

工信部、国资委联合启动人形机器人实景实训，天工 3.0 下半年量产交付

——人形机器人周报

报告要点：

● 周度行情回顾

2026 年 6 月 7 日至 6 月 12 日，人形机器人概念指数下跌 4.44%，相较沪深 300 指数跑输 3.62pct；年初至今累计涨跌幅来看，人形机器人概念指数上涨 0.85%，相较沪深 300 指数跑输 2.33pct。

A 股人形机器人指数（iFinD 概念）相关个股中，京基智农周涨幅最大（+34.11%），朗信电气周跌幅最大（-26.89%）。

● 周度热点回顾

政策端，济南发布未来产业创新创业协同生态体建设方案，将具身智能列为未来产业核心赛道；北京市政府常务会议明确将人工智能、机器人和智能制造列为“十五五”新兴支柱产业；工信部与国资委联合开展人形机器人与具身智能实景实训专项行动，要求到 2026 年底人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署；国家数据局发布《关于推进行业高质量数据集建设行动的实施方案》，聚焦智能体、具身智能等重点方向，加快推进数据集建设。

产品技术迭代方面，优必选携手沐曦股份共研具身智能端侧芯片；北京人形全尺寸通用机器人天工 3.0 将于 2026 年下半年量产交付。重点公司方面，万马股份发布公告表示，机器人电缆从互联集成线缆向本体线缆和线束延伸并实现批量交付；朗信电气表示用于人形机器人的关节电机在 2025 年已开始向行业知名客户批量供货。

● 周观点

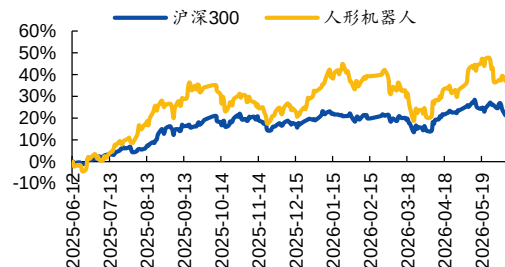
近日，工业和信息化部、国务院国资委联合开展 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动。明确提出应用牵引，面向工业、特种、服务等重点场景，一体推进实景实训空间建设、创新应用联合体培育、作业技能攻关、应用部署验证等重点任务，通过真实场景训练优化具身智能模型算法，积累高质量真机数据，提升本体关键组件性能，探索构建人形机器人及具身智能产品全生命周期管理和保障机制。明确到 2026 年底，人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署，开启“作业模式”；形成百个以上高价值应用场景，带动形成万台级规模落地能力。工业、特种、服务等重点场景作为人形机器人落地的核心载体，其大规模、系统化的实景实训需求为具身智能机器人提供真实、高频、多场景的落地验证环境。通过“实景实训空间+创新联合体+技能攻关+部署验证”四位一体模式，打通从技术研发到商业应用的完整闭环。我们认为，工信部与国资委联合推动的人形机器人实景实训专项行动有望成为人形机器人从“有产品无场景”进入“场景牵引量产”的关键转折点。建议关注有望率先落地、商业化逻辑强的本体厂商及对应供应链。

● 风险提示

人形机器人发展不及预期风险；政策不及预期风险；行业内竞争加剧风险；零部件降本进程不及预期风险；应用场景不及预期风险。

推荐|维持

过去一年市场行情



资料来源：IFinD

相关研究报告

《国元证券行业研究-人形机器人行业周报：宇树科技即将上市，小鹏机器人预计于 2026 年底量产》2026.06.03

《国元证券行业研究-人形机器人行业周报：特斯拉部分工厂改造为人形机器人产线，乐聚 IPO 获受理》2026.05.25

报告作者

分析师 龚斯闻
执业证书编号 S0020522110002
电话 021-51097188
邮箱 gongsiwen@gzyq.com.cn

分析师 冯健然
执业证书编号 S0020524090002
电话 021-51097188
邮箱 fengjianran@gzyq.com.cn

目 录

1.周度行情回顾（2026.6.7-2026.6.12）	3
2.周度热点回顾	4
2.1 行业重要新闻-政策端	4
2.2 行业重要新闻-产品技术迭代	5
2.3 重点公司信息更新	6
3.风险提示	6

图表目录

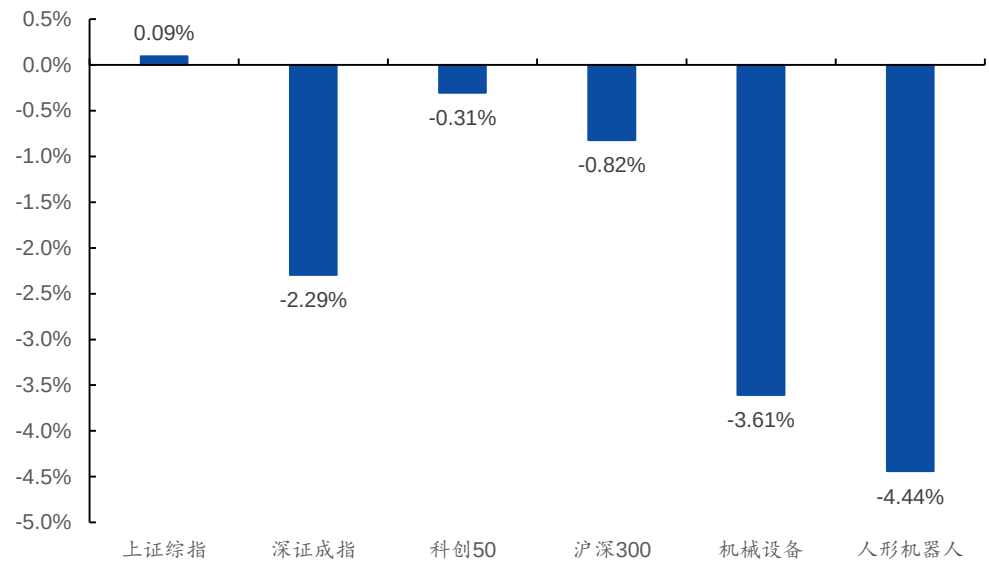
图 1：人形机器人概念及主要指数周度涨跌幅	3
图 2：年初至今人形机器人指数走势情况	3

表 1：A 股人形机器人指数（iFinD 概念）行业个股周涨跌幅 Top10	4
--	---

1. 周度行情回顾（2026.6.7-2026.6.12）

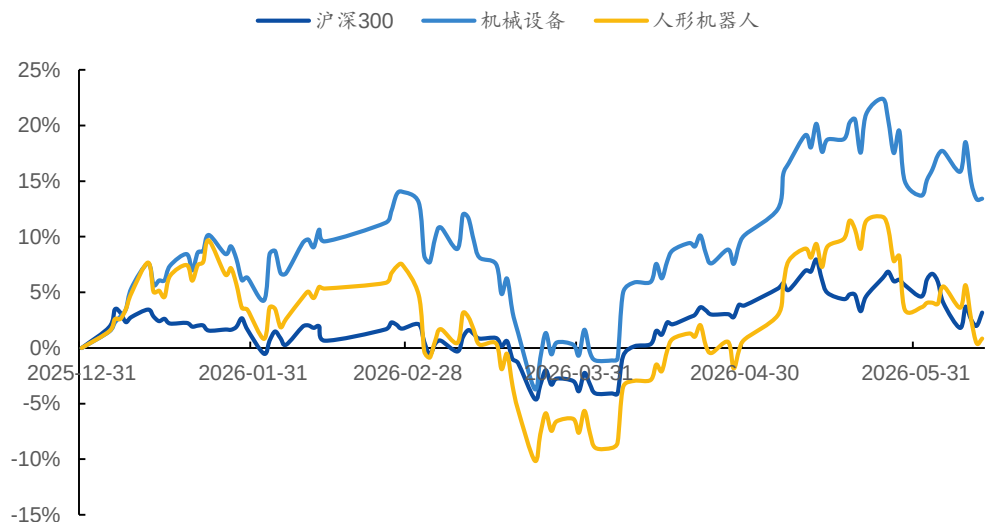
2026年6月7日至6月12日，人形机器人概念指数下跌4.44%，相较沪深300指数跑输3.62pct；年初至今累计涨跌幅来看，人形机器人概念指数上涨0.85%，相较沪深300指数跑输2.33pct。

图1：人形机器人概念及主要指数周度涨跌幅



资料来源：iFinD，国元证券研究所

图2：年初至今人形机器人指数走势情况



资料来源：iFinD，国元证券研究所

A 股人形机器人指数(iFinD 概念)相关个股中,京基智农周涨幅最大(+34.11%),朗信电气周跌幅最大(-26.89%)。

表 1: A 股人形机器人指数 (iFinD 概念) 行业个股周涨跌幅 Top10

排序	代码	名称	涨幅 top10 (%)	排序	代码	名称	跌幅 top10 (%)
1	000048.SZ	京基智农	34.11	1	920220.BJ	朗信电气	-26.89
2	300894.SZ	火星人	33.67	2	603890.SH	春秋电子	-26.89
3	688507.SH	索辰科技	29.38	3	600592.SH	龙溪股份	-24.87
4	688787.SH	海天瑞声	22.43	4	688333.SH	铂力特	-24.76
5	688772.SH	珠海冠宇	22.40	5	002514.SZ	*ST 宝馨	-22.47
6	688218.SH	江苏北人	21.91	6	300128.SZ	锦富技术	-21.67
7	603738.SH	泰晶科技	16.30	7	300956.SZ	英力股份	-19.93
8	002057.SZ	中钢天源	16.10	8	688499.SH	利元亨	-19.51
9	600067.SH	冠城新材	15.61	9	300809.SZ	华辰装备	-19.45
10	600869.SH	远东股份	13.75	10	003019.SZ	宸展光电	-19.42

资料来源: iFinD, 国元证券研究所

2. 周度热点回顾

2.1 行业重要新闻-政策端

1、济南发布未来产业创新创业协同生态体建设方案

财联社 6 月 12 日电, 济南 12 个部门近日联合印发《济南市未来产业创新创业协同生态体建设方案》。根据方案, 济南将建设未来产业创新创业协同生态体, 系统整合全省优质创新资源, 为提升全市产业发展能级、打造北方先进制造业基地提供动力引擎。在产业方向上, 济南将锚定生物制造、具身智能、6G 等未来产业赛道, 聚焦“技术—产品—企业—产业”培育发展全链条。

资料来源: <https://www.cls.cn/detail/2397980>

2、北京: 培育人工智能、机器人和智能制造等新兴支柱产业 前瞻布局未来产业

6 月 11 日下午, 北京市政府召开常务会议, 落实市委工作部署, 研究“十五五”时期高精尖产业发展、数字经济发展有关工作等事项。会议强调, “十四五”时期, 本市高精尖产业结构持续优化、发展能级不断增强、科技创新优势凸显, 各项工作取得积极成效。“十五五”时期要立足北京城市战略定位, 努力打造有竞争优势的新质生产力发展格局, 加快构建高精尖经济结构、建设体现北京特色的现代化产业体系。持续打造高水平人才高地, 促进创新链产业链供应链协同, 推动科技创新和产业创新深度融合, 夯实高精尖产业发展根基。加快推动新一代信息技术、医药健康等重点产业提质升级, 培育人工智能、机器人和智能制造等新兴支柱产业, 前瞻布局未来产业。加强产业空间统筹布局, 引导重点产业有序集聚, 构建区域联动、多点支撑的产业空

间格局。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2397790>

3、两部门：到 2026 年底人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署 开启“作业模式”

财联社 6 月 9 日电，工业和信息化部、国务院国资委联合开展 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动。坚持应用牵引，面向工业、特种、服务等领域重点场景，一体推进实景实训空间建设、创新应用联合体培育、作业技能攻关、应用部署验证等重点任务，通过真实场景训练，持续优化具身智能模型算法，积累高质量真机数据，提升本体关键部组件性能，探索构建人形机器人及具身智能产品全生命周期管理和保障机制。到 2026 年底，人形机器人等重点产品在一批代表性场景中率先完成应用验证和常态部署，开启“作业模式”；凝练形成百个以上高价值应用场景，进一步丰富具身智能应用谱系，带动形成万台级规模落地能力。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2394287>

4、事关数据赋能人工智能发展 国家层面首次系统部署

财联社 6 月 8 日电，国家数据局发布《关于推进行业高质量数据集建设行动的实施方案》，这是国家层面首次对数据赋能人工智能发展作出的系统性部署。《实施方案》围绕行业高质量数据集供给、流通、应用等关键环节，部署六大专项行动，提出面向人工智能应用需求，持续推进文本、图像、音视频等多模态高质量数据集建设；聚焦智能体、具身智能和世界模型等重点方向，要求加快推进数据集建设；引导具备条件的地区因地制宜开展数据标注创新试验区建设。专家表示，数据是人工智能训练的核心原料，高质量数据集可以加快提升大模型的性能。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2393757>

2.2 行业重要新闻-产品技术迭代

1、优必选携手沐曦股份共研具身智能端侧芯片

财联社 6 月 12 日电，沐曦股份与优必选 6 月 11 日在南京市正式签订战略合作协议，合资成立曦选创智科技（无锡）有限公司（简称“曦选创智”）布局具身智能芯片研发与量产。曦选创智注册资本 1 亿元，由沐曦股份、优必选、锋龙股份等上市企业联合成立，其中沐曦股份与优必选分别持股 35.01%，并列第一大股东，锋龙股份持股 4.7%。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2398032>

2、北京人形全尺寸通用机器人天工 3.0 将于 2026 年下半年量产交付

财联社 6 月 8 日电，北京人形机器人创新中心 6 月 8 日与地瓜机器人宣布，双方协同打造的全尺寸通用人形机器人天工 3.0，将 2026 年下半年开启规模化量产交付。据悉，该机型搭载地瓜机器人旭日 S600 具身智能大算力芯片，应用于工业制造、商业服务及 3D 复杂场景作业。据披露，依托技术架构与规模化量产优势，天工 3.0 整机综合成本预计降幅超 50%。量产落地后的天工 3.0，将投入产线作业、仓储物流、智能服务、特殊环境运维等实景应用。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2393906>

2.3 重点公司信息更新

1、万马股份：机器人电缆从互联集成线缆向本体线缆和线束延伸并实现批量交付

财联社 6 月 12 日电，万马股份(002276.SZ)发布投资者关系活动记录表公告，目前，公司特种智能装备线缆已成熟应用于工业机器人领域，同时成功进入人形机器人、机器狗等新兴具身智能领域。在市场合作方面，公司已与国际知名机器人制造商及国内工控领域头部企业合作。公司的机器人电缆从互联集成线缆向本体线缆和线束延伸并实现批量交付，拖链动态线缆成功实现进口替代；新能源精密设备用线缆线束产能规模持续提升。公司成功从核心零部件供应商升级为面向终端主机厂的综合服务商，并实现具身智能（机械狗）项目产品的量产落地。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2398333>

2、朗信电气：用于人形机器人的关节电机在 2025 年已开始向行业知名客户批量供货

财联社 6 月 10 日电，朗信电气发布投资者关系活动记录表，在机器人领域，公司依托电驱动技术积极研发用于人形机器人的关节电机以满足行业客户需求，该领域产品在 2025 年已开始向行业知名客户批量供货，2025 年公司实现收入约 400 万元。

资料来源：<https://www.cls.cn/detail/2396501>

3. 风险提示

人形机器人发展不及预期风险；

政策不及预期风险；

行业内竞争加剧风险；

零部件降本进程不及预期风险；

人形机器人应用场景不及预期风险。

投资评级说明

(1) 公司评级定义

买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于 -5%与 5%之间
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%以上

(2) 行业评级定义

推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
中性	行业指数表现相对基准指数介于 -10%~10%之间
回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上

备注：评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现，其中 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，新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的），北交所基准指数为北证 50 指数。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本人承诺报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业操守和专业能力，本报告清晰准确地反映了本人的研究观点并通过合理判断得出结论，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

证券投资咨询业务的说明

根据中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》(Z23834000)，国元证券股份有限公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询业务是指取得监管部门颁发的相关资格的机构及其咨询人员为证券投资者或客户提供证券投资的相关信息、分析、预测或建议，并直接或间接收取服务费用的活动。证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

法律声明

本报告由国元证券股份有限公司（以下简称“本公司”）在中华人民共和国境内（台湾、香港、澳门地区除外）发布，仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。若国元证券以外的金融机构或任何第三方机构发送本报告，则由该金融机构或第三方机构独自为此发送行为负责。本报告不构成国元证券向发送本报告的金融机构或第三方机构之客户提供的投资建议，国元证券及其员工亦不为上述金融机构或第三方机构之客户因使用本报告或报告载述的内容引起的直接或连带损失承担任何责任。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的信息、资料、分析工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的投资建议或要约邀请。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取投资银行业务服务或其他服务，上述交易与服务可能与本报告中的意见与建议存在不一致的决策。

免责条款

本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系并获得许可。

网址：www.gyzq.com.cn

国元证券研究所

合肥	上海	北京
地址：安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	地址：上海市浦东新区民生路 1199 号证大五道口广场 16 楼国元证券	地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 5 层
邮编：230000	邮编：200135	邮编：100029