

机械设备

Figure 机器人 Helix 模型表现惊艳, 1X 展示家庭设计人形机器人

投资要点:

➤ **Figure 机器人发布最新视频, 展示两台人形机器人协作完成任务**

近日, Figure 机器人发布了最新视频, 在视频中展示了两台人形机器人协作抓取物品, 完成人类通过语言下达任务的能力, 以及当被要求“拿起沙漠物品”时, Figure 机器人会识别出玩具仙人掌, 选择最近的手, 并执行精确的电机指令来安全地抓住它。这一切的实习是源于该机器人搭载了 Helix 模型, Figure 完全自主并全程自研了 Helix, 配备 Helix 的机器人现在无需任何代码或事先训练即可拿起几乎任何家用物品, Helix 使用单一的神经网络权重集来学习所有行为, Figure 称其机器人能够像人类一样进行推理, 现在可以处理几乎任何家用物品。

➤ **Helix 模型表现惊艳, 具备“拿起任何东西”的能力**

Helix 采用“系统 1、系统 2”架构, 系统 2 (S2) 是 7-9Hz 的互联网预训练 VLM(视觉-语言-行动模型), 用于场景理解和语言理解; 系统 1 (S1) 是 200Hz 的快速反应视觉运动策略, 将 S2 的潜在语义表示转化为精确的机器人动作。S2 处理图像和机器人状态信息生成潜在向量, S1 基于此进行低级控制并输出上半身控制指令; 推理时 S2 和 S1 分别在不同 GPU 上运行, S2 异步更新高级行为意图, S1 实时控制; Helix 能实现精细的上半身控制、零样本多机器人协作, 还具备“拿起任何东西”的能力。

➤ **1X 展示家庭设计人形机器人 NEO Gamma**

近日 1X 发布视频展示 NEO Gamma 家人形机器人, Eric Jang 发文表示在过去几周一直在 1X 员工家中测试 NEO Gamma, 让它在家里做各种家务。NEO Gamma 的外衣下有很多硬件改进, 使它更加可靠。1X 的 AI 团队还非常努力地实现了自然的人类行走、坐下和弯腰捡东西的动作。1X 在官网中强调, 在家庭任务处理方面, 它具备整理、深度清洁和家庭管理能力, 其针织服触感柔软, 灵活性高, 不妨碍机器人做出动态动作, 采用腱绳驱动, 动作轻柔安静, 能实现安全互动。

➤ **建议关注**

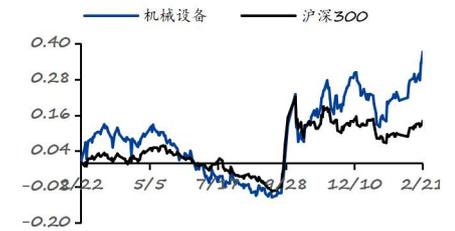
- 1) 整机: 优必选、景业智能等;
- 2) 电子皮肤/触觉: 汉威科技等;
- 3) 腱绳: 大业股份等;
- 4) 轴承: 长盛轴承等;
- 5) 灵巧手: 兆威机电、鸣志电器等;
- 6) 传感器: 安培龙、柯力传感、华依科技、东华测试等;
- 7) 供应商: 三花智控、拓普集团、中坚科技等;
- 8) 电机: 步科股份、伟创电气、江苏雷利等;
- 9) 丝杠: 贝斯特、北特科技、鼎智科技、新剑传动等;
- 10) 减速器: 中大力德、斯菱股份、绿的谐波、双环传动等;
- 11) 机器视觉: 舜宇光学、奥比中光、奥普特、凌云光。

➤ **风险提示**

市场及政策风险、行业竞争加剧风险、人形机器人进展不及预期等

强于大市 (维持评级)

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师: 俞能飞(S0210524040008)
yinf30520@hfzq.com.cn
分析师: 唐保威(S0210524050012)
tbw30562@hfzq.com.cn

相关报告

- 1、宇树发布 Unitree G1 舞蹈视频, 机器人赛道融资火热——2025.02.15
- 2、印法两国签署 SMR 和 AMR 意向书, 波兰小型堆项目将启动环境和选址研究——2025.02.15
- 3、重庆东站进入静态验收阶段, 西延高铁全线隧道贯通——2025.02.15



分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

一般声明

华福证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告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。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 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 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn