小米机器人验证 8 小时作业，均胜控制器交付超 2000 套

——人形机器人周报

推荐|维持

报告要点：

- **周度行情回顾**

2026 年 11 月 2 日至 11 月 6 日，人形机器人概念指数上涨 3.53%，相较沪深 300 指数跑赢 1.80pct；年初至今累计涨跌幅来看，人形机器人概念指数下跌 14.77%，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，永臻股份周涨幅最大（+49.21%），大业股份周跌幅最大（-30.48%）。

- **周度热点回顾**

政策端，工信部就机器人产品标识码管理办法公开征求意见；人形机器人与具身智能实景实训挑战赛发布赛制，设置 5 大场景、13 个赛项。

产品技术迭代方面，小米人形机器人开展 8 小时产线作业验证；智元 6 台精灵 G2 在便利店 24 小时完成 1730 项任务；艾欧智能发布 EmbodiFlow 2.0，支持多源具身数据处理与自定义工作流。

投融资方面，简智机器人披露 1 亿美元 A+轮融资；机器科学完成数亿元 A2 轮融资；赛感科技完成数千万元 Pre-A++轮融资，用于柔性触觉技术研发与产品迭代。

重点公司方面，均胜电子机器人高算力控制器累计交付超 2000 套；京东具身数采覆盖 100 余个细分生产服务场景，已采集超 10 万真实作业任务。

- **周观点**

本周，小米展示 CyberOne 02 在汽车总装车间开展中控台侧盖板排序验证，按产线节拍完成 8 小时 5 分钟作业。演示包含两次补能及轮式机器人协同，验证重点涉及柔性物料处理、双臂操作和产线配合，属于机器人工程化应用的阶段性进展。

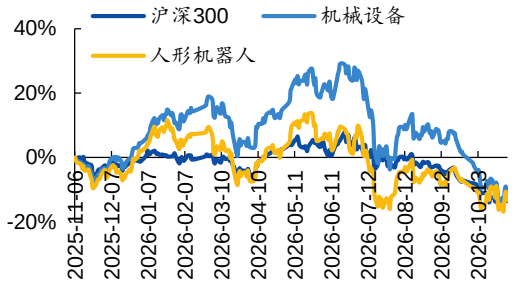
本次验证具有三方面意义：技术端，对不规则柔性工件进行识别、抓取与姿态调整，有助于检验感知、控制和末端执行能力的协同；工程端，按照车型序列和生产节拍开展作业，能够暴露长时间运行中的任务衔接与异常处理问题，为优化可靠性积累依据；应用端，将机器人纳入既有物流供货流程，有助于评估工位适配性及系统集成要求，为后续部署和场景复制提供基础。

我们认为，人形机器人进厂验证正由单次任务展示向完整班次作业延伸，评价重点将更加重视任务成功率、人工接管频次、补能安排及单位合格作业成本。后续应跟踪同类工位重复部署和跨工位适配情况，判断验证成果能否转化为稳定交付。建议重点关注具备柔性物料操作、系统集成与现场交付能力的整机企业，以及通过客户验证、具备批量供货能力的灵巧手、传感器和控制器企业。

- **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。

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：智元发布重载具身机器人，小鹏机器人固态电池小批量下线》2026.10.30

《国元证券行业研究-人形机器人行业周报：两办推动具身智能产业化，智元启动 AI WAVE 成果发布》2026.10.23

报告作者

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

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

目 录

1.周度行情回顾（2026.11.2-2026.11.6） 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 4
2.3 行业重要新闻-投融资 5
2.4 重点公司信息更新 6
3.风险提示 6

图表目录

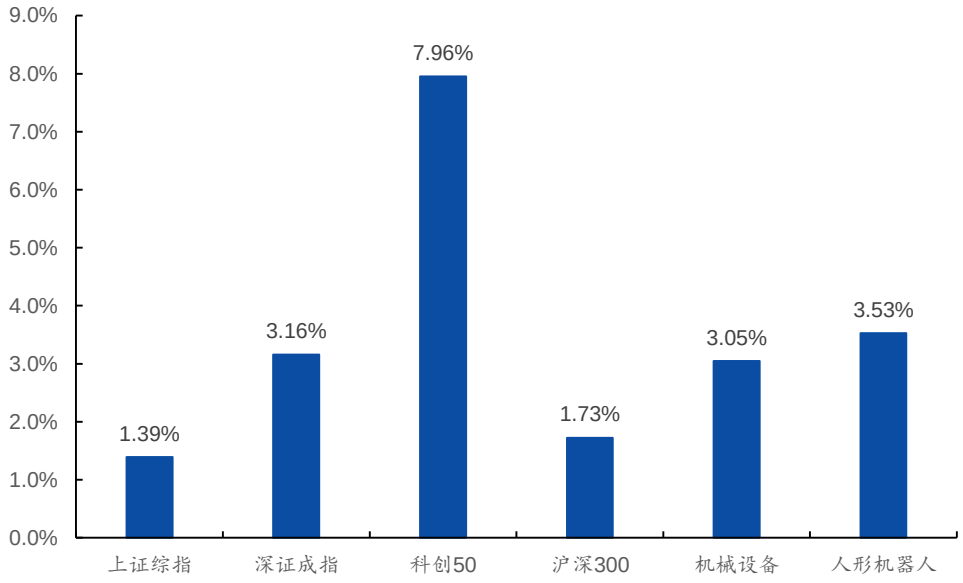
图 1：人形机器人概念及主要指数周度涨跌幅 3
图 2：年初至今人形机器人指数走势情况 3

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（2026.11.2-2026.11.6）

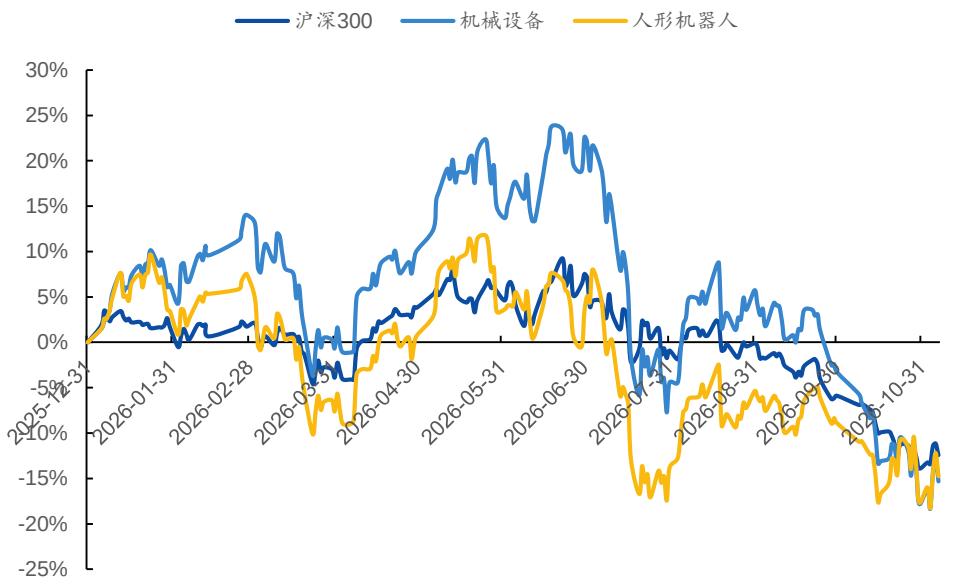
2026 年 11 月 2 日至 11 月 6 日，人形机器人概念指数上涨 3.53%，相较沪深 300 指数跑赢 1.80pct；年初至今累计涨跌幅来看，人形机器人概念指数下跌 14.77%，相较沪深 300 指数跑输 2.33pct。

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，永臻股份周涨幅最大（+49.21%），大业股份周跌幅最大（-30.48%）。

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	603381.SH	永臻股份	49.21	1	603278.SH	大业股份	-30.48
2	002388.SZ	新亚制程	34.21	2	603028.SH	赛福天	-19.48
3	603236.SH	移远通信	28.18	3	601956.SH	东贝集团	-17.74
4	301218.SZ	华是科技	26.34	4	002938.SZ	鹏鼎控股	-16.04
5	688248.SH	南网科技	22.10	5	301086.SZ	鸿富瀚	-13.52
6	688507.SH	索辰科技	21.76	6	688379.SH	华光新材	-12.72
7	300953.SZ	震裕科技	21.33	7	301682.SZ	宏明电子	-12.63
8	603990.SH	麦迪科技	20.99	8	300611.SZ	美力科技	-12.61
9	920491.BJ	奥迪威	20.15	9	920593.BJ	鼎智科技	-12.42
10	300638.SZ	广和通	20.12	10	920220.BJ	朗信电气	-12.34

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、工信部：就机器人产品标识码管理暂行办法公开征求意见

财联社 11 月 5 日消息，工业和信息化部装备工业一司编制《机器人产品标识码管理暂行办法（征求意见稿）》，面向社会征求意见。该文件拟通过统一的产品身份标识，规范机器人生产制造，并为行业安全治理提供支撑。目前文件处于征求意见阶段。
资料来源：https://api3.cls.cn/share/article/2526513?app=&os=CailianpressWeb&sv=814

2、人形机器人实景实训挑战赛发布赛制，设置 5 大场景 13 个赛项

新浪科技 11 月 2 日报道，人形机器人与具身智能实景实训挑战赛公布总体安排，由马鞍山市人民政府、中国电子学会、世界机器人合作组织共同主办。赛事分为实景测试和集中挑战两阶段，测试赛计划于 11 月 16 日至 12 月 3 日进入当地工厂、物流企业、酒店、商超和社区，挑战赛于 12 月 4 日至 6 日举行。13 个赛项覆盖物流、制造、服务、安全和文体，考察机器人在真实环境中的移动、操作及持续作业表现。
资料来源：https://finance.sina.com.cn/tech/2026-11-02/doc-inixiuez9328334.shtml

2.2 行业重要新闻-产品技术迭代

1、小米人形机器人开展产线作业验证，演示作业时长达 8 小时 5 分钟

《科创板日报》11 月 4 日报道，小米展示 CyberOne 02 在汽车总装车间的作业测试，承担中控台侧盖板按车型序列排序、取放和姿态调整等任务。报道记录的作业时长为 8 小时 5 分钟，过程包含两次充电，以及轮式机器人处理掉落零件的协同。测试涉及双臂及灵巧手配合、视觉抗干扰和柔顺交互，并与来料 AMR 及生产节拍配合，属于产线作业能力的初步验证。

资料来源：https://www.cls.cn/detail/2524900

2、智元 6 台精灵 G2 完成便利店 24 小时作业，累计执行 1730 项任务

《科创板日报》11 月 3 日报道，智元于 11 月 2 日至 3 日将 6 台精灵 G2 投入上海徐汇一家正常营业的便利店，开展 24 小时作业验证。机器人承担顾客接待、商品取送、咖啡制作、早餐服务、补货巡检和清洁等任务，累计完成 1730 项。据智元介绍，机器人通过 Genie Master 框架组织任务，结合具身执行协议 EEP 记录执行反馈，将成功及失败经验纳入长期记忆，用于后续策略学习。

资料来源：https://api3.cls.cn/share/article/2524248?app=&os=CailianpressWeb&sv=836

3、艾欧智能发布 EmbodiFlow 2.0，支持多源具身数据处理与自定义工作流

艾欧智能 11 月 4 日发布具身智能数据平台 EmbodiFlow 2.0。公司介绍，该版本可处理机器人遥操作、人类第一视角和 UMI 等来源的数据，统一时间轴并输出 LeRobot v3 格式。平台提供脱敏、姿态估计、质量检查、片段切分等处理能力，允许团队接入自研算法并编排工作流。同时，平台支持固定数据集版本、模型训练及部署验证，保留模型与原始录制之间的追溯关系。

资料来源：https://io-ai.tech/zh/news/embodiflow-2-0-embodied-ai-data-platform/

2.3 行业重要新闻-投融资

1、简智机器人披露 1 亿美元 A+轮融资，布局具身数据与评测基础设施

《科创板日报》11 月 2 日消息，简智新创（北京）机器人科技有限公司宣布完成 1 亿美元 A+轮融资，投资方包括上汽集团、百度集团、首程控股、银河通用机器人、光合创投、金石投资及建银国际等。公司面向具身智能与世界模型提供数据和评测基础设施，业务贯穿人类技能采集、数据基础模型训练处理，以及真机集群测试验证，为机器人模型研发提供数据生产和评测服务。

资料来源：https://www.chinastarmarket.cn/detail/2522937

2、机器科学完成数亿元 A2 轮融资，用于具身模型迭代及场景验证

《科创板日报》11 月 3 日消息，RoboScience 机器科学宣布完成数亿元 A2 轮融资，由琥珀资本、鸿瑞达投资、上海半导体产投联合领投，360 战投、金鼎资本等参与。资金将投向具身模型研发、物流及零售和工业场景验证、商业化推广与人才引进。公司已推出 RoboMirage 物理仿真引擎、Visics 具身模型及 REX G1 轮式双臂机器人，正在推进零售商超、物流等场景的应用验证。

资料来源：https://api3.cls.cn/share/article/2523628?app=stib&os=ios&sv=240

3、赛感科技完成数千万元 Pre-A++轮融资，广州工控东高基金独家投资

《科创板日报》11 月 5 日消息，赛感科技完成数千万元 Pre-A++轮融资，由广州工控东高基金独家投资。募集资金主要用于离电柔性技术研发、新产品迭代，以及客户验证和市场拓展。公司从事柔性传感器与电子皮肤研发，技术源自南方科技大学相关实验室。据报道，公司采用离电型界面电容路线，提供完成出厂标定的指尖模组，并已获得汽车制造环节的首批订单。

资料来源：https://api3.cls.cn/share/article/2525660?app=stib&os=ios&sv=206

2.4 重点公司信息更新

1、均胜电子：机器人高算力控制器累计交付超 2000 套

财联社 11 月 5 日消息，均胜电子宣布，机器人高算力控制器累计生产并向客户交付超过 2000 套，应用于某头部机器人公司的机型。公司介绍，该产品使用国际主流高算力芯片，峰值算力为 2070TOPS，面向机器人感知、决策和运动控制需求。目前，均胜电子的机器人核心部件布局包括“大小脑”、灵巧手、AI 头部总成和能源管理，并已与国内外多家头部机器人企业建立合作。

资料来源：https://www.cls.cn/detail/2525858

2、京东：具身数采覆盖百余细分场景，已采集超 10 万真实作业任务

IT 之家 11 月 4 日报道，京东集团技术委员会主席曹鹏在世界互联网大会乌镇峰会相关论坛上披露，京东具身数据采集已覆盖 100 余个细分生产服务场景，采集超过 10 万真实作业任务。公司正在建设具身智能数据采集中心，计划两年内累计获取超过 1000 万小时人类真实场景视频及 100 万小时机器人本体运行数据。京东还启动物理 AI 加速计划，首阶段围绕具身机器人，在数据、基地、制造、销售、物流及服务等方面投入。

资料来源：https://finance.sina.cn/stock/jdts/2026-11-04/detail-inixqhkx8080298.d.html

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		（2）行业评级定义	
买入	股价涨幅优于基准指数 15%以上	推荐	行业指数表现优于基准指数 10%以上
增持	股价涨幅相对基准指数介于 5%与 15%之间	中性	行业指数表现相对基准指数介于-10%~10%之间
持有	股价涨幅相对基准指数介于-5%与 5%之间	回避	行业指数表现劣于基准指数 10%以上
卖出	股价涨幅劣于基准指数 5%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