要基金充分理解对创业团队的成长是一个长周期的、循序渐进的过程——早期孵化的产品都处于“0到1的突破期”,他们还需要进入成长期、成熟期后才能进入更完善的资本市场,创业团队至少两三年才能走完生命周期历程。据曹巍观察,越来越多的投资人与外部合作伙伴已经能够充分认识、理解和接受创业企业是这样一个长周期的成长过程。

最后是投资人对技术和产业发展深入专业地理解、判断和认知。投资机构/投资人需要充分理解技术创新和产业爆发是一个循序渐进的过程,不会因为技术短期的震荡而退却和退出。曹巍举例说道,蓝驰创投在2016年开始关注机器人团队,同时期几乎没有几个基金在看机器人创业团队。究其原因,是蓝驰创投很早就梳理了中国机器人产业在全球范围内发展的比较优势,认为这个比较优势是可以通过技术和产品的迭代不断演进的。因此,曹巍认为,耐心资本的投资人一定要对技术的发展趋势有比较长周期的洞察和认知。

中科曙光与海光信息宣布战略重组

本报讯 记者姬晓婷报道:2025年5月25日晚间,上海证券交易所主板上市公司曙光信息产业股份有限公司(以下简称“中科曙光”)与科创板上市公司海光信息技术股份有限公司(以下简称“海光信息”)共同宣布,两家公司拟进行战略重组。若相关工作顺利推进,将实现产业链相互补充,进一步促进信息产业龙头企业发展,对信息产业格局产生较大影响。

具体影响将包括:技术协同效应明显,生态优势进一步加强。中科曙光在高端计算、存储、云计算等领域具有深厚积累,海光信息专注于国产架构CPU、DCU等核心芯片设计。中科曙光与海光信息进行整合,将优化从芯片到软件、系统的产业布局,汇聚信息产业链上下游优质资源,全面发挥龙头企业引领带动作用,实现产业链“强链补链延链”。中科曙光系统集成能力将增强海光信息高端芯片与计算系统间的技术和应用协同,进一步推动国产芯片在政务、金融、通信、能源等关键行业的规模化应用,推动我国信息产业健康发展。

品牌影响力大大提升,优势资源协同效应放大。中科曙光和海光信息的战略重组将实现国内信息产业优势企业资源的深

度融合,双方在研发、供应链、市场销售资源等方面叠加发力,聚集核心优势力量共同投入到高端芯片及解决方案研发,以更有竞争力的一体化技术方案提升产品与服务的客户满意度,对塑造主流通用的生态体系产生较为深远的影响。

顺应全球产业趋势,服务国家战略需求。当前,全球科技产业正处于快速变革和重构期,此次中科曙光与海光信息的重组符合全球产业链延伸发展的大趋势,有利于打造具有竞争力的创新企业,把握信息产业发展趋势,巩固和扩大两家公司在国内算力产业的积淀,推进算力产业融合发展和国产化进程,在数字中国战略及关键行业应用推进等方面发挥重要作用。

规模效应增厚利润,提质增效重要体现。合并后的公司体量扩大、业务前景广泛,技术实力和市场竞争力等方面将会得到较大提升,为企业的长远发展奠定坚实的资本基础。通过规模效应增厚利润,实现上市公司提质增效。

中科曙光与海光信息的合并,不仅是两家企业资源的叠加整合,也是我国算力产业“补短板、锻长板”的有益尝试。通过技术互补、产业链协同、市场资源复用,形成规模效应,有望推动公司快速发展。

开源鸿蒙5.1 Release版本正式发布

本报讯 记者谷月报道:5月24日,开源鸿蒙开发者大会2025(OHDC.2025)在深圳隆重举行,大会正式发布了具有里程碑意义的开源鸿蒙5.1 Release版本。开源鸿蒙项目管理委员会(PMC)主席任革林表示,新版本的发布标志着开源鸿蒙在消费领域的全面提速,更多搭载开源鸿蒙系统的终端产品将进入大众生活。

据介绍,开源鸿蒙5.1 Release版本实现了全方位的技术突破:显著提升了系统能力和稳定性,并优化了开发者体验。该版本重点聚焦全场景交互体验,对Web组件、测试框架、性能调优、ArkRuntime运行时环境及全球化能力等核心模块进行了全面升级,为多设备协同开发与应用生态建设提供了更强大的技术支撑。

经过四年多的高速发展,开源鸿蒙已成长为全球增速最快的开源操作系统之一。最新数据显示,其代码规模突破1.3亿行,汇聚8600余位代码贡献者,累计完成1100多款软硬件产品兼容性测评,应用场景覆盖金融、交通、教育、医疗、航天等多个关键领域。

在社区建设方面,开源鸿蒙已迭代发布8个大版本,开源三方库数量超过1100个。值得关注的是,社区正积极布局前沿技术领域,不仅成立了AI Model SIG(特别兴趣小组),还筹建了机器人PMC工作

组,加速推进“AI+机器人”技术创新和消费领域应用落地。

开放原子开源基金会理事长程晓明表示,作为基金会的旗舰开源项目,开源鸿蒙自2020年9月入驻以来已打造众多行业标杆案例,正在构建万物智联的新生态。未来基金会将持续加强项目培育和技术创新,推动开源成果产业化。

大会特别设置的互动展区成为亮点,集中展示了开源鸿蒙在多个领域的最新成果:包括首款开源鸿蒙笔记本、智能手表集群、智慧大屏及Pura X系列终端组成的全场景产品矩阵,其卓越的跨设备协同能力引发体验热潮。展区还呈现了开源鸿蒙PMC技术路线图、Web SIG标准化成果、中国研究生操作系统开源创新大赛等丰富内容,吸引众多开发者驻足交流。来自生态伙伴的十余个商业落地案例,生动展现了开源鸿蒙推动产业智能化升级的蓬勃活力。

为持续壮大开发者生态,大会举行了开源鸿蒙应用技术组件共建启动仪式。开源鸿蒙项目群工作委员会联合九家共建伙伴代表共同参与,呼吁更多开发者和企业加入生态建设。任革林强调,开源鸿蒙将持续推进全球化布局,加速千行百业规模化商用,致力于打造具有全球影响力的开源操作系统生态。



ICDIA创芯展7月11日在苏州召开

本报讯 “第五届中国集成电路设计创新大会暨IC应用生态展”(ICDIA创芯展)将于7月11日至12日在苏州金鸡湖国际会议中心举办。大会以“自主创新、应用落地、生态共建”为主题,围绕AI大算力与数据治理、光子集成电路、超异构计算、RISC-V生态、5G射频/6G半导体、AIoT与边缘计算、智能汽车与自动驾驶,分享前沿技术突破与应用场景,推动创新成果转化与产业链协同,促进芯片、应用方案与整机研发深度合作。

大会邀请行业领袖、专家学者及产业链上下游企业代表,共商新形势下国产芯片技术突破、创新应用与生态合作大计。

ICDIA创芯展以“1+1+4+1”模式,即打造1场高峰论坛、1场AI开发者主题大会、4场分论坛(包括先进设计与创芯应用、汽车芯片与智能驾驶、AIoT与智联生态、产研项目与投资对接),1场IC应用生态展。

创芯展高峰论坛以“智领未来、芯创生态”为主题,围绕前沿技术突破、先进设计

与工具、应用场景与产业化,邀请行业顶级专家与企业领袖,分享集成电路创新热点与产业机遇、技术突破路径与市场研判,打造高层次、高质量、高规格前沿盛会。论坛将涵盖先进工艺、AI驱动芯片设计、新兴计算范式等议题。

AI开发者大会邀请人工智能领域极具影响力的行业专家、企业精英,围绕AI大算力芯片、AI大模型、AI场景应用、AI机器人四大领域,聚焦深度学习与大数据处理、AI前沿技术与应用、智能终端、交互模式、计算架构以及AI+应用等主题,为广大AI开发者分享创新热点与未来趋势,全方位展示AI创新成果产业化落地案例。

设计创新联盟展区将集中展示设计联盟企业创“芯”成果,以及国产芯片应用落地方案。华大半导体、中兴微电子、士兰微电子、紫光展锐、易创新、矽力杰、复旦微电子、家电研究院、安谋科技、智芯微电子、芯原微电子、华润微电子、西南集成电路、华大九天、厦门优迅、鸿芯微纳等近百家联盟成员单位共同参展。(姬晓婷)

鲲鹏、昇腾开发者已超665万

本报讯 记者张琪玮报道:近日,鲲鹏昇腾开发者大会2025(KADC2025)在北京举行。会上,华为ICT Marketing部部长周军表示,截至2025年5月,鲲鹏、昇腾已发展超过665万开发者,8800多家合作伙伴,完成23900多个解决方案认证,构建起开放繁荣的计算产业生态。

面向通用计算领域,记者获悉,鲲鹏计算产业历经六年发展,通过硬件开放与软件开源战略构建了覆盖数据中心到边缘场景的完整生态,并正式发布面向AI时代的“鲲鹏AI+解决方案”。其中,在AI Core方面,提供鲲鹏+xPU推理方案,能够兼容昇腾以及其他国产GPU,覆盖数据中心到边缘场景;在AI Infra(基础设施)方面,鲲鹏AI数据工程组件围绕大模型全

生命周期,提升数据处理效率和性能,同时,鲲鹏AI安全组件通过3道安全防线,端到端保护AI模型和私域数据安全;AI应用方面,基于开源生态构建企业端到端AI解决方案,发布鲲鹏搜广推解决方案和鲲鹏RAG解决方案1.0。此外,为解决大规模集群管理问题,openFuyao正式开源,聚焦“云原生+AI”,实现集群算力的弹性调度和高效释放。

面向AI计算领域,昇腾以技术突破与生态共荣为导向,实现从底层架构到行业落地的全链条革新。其中,昇腾CAN秉持全面深度开放理念,通过分层开放架构,提升计算、通信、内存能力,发布CAT-LASS算子模板库,升级毕昇编译器,助力开发者在算子层面创新;昇腾超节点架构

打破集群互联瓶颈,构建业界最大规模384卡高速总线互联体系,训练性能较传统节点提升3倍,深度适配MoE,成为其开发与应用的最优选择;全新发布的MindIE Motor在推理服务层加速,提升大规模专家并行能力,单卡吞吐达传统服务器堆叠的4倍,“超节点+大EP”方案性能达业界4倍。同时,多模态理解SDK和昇腾推理微服务MIS简化了应用部署流程,让开发者更专注于应用创新。

周军在会上表示,华为重视计算产业生态建设,截至2025年5月,鲲鹏、昇腾已发展超过665万开发者,8800多家合作伙伴,完成23900多个解决方案认证。“华为将持续打造坚实、易用的算力底座,使能开发者和伙伴,加速行业智能化。”

阿里云加速打造全球云计算一张网

本报讯 5月22日,2025阿里云中企出海大会在浙江杭州举行。阿里巴巴集团CEO、阿里云智能集团董事长兼CEO吴泳铭在会上表示,阿里云将以战略级投入,加速打造全球云计算一张网,加速AI产品国际化,增强出海咨询、技术和服务团队建设,为中国企业出海铺路搭桥。

当前,中国企业出海步入新阶段,以含金量更高的商品、服务与技术,持续为全球市场“上新”。

“走向全球是中国企业的发展必然,能在中国市场胜出的产品和技术,也将全球市场上扮演重要角色。”吴泳铭表示,当前,我国在5G、AI、智能汽车等领域已经实现了技术领先。我国企业的技术、供应链、服务

和品牌能力已经形成外溢效应。未来,我国企业将在全球市场拥有更大的影响力。

吴泳铭介绍,阿里云将在三个方面加大投入,全力支持中国企业出海:

一是加速打造全球云计算一张网。吴泳铭表示,未来三年,阿里巴巴将投入超过3800亿元,用于建设云和AI硬件基础设施,将加速打造覆盖中国、日韩、东南亚、中东、欧洲、美洲的全球云计算一张网,一张具备最佳AI技术服务能力和全球竞争力的云计算网络。同时,保持国内和海外基础设施统一技术架构、统一服务平台,为中国企业拓展全球业务提供国内+海外全局的最优化方案。

二是加速模型出海,加速AI产品国际化。当前,阿里通义已开源200余个模型,

衍生模型数超10万个,是全球最大的开源模型族群。

“阿里云正在加速AI产品国际化,在增加海外AI基础设施布局的同时,加速部署通义、百炼、PAI、大数据等AI应用所需产品。”吴泳铭表示。具体来看,在基础设施层,阿里云灵骏将在海外多个区域开服;在平台层,PAI的开发、训练、推理服务已覆盖全球17个地域;在模型服务层,阿里云百炼国际站Model Studio新增多项能力,为出海中企提供更高效率实惠的模型API服务。

三是打造海内外一体的最优服务体验。“阿里云将增强对出海咨询、技术和服务团队的投入,为中企提供国内+海外7×24小时一体化的服务体验。”吴泳铭说道。(张维佳)