

人形机器人国家标准体系发布

——汽车行业研究周报

申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要：

每周一谈：人形机器人国家标准体系发布

据新华网消息，人形机器人与具身智能标准化年会 2 月 28 日在北京召开。会上发布了《人形机器人与具身智能标准体系（2026 版）》。

标准体系由工业和信息化部人形机器人与具身智能标准化技术委员会组织领域内 120 余家科研院所、企业和行业用户单位研究编制。

体系设有基础共性、类脑与智算、肢体与部组件、整机与系统、应用、安全伦理 6 个部分。

- ◆ 基础共性标准是通用性、指导性的标准和规范，为技术演进和发展提供合规保障；
- ◆ 类脑与智算标准覆盖具身智能“大小脑”与智能计算等关键标准，规范数据全生命周期、模型训推部署全链路技术；
- ◆ 肢体与部组件标准包含类人躯干、臂与腿足、灵巧手，以及执行、感知、通信单元模组等关键标准，为人形机器人与具身智能模块化发展提供规范指导；
- ◆ 整机与系统标准是具身智能整机、系统软件及软硬件协同等关键标准，为实现人形机器人与具身智能的软硬件集成融合提供规范依据；
- ◆ 应用标准规范人形机器人与具身智能体在不同应用场景的开发、运行和维护等；
- ◆ 安全伦理标准贯穿于人形机器人与具身智能产业全生命周期，为技术演进和发展提供安全与合规保障。

下一步，标委会将联合政府机构、行业企业、科研院所、高校，在标准体系框架下共同推进行业标准研制，以标准为引领，推进产业高质量发展。

行业仍面临诸多问题，“互联互通”是关键：2025 年国内整机企业数量超 140 家，发布人形机器人产品超 330 款。从整体来说，人形机器人产业仍然处于起步阶段。行业仍面临 AI 模型泛化能力不足、核心零部件部分依赖进口、场景碎片化与成本高企等瓶颈。其中，解决数据匮乏问题是当前行业发展的紧要问题，产业需要更多人形机器人自己的“大模型”，解决问题的关键在于“互联互通”。

具身智能正从研究阶段向产业落地阶段过渡，人形机器人有望成为继智能手机、新能源汽车之后的新一代超级终端。中短期内，以下领域有望成重要增长点：

- ◆ 文体娱乐：春晚表演、文旅演唱会等注意力经济场景。
- ◆ 银发经济：面向老年群体的陪伴、基础护理及情感陪护服务。
- ◆ 工业与商业服务：工业制造、商超等延续性应用场景。

该标准体系的发布标志着我国人形机器人产业从“野蛮生长”进入“规范发展”的新阶段，既是应对当前产业碎片化、无序竞争的现实需要，也是布局未来产业制高点、参与全球科技治理的战略举措。

本周投资策略及重点关注：

考虑到人形机器人产业化持续加速，我们看好机器人产业链发展机遇，建议关注：总成环节：拓普集团、三花智控、美湖股份等；减速器环节：绿的谐波、双环传动、精锻科技等；丝杠环节：北特科技、双林股份等。

风险提示：销量不及预期；市场竞争加剧的风险；关键原材料短缺及原材料成本上升的风险。

评级

增持（维持）

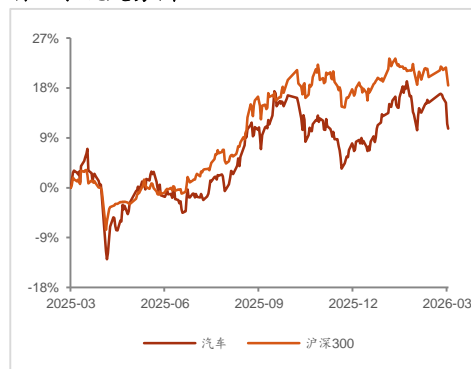
2026 年 03 月 04 日

刘宁

分析师

SAC 执业证书编号：S1660524090001

行业表现走势图



资料来源：Wind，申港证券研究所

内容目录

1. 每周一谈：人形机器人国家标准体系发布	3
2. 投资策略及重点关注	4
3. 市场回顾	4
4. 汽车主要相关材料/组件价格	5
5. 风险提示	6

图表目录

图 1： 各板块周涨跌幅对比	4
图 2： 重点指数周涨跌幅	5
图 3： 汽车子板块周涨跌幅	5
图 4： 汽车板块周涨幅前五个股	5
图 5： 汽车板块周跌幅前五个股	5
图 6： 车用动力电池价格（元/Wh）	5
图 7： 热轧卷板价格（元/吨）	6
图 8： 铝价格（元/吨）	6
图 9： 铜价格（元/吨）	6
图 10： 橡胶价格（元/吨）	6

1. 每周一谈：人形机器人国家标准体系发布

据新华网消息，人形机器人与具身智能标准化年会 2 月 28 日在北京召开。会上发布了《人形机器人与具身智能标准体系（2026 版）》，这是我国首个覆盖人形机器人与具身智能全产业链、全生命周期的标准顶层设计，标志着相关产业进入规范化发展新阶段。

标准体系由工业和信息化部人形机器人与具身智能标准化技术委员会组织领域内 120 余家科研院所、企业和行业用户单位研究编制，凝聚产学研用多方共识，有助于减少重复研发和资源错配。

体系设有基础共性、类脑与智算、肢体与部组件、整机与系统、应用、安全伦理 6 个部分。

- ◆ 基础共性标准是通用性、指导性的标准和规范，为技术演进和发展提供合规保障；
- ◆ 类脑与智算标准覆盖具身智能“大小脑”与智能计算等关键标准，规范数据全生命周期、模型训推部署全链路技术；
- ◆ 肢体与部组件标准包含类人躯干、臂与腿足、灵巧手，以及执行、感知、通信单元模组等关键标准，为人形机器人与具身智能模块化发展提供规范指导；
- ◆ 整机与系统标准是具身智能整机、系统软件及软硬件协同等关键标准，为实现人形机器人与具身智能的软硬件集成融合提供规范依据；
- ◆ 应用标准规范人形机器人与具身智能体在不同应用场景的开发、运行和维护等；
- ◆ 安全伦理标准贯穿于人形机器人与具身智能产业全生命周期，为技术演进和发展提供安全与合规保障。

下一步，标委会将联合政府机构、行业企业、科研院所、高校，在标准体系框架下共同推进行业标准研制，以标准为引领，推进产业高质量发展。

行业仍面临诸多问题，“互联互通”是关键：2025 年国内整机企业数量超 140 家，发布人形机器人产品超 330 款。从整体来说，人形机器人产业仍然处于起步阶段。行业仍面临 AI 模型泛化能力不足、核心零部件部分依赖进口、场景碎片化与成本高企等瓶颈。其中，解决数据匮乏问题是当前行业发展的紧要问题，产业需要有更多人形机器人自己的“大模型”，解决问题的关键在于“互联互通”。

具身智能正从研究阶段向产业落地阶段过渡，人形机器人有望成为继智能手机、新能源汽车之后的新一代超级终端。中短期内，以下领域有望成重要增长点：

- ◆ 文体娱乐：春晚表演、文旅演唱会等注意力经济场景。
- ◆ 银发经济：面向老年群体的陪伴、基础护理及情感陪护服务。
- ◆ 工业与商业服务：工业制造、商超等延续性应用场景。

该标准体系的发布标志着我国人形机器人产业从“野蛮生长”进入“规范发展”的新阶段，既是应对当前产业碎片化、无序竞争的现实需要，也是布局未来产业制高点、

参与全球科技治理的战略举措。

2. 投资策略及重点关注

考虑到人形机器人产业化持续加速，我们看好机器人产业链发展机遇，建议关注：

总成环节：拓普集团、三花智控、美湖股份等。

减速器环节：绿的谐波、双环传动、精锻科技等；

丝杠环节：北特科技、双林股份等。

3. 市场回顾

汽车板块本周涨跌幅为 0.79%，在申万 31 个板块中位列第 21 位。

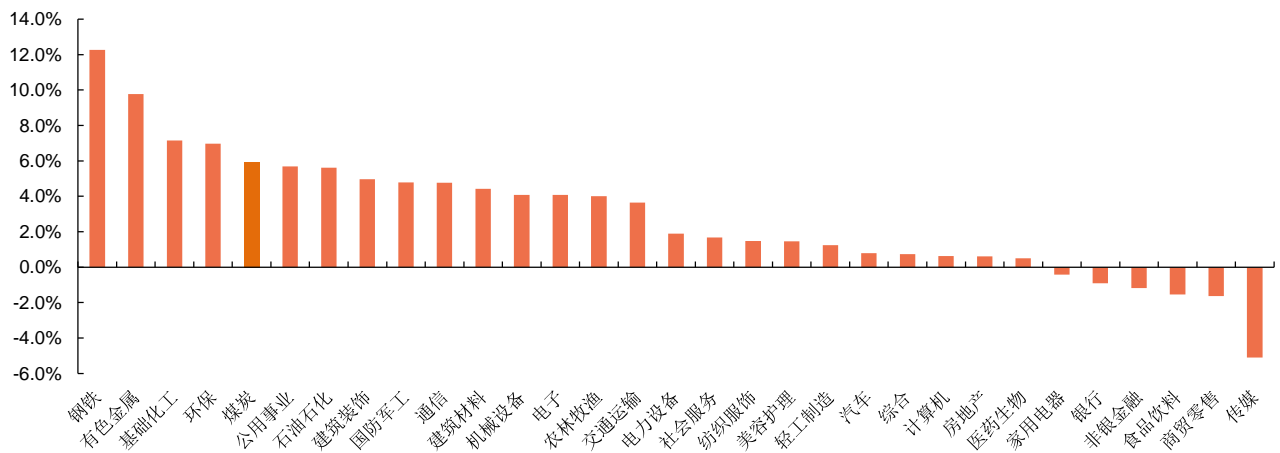
汽车行业本周跑输沪深 300。本周上证指数、沪深 300、深证成指、创业板指的涨跌幅分别为 1.98%、1.08%、2.80%、1.05%。

在细分行业中，汽车服务、汽车零部件、乘用车、商用车、摩托车及其他的周涨跌幅分别为 1.61%、1.73%、-0.88%、-3.09%、1.65%。

汽车行业周涨幅前五个股分别为：威孚高科、天润工业、立中集团、智慧农业、绿通科技。

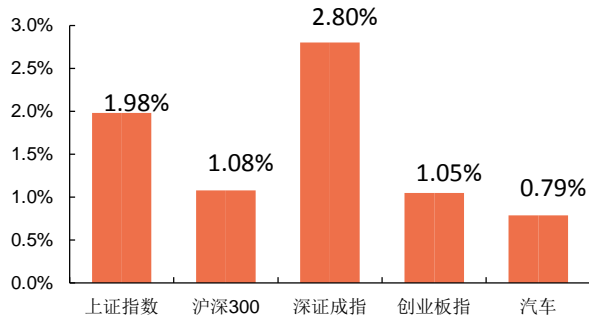
汽车行业周跌幅前五个股分别为：模塑科技、精锻科技、骏创科技、奥联电子、宇通客车。

图1：各板块周涨跌幅对比



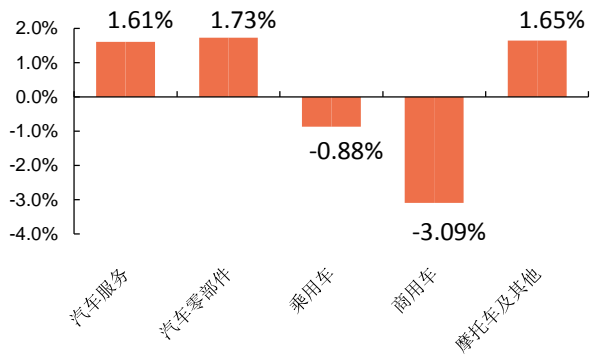
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图2：重点指数周涨跌幅



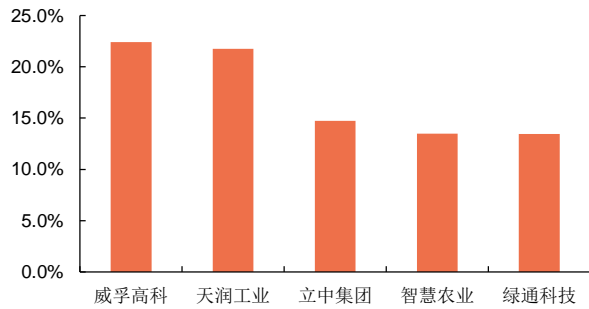
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图3：汽车子板块周涨跌幅



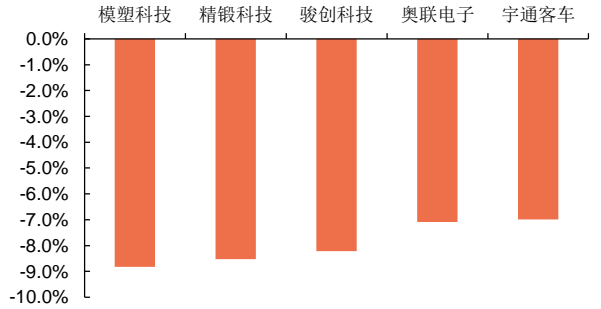
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图4：汽车板块周涨幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

图5：汽车板块周跌幅前五个股



资料来源：iFinD，申港证券研究所

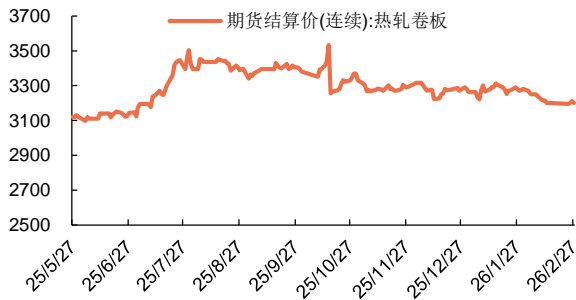
4. 汽车主要相关材料/组件价格

图6：车用动力电池价格（元/Wh）



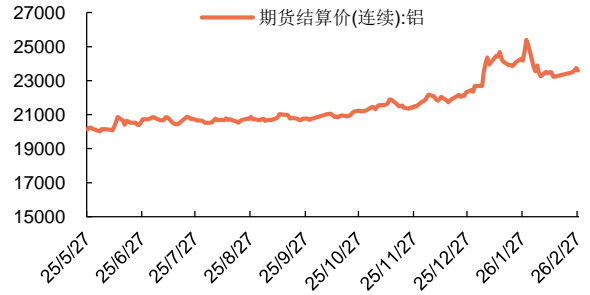
资料来源：iFinD，申港证券研究所

图7: 热轧卷板价格 (元/吨)



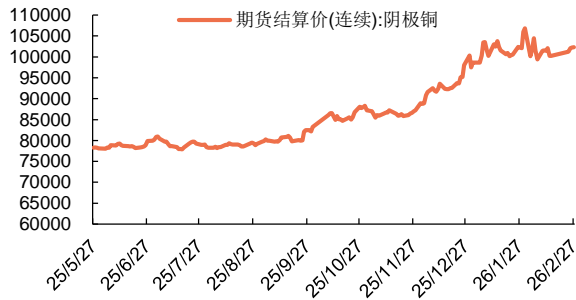
资料来源: iFinD, 上海期货交易所, 申港证券研究所

图8: 铝价格 (元/吨)



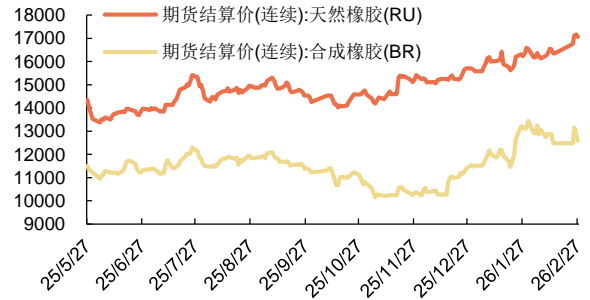
资料来源: iFinD, 上海期货交易所, 申港证券研究所

图9: 铜价格 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海期货交易所, 申港证券研究所

图10: 橡胶价格 (元/吨)



资料来源: iFinD, 上海期货交易所, 申港证券研究所

5. 风险提示

销量不及预期;

市场竞争加剧的风险;

关键原材料短缺及原材料成本上升的风险。

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人独立研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处，不受任何第三方的影响和授意。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，**任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效**。市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

申港证券股份有限公司（简称“本公司”）是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性和完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。申港证券研究所已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，不构成其他投资标的的要约和邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。投资者不应单纯依靠本报告而取代自身独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。

本报告所载资料、意见及推测仅反映申港证券研究所于发布本报告当日的判断，本报告所指证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会产生波动，在不同时期，申港证券研究所可能会对相关的分析意见及推测做出更改。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告仅面向申港证券客户中的专业投资者及风险承受能力为 C3、C4、C5 的普通投资者，本公司不会因接收人收到本报告而视其为当然客户。本报告版权归本公司所有，未经事先许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如转载或引用，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、发布、转载和引用者承担。

行业评级体系

申港证券行业评级体系：增持、中性、减持

增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）

申港证券公司评级体系：买入、增持、中性、减持

买入	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上
增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

（基准指数说明：A 股市场基准为沪深 300 指数；香港市场基准为恒生指数；美国市场基准为标普 500 指数或纳斯达克指数。）