

中国AI
50

引言

中国作为拥有火药、造纸术、指南针和印刷术四大发明的国家，其近些年的科技进步也愈加引起全世界的关注。现今，中国的科技企业筹集的风险投资金额在某些时刻要高于其它任何国家¹，而中国每年注册的新公司数量也达到了世界之最²。世界上最大的独角兽群体栖息于中国³。

中金投X对这一持续的演变有着前沿的观察。我们的团队遍布大中华区，在过去七年追踪了数万中国初创企业从天使轮融资到成功上市的生命周期。我们记录了每一次风投热点和技术创新的潮起潮落。我们亲眼见证了明星企业家们的成功，但更多时候，也目睹了那些灿烂梦想的悄然陨落。

过去几年间，最值得一提的便是人工智能的兴起。2016年，在谷歌的AlphaGo击败了韩国职业围棋手李世石后，AI的研发、投资和应用开始进入快速通道，成为重塑从教育到出行等各个领域最重要、最具颠覆性的力量。

2017年，中国的AI初创企业通过369笔风投交易融资277亿美元。中国AI初创企业的融资总金额占全球融资总额的70%，总交易笔数占全球交易总笔数的31%⁴。中国AI风投融资在全球的重要地位自2013年起至今不断飞速上升，其占全球融资份额的比例从最

初的不到三分之一上升至逾三分之二。

因此，中国的AI企业开始登上全球的中心舞台，从危言耸听到极度乐观的观点不一而足。然而，有关中国AI行业的数据和洞见仍然不足。比如，行业不同数据集之间存在着巨大的差距。一项研究表示中国的AI企业有585家⁵，而几乎同时的另一项研究则认为这个数字应该是4,040家⁶。这一差距的部分原因来自于人工智能本身定义的不确定性。在下文我们会给出本研究所采用的人工智能定义。

继2017年发布了中国十大人工智能企业后⁷，中金投X今天发布一项开创性的研究，并公布中国AI 50榜单。经过数月深入详尽的调查，我们的团队分析了超过1,000家提供AI相关技术的中国企业，采访了很多行业内部人士，并与许多世界顶级专家进行了交流。我们还实地走访了数十家公司，并重审了大量现有的研究和数据。

中国AI 50榜单囊括了中国目前最成功、也最具未来发展潜力的五十家AI企业。通过提供详尽的公司层面的洞见，该榜单呈现了对中国AI行业的独到见解。对该行业领先企业的概述也会让读者们对中国AI行业拥有更实际、更现实的理解。

¹ 中金投X：<https://www.chinamoneynetwork.com/2018/05/04/chinas-venture-capital-market-tops-world-as-15-6b-deployed-in-april-alone>

² 艾瑞网：China Co-Working Industry Research Report 2017

³ 中金投X：<https://www.chinamoneynetwork.com/china-unicorn-ranking>

⁴ 清华大学：《中国人工智能发展报告2018》

⁵ 牛津大学：解密中国AI梦，2018

⁶ 北京市经济和信息化委员会：《北京人工智能产业发展白皮书（2018年）》<http://jxw.beijing.gov.cn/docs/2018-07/20180702170625874148.pdf>

⁷ 中金投X：<https://www.chinamoneynetwork.com/2017/03/07/here-are-chinas-top-10-ai-companies-challenging-us-tech-leadership-2017>

评审原理

中国AI 50榜单是基于中金投X为该研究目的而收集的数据，并通过加权评估系统得出的。

首先，我们将目标企业的范围缩小到那些以人工智能技术研发和商业产品为运营核心的私营企业。我们排除了上市公司，比如语音识别领导者科大讯飞和计算机视觉巨头海康威视等。我们还排除了广泛应用AI和投入巨资进行AI研发的科技巨头公司，如阿里巴巴、腾讯、滴滴和今日头条等。本榜单希望聚焦那些新兴的、以人工智能为核心、并将人工智能视为其核心商业使命的初创企业。同时，我们也忽略了那些自称是AI企业，但实际上名不符实的公司。

接下来我们通过两种方式收集企业数据。首先，数百家企业完成并提交了中金投X于官网上发布的包含27道问题的线上问卷调查，以参与我们的榜单评选。然后，我们将其与中金投X现有的企业数据库相结合，后者是我们多年来每日追踪中国风投交易数据积累的企业数据。总共有超过1,000家中国人工智能企业被纳入本次榜单的考虑范围之内。

我们采用了加权评估系统给每家公司打分。考虑的因素包括5个领域的12个指标。这5个领域包括技术研发能力、产品成熟度、投资者支持、运营基本面和未来发展潜力。12个具体指标包括但不限于拥有专利数量、发表研究论文数量、风投融资金额、公司估值水平、营收现状和未来预期。

根据最终得分，我们生成了三个榜单：中国AI 10、中国AI 20、和中国AI 50。每个榜单上的企业都是依照首字母顺序排列。也就是说，每个榜单里面的公司之间没有进一步的相互比较。

这样的设置考虑到了评估过程中的一些局限性。第一，尽管采用了定量的方法，可仍然有很多其他因素应当考虑、但难以衡量，比如，公司的执行力。第二，即便我们的数据集是中国AI行业中最全面的数据集之一，但在无法获得可核实数据的情形下，我们只能依据自身的行业了解和现有的相关事实作出最佳估计。最后，有相当多的数据都是基于公司自己发布的公告，而有些中国企业常有夸大自身融资水平和技术实力的习惯。

总之，尽管三个榜单呈现了中国AI明星企业的第一、第二和第三梯队，但这些数据无法给出每家企业竞争力的精确数字排名。读者在阅读该榜单时应当注意这些不足之处。最后，尽管我们尽一切力量收集数据，量化评估方式并以最公正独立的态度进行该次榜单的相关研究工作，但仍难免有疏忽和不周之处。欢迎广大读者和专家们指正。

中国 AI 10

寒武纪科技

云从科技

地平线

大疆创新

旷视科技

出门问问

商汤科技

优必选

云知声

依图科技

中国 AI 20

思必驰

寒武纪科技

达闼科技

云从科技

大疆创新

地平线

碳云智能

零氦科技

旷视科技

明略数据

出门问问

影谱科技

奥比中光

小马智行

若琪

商汤科技

涂鸦智能

优必选

云知声

依图科技

中国 AI 50

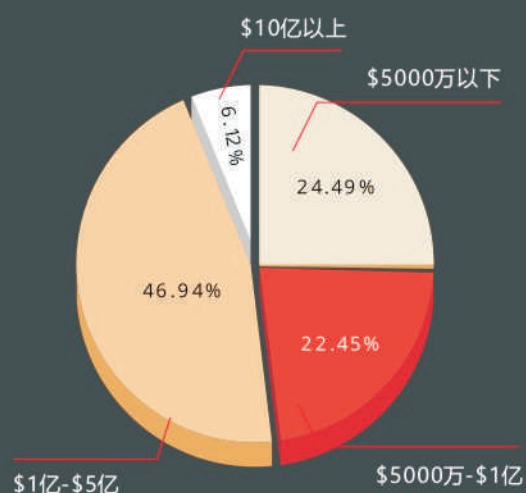
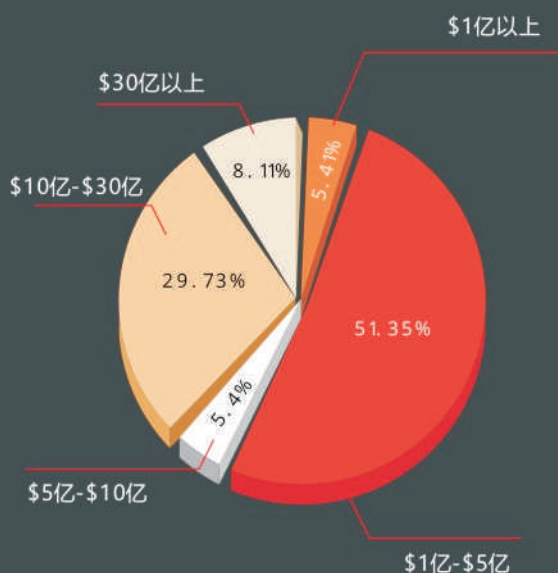
爱笔	明略数据
全域医疗	出门问问
思必驰	初速度
沛星互动科技	影谱科技
寒武纪科技	诺亦腾
达闼科技	奥比中光
云从科技	普强信息
酷哇机器人	小马智行
格灵深瞳	李群自动化
深睿医疗	星行科技
大疆创新	若琪
蓝胖子机器人	智能管家
亿航智能	商汤科技
第四范式	深醒科技
极智嘉科技	思岚科技
亮风台	端点网络科技
地平线	熠知电子科技
汇医慧影	同盾科技
碳云智能	图灵机器人
冰鉴科技	图森未来
推想科技	涂鸦智能
作业盒子	优必选
零氪科技	云知声
码隆科技	小机器人
旷视科技	依图科技

中国 AI 50

AI 50中14家估值达10亿美元的
独角兽企业，累计估值达
405亿美元*



*本统计基于公司公开披露和预估估值金额



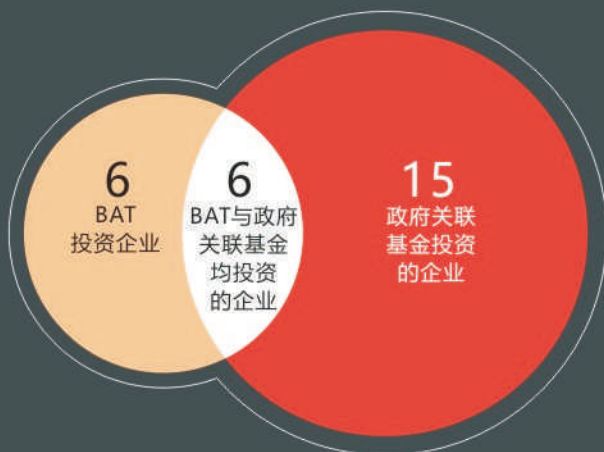
估值达10亿美元的企业
约占50强企业的37%

AI 50中，超过6%的企业
累计融资额超过10亿美元

*该图表基于已披露估值的37家企业的数据计算

其中27家企业接受过BAT（百度、阿里巴巴、腾讯）
或政府关联基金投资

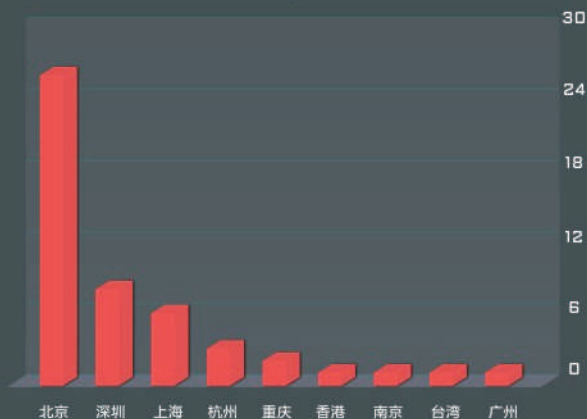
AI 50活跃投资者云图



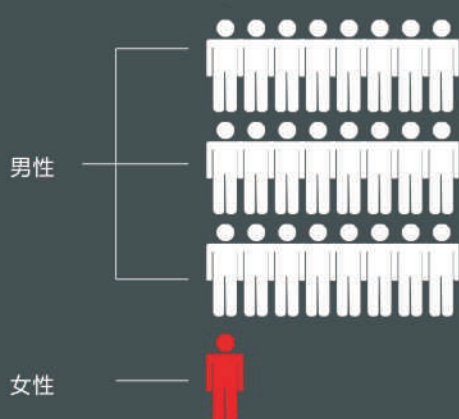
中国AI 50行业布局全景图



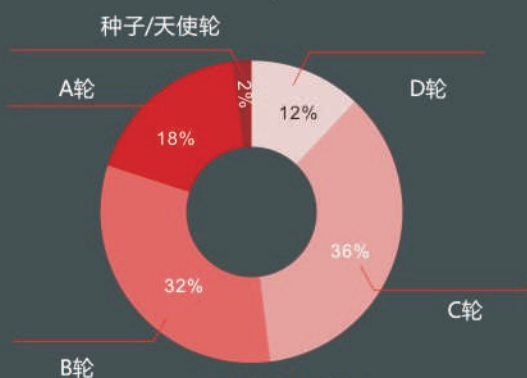
中国AI 50总部位于深圳的数量超过上海



AI 50中，仅两家公司拥有女性创始人



约48%的企业完成了C轮融资



AI 50中大多数公司的年龄不超过5年



AI 50创始人普遍就读的高等学府及热门专业

博士/博士后

硕士

学士

55.6%的创始人拥有博士/博士后学历

除了中国的AI明星企业，中国人工智能行业也在国际上引发了颇具争议的观点。创新工场的创始人兼谷歌中国前总裁李开复博士认为：“现如今，美国虽然在人工智能领域领先世界，但五年后，中国便会成为新的领跑者⁸。”有些研究报告表示，中国的AI行业已经“成为AI领域全球主要的竞争者⁹”，“但另一些则认为，‘中国的AI能力也就是美国的一半’¹⁰。”

各方观点不尽相同，行业数据也存在显著的差异性和大幅的波动。在2018年6月至7月这一个月的时间里，清华大学的一份报告显示¹¹，中国AI企业共有1,011家，而北京市经济和信息化委员会的数据则显示，中国AI企业的数量为4,040家¹²。

这种差异的原因在于如何定义“AI企业”，因为“人工智能”这一词本身就没有确定不变的定义。一个特别生动的定义如下：“AI是任何机器尚未达成的事¹³。”事实的确如此，在过去的几十年间，我们曾见证过诸多AI技术上的重大突破，最初惊艳众人，不久后却被认为“平淡无奇¹⁴”。从国际象棋到围棋，每

一次AI完成了此前被认为是不可能完成的任务时，它都重燃起大众对未来的热情和担忧。

即便如此，2016年AlphaGo击败世界围棋冠军李世石所掀起的AI狂潮，在规模和影响力上都是前所未有的。目前全球AI企业的总数被量定在3465¹⁵至4925¹⁶家之间。预计到2030年，全球将有约8亿员工被机器人所取代¹⁷。聊天机器人(Chatbots)，一种取代呼叫中心员工的AI系统，可以在2022年之前每年帮助削减超过80亿美元的商业成本¹⁸。

⁸ 李开复博士：2018年9月在旧金山奥雷利人工智能大会上的主题演讲

⁹ 高盛集团：China's Rise In Artificial Intelligence: The New New China

¹⁰ 牛津大学：解密中国AI梦，2018

¹¹ 清华大学：《中国人工智能发展报告2018》

¹² 北京市经济和信息化委员会：《北京人工智能产业发展白皮书（2018年）》

¹³ 泰斯勒定理：<https://plus.google.com/100656786406473859284/posts/Yp83aFwFJEr>

¹⁴ 李开复：人工智能. 中国文化发展出版社，2017

¹⁵ 阿斯加德&罗兰·贝格管理咨询：Global Artificial Intelligence Landscape

¹⁶ 清华大学：《中国人工智能发展报告2018》

¹⁷ 麦肯锡咨询公司：<https://www.mckinsey.com/featured-insights/future-of-organizations-and-work/jobs-lost-jobs-gained-what-the-future-of-work-will-mean-for-jobs-skills-and-wages>

¹⁸ 朱尼普研究公司：<https://www.juniperresearch.com/analystxpress/july-2017/chatbot-conversations-to-deliver-8bn-cost-saving>

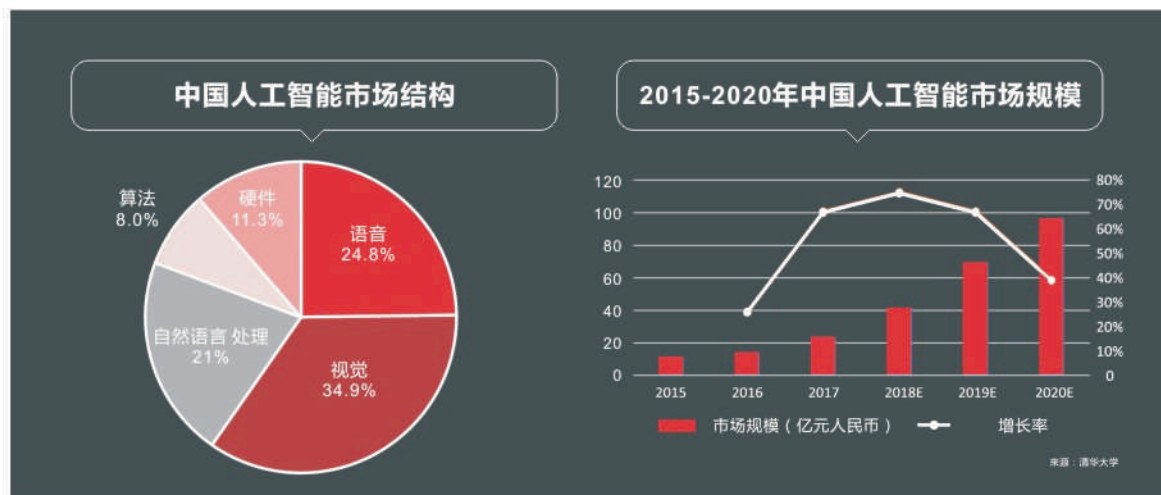
而在中国，国务院于2017年宣布，中国人工智能行业希望在2030年达到世界领先水平，人工智能核心产业规模超过1万亿元，带动相关产业规模超过10万亿元¹⁹。这份官方计划可能意味着，从2018年到2030年，中国AI行业需要增长25倍，因为2018年中国AI行业的规模被估计在406亿人民币（合59亿美元）²⁰。当然，这份国务院文件并没有对如何定义人工智能以及如何核算产业规模给出具体信息。

除了政府对AI行业经济前景的期许外，行业专家们也在想方设法量化AI对中国经济的推动作用。据一份报告估计，就总增加值而言，AI有可能在2035年之前将中国经济年增长率提升1.6个百分点²¹。就一个行业举例而言，2035年，人工智能可以为中国的批发和零售部门创造超过7000亿美元的额外价值。这可以通过自动化技术或增强现实技术来提高效率和

仓库管理。

中国的AI行业虽然仍处于萌芽阶段，2018年底市场规模预期为59亿美元²²，但发展速度不容小觑。从2015到2017年，该行业增长了一倍多。预计2018年该行业年增长率将达到75%的峰值，到2020年年增长率将逐渐下降到约40%²³。

中国AI企业的估值也水涨船高。在我们编写中国AI 50的过程中，我们运用狭义人工智能定义研究了1,122家中国AI企业²⁴。这1,122家企业的总估值达到了663亿美金。其中，有14家公司的估值在10亿美元以上，达到独角兽级别，总估值多达405亿美元²⁵。这表明，投资者们对AI企业未来的潜力非常乐观。当然，历史证明，并非所有的乐观情绪都能得到最终印证。



¹⁹ 国务院发布《新一代人工智能发展规划》，7月8日，2017。

²⁰ 赛迪顾问：《“洞见·2017”新兴产业投资机会》

²¹ 埃森哲：How Artificial Intelligence Can Drive China's Growth

²² 赛迪顾问：《“洞见·2017”新兴产业投资机会》

²³ 清华大学，《中国人工智能发展报告2018》

²⁴ 在本报告中，中金投X将AI企业定义为“以人工智能技术研发及其相关商业性产品和服务为核心的民营企业”

²⁵ 中金投X：中国AI50

但有一点是非常清楚的：我们尚处在当今AI热潮的起步阶段。尽管中国最成功的AI企业经常出现在国际媒体头条上，被视作中国科技实力不断增强的最佳实例，但这种公司并不具代表性。在我们研究的1,122家企业中，91%的企业融资总额不到5000万美元，66%的企业估值不到1亿美元。其中81%的企业仅完成了天使轮、种子轮和A轮融资。此外，75%的企业成立时间不到5年。这表明绝大部分中国AI企业仍处在探索可行且可持续的商业模式的漫漫长途之初。

尽管有关中国AI企业的相关数据有较大差距，但研究者们得出的结论基本一致。中国的优势在于其数据规模和人工智能技术在各个行业的开创性应用，这一点似乎没有什么争议。但中国在核心技术创新以及芯片等人工智能基础设施方面落后于其它国家。

我们的研究也证实了这些结论。在我们研究过的1,122家企业中，仅有3%的企业从事人工智能芯片的研究。大多数我们与之交谈过的专家都表示中国薄弱的AI原创研究和基础设施是该行业面临的巨大挑战。此外，普遍的短期思维和实用主义氛围让这些领域今后的突破显得更具挑战。举例来说，半导体领域需要大量的投入和长期持续不懈的努力。政府的强有力政策和资金支持能否扭转现状还有待观察。

另一方面，中国大规模数据的可用性和政府对AI的大力支持被视作是未来行业发展的关键驱动力。预计到2030年，中国的数据资源将占全球数据的30%²⁶。我们访谈的有些企业表示，在采取了基础的用户隐私保护措施后，他们可以从商业伙伴那里获得实用且真实的数据。实现这一点的一种常见方法是在数据集中隐

去用户真实身份。

政府的大力支持也为中国AI企业提供了额外的动力，使它们能够更快地将人工智能技术应用于各个领域。例如，中央和多个地方政府划出特殊地块作为自动驾驶试验场地。这些地区包括由中国国家主席习近平发起的雄安新区。在响应中央政府的号召下，许多地方政府纷纷出台“智慧城市”和“城市大脑”等政策，到2018年上半年，这些“智慧城市”投资已超过5000亿元²⁷。2017年，中国安防行业总产值达到6200亿元²⁸，而人工智能预期将快速渗透该行业。安防在中国包括公安大数据平台、政府、交通和私人楼宇安全设备以及技术解决方案等。而人脸识别、车辆识别和视频结构化等AI技术会大大提升该行业的效率和智能程度。

最后，中国AI企业普遍意识到现今人们对技术的期望可能有些超过现实。在我们的采访中，企业高管们最常用于描述中国人工智能领域现状的词汇包括“疯狂”、“热门”和“昂贵”。

很多人预见到中国AI企业数量和估值可能很快会有一次“回调”。他们表示，这对于行业的长期发展十分有益。大多数人认为，这一波人工智能热潮不会再像之前那样，被人遗忘并归于平淡。这一次，企业家们认为人工智能对经济和社会的发展会起到长远的持续的重塑作用。

²⁶ 赛迪顾问：2017中美人工智能竞赛

²⁷ 阿里云研究中心：城市大脑探索“数字孪生城市”白皮书

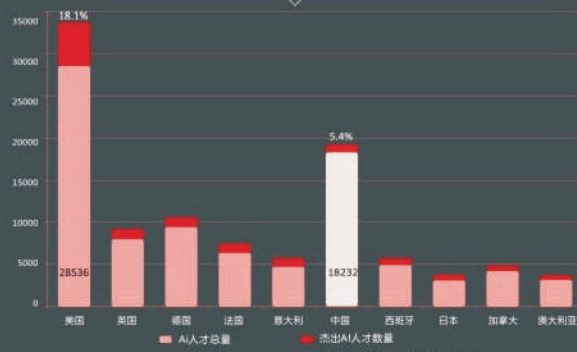
²⁸ 前瞻产业研究院：2018-2023年中国智能安防行业市场前瞻与投资战略规划分析报告

仅有1家中国企业位列全球AI领域TOP10专利权人分布榜

全球 AI 领域中 TOP10 专利权人分布		
排名	公司	专利数
1	IBM	7276
2	微软	5356
3	三星电子	5255
4	国家电网	3794
5	佳能	3569
6	索尼	3090
7	日本电气	2932
8	富士通株式会社	2868
9	谷歌	2757
10	三菱电机	2716

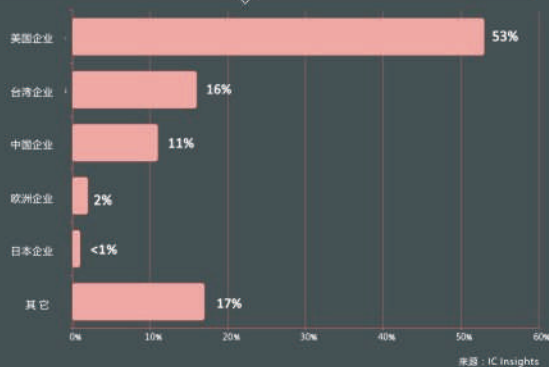
来源：清华大学中国科技政策研究中心

中国仅次于美国拥有全球最多的AI人才，但杰出人才仅占5.4%



来源：清华大学中国科技政策研究中心

2017年全球半导体市场约53%的市场份额由美国企业瓜分



来源：IC Insights

全球半导体巨头多数为美国企业

2017 年全球半导体公司 Top 10		
排名	公司	市场份额
1	三星电子	14.6%
2	英特尔	13.8%
3	SK 海力士	6.3%
4	美光科技	5.5%
5	高通	4.1%
6	博通	3.7%
7	德州仪器	3.3%
8	东芝	3.1%
9	西部数据	2.2%
10	恩智浦	2.1%
	其他	41.6%

来源：IC Insights

全球工业机器人企业10强



来源：Technavio

中国尽管涌现出了大批机器人企业，却未能有跻身全球工业机器人前列的巨头

本报告由中金投X编制

中金投X是中国领先的专业投资与科技媒体与大数据公司。中金投X创办于2012年，总部位于中国香港，主要运营基于人工智能技术实时追踪中国风投与科技领域创新的中英文双语资讯平台。

中金投X的专业团队在媒体领域拥有超过60年的丰富经验，成员主要来自华尔街日报、彭博社、金融时报、Haymarket及Acuris。

全球数百万专业人士透过我们平台提供的风投日/周/月报、独家排名榜单、线下社交活动、客制化市场报告、订阅数据等服务，把握中国最新的商业脉搏，追寻关键决策中至关重要的行业走向。

关注中金投X，掌握中国风险投资和技术领域的最前沿资讯。
www.chinamoneynetwork.com

更多信息，请联系：



万诺薇
联合创始人兼董事合伙人
中金投X
nm@chinamoneynetwork.com
+852 2392 0566



向冀
创始人兼总编
中金投X
nx@chinamoneynetwork.com
+852 2392 0566