

中国机器人刷屏CES

2026年国际消费类电子产品展览会(CES)开幕前夕,拉斯维加斯的枫丹白露酒店,英伟达创始人兼CEO黄仁勋快步登台。几句寒暄后,他直接切入主题:计算机行业正经历每10—15年一遇的“平台重置”,并抛出判断:“物理AI的‘ChatGPT时刻’即将到来。”不远处的展馆内,中国机器人企业以前所未有的密度,在1月6日这场“科技春晚”上集体亮相。据不完全统计,本届CES有超30家中国机器人产业链企业参展。从兆威机电的20自由度灵巧手,到智元、宇树、傅利叶等整机厂商的人形机器人实机演示,再到黑芝麻智能、奥比中光等提供的算力与感知方案,一条覆盖核心零部件、AI芯片到整机制造的国产机器人供应链,在国际顶级展会上建制呈现。黄仁勋谈论的是未来,中国企业展出的是正在运转的现在。



6日,国际消费电子展(CES 2026)拉开帷幕,来自中国的科技公司逐步以创新引领者的姿态,成为CES展最引人注目的一道风景。视觉中国/图

全产业链出海

这不是中国机器人第一次登上CES,但却是产业链最完整的一次集体亮相。

位于拉斯维加斯会展中心(LVCC)北馆的宇树科技展台不算大,但凭借G1互搏让现场惊呼不断;众擎机器人和智元机器人一个做广播体操,一个热舞;加速进化Booster K1机器人身着橙黄色的狮头、狮被,在现场表演。

一眼望去,宇树、银河通用、松延动力、云深处、众擎、傅利叶、魔法原子、逐际动力、擎朗智能、优里奇、星动纪元、天工机器人等国内展会的熟悉面孔,在太平洋彼岸扎堆出现。

不远处,松延动力首次携“小顽童N2”亮相CES,这是继巴黎时装周之后,该产品迈向全球的第二站。傅利叶则带来新一代全尺寸人形机器人GR-3,主打“有温度”的陪伴交互,以莫兰迪暖调配色与超跑级内饰面料消

解机械的冰冷感。

产业链企业多是新鲜面孔,在北馆ENTERPRISE AI展区,帕西尼感知科技搭建了沉浸式触觉交互体验区,人形机器人TORA-ONE制作冰激凌的全流程演示行云流水。这家公司专注于高精度触觉感知与具身智能全栈解决方案。此次将包括全身力学套件、多维触觉灵巧手、人形机器人以及全模态数据采集系统在内的全链路产品矩阵带至CES现场。

“我们从去年(2025年)6月起就开始筹备CES项目”,帕西尼海外商务负责人李佳乐告诉北京商报记者,这是帕西尼第一次参与CES。

黑芝麻智能的多维具身智能计算平台SesameX也是首次在海外亮相,这一平台旨在成为机器人产业商业化落地的“全栈智能底座”,提供一套从端侧模组、底层软件到全栈智能与系统安全的完整体系。

从触觉传感器到整机设计,从数据基建

到品牌出海,中国机器人以系统能力参与全球竞争。

实绩说话

CES的聚光灯下,订单比掌声更真实。

“开幕第一天我们就有订单了,卖出去了数条MagicDog,小人形的意向订单也很踊跃。”魔法原子CTO陈春玉向北商报记者透露。这是魔法原子第一次参加CES,他们目的明确:“为了在世界科技舞台上亮相,也为了更好拓展国际销售渠道,进一步打开全球销售通路。”

从巴黎时装周到CES,松延动力正从“产品展示”转向“商业落地”,公司联合创始人张世璞表示,在区域市场布局上,松延动力锁定北美、中东、欧洲、东南亚、日韩五大核心区域,计划在今年(2026年)二季度实现千台量级规模的市场拓展。

谈到帕西尼这次的参展目的,李佳乐没有掩饰对商业化的考量:“这是我们全球化战略落地的关键一步,帕西尼已经构建起完整的全栈技术生态,技术成熟度与落地能力具备国际竞争力,CES汇聚了全球行业核心资源,能帮助我们快速对接北美客户与合作伙伴。”

银河通用对CES不陌生,2025年在黄仁勋的CES主题演讲中,银河通用Galbot举起了英伟达当时的核心产品——搭载新一代Blackwell架构的RTX最新系列显卡。在Fountainbleu展台的中心区域,Galbot在现场搭建的24小时自主值守的便利店场景,向观众演示了取货、送货的便捷服务。

一年后,银河通用在拉斯维加斯展示的应用场景更全面,包括轮式人形机器人零售、工厂物流搬运应用和双足人形机器人舞蹈。银河通用市场部相关负责人告诉北京商报记者,积累商机、拿订单是银河通用这次的参展目标之一。

此刻作答

一个变化正在悄然发生:看门道的比看热闹的人多了。

“第一天来的客群很专业,有一些大企业对我们的方案非常感兴趣,我们深入讨论了很多合作意向”,星海图相关人士向北商报记者分享。

这种转变,让中国厂商既欣喜又警醒。“全球同台竞技,可以感受到中国的人形机器人产业非常领先,很多中国厂商都来参展。一定要抢研发、抢市场,‘快’是领先对手的不二法门”,陈春玉坦言。

欣喜的是,全球市场对机器人的认知已进入真实需求评估阶段;警醒的是,专业买家带来的问题尖锐而具体:交付周期多长?故障处理时效如何?是否有过同类环境测试案例?没有一道能靠PPT回答。

当下,“快”不再只是口号,而是成为生存法则。

按照松延动力的计划,将建立ERP(企业资源计划)+MES(生产执行系统)的柔性化海外订单与生产供应体系,以满足海外消费市场的产品需求,并保证充分的售后服务。结合机器人特性适配应用场景并进行本地部署,形成可复制的标杆案例后再进行区域性推广。

此时,回望黄仁勋在枫丹白露酒店的演讲,你会发现他所描绘的物理AI未来,恰是中国企业当下行动的注脚。

英伟达最新发布的机器人基础模型、仿真工具和边缘硬件等是在搭建通用基础设施,而中国企业所做的,是在这片土壤尚未完全肥沃时,先种出能结果的作物。二者是同一进程的不同切面:有人铺路,有人赶路。

当然,质疑仍在,工具何时体现100%的价值?CES的聚光灯会熄,此刻正在运转的机器,会交出答案。北京商报记者 魏蔚

Focus

大宗商品迎来“银强油弱”时代

2026年伊始,委内瑞拉局势突变没能大幅提振油价,却给黄金、白银增添了上涨动力。1月7日,纽约商品交易所3月交割的白银期货价格收盘突破80美元整数关口;国际油价却大幅走低,纽约原油跌2.12%,报55.916美元/桶;布伦特原油主力合约跌2.06%,报60.49美元/桶。“一盎司白银贵过一桶原油”的时代已经到来。

拉长周期看,除去负油价极端行情,上一次银比油贵,出现在约45年前。

具体看,极端行情时的银油比曾于2020年触及0.8(出现负油价);亨特兄弟操纵白银市场期间(1979年至1980年),银价从6美元飙升至近50美元;同期油价30—40美元/桶,银油比约1.25—1.67。亨特事件发生之后,商品期货市场监管也有所加强,包括更严格的持仓限制(防止单一实体占用过多可交割商品)、更高和更动态的保证金要求,以及对“实物交割与仓单”的管理加强。

近期银价超过油价,银油比在1.2—1.3区间震荡,更值得关注的是,两者的价格走势背离趋势持续。

白银从80美元/盎司的历史高点回落反弹动能不减。且回落过程中成交量持续放大,多头资金逢低布局的意愿强烈。

据浙商证券研究所统计分析,目前金融机构在COMEX白银期货上的净多头寸快速攀升,部分机构兑现收益有较强的获利了结意愿,同时追高资金与套保卖盘(生产商对冲)开始涌现。需警惕白银波动率系统性放大和白银期限结构逆转。

油价则相反,近年来,油价从最初

受地缘变局影响大起大落,到逐渐免疫。2025年全年“黑天鹅”事件频发,但WTI原油全年下跌超18%,录得2020年以来最大年度跌幅。尤其是2025年下半年,在美联储降息的背景下,OPEC+产油国不断增产,原油价格偏弱震荡,且波动性明显较上半年收窄。

当前委内瑞拉变局对油价支撑作用依然有限,该国虽然坐拥3030亿桶原油储量,但当前日产量仅约100万桶。市场普遍认为由于全球市场目前处于供应过剩状态,且委内瑞拉产能恢复尚需时日,短期内油价不太可能失控飙升。

“银油两市的冰火两重天,不仅是资金炒作,更是供需格局重构、产业趋势分化与宏观环境变化共同作用的结果。”一位贵金属分析人士称,这一底层逻辑,也将主导2026年商品市场的后市演绎。

从供需基本面看白银和原油的价格逆转,反映了市场对能源转型进程中不同商品价值的重新评估。在传统能源主导时期,原油作为“工业血液”,其价格走势往往代表全球经济活跃度;如今全球能源转型加速推进,同时白银体现金融属性,受通胀预期和货币政策影响较大。

产业面上,浙商证券研究所最新

发布的报告分析,白银作为一种重要的工业原材料,广泛应用于电子、光伏、汽车制造等多个领域,其需求与全球经济景气度相关,尤其是新型工业化需求对白银价格相对偏强。尤其是光伏产业已成为白银需求的关键引擎。

上述浙商证券研究所报告还提到,但2025年光伏装机增速放缓至15%(2024年为28%),从基本面需求看并不能支撑银价的大涨。

原油供需面依旧偏弱。全球范围内,石油库存依旧。美国能源信息署(EIA)短期能源展望报告(STEO)将2025年的美国石油产量预测上调2万桶,至平均1361万桶/日,将创纪录新高,强化了对石油市场将出现供应过剩的预期。

高盛预计,WTI原油2026年均价为52美元/桶,叠加国际原油产量超预期,以及委内瑞拉长期产量或提高等因素,都加大了2027年及以后的油价下行风险。

上述贵金属分析人士还提到,虽然能源转型趋势确定,但转型过程存在不确定性。清洁能源基础设施投资不足、储能技术发展方向不明朗、传统能源补贴等因素可能延缓转型步伐。此外,极端比价关系可能刺激白银供应增加,同时抑制部分工业需求,推动价格关系重新平衡。

未来,机构认为银油比有望维持在1上方,但重新大幅攀升的空间有限。投资者需关注OPEC+减产执行情况、全球新能源政策变化以及主要经济体货币政策走向,这些都将对银油比价产生重要影响。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

韩国总统李在明访华行程结束



7日,上海,韩国总统李在明出席中韩创新创业论坛时与中国公司制造的人形机器人互动。视觉中国/图

1月7日上午,韩国总统李在明在上海出席中韩创新创业论坛。当天是他此次访华的最后一天。李在明在论坛致辞中称,希望让中韩两国一度受损的合作关系重回正轨,合作才是两国关系的未来图景。

近300名来自中韩两国智能制造、新材料、人工智能、医疗健康、文化创意与消费服务等领域的企业代表出席。

应中国国家主席习近平邀请,李在明于1月4日抵达北京,开启就任以来的首次访问。这也是韩国总统时隔8年多首次访华。

据中国外交部消息,在5日与李在明的会谈中,习近平表示,要加强发展战略对接和政策协调,做大共同利益蛋糕,在人工智能、绿色产业、银发经济等新兴领域打造更多合作成果。

会谈后,两国元首还共同见证签署科技创新、生态环境、交通运输、经贸合作等领域15份合作文件。

当天上午,中国贸促会与韩国大韩商工会议所共同主办中韩商务论坛,期间两国企业签

署了9份谅解备忘录,涉及消费品、内容产业和供应链领域。李在明在开幕式致辞中透露了两个合作方向,包括制造业创新和深化文化交流。

自1992年8月24日建交以来,两国互利合作不断深化,中国已成为韩国最大贸易伙伴、最大出口市场和最大进口来源国,韩国是中国第三大贸易伙伴国。据中方统计,2024年中韩贸易额为3280.8亿美元,同比增加5.6%。

目前中韩经贸关系已从产业链分工进入到了一定程度的竞争阶段。2025年1—8月,中韩贸易额2122.6亿美元,同比下降0.1%。

有分析指出,李在明此次访华是“全面修复中韩关系”的关键一步,韩方期待通过供应链合作、数字经济等领域的突破,缓解经济压力。

韩国商界对李在明访华态度明显更为积极。随行的经贸代表团成员包含韩国四大财团掌门人:三星电子会长李在镕、现代汽车集团会长郑义宣、LG集团会长具光谟、SK集团会长崔泰源。

北京商报综合报道