

AI 编程加速前行：技术演进与商业化新篇

原创 来觅研究院 RimeData 来觅数据

撰稿 梁秋兰 2025-06-23



导读：2025 年 6 月 4 日，Cursor 正式发布 1.0 正式版，标志着 Cursor 从测试阶段走向成熟。这次更新增加了 BugBot 自动代码审查、后台 Agent 全面开放等功能，为用户带来了更智能、更高效的编程体验。

6 月 11 日，2025 火山引擎 FORCE 原动力大会在北京开幕，大会主论坛主要聚焦新品发布、Agent、AI 编程等。近两年来，随着人工智能相关技术不断提升，AI 编程也进入快速发展期。AI 编程的技术现状如何？发展前景如何？赛道投融资情况如何？本文尝试分析和探讨。

AI 编程技术演进

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。在人工智能技术快速发展的背景下，AI 编程逐步从概念走向实践，为用户带来前所未有的编程体验，并展现出巨大的发展潜力。

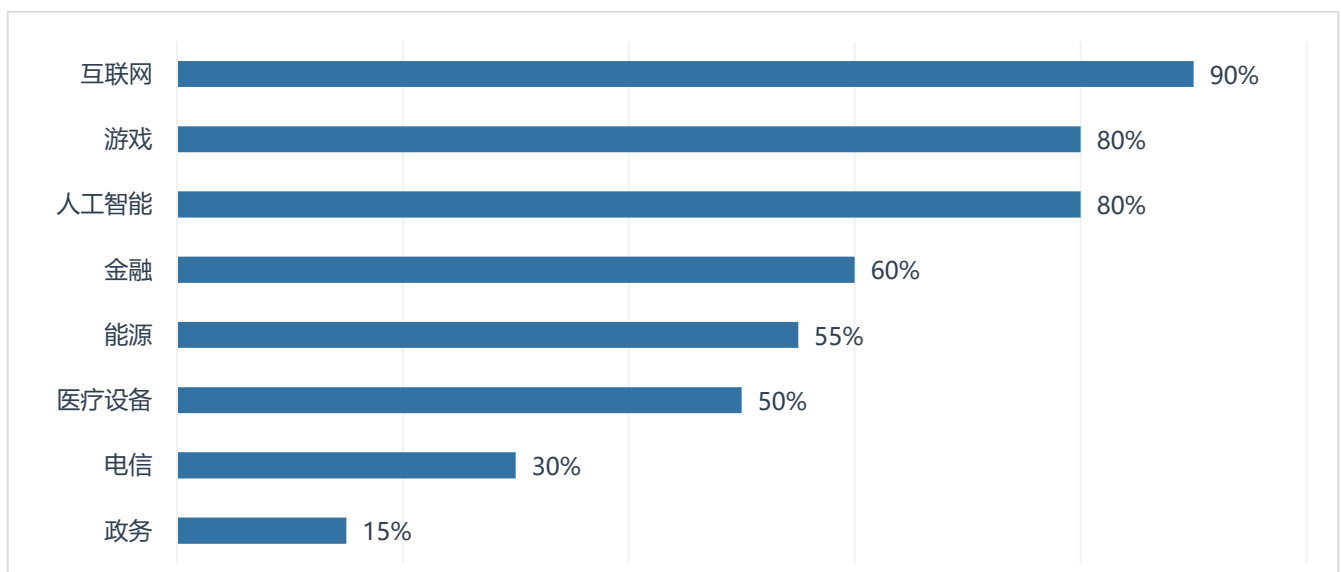
2025 年 6 月 4 日，Cursor 正式发布 1.0 正式版，此次更新的内容包括新增 BugBot 自动代码审查、开

放 Background Agent (后台智能体/代理)、支持 Jupyter Notebook、引入 Memories (记忆) 功能、支持 MCP 服务和 OAuth 认证、升级可视化结果输出等。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。此外, 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。

6月11日, 2025 火山引擎 FORCE 原动力大会在北京开幕, AI 编程是主论坛的主要内容之一。Trae 是字节跳动在今年1月推出的 AI 编程工具, 此次大会上展示了其最新进展。一方面是模型升级, Trae 接入豆包大模型 1.6, 该模型支持深度思考 (开启/关闭/自适应模式), 显著提升代码理解力与生成质量, 减少编写和调试次数, 同时自适应思考模式可根据任务复杂度调整计算资源, 降低 tokens 的消耗。另一方面是上线 cue (Context Understanding Engine) 功能。该功能可基于编辑行为预测下一处需要修改的代码位置, 并支持多行代码批量修改建议。同时用户通过 Tab 键可快速采纳建议并跳转至下一修改点, 直至编程完成, 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 编程的持续向好发展, 其在电信 (30%)、政务 (15%) 等行业的渗透率有望进一步提升。

图表 1: AI 编程在中国各行业渗透率



资料来源: 亿欧智库, 来觅数据整理

AI 编程竞争格局与前景

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)、百度 (Comate)、微软 (GitHub Copilot)、谷歌 (Jules) 等。以微软为例，旗下 GitHub Copilot 基于 OpenAI 技术，嵌入 VS Code 和 GitHub 平台，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)、硅心科技 (aiXcoder)、Anysphere (Cursor)、StackBlitz (Bolt.new) 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；美团在近日发布首款 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，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 5 月其 WEB 访问量为 2127 万，仅次于 lovable 的 3033 万；月活跃用户数为 789 万，位列第一。

图表 2：2025 年 5 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	3033	Cursor	海外	789
Cursor	海外	2127	BlackBox AI	海外	572
BlackBox AI	海外	1460	Replit	海外	413
Replit	海外	1184	lovable	海外	372
kaggle.com	海外	1075	kaggle.com	海外	356
Bolt.new	海外	900	Windsurf	海外	248

TRAE-CN	国内	114	TRAE-CN	国内	80
百度 Comate	国内	22	百度 Comate	国内	12
飞桨 PaddlePaddle	国内	20	飞桨 PaddlePaddle	国内	10
昇思 MindSpore	国内	19	昇思 MindSpore	国内	6

资料来源：非凡产研，来觅数据整理

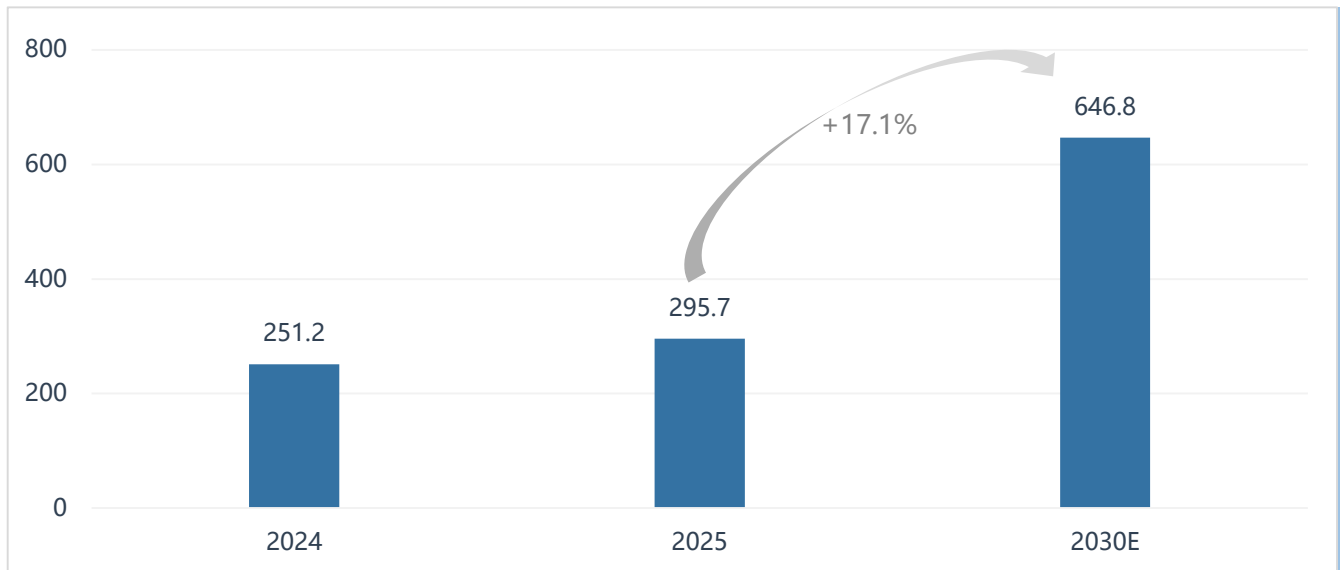
整体看，AI 编程领域的前景广阔。据 Research and Markets 显示，全球 AI 编程相关工具在 2025 年的市场规模为 295.7 亿美元，预计到 2030 年将达 646.8 亿美元，年复合增长率约 17.1%。AI 编程领域市场规模持续增长的主要驱动因素如下：

(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 OpenAI 的 Codex、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。例如，OpenAI 推出的 AI 编程工具 Codex 基于其“codex-1”模型，支持多种主流编程语言，测试数据显示，Codex 处理常规编程任务的速度远超人工编写，且代码准确率高达 90%以上。微软的 GitHub Copilot 的 Agent 功能允许 AI 自主完成修复漏洞、重构代码等特定编程任务，显著提升了开发效率。此外，多模态能力的发展进一步拓宽应用场景，例如 Cursor 可将设计图直接转换为前端代码。

(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。国内方面，在今年 6 月的火山引擎 FORCE 原动力大会上，字节跳动技术副总裁洪定坤表示旗下 AI 编程工具 Trae 的月活跃用户已超 100 万；此前商汤旗下代码小浣熊的个人用户已超 10 万，单日生成代码量超 10 亿 Tokens，总体平均代码采纳率超 30%。国外方面，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；微软旗下 GitHub Copilot 的用户已超 1500 万，付费用户超 180 万，其 ARR 已突破 3 亿美元。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。

(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。例如，百度旗下文心快码 Zulu 具备全自然语言项目构建能力，用户无需编写代码，仅通过自然语言详细描述需求，便可自动构建项目。同时，该 AI 编程工具支持持续对话，根据用户的进一步要求继续迭代优化。

图表 3：2024-2030E 全球 AI 编程工具市场规模（亿美元）



资料来源：Research and Markets，来觅数据整理

此外，在使用率方面，据 IDC 显示，现阶段国内开发者使用 AI 编程工具的比例为 30%，而美国已有 91% 的开发者使用 AI 编程工具，且超过 50% 的受访者表示已采用 ChatGPT 来创建生产级应用程序。同时，使用 AI 编程工具的开发人员平均生产力提高 35%，其中超 20% 的受访者表示对其生产效率的提升超 50%。因此，预计 AI 编程在中国仍有较大的发展空间。

投融资动态

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。此外，海外 AI 编程企业的估值普遍较高，例如 Anysphere、Cognition AI 最新估值分别为 99 亿美元、40 亿美元，表明资本对 AI 编程企业高增长性的溢价认可。

下表是 2025 年 1-5 月 AI 编程赛道主要投融资事件，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。

图表 4：2025 年 1-5 月全球 AI 编程赛道主要投融资事件

融资方	来觅赛道	融资时间	融资轮次	融资金额	投后估值	投资方
蔻町智能	AI 编程	2025-05-22	种子轮 (测算)	未披露	-	博华资本
Anysphere	AI 编程	2025-05-05	C 轮	9 亿美元	99 亿美元	DST Global、Thrive Capital 等
Cognition AI	AI 编程	2025-03-18	B 轮	数亿美元	40 亿美元	Khosla Ventures、8VC 等
Codeium	AI 编程	2025-02-20	D 轮	未披露	近 28.5 亿美元	Kleiner Perkins
StackBlitz	AI 编程	2025-01-22	A 轮	8350 万 美元	-	Google Ventures、Tribe Capital 等
新言意码	AI 编程	2025-01-11	天使轮、A 轮	未披露	8000 万美元	真格基金、高榕创投等
硅心科技 aiXcoder	AI 编程	2025-01-02	B 轮	未披露	-	中关村协同创新基金

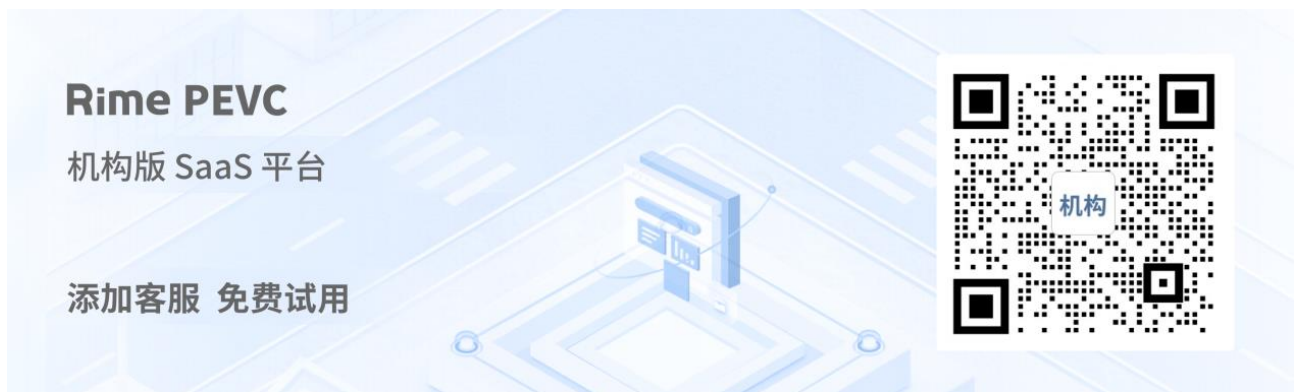
注：测算轮次表示该轮次由未公开事件的疑似轮次计算而来，目前尚未有公开资讯提及，由 RimeData 来觅数据独家基于该企业的历史融资轮次及工商股东数据衍生推算疑似轮次，可能会根据企业后续资讯报道而调整轮次。

资料来源：来觅数据

版权声明： 未经来觅数据许可或授权，任何单位或人士不得转载、引用、刊登、发表、修改或翻译本报告内容。许可或授权下的引用、转载时须注明出处为来觅数据。否则，来觅数据将保留追究其相关法律责任的权利。

免责声明： 本文基于来觅数据认为可信的公开资料或实地调研资料，我们力求上述内容的客观、公正，但对本文中所载的信息、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。本文全部内容仅供参考之用，不构成对任何人的投资、商业决策、法律等操作建议。在任何情况下，对由于参考本报告造成的任何，来觅数据不承担任何责任。

关于我们： Rime PEVC 产品是专注于金融创投市场的 SaaS 服务平台，致力于打造一个开放性的全球私募投资生态平台。Rime PEVC 涵盖了创投市场项目企业、投资机构、私募股权基金、基金管理人、GP、LP 行业赛道等丰富的一级市场数据和资讯，支持批量对项目企业和投资机构进行筛选比较、行业深入研究分析、项目企业风险预警、创投市场投融资动向的实时监控等。



Rime PEVC
机构版 SaaS 平台

添加客服 免费试用

