

2025机器人行业全景洞察

风已至 势已成 | 具身智能商业化元年全洞察

Robo Lab

系列报告第一篇

发布日期：2026年02月07日



「水木人工智能学堂」

水木AI知识荟 & 交流社群 📣

📖 每日分享行业报告、行业资讯等！

🔗 链接海量AI行业精英！

🎉 不定时进行名校名企行活动！

🚀 足不出户，尽在水木AI知识荟！

🔥 扫码添加小编微信，免费进水木AI交流群

交流
社群



去噪
星球



去噪星球 每日仅需0.5元

公众号：水木人工智能学堂

报告摘要

2025年，具身智能（Embodied AI）以前所未有的速度从学术前沿走向产业中心，成为全球科技竞争的新焦点和“新质生产力”的典型代表。本报告作为系列研究的开篇，旨在建立行业全局认知，并系统性论证**2025年为何成为具身智能的“商业化元年”**。我们观察到，2025年行业呈现出三大显著现象：**政策密集出台、资本加速涌入、订单大规模爆发**。这并非偶然，而是政策、资本与市场三大核心驱动力同频共振的结果。

政策层面，中国首次将“具身智能”写入政府工作报告，从国家战略高度予以加持，地方政府纷纷跟进，设立产业基金、开放应用场景，为产业发展提供了前所未有的制度保障。

资本层面，2025年投融资金额远超往年，头部企业频获巨额融资，“亿元俱乐部”不断扩容，投资逻辑已从“投技术”转向“投订单”，商业闭环成为新的价值锚点。

市场层面，算力成本的持续下降、硬件供应链的成熟以及下游应用场景需求的明确，共同推动了商业化奇点的到来。

本报告将严格遵循“现象-数据-分析-结论”的框架，深度剖析三大驱动力如何协同作用，将具身智能从“技术验证”阶段推向“商业落地”的关键一年，为从业者、投资者和决策者提供一幅清晰的2025年产业全景图。

引言：风口已至，具身智能的“iPhone时刻”？

“为机器装上最好的感官，然后教会它理解和说英语。”1950年，艾伦·图灵在其划时代的论文中，为人工智能的终极形态埋下了伏笔。70余年后，当大语言模型（LLM）的智慧之光照亮数字世界，一个更宏大的命题摆在面前：如何让智能走出虚拟，进入物理世界？

具身智能（Embodied Intelligence），即拥有物理实体、能与环境交互并由计算智能驱动的智能体，正是这一命题的答案。它被视为通往通用人工智能（AGI）的关键路径，因为它打破了传统AI“输入数据-输出答案”的线性模式，构建了一个在物理世界中感知、决策、行动、并持续学习的闭环。如果说2023年是生成式AI的爆发年，那么2025年则无疑是具身智能的“商业化元年”。这一年，我们不再仅仅讨论实验室里的技术演示，而是目睹了真

金白银的订单密集落地，看到了产线上不知疲倦的“机器人同事”，感受到了资本市场前所未有的狂热。从特斯拉 Optimus 上调量产预期，到国内优必选、智元机器人等企业订单总额突破 90 亿元，具身智能正以前所未有的姿态，从科幻叙事大步迈向商业现实。

本报告作为《2025 机器人（具身智能）系列行业报告》的开篇，将为你拨开迷雾，建立对这一新兴赛道的全局认知。我们将系统回答一个核心问题：**为什么是 2025 年？** 究竟是哪些力量，共同将具身智能推上了商业化爆发的临界点？我们将从政策、资本、市场三大维度，用翔实的数据和严谨的分析，为你揭示 2025 年成为“具身智能商业化元年”背后的深层逻辑。

第一章 2025，具身智能产业全景扫描：从“AGI 路径”到“新质生产力”

在深入探讨驱动力之前，我们首先需要对 2025 年的具身智能产业建立一个清晰、量化的全局认知。它究竟是一个多大的市场？全球竞争格局如何？“商业化元年”的判断又基于哪些确凿的现象与数据？

1.1 概念与内涵：不止是“带腿的 AI”

具身智能的核心，是智能体通过物理身体与环境进行持续的“感知-行动”循环（perception-action loop）。它并非简单地为 AI 装上“腿”或“手”，而是强调“大脑”（算法模型）、“身体”（硬件本体）与“世界”（环境）三者的协同进化。

根据中国信息通信研究院（CAICT）的定义，具身智能技术框架正从早期的模块化 AI 算法集成，转向由大模型驱动的统一技术框架，在通用性和泛化性上取得突破。这一框架的核心是围绕“数据-模型-本体”三大关键技术要素，实现软硬件的深度融合创新。



图 1：具身智能数据驱动下软硬融合创新架构。资料来源：信通院及清华电子系《具身智能发展报告（2025 年）》

在这个闭环中：

- **数据**是飞轮启动的起点，通过仿真合成与真机采集，为模型提供养料。
- **模型**是智能的“大脑”，从大语言模型（LLM）、视觉语言模型（VLM）向视觉-语言-行动模型（VLA）和世界模型演进，实现从感知、认知到决策、执行的闭环。
- **本体**是智能与物理世界交互的载体，涵盖人形机器人、智能机械臂、自动驾驶汽车等多种形态。

因此，具身智能的商业价值，并非来自单一环节的突破，而是整个“感知-决策-行动”全链路贯通后，在真实场景中创造的生产力价值。

1.2 产业现状：千亿赛道，全球竞逐

具身智能并非一个全新的概念，其载体——机器人产业早已形成庞大规模。根据 GlobalData 的数据，全球机器人产业规模预计将从 2024 年的 902 亿美元增长至 2030 年的 2055 亿美元。Markets and Markets 的预测则更为激进，认为到 2034 年市场规模将达到 2111 亿美元。而人形机器人作为具身智能的终极形态之一，其市场潜力更是被寄予厚望。摩根士丹利预测其潜在市场规模高达 60 万亿美元，花旗集团则看到 2050 年 7 万亿美元的市场。

从全球机器人部署情况看，亚洲是绝对的主导力量，中国市场更是引擎中的引擎。根据国际机器人联合会（IFR）发布的《世界机器人报告 2025》，2024 年全球工业机器人安装量中，亚洲占比高达 75%，而中国市场的安装量达到 29.5 万台，占全球总量的 54%，稳居世界第一。

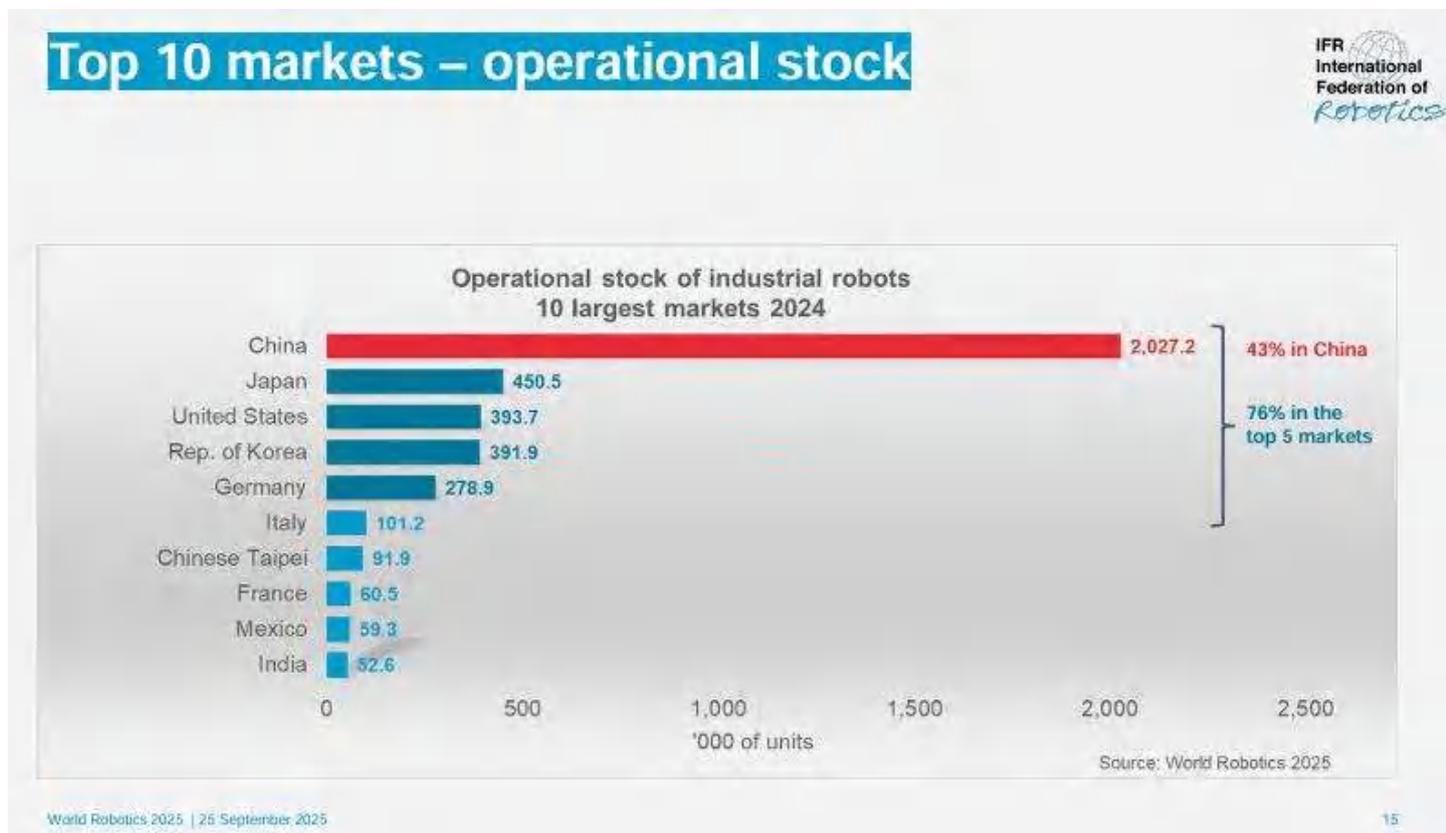


图 2：2024 年全球工业机器人运营存量 Top 10 市场。资料来源：国际机器人联合会（IFR）《世界机器人报告 2025》

在人形机器人这一前沿赛道，全球玩家正加速布局。美国凭借在算法（如特斯拉 FSD 迁移、Figure AI 的端到端模型）和高端硬件（如波士顿动力）的优势，占据技术制高点。而中国则依托强大的供应链、规模化制造能力和庞大的应用市场，在商业化进程上快速追赶。2025 年，全球人形机器人出货量激增至约 1.8 万台，同比增长 508%，其中中国企业占据了主导市场份额。摩根士丹利的数据显示，过去五年中，中国在“人形”相关专利申请数量上以 5,688 件遥遥领先于美国的 1,483 件和日本的 1,195 件。

1.3 2025：商业化元年的现象与数据

我们将 2025 年定义为“具身智能商业化元年”，这一判断并非空穴来风，而是基于两大核心现象的量化支撑：**资本的狂热注入与商业订单的集中爆发。**

现象一：资本用“真金白银”投票，融资额井喷

资本市场的热度是产业景气度的“晴雨表”。2025 年，具身智能赛道吸金能力惊人。据 IT 桔子统计，仅 2025 年前五个月，中国具身智能与机器人领域的融资金额就突破 230 亿元人民币，已超越 2024 年全年总额。PitchBook 的数据也显示，2025 年第二季度机器人领域的 VC 投资额环比暴涨 170.5%，同比更是飙升 263.2%。

更值得关注的是，大额融资频现，多家初创公司在一年内完成多轮数亿元融资，迅速跻身“独角兽”行列。例如，成立于 2023 年 4 月的智平方，在一年内完成七轮融资，估值突破 10 亿美元。银河通用、星尘智能等企业也相继宣布巨额融资。这种密集的“真金白银”投入，表明资本市场已对具身智能的商业化前景达成高度共识。

现象二：“亿元俱乐部”诞生，订单从“演示”走向“交付”

如果说融资代表了对未来的预期，那么订单则代表了当下的价值。2025 年，具身智能行业最显著的变化就是“订单大爆炸”。据不完全统计，仅前十家企业的订单总金额就已突破 90 亿元。

“亿元俱乐部”成员不断涌现，标志着具身智能产品已从实验室的“演示品”转变为客户产线上的“生产力工具”。

具身智能2025年“亿元俱乐部”名单及早期投资机构

亿元俱乐部成员	订单情况	早期投资机构
优必选	仅优必选Walker系列人形机器人全年已获得超6.3亿元订单	天使轮：2000万，正轩投资和力合华曾 A轮：2000万美元，启明创投 A+轮：9000万美元，科大讯飞
智元机器人	累计收获5笔千万元订单 (含1笔亿元订单)	天使轮：高瓴创投、奇绩创坛 A轮：鼎晖投资、高瓴创投、高榕创投、临港新片区基金
智平方	5亿	天使轮：SEE Fund无限基金、清智资本、国投创业 Pre-A轮：教鸿资产、基石资本、达晨创投、达晨创投、博瑞智联 A轮：云启资本、教鸿资产、国投创业 A+轮：华鼎集团、元科创投、兆远投资、深创投、教鸿资产、南山战新投、和通资本、国投创业、基石投资、普华资本、国中资本、微屹基金
银河通用	已获得5亿+订单	种子轮：经纬创投、蓝鼎创投 天使轮：美团、北汽产投、中网投、科大讯飞、商汤国普、北京人工智能基金、招银国际、IDG、启明创投、源码资本、SEE FUND、北大高维等 战略轮：HKIC、深创投、上汽恒旭、容亿资本、建银国际等 PreA轮：宁铂时代、国开科创、北京机器人基金、纪源资本等
星尘智能	5亿以上	天使轮：云启资本、德迅投资 Pre-A轮：经纬创投（控股）、道彤投资、清智资本等 A轮及A+轮：翰辰基金、韵致集团、云启资本、道彤资本等
原力无限	单笔2.6亿元	天使轮：创世伙伴创投 Pre-A轮：力鼎资本、杭实产投、兴泰资本
松延动力	合同总额预计突破1亿元	天使轮及早期轮次：京国瑞基金、英诺天使基金、清智资本、九合创投、小苗创投、SEE Fund无限基金、零以创投、七喜投资、清辉投资、水木清华校友种子基金 A轮：神顺资本、北京未来科学城基金、天启资本、泽然资本、嘉教育科建集团战略方等 A+轮：彬复资本（控股）、华强资本（跟投） A++轮：金浦投资创投、北汽产投、中金资本、星科德源、普汇资本、优山资本、卓源亚洲、元哲丰来等一众知名机构跟投

(数据来源：天眼查及公开资料)

图 3: 具身智能 2025 年 “亿元俱乐部” 名单 (不完全统计)。资料来源：第一新声，公开资料整理

例如，优必选的 Walker 系列人形机器人在 2025 年已获得超 6.3 亿元订单，并已在蔚来、比亚迪等十多家车企的工厂进行实训。智元机器人也与富临精工达成数千万元合作，近百台远征 A2-W 机器人将落地工厂。智平方与惠科集团达成近 5 亿元战略合作，计划三年内部署超千台 AlphaBot 系列轮式人形机器人。

这些大规模、可复制的商业订单，是产业从“技术验证”迈向“商业落地”的最有力证明。它意味着具身智能产品已经找到了能够创造真实商业价值的场景，并具备了初步的规模化交付能力。正是基于资本与订单的双重爆发，我们判断，2025 年是具身智能产业发展史上的一个关键分水岭——商业化元年的开启。

第二章 政策东风：国家战略护航，具身智能站上“未来产业”C位

任何一个战略性新兴产业的崛起，都离不开政策的顶层设计与精准扶持。2025年具身智能商业化元年的开启，背后最强劲的“东风”正是来自全球主要经济体，尤其是中国的国家级战略布局。

2.1 全球政策图景：中美欧日韩的战略卡位

面对具身智能这一被视为“下一代颠覆性技术”的赛道，全球主要经济体均已将其提升至国家战略高度，展开激烈角逐。

- 美国**：通过《国家机器人路线图》、NSF（国家科学基金会）的专项资助以及国防部（DoD）的大量投入，保持在基础研究和前沿算法领域的领先地位。2025年，特朗普政府更是将AI与机器人作为与中国进行关键领域竞争的产业政策核心。
- 中国**：将具身智能作为“新质生产力”的典型代表，通过“十四五”机器人产业发展规划、“机器人+”应用行动等一系列政策，构建了从技术研发到应用落地的全链条支持体系。
- 欧盟**：通过“地平线欧洲”框架计划，投入数十亿欧元用于AI、数据和机器人相关的研发项目，旨在提升欧洲的创新能力和产业竞争力。2025年，更是启动了开发机器人基础模型的Horizon Europe项目。
- 日韩**：面对人口老龄化和劳动力短缺的严峻挑战，日韩将机器人视为社会基础设施的关键部分。日本发布“新机器人战略”，韩国则推出“第四次智能机器人基本计划”，计划到2030年推广使用百万台机器人。

这场全球性的政策竞速，为具身智能产业营造了前所未有的发展环境，也预示着其在全球经济和科技格局中的战略重要性。

2.2 中国顶层设计：“AI+”与“新质生产力”的双重加持

在中国，2025年具身智能的爆发与国家战略的强力推动密不可分。两大关键词成为核心引擎：“AI+”和“新质生产力”。

2025年，中国政府首次将“具身智能”写入政府工作报告，并提出开展“人工智能+”行动，标志着具身智能正式上升为国家战略，成为未来产业培育的重点方向。此前，工信部等

部门联合印发的《人形机器人创新发展指导意见》已为产业发展擘画了清晰的蓝图，提出到2025年初步建立人形机器人创新体系，到2027年综合实力达到世界先进水平。

这些顶层设计不仅为产业发展指明了方向，更带来了实实在在的政策红利。据统计，央地两级为机器人产业提供的补贴已超200亿元人民币。这种国家意志的强力背书，极大地提振了市场信心，引导了资本和人才的快速聚集。

2.3 地方政策“竞速赛”：从产业基金到场景开放

在国家顶层设计的指引下，北京、上海、广东等经济发达地区迅速行动，展开了一场围绕具身智能产业的“竞速赛”。

- **北京**：发布《打造全国具身智能创新高地三年行动方案》，依托海淀区的科研优势，成立具身智能机器人创新中心，并首创“数据采集实训场奖励”、“打样券”等创新政策工具，降低企业研发成本。
- **上海**：提出“模力聚申”工程，加快推进康复辅助器具等领域的应用，并计划到2027年支持人工智能、脑机接口等技术在康复机器人领域的集成应用。
- **广东（深圳）**：作为机器人产业重镇，设立35亿元智能机器人产业基金，依托其强大的制造业基础和完善的产业链，推动机器人在3C、家电等优势产业的应用。

地方政府的积极作为，形成了“中央引导、地方落实、多点开花”的良好局面，为具身智能的商业化落地提供了丰富的“试验田”和坚实的产业基础。

2.4 政策驱动下的价值落地：从补贴到标准体系建设

政策的价值不仅在于资金补贴，更在于构建一个有利于产业健康发展的生态系统。2025年，政策驱动的价值落地体现在两个关键方面：

一是训练场建设成为热点。 破解具身智能数据采集成本高、效率低的核心瓶颈，是商业化的关键。据不完全统计，国内已建成或计划在建的具身智能训练场已接近30家。这些训练场通过搭建真实应用场景，为企业提供数据采集、模型训练和迭代验证的服务，大大加速了技术向产品的转化过程。

二是标准体系建设有序推进。 行业标准的缺失是产业规模化的主要障碍之一。2025年，由工信部主导的《人形机器人与具身智能综合标准化体系建设指南》开始编制，旨在解决产业亟需的接口、通信、安全等标准问题。标准的建立将打破企业间的“数据孤岛”和“技术壁垒”，为产业链协同和规模化发展奠定基础。

综上所述，2025年，一套从中央到地方、从资金支持到生态构建的完整政策体系已然成型。正是这股强劲的“政策东风”，为具身智能的商业化元年提供了最坚实的起飞跑道。

第三章 资本狂潮：万亿叙事下，热钱涌入“价值实现”前夜

如果说政策是产业发展的“指南针”，那么资本就是产业起飞的“燃料”。2025年，具身智能赛道上演了一场前所未有的资本盛宴。热钱的涌入，不仅为企业提供了充足的“弹药”，更重要的是，资本流向的变化清晰地揭示了产业价值逻辑的深刻变迁。

3.1 现象：融资额井喷，独角兽批量诞生

2025年，具身智能领域的融资活动呈现“高频、大额”的特点。根据 CVSource 的数据，2025年共有168家具身智能公司获得融资。IT桔子的数据显示，仅2025年前8个月，中国机器人领域的融资总额就达到386.24亿元，是2024年全年的1.8倍。

大额融资事件频发，推动了一批“独角兽”企业的诞生。例如，银河通用在6月宣布11亿元融资，累计融资额达24亿元，刷新行业记录；星动纪元、云深处科技等也相继完成近5亿元的大额融资。这种“抢筹”式的投资热潮，反映了资本市场对赛道长期价值的极度看好和对错失机遇的焦虑。



图 4: 成本的快速下降是资本看好商业化前景的关键因素之一。此前行业普遍认为量产价格在 2-3 万美元区间, 而部分厂商已将价格大幅拉低。资料来源: 36 氪

3.2 数据分析：谁在投资？钱流向了哪里？

2025 年的投资方呈现出多元化的格局，形成了“科技巨头引领、传统产业 CVC 跟进、新兴企业协同”的立体化投资生态。

- **科技巨头（如百度、阿里、美团、京东）**：投资逻辑主要围绕“抢占技术基础”和“场景协同赋能”。例如，百度风投重点布局大模型与机器人结合的技术，构建“云端训练+边缘计算+终端执行”的技术闭环；美团则紧密围绕“科技+零售”战略，投资机器人本体和大脑，旨在降低服务成本，与其本地生活服务生态形成协同。
- **传统产业 CVC（如上汽、歌尔、闻泰）**：投资更具产业协同属性，重点关注机器人本体制造和硬件环节，以补充自身制造优势。例如，上汽集团与逐际动力（LimX Dynamics）成立联合实验室，共同研发适用于汽车产线的工业具身机器人。
- **新兴机器人公司（如智谱 AI、银河通用）**：投资逻辑侧重于技术协同和生态互补。例如，智谱 AI 投资宇树科技，并成立联合创新中心，旨在解决行业长期依赖仿真数据的问题，共同推动通用智能应用。

从资金流向看，资本正从单纯的算法公司向具备软硬件综合能力、特别是拥有清晰商业化路径的“全栈型”公司集中。这表明，市场不再为纯粹的技术故事买单，而是更加看重技术与场景结合并产生商业价值的的能力。

3.3 资本逻辑：从“投技术”到“投订单”，商业闭环成新锚点

2025 年资本逻辑最核心的转变，是从过去的“下注技术”转向“审视营收”。随着大规模商业订单的出现，投资机构的估值逻辑发生了根本性变化。

过去，评判一家机器人初创公司的价值，主要看其技术团队背景、专利数量、技术演示的惊艳程度等“故事型”指标。而现在，**订单金额、客户质量、毛利率、交付能力**等更为坚实的财务和运营指标，成为决定企业估值的核心锚点。

优必选 2025 年上半年实现 6.2 亿元营收（同比增长 27.5%），其商业化进程的加速为其估值提供了强力支撑。正如一位投资人所言：“我们不担心没有订单，担心的是步伐比人家慢。”这种逻辑转变意味着，具身智能产业已经度过了“概念验证期”，正在接受严苛的“市场验证期”。能否形成“技术-产品-订单-数据-技术迭代”的商业闭环，成为衡量企业核心竞争力的关键。

3.4 IPO 浪潮：从一级市场热到二级市场“抢滩登陆”

一级市场的火热，正迅速传导至二级市场。2025 年，中国机器人企业掀起了一股赴港上市的热潮。据《上海证券报》报道，年内有近 30 家公司提交了 IPO 申请。

这股集中的 IPO 浪潮，是产业走向成熟的集体“成人礼”。对于早期投资的 VC/PE 而言，企业获得大规模订单并成功上市，意味着投资逻辑得到验证，退出路径变得清晰、可预测。对于整个产业而言，上市不仅能为企业带来更充裕的资金，还将促使企业在信息披露、公司治理、战略规划等方面更加规范，从而推动整个行业的健康发展。

从政策护航到资本狂潮，再到 IPO 抢滩，一条清晰的价值传导链条已经形成。正是这条链条，为具身智能在 2025 年开启商业化元年注入了最澎湃的动力。

第四章 市场共振：三大核心要素成熟，引爆商业化

奇点

政策的东风和资本的燃料，最终需要市场的“火花”来点燃。2025 年具身智能商业化的爆发，根本原因在于三大市场核心要素——**算力、硬件、场景**——在这一年达到了前所未有的成熟度，形成了强大的市场共振，共同引爆了商业化的奇点。

4.1 驱动力一：算力成本“腰斩”，大模型训练不再是巨头专属

具身智能的“大脑”——大模型的训练和推理，离不开强大的算力支持。过去，高昂的算力成本是限制技术发展和应用普及的主要瓶颈之一。然而，这一局面在近年来被彻底改变。

一方面，芯片厂商持续推出性能更强的 GPU，使得等效算力的单位成本呈现长期下降趋势。以英伟达为例，随着新一代 Blackwell Ultra 架构芯片在 2025 年下半年推出，其 FP4 推理性能达到惊人的 1.1 EF，是上一代的 1.5 倍，这将极大提升模型训练和推理的效率。



图 5：英伟达新一代芯片架构的发布，推动等效算力单位成本持续下降。资料来源：Nvidia，36 氪

另一方面，云计算厂商之间的“价格战”愈演愈烈，使得算力租赁成本大幅降低。过去只有头部大厂才能负担得起的模型训练，如今初创公司也能够轻松获取。算力成本的“平权化”，极大地激发了算法创新和模型迭代的活力，为具身智能的“大脑”进化提供了坚实的基础。

4.2 驱动力二：硬件供应链成熟，成本曲线陡降

如果说算力是“大脑”的食粮，那么硬件就是“身体”的骨骼。2025 年，机器人硬件供应链的成熟度达到了一个新高度，直接表现为核心零部件成本的急剧下降。

在过去一年，受人形机器人热潮的驱动，大量资本和工程资源涌入电机、减速器、传感器等核心基础部件的研发，技术不断成熟，成本持续走低。以谐波减速器为例，绿的谐波等国产厂商凭借技术突破，产品性能已比肩甚至超越国际龙头哈默纳科，而价格仅为其一半不到，极大地推动了国产替代和成本优化。汇川技术等工控巨头也凭借其在伺服系统等领域的优势，形成了“电机+减速器+丝杠”的垂直整合供应链，进一步降低了关节模組的成本。硬件成本的下降，直接体现在了整机价格上。宇树科技等厂商直接将人形机器人价格拉入万元级别，远低于此前行业普遍认为的 2-3 万美元的量产价格区间。成本曲线的陡降，使得商业化不再是遥不可及的梦想，为具身智能产品进入工厂、走入家庭扫清了最大的障碍之一。

4.3 驱动力三：应用场景需求明确，从“能用”到“好用”的价值验证

技术和成本的准备就绪，最终需要找到能够“买单”的真实需求。2025 年，具身智能在多个应用场景中，完成了从“能用”到“好用”的价值验证，展现出真实的生产力。

工业制造：从“机器换人”到“人机协作”

工业制造是具身智能最先落地的场景。面对劳动力成本上升和招工难的双重压力，制造业对自动化的需求日益迫切。人形机器人凭借其类人形态，能够适应为人类设计的生产环境，无需对产线进行大规模改造，成为柔性制造的理想解决方案。

2025 年，我们看到优必选的 Walker S 在汽车工厂的总装、质检等多个工位进行实训，智元机器人的远征 A2 在 3C 产线上完成精密装配。优必选首席品牌官谭旻透露，其工业人形机器人目前已相当于人 30%的工作效率，2026 年初有望超越 50%。这些案例证明，具身智能在工业场景已具备替代部分人工、提升生产效率的实际能力。



图 6: 在商业服务场景, 具身智能已展现出真实生产力。例如, Dyna Robotics 的机器人能以 99.4% 的成功率, 24 小时不间断折叠 700 条毛巾。资料来源: Dyna, 36 氪

商业服务与专业服务: 从重复劳动到高精尖作业

在工业之外, 商业服务和专业服务领域也成为具身智能大展拳脚的舞台。在酒店和洗衣房, Dyna Robotics 的机器人可以 24 小时不间断地折叠 700 条毛巾, 成功率高达 99.4%。在物流仓储领域, 亚马逊仓库中 Agility Robotics 的人形机器人 Digit 已经累计搬运了 10 万个货箱, 证明了其在真实商业流程中的可靠性。

在要求更高的专业服务领域, 具身智能也开始崭露头角。在 2025 年全球开发者先锋大会的具身智能竞赛上, 救援机器人在浓烟和废墟中成功定位被困人员; 手术辅助机器人则在模拟人体组织上完成了误差仅 0.1 毫米的精准切割和缝合。这些应用展示了具身智能从替代简单重复劳动, 向胜任复杂、高精度任务演进的巨大潜力。



图 7: 场景驱动下, 具身智能产品谱系不断丰富, 加速向各行各业拓展。资料来源: 信通院及清华电子系《具身智能发展报告 (2025 年)》

综上, 算力的普惠、硬件的降本以及场景的明确, 这三大市场要素在 2025 年形成了强大的共振效应。它们共同解决了具身智能商业化道路上的核心障碍, 将产业从漫长的技术积累期, 一举推入了商业化爆发的快车道。

结论：站在新时代的起点

回顾 2025 年，具身智能产业无疑站在了一个历史性的新起点。它不再是少数顶尖实验室的探索，也不再是科幻电影中的遥远想象，而是正在深刻改变生产与生活的“新质生产力”。

本报告系统分析了 2025 年成为“具身智能商业化元年”背后的三大核心驱动力：

- 政策的强力护航：**从中央到地方，一套完整的政策支持体系已经形成，为产业发展提供了前所未有的战略确定性和制度保障。
- 资本的加速涌入：**千亿级的资金注入，以及投资逻辑向“商业闭环”的转变，为产业爆发提供了充足的“燃料”和清晰的价值导向。
- 市场的同频共振：**算力成本下降、硬件供应链成熟、应用场景明确这三大要素同时达到临界点，共同扫清了商业化道路上的核心障碍。

三大驱动力的汇合，使得具身智能在 2025 年实现了从“技术验证”到“商业落地”的关键一跃。这仅仅是一个开始。正如《具身智能发展报告（2025 年）》所展望的，未来具身智能将通过技术架构重构和应用场景深化，真正融入生产生活，并有望在多个垂直领域孕育形成数个万亿级的市场。

当然，我们也必须清醒地认识到，产业仍处于早期阶段，面临着技术泛化能力不足、核心部件仍有“卡脖子”环节、安全伦理体系亟待构建等多重挑战。但无论如何，2025 年已经为我们揭开了新时代的序幕。未来已来，只是尚未普及。

在本系列报告的后续篇章中，我们将继续深入拆解具身智能的产业链、技术栈、竞争格局与未来趋势，敬请期待。