

产业化发展提速

# 人形机器人产业链投资机会值得持续关注

今年以来，人形机器人研发进度不断提速，产业链投资机会持续受到投资者关注。Wind数据显示，万得人形机器人概念指数自1月7日以来累计上涨43.14%。

分析人士认为，2025年人形机器人行业处于爆发式增长的量产元年，来自主机厂的量产推进、新品发布、大模型更新等催化不断，产业链积极推进零部件性能升级和成本降低，人形机器人产业化发展提速。

## 事件催化不断

近期，海内外不少公司发布旗下人形机器人产品的最新进展。

近日，宇树科技在视频号发布旗下人形机器人G1“鲤鱼打挺”的视频。视频中，G1平躺在地面上，依靠爆发力在几秒钟内完成直立。完成“鲤鱼打挺”的动作看似简单，实则对机器人的动力系统、控制算法以及机械结构提出了近乎苛刻的要求。G1在视频中还与人共同表演了武术。

而在不久前，公司还展示了宇树G1机器人在地面原地起跳完成侧空翻动作的视频，落地时机器人能够保持体态平衡。

海外方面，在特斯拉一季度全体会议上，特斯拉CEO埃隆·马斯克透露，旗下人形机器人擎天柱（Optimus）已在弗里蒙特工厂的试产线上完成制造，今年将进入试生产阶段。特斯拉今年目

标是生产5000台Optimus，且已订购的零部件足够支撑今年生产10000台~12000台，2026年目标是生产50000台Optimus。

## 上市公司加码布局

今年以来，人形机器人产业发展迅猛，不少上市公司向投资者透露了旗下人形机器人产业研发的最新进展。

奋达科技公告称，近日，公司与清华大学就人形机器人关键零部件研发及产业应用项目的技术开发，共同签署了《技术开发合同书（委托开发）》，技术开发内容包括拓展机器人应用场景、机器人核心部件升级、AI算法优化研发及应用等。

蓝思科技在投资者互动平台回复称，公司积极拥抱AI浪潮，目前在人形机器人、AI眼镜等领域已实现高质量发展。公司会充分把握AI发展机遇，推动公司成为高度垂直整合的中国最大具身智能核心制造平台。

豪森智能近日在接受机构调研时表示，在人形机器人应用的第一阶段，公司专注于汽车领域工业向下的特殊工艺场景的具身智能开发，提供人形机器人、自主移动机器人，如拧紧、搬运、涂胶、上下料等专用人形机器人。

大洋电机在互动平台表示，公司前瞻技术研究院已设立前瞻技术研究项目“人形机器人电机项目”，其中涉及包括无框力矩电机在内的多项研究。



随着人形机器人产业化发展提速，产业链投资正成为投资者关注的焦点。（资料图片）

## 投资机遇凸显

随着人形机器人产业化发展提速，产业链投资正成为投资者关注的焦点。

万联证券高端装备行业首席分析师蔡梓林表示，2025年有望迎来人形机器人商业化量产元年，特斯拉、OpenAI、宇树等企业在人形机器人行业的持续投入有望驱动行业迭代加速并不断突破，人形机器人量产并实现大规模应用迎来曙光，商业化落地可期。目前，成本仍是制约人形机器人大规模普及应用的重要因素之一，建议关注受益于人形机器人大规模应用的国产零部件优质企业。

“机器人板块近期进入调整阶段，

我们判断与年报季资金风险偏好切换以及部分获利盘兑现有关。”谈及近期人形机器人板块的表现，华龙证券机械行业分析师邢甜表示，短期调整不改变长期趋势，人形机器人产业已进入“技术突破到量产降本到场景渗透”的黄金周期，行业有望成为2025年核心投资主线。

中国银河证券机械行业首席分析师、机械组组长鲁佩表示，人形机器人量产有望加速，建议关注特斯拉产品方案边际变化领域相关企业，如传感器、减重材料等；T链确定性强的标的也建议关注，如总成厂商、减速器、丝杠、灵巧手；宇树科技机器人出圈有望加速国产供应链的发展，建议关注轴承、丝杠、减速器、齿轮加工、摄像头、激光雷达。

据中国证券报

## 陕西彩民巧改蓝球中双色球797万元

彩票接触久了，买福彩、献爱心就成了骨子里的印刻。宝鸡市金台区的史老（化姓）退休后，更是把福利彩票记挂在心头，得空就要到彩票店里转上几转。

前不久，史老的一张机选票，中了双色球一等奖，让他意外收获到幸运的馈赠，拿下总奖金797万元。

史老是地地道道的宝鸡人，日子平淡安逸，购彩是唯一的爱好。选号上，史老自有一套。“有时候看走势图，然后选自己特别喜欢的号。”据史老介绍，他尤其关注数字的间隔和斜连，有时候号码一琢磨就是好半天。

今年，史老很关注12、14和16，这些数字承载着他家人的深深爱意，其中的14是家人生日，更是他的心头好。有时机选遇上蓝球14，自然就会留下来。

2月9日下午两点多，史老选了5注号码，出了票；下午6点多，他又觉得号选得还不够好，就第二次来到彩票店，花30元打了一组自选票。“两点多先打了10块钱的，下午6点多又打了30块钱的。”第三次到彩票店，是晚上7点多，在金台区大庆路50号福彩第61030144号投注站，史老又机选5注，并把其中的4注蓝球改成14，在19点32分出了票。

开奖当晚，史老照例拿起手机，一串数字映入眼帘，他以为自己看花眼，又反复核对了好几遍。

没错！还真中了大奖，落在自己买的双色球机选票上！史老这张5注单式机选票，其中第三注中得一等奖1注，另有3注中得四等奖，一票揽获797万元。

直到领奖时，史老还有些恍惚。面对工作人员，他激动得连声音都是忍不住颤抖：“感觉特别突然，我真没想过自己中奖啊，那天一晚上都没睡好。”当问到奖金打算怎么用时，史老笑了笑，说：“给自己留些养老钱，剩下的都给孩子们。”

据陕西福彩



## 浙江一医生中奖1610万元 起因只为“释放压力”

作为一名医生，何先生（化姓）平日里经常面对生死攸关的时刻，压力可想而知。而购买彩票，成了他释放压力的一种方式。“买彩票对我来说，不仅是一种期待，更是一种精神寄托。即使不中奖，我也觉得是在为社会公益事业做贡献。”在浙江省体育彩票管理中心领取1610万大乐透大奖时，他这样解释自己多年坚持购彩的动力。

何先生中的是3月17日开奖的体彩超级大乐透第25028期大奖，他凭借一张“9+2”复式追加票，喜中1注超级大乐透追加一等奖和若干小奖，单票揽获奖金1610万元。这注大奖诞生于湖州市安吉县递铺镇祥和路318号3305047062体彩实体店。

3月18日一早，何先生独自一人来到浙江省体育彩票管理中心领奖。

这次的中奖彩票，是何先生机选的一组号码。正是这组“随缘”号，为他带来了巨大的惊喜。“以前我总觉得机选不太靠谱，但这次真的让我改变了看法。中奖这件事，有时候真的要靠运气和缘

分！”他感慨道。3月17日晚，何先生手机突然弹出一条消息：体彩超级大乐透第25028期开奖结果揭晓。他便随手点开查看，看到自己手中的彩票与开奖号码完全一致！

对于这笔意外之财，何先生表示，他还是会继续专注于自己的事业，同时也会拿出一部分奖金用于公益事业，帮助更多需要帮助的人。“作为一名医生，我的职责是救死扶伤；而作为一名购彩者，我也希望能为社会贡献一份力量。”他坚定地说。

据潮新闻



小梦想·大乐透