

市场洞察：具身大脑，手握上亿订单？

Briefing Report: Embodied Brain, Getting Hundreds of Millions of Orders?

市場速報：具現化された知的な頭脳が何億件の注文を獲得する？

报告标签：具身智能、具身大脑、有鹿机器人、上亿订单
2025年4月

Q1: 6亿订单砸向杭州具身大脑企业，有鹿机器人究竟有什么“魔法”？

2025年，有鹿机器人具身大脑订单突破

≈6.6亿元

- 2025年全国两会期间，“具身智能”首次被写入政府工作报告，热度持续高涨。2025年3月，具身大脑玩家有鹿机器人披露其订单已突破6亿元

有鹿机器人具身大脑订单：2024年5月，有鹿机器人宣布获得来自清洁领域的千万元订单，客户为一家国内头部清洁设备制造商，采购Master 2000用于智能化升级。到2024年12月底，有鹿机器人在手订单总金额已超过6,000万元。2025年3月有鹿机器人宣布在三月份连续完成总额达6亿元的具身智能通用大脑及机器人订单。截止目前，有鹿机器人订单总额已突破6.6亿元。

- 有鹿机器人突破具身智能瓶颈，打造具身双脑协同新范式

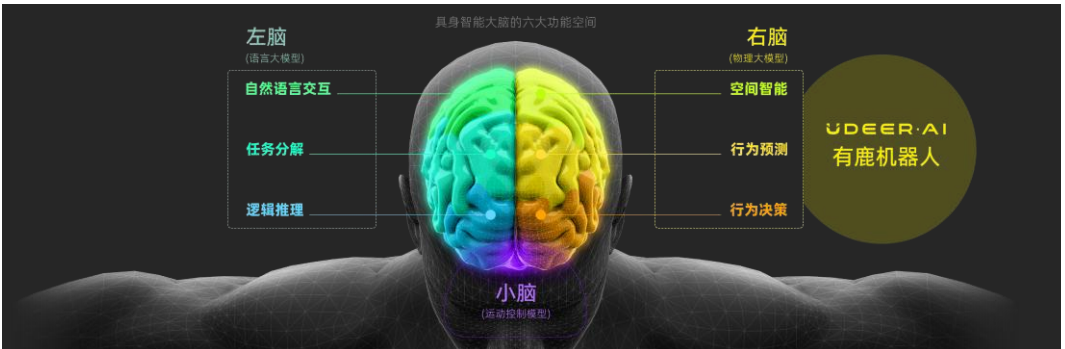
具身智能：从AI角度切入，可认为具身智能是指通过机器人等物理实体与环境交互，能进行环境感知、信息认知、自主决策和采取行动，并能够从经验反馈中实现智能增长和行动自适应的智能系统。其中，机器人等物理实体与环境交互、对环境进行感知、信息认知、自主决策就需要大模型给具身智能装上“大脑”。当前具身智能行业已形成以“大脑、小脑、本体”为核心的具身智能全产业链条。“大脑”主要负责感知-预测-推理-行动；“小脑”主要负责运动控制。

有鹿机器人打造具身“双脑”协同新范式：中国具身大脑赛道呈现明显的“左右脑分工”格局。“左脑”代表语言大模型，承担逻辑推理、语言处理等任务，如DeepSeek、通义千问等。“右脑”代表物理大模型，更擅长处理整体和视觉信息等，即物理世界的Encoder和Decoder部分。2023年，有鹿机器人联合阿里云通义千问共同发布具身智能大模型LPLM-10B，将语言大模型和物理世界进行创造性的融合，集成千问大模型作为左脑，推出完整的具身智能大脑。经过持续迭代，LPLM大模型2.4版本，在国际人工智能顶级竞赛上拿下9个冠军，打败同场的NVIDIA、Google、Meta (Facebook)、三星等企业。

- 让大模型“显性”，有鹿机器人研发AI130商业巡扫机器人，亮相即斩获订单

有鹿机器人创造性地将核心技术封装成可感知的硬件模块，通过反向采购传统扫地机，集成自主研发的“具身大脑”，发布融合软硬一体技术的新产品AI130商业巡扫机器人，首次亮相即获得约300万元营收。

图表1：具身智能大脑的六大功能空间



来源：OFweek机器人网、中国信通院《具身智能发展报告》、央视新闻、头豹研究院

Q2：具身大脑市场玩家们，谁在拿订单？

■ 具身大脑赛道，有鹿机器人、智平方科技、穹彻智能、小雨智造拿下订单

从具身大脑赛道来看，“老牌”企业包括优必选、达闼机器人、非夕科技、宇树科技等，成立时间相对较早，大多集中在2012-2015年成立；“新兴”企业包括智元机器人、有鹿机器人、逐际动力、智平方科技、穹彻智能、小雨智造、若愚科技、千诀科技、银河通用、千寻智能、自变量等多于2023~2024年成立，诞生于大模型浪潮下，相比于传统机器人公司，更加重视将AI与机器人深度融合。尽管成立时间较短，但新兴企业在线上展现出强大的竞争力，吸引大量投资。

从订单情况来看，目前有鹿机器人、智平方科技、穹彻智能、小雨智造拿下订单。有鹿机器人订单来自清洁设备制造商；智平方科技订单来自汽车、高端制造、半导体行业；穹彻智能具身大脑单场景订单应用领域暂不明确，但其支持应用于工业、物流、零售等领域；小雨智造订单来自工业焊接领域。总的来看，目前具身大脑下游订单领域主要集中于工业领域。

图表2：具身大脑获得订单企业

企业名称	成立时间	模型重点	订单情况
有鹿机器人	2023年2月	2023年，有鹿机器人联合阿里云通义千问共同发布LPLM-10B大模型，在LPLM专注于右脑空间和可控能力训练的基础上， 集成千问大模型作为左脑，推出完整的具身智能大脑 2024年3月，有鹿机器人推出基于LPLM-10B的 Master2000通用具身智能大脑 。可集成到现有的各类专业设备中，如扫地机器人、物流车和工业叉车等	2024年5月披露首笔重大订单——国内头部清洁设备制造商采购超千万元的有鹿机器人具身智能通用大脑Master 2000 2025年3月披露连续完成了总额达6亿元的具身智能通用大脑及机器人订单
智平方科技	2023年4月	2024年4月，智平方推出搭载其自研具身大模型AI2R Brain的Alpha Bot系列通用智能机器人 2024年6月，智平方与北京大学联合发布 RoboMamba模型 ，该模型的泛化能力领先于Google的RT系列30%，并且在严苛的NeurIPS2024会议上成为首个入选的中国具身智能成果	据官方披露，智平方已签约多家国内外一线车企、 高端制造企业及互联网巨头 ，获得大量商业订单，并于2024年实现数千万确认收入 2025年3月18日，智平方宣布与吉利科技集团旗下 半导体企业晶微电子 签署战略合作协议。双方将基于智平方的具身大模型AI2R Brain和Alpha Bot，共同打造面向半导体制造工厂的通用具身智能机器人解决方案。据称，这是全球首次通用具身智能机器人在先进半导体工厂进行部署应用
穹彻智能	2023年11月	2024年6月，穹彻智能发布穹彻具身大脑 Noematrix Brain ，具备全链路的具身智能技术框架，提供“以力为中心”的两个具身智能大模型 (实体世界大模型和机器人行为大模型) 2024年7月，穹彻智能在世界人工智能大会上正式推出具身大脑Noematrix Brain。在现场，Noematrix Brain结合不同执行体，展示了桌面整理、地面清理、叠衣服等技能	据介绍，Noematrix Brain聚焦在非结构化、开放场景、开放任务下的机器人智能边界的突破，其与各类机器人本体、工业设备都能有机结合，包括但不限于工业机器人、人形机器人、服务型机器人、智能家居设备等。目前，Noematrix Brain已获得 单场景百套订单的突破
小雨智造	2023年1月	核心产品是 Xiaoyu Brain通用机器人 大脑，搭载“Xiaoyu Brain”机器人具备自学习和自优化能力，能够通过不断积累操作经验，自动优化自身性能，提升任务执行效率	小雨智造目前已获得某重工业领域头部企业的 百合焊接机器人 订单，并已启动首批产品的联合运营。此外，2024年7月，与松下宣布在工业非标场景智能机器人领域开展全方位战略合作，拓展智能焊接机器人市场

来源：36Kr、各企业官网、头豹研究院

Q3: 资本市场如何下注具身智能?

- 粗略估计，2024年具身大脑行业发生8起投融资事件，金额超9.7亿元，2025年（截止3月底）具身大脑行业发生8起投融资事件，金融超16亿元

2024年以来，中国已有十数家以机器人通用大模型为卖点的企业，以及纯粹具身智能大模型初创企业陆续完成大额融资。其中，有鹿机器人、智平方、银河通用、星动纪元、星海图、千寻智能、穹彻智能、自变量机器人、千寻智能、它石智航实现亿级融资，若愚科技、千诀科技、星云智慧实现千万级融资。

2025年（截止3月底）具身大脑行业企业投融资金额超

16 亿元

图表3：具身大脑企业投融资情况

成立时间	企业名称	公司简介	最新投资轮次、金额、时间	主要投资方
2022年1月	逐际动力	具身智能机器人研发生产商	A+轮，未披露，2025年3月	阿里巴巴集团、招商局创投、尚颀资本、蔚来资本、联想创投、彼岸时代、纳爱斯集团、高捷资本、绿洲资本、明势创投、峰瑞资本、南山战新投
2023年1月	小雨智造	具身智能机器人研发生产商	A+轮，未披露，2025年1月	讯飞创投、京国瑞基金、雅瑞天使、小米科技、树海投资、中关村发展集团
2023年2月	有鹿机器人	具身大模型研发商	股权投资，1亿元，2024年5月	创新工场、元璟资本、百度风投
2023年4月	智平方	具身大模型技术研发商	Pre-A轮，数亿元，2025年1月	达晨财智、敦鸿资产、基石资本、清智资本、华控电科
2023年4月	若愚科技	多模态大模型技术研发商	天使轮，5,000万元，2024年3月	东方精工、昆仲资本、东山精密、哈深资产
2023年5月	银河通用	具身多模态大模型通用机器人研发商	战略投资，5亿元，2024年11月	深创投、IDG资本、经纬创投、蓝驰创投、美团、讯飞创投、光源资本、启明创投
2023年6月	千诀科技	具身大脑解决方案提供商	天使++轮，数千万元，2025年1月	华业天成、瑞江投资、零以创投、英诺天使基金、水木清华校友种子基金

来源：猎云网、IT桔子、头豹研究院

图表3：具身大脑企业投融资情况

成立时间	企业名称	公司简介	最新投资轮次、金额、时间	主要投资方
2023年8月	星动纪元	具身智能技术及通用 人形机器人研发商	Pre-A轮, 3亿元, 2024年10月	清流资本、元璟资本、阿 里巴巴、联想创投、图灵 创投、清华大学资管
2023年9月	星海图	具身智能机器人研发商	A轮, 3亿元, 2025年2月	蚂蚁集团、高瓴创投、 IDG资本、百度风投、米 哈游、金沙江创投
2023年11月	穹彻智能	具身智能技术开发应用 服务商	Pre-A+轮, 数亿元, 2024年12月	红杉中国、创新工场、广 发信德、奇迹创投、小苗 朗程、华控电科
2023年12月	自变量机器人	通用具身智能大模型研 发商	Pre-A++轮, 数亿元, 2025年2月	光速光合、君联资本、基 石资本、英诺天使基金、 九合创投、联想之星
2024年1月	千寻智能	具身智能与通用人形机 器人技术研发商	Pre-A轮, 5.28亿元, 2025年3月	阿美风险投资Prosperity7 Ventures、招商局创投、 广发信德、靖亚资本、达 晨财智、柏睿资本
2024年8月	理焯机器人	具身机器人脑研发商	天使轮, 未披露, 2024年12月	金沙江创投
2024年8月	星云智慧	机器人系统研发商	股权投资, 2,000万元, 2024年10月	联创资本、游族网络
2024年11月	灵初智能	具身智能技术研应用服 务商	天使轮, 未披露, 2024年11月	蓝驰创投、高瓴创投、智 元机器人
2025年2月	它石智航	具身智能大模型研发商	天使轮, 1.2亿美元, 2025年3月	蓝驰创投、启明创投、线 性资本、恒旭资本、洪泰 基金、联想创投、襄禾资 本、高瓴创投

来源：猎云网、IT桔子、头豹研究院

Q4：“具身大脑”是真革命，还是下一场AI泡沫？如何理性看待“上亿订单”的含金量和可持续性？

- 从AGI发展路径、具身大脑数据训练、泛化能力、“大脑”“小脑”“本体”三者的协同机制、商业化落地等多角度来看，具身大脑的“真革命”不仅需要考虑模型的发展，还要顾及硬件研发的同步发展，预计具身大脑从实验室到真正产业化还需要五年左右的时间

图表4：具身大脑的发展

维度	真革命	AI泡沫
<p>路径： “具身智能”是通向通用人工智能 (AGI) 的必经之路</p>	<p>从静态层面，具身智能具备模态完备性，直接对应实体世界，承载更全面丰富的信息。从动态层面，具身智能具备开放探索能力，能通过交互不断获取新信息，实现持续更新。因此，具身智能不代表人工智能发展的高级阶段，也或是通向AGI的必经之路。</p>	<p>从具身大脑“左脑”层面，当前大语言模型在理解和推理方面已接近人类，“文本领域的AGI”已初步实现。从具身大脑“右脑”层面，实现对图像、声音、视频与时空等多模态的感知，对现有大模型来说仍是挑战，处于探索早期。而在具身智能与环境交互感知方面，AGI的发展处于“婴儿期”起步阶段。</p>
<p>数据： 合成数据与真实数据多模态数据的训练范式</p>	<p>实现真实世界的四维时空世界模型是迈向机器人整体AGI的重要一步。中国智源研究院具身多模态大模型研究中心提出了四维世界模型Robo4D，将世界模型从二维拓展至四维，采用先验引导的3D Gaussian Splatting算法，基于单一视角的视频片段生成四维世界空间，这种生成式数据提升了机器人操作的泛化性。</p>	<p>具身智能发展的关键瓶颈在于数据，当前具身智能研究主要集中于视觉与文本模态，例如视觉语言模型 (VLM) 或视觉语言动作模型 (VLA)。与此同时，诸如触觉、温度、力反馈以及对空间与时间的感知等模态信息尚未得到充分利用。</p>
<p>算法： 跨本体、跨场景、跨任务的泛化能力</p>	<p>穹彻智能Noematrix Brain聚焦非结构化、开放场景、开放任务下的机器人智能边界的突破，已在单一模型适配多个行业场景领域实现突破，如零售、物流、家庭服务、科研教育、食材处理等领域。</p>	<p>从技术角度看，机器人执行任务的稳定性依赖于场景状态、机器人状态和任务本身。具身大脑实现真实工业应用，就需要“一脑多能”“一脑多机”的多场景泛化能力，而当前企业具身大脑多在单一场景或专业场景中具有较强的竞争力。例如大鹿机器人主要对清洁领域，小雨智造主要对焊接领域。</p>
<p>系统协同： “大脑”“小脑”“本体”三者的协同机制</p>	<p>北京人形机器人创新中心通用具身智能平台“慧思万物”采用“大脑”与“小脑”协同架构；有鹿机器人集成千问大模型作为左脑，推出完整的具身智能大脑</p>	<p>当前对于具身智能“大脑”“小脑”“本体”三者的协同机制：应采用分模块实现，还是端到端整合？接口规范应由模型方主导，还是硬件方主导？产业界尚未形成统一共识。</p>
<p>商业化落地： “上亿订单的可持续性”</p>	<p>当前具身大脑领域，有鹿机器人、智平方科技、穹彻智能、小雨智造拿下订单。有鹿机器人订单来自清洁设备制造商；智平方科技订单来自汽车、高端制造、半导体行业；小雨智造订单来自工业焊接领域。从下游应用领域看，清洁、工业制造、和焊接等领域对于具身智能机器人具有需求刚性</p>	<p>从合作类型来看，有鹿机器人订单、智平方科技2024年汽车和高端制造领域订单和穹彻智能单场景百套订单属于商业化采购订单，含金量较高。智平方科技2025年与半导体企业晶能微电子订单、小雨智造与松下在工业非标场景智能机器人合作属于战略合作协议，具有试点和意向合作特征，含金量较低，订单的可持续不明确。</p>

来源：智源社区、雷锋网、头豹研究院

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究19大行业，持续跟踪532个垂直行业的市场变化，已沉淀超过100万行业研究价值数据元素，完成超过1万个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

头豹业务合作

数据库/会员账号

可阅读全部原创报告和
百万数据, 提供数据库
API接口服务

定制报告

行企研究多模态搜索引
擎及数据库, 募投可研、
尽调、IRPR等研究咨询

定制白皮书

对产业及细分行业进行
现状梳理和趋势洞察,
输出全局观深度研究报
告

招股书引用

研究覆盖国民经济19+
核心产业, 内容可授权
引用至上市文件、年报

市场地位确认

对客户竞争优势进行评
估和调研确认, 助力企
业品牌影响力传播

行研训练营

依托完善行业研究体系,
帮助学生掌握行业研究
能力, 丰富简历履历

报告作者



陈夏琳
首席分析师
sharlin.chen@leadleo.com



于利蓉
行业分析师
lirong.yu@leadleo.com

业务咨询

- 客服电话: 400-072-5588
- 官方网站: www.leadleo.com

深圳办公室

广东省深圳市南山区粤海街
道华润置地大厦E座4105室

邮编: 518057

上海办公室

上海市静安区南京西1717号
会德丰国际广场 2701室

邮编: 200040

南京办公室

江苏省南京市栖霞区经济
开发区兴智科技园B栋401

邮编: 210046