

新春财眼观市

有人已赚到开年第一桶金!

人形机器人春晚台上“嗨”台下更“嗨”

身着红绿大花袄,手拿秧歌手绢花……2025年春晚舞台上,一群跳着秧歌的人形机器人引爆全网。节目《秧BOT》将传统秧歌和现代科技相结合,令观众倍感喜庆。据悉,登上春晚的人形机器人来自杭州宇树科技有限公司,型号为Unitree H1。节目也带来了人形机器人概念板块飙升,不少人已赚到了开年第一桶金了。

■新快报记者 张晓茵

节目播出后,#机器人怎么不穿裤子##扶着点咱奶别摔了#等话题迅速冲上微博热搜。节目爆红下,一些有商业头脑的卖家在电商平台开始售卖起了与《秧BOT》相关的产品,比如钩织机器人的材料包、成品挂件、音乐伴奏等,此外,还有商家“趁热打铁”卖起了其他机器人玩具。

股民也未错过这一波热潮,春节假期股市休市时,已不少人盯上了人形机器人概念股。

春晚效应下,节后人形机器人概念板块连续两个交易日上涨。截至2月6日收盘,当天板块内19只个股涨幅超过10%。其中,骏创科技涨幅高达24.77%,万达轴承上涨15.19%,鸣志电器、捷昌驱动、祥鑫科技等涨停。

值得一提的是,2025年初开始,人形机器人概念板块持续活跃。1月

6日至2月6日的一个月内,板块整体涨幅高达34.37%。在这背后,技术的进步和实战应用的落地是推动板块走强的重要因素之一。

近几年来,机器人相关技术突飞猛进。例如,现在已有不少“机器狗”走进了普通家庭。社交平台上可以搜到许多网友晒出的自家机器狗舞狮、收快递,甚至帮忙遛宠物的视频。虽然人形机器人因成本、应用场景和技术成熟度等方面的限制,还未能大规模进入家庭服务领域,但在技术发展下,工业制造、服务行业、教育及科研等多个领域的应用正在不断扩大。

而政策支持也为行业发展提供了坚实保障。工业和信息化部此前印发的《人形机器人创新发展指导意见》中明确指出,要突破关键技术、培育重点产品、拓展场景应用、营造产业生态、强

化支撑能力等。还设立了到2027年,人形机器人技术创新能力显著提升,形成安全可靠的产业链供应链体系,构建具有国际竞争力的产业生态,综合实力达到世界先进水平的发展目标。

长江证券研报指出,2025年将成为人形机器人的量产元年,目前全球人形机器人销量有望达到万台;东吴证券也表示,当前人形机器人相当于2012—2014年电动车,处于0-1放量前夕。该券商最看好绑定龙头供应链、壁垒最高的核心环节(滚柱丝杠、传感器、谐波减速器、空心杯电机)、产业趋势和方向(灵巧手方案变化、传感器方案变化)。

浙商证券则预计,2030年中美制造业、家政业的人形机器人需求合计约203万台,市场空间约3185亿元;产业化高速发展,迎来板块性投资机会。

多家非上市险企
去年净利润改善

泰康人寿等流动性风险指标恶化

新快报讯 记者林广豪报道 日前,险企2024年第四季度偿付能力报告陆续发布。继上市险企2024年度业绩预增后,多家非上市人身险公司去年投资收益改善,净利润同比增长。不过,因新单销量不及预期等,泰康人寿等险企去年第四季度的流动性风险指标恶化。

42家人身险公司去年实现盈利

据记者不完全统计,目前已有59家非上市人身险公司发布2024年第四季度偿付能力报告,其中42家公司去年实现盈利,泰康人寿、中邮人寿、中意人寿的净利润领先,分别为146.05亿元、91.88亿元、13亿元。

有业内人士指出,与往年相比,约40家非上市险企2024年净利润有所改善,行业整体净利润大幅上升,主要得益于投资收益回暖、执行新会计准则等。具体来看,超40家非上市险企2024年综合投资收益率高于6%,超八成公司的投资收益率同比提升。此前,多家上市险企公告,受投资收益提升带动,2024年净利润大幅增长。

另一方面,17家非上市人身险公司去年经营亏损,泰康养老、中信保诚人寿、光大永明人寿分别亏21.70亿元、17.65亿元、17.27亿元,亏损金额在业内居前,且三家公司的亏损规模均同比扩大。从2024年保险业务收入来看,泰康养老、中信保诚人寿、光大永明人寿分别为237.71亿元、299.66亿元、188.17亿元,分别同比下滑8.6%、5.1%、3.4%。业内分析指出,上述三家公司发生亏损系受增提准备金等因素影响,泰康养老的保费下降主要因短期健康险业务调整。

据了解,2023年11月印发并施行的《养老保险公司监督管理暂行办法》明确养老保险公司未来不能经营短期健康险业务,3年内此类公司需实现业务平稳转型。

泰康人寿去年第四季新单量低于预期

记者梳理发现,虽然部分保险公司2024年实现净利润同比增长,但去年第四季度潜在的流动性风险有所显现。例如,泰康人寿、爱心人寿去年净利润分别同比增长6.5%、23.6%,第四季度的经营活动净现金流回溯不利偏差率(下称“回溯不利偏差率”)分别为-39.13%、-45.58%,环比由正转负。

根据相关规定,作为险企流动性风险监管指标之一,回溯不利偏差率最近两个季度不得连续低于-30%。有研究指出,经营端净现金流的预测,是判断未来流动性的核心因素,回溯不利偏差率是对重点因素预测情况的回溯性指标。

泰康人寿在偿付能力报告称,公司实际经营活动净现金流低于预期,主要原因为近期国家一系列利好政策释放,银行理财产品的销量超预期,保险产品销售节奏受到影响,新单销量低于预期。去年第四季度,泰康人寿的规模保费同比增速为3.34%,同比下降12.13个百分点。

爱心人寿表示,2024年四季度,公司流动性风险总体可控。公司持续加强对流动性风险的主动管理。

A股超2800家预告年报成绩单
“预增王”净利润增幅逾120倍
逾550家净利润翻番

新快报讯 记者涂波报道 2月6日,A股三大指数集体走强,截至收盘,沪指涨1.27%,收报3270.66点;深证成指涨2.26%,收报10393.63点;创业板指涨2.80%,收报2120.75点。沪深两市成交额重回1.5万亿元以上。有投资者欣喜地表示,“牛来速归”牛市第二波行情来临。随着期待的新一轮行情的来临,目前2024年年报预披也基本结束,行业发展趋势和公司的基本面孕育着潜在的投资机会。截至昨日,有2812家上市公司出炉成绩单,有557家公司年报净利润预增中值超100%,其中“预增王”正丹股份增幅超120倍。电子、化工、通信、消费、非银金融和有色金属等行业业绩表现亮眼。

具体来看,有138家预计2024年净利润中值超10亿元,14家公司年报最高净利润超100亿元。中国人寿预净利润约1023.68亿元至1126.05亿元,同比增长约100%到120%,暂居年度净利润榜首。截至2024年底,35家基金公司旗下产品持有中国人寿,多只主动型基金在2024年四季度加仓。贵州茅台、中国神华位居二、三名,预计年度净利润中值分别为857亿元、585亿元。贵州茅台作为基金

重仓股,共有128家基金公司旗下产品持有。

值得注意的是,多家行业头部公司业绩明显回暖。例如所属电子行业的京东方A,预计净利润中值53亿元,同比增长110%。立讯精密为例,公司预计归母净利润中值134亿元,同比增长22%。此外,长城汽车、牧原股份和宁德时代等公司净利润规模均超百亿元。

从预告净利润增幅中值来看,有557家公司年报净利润预增中值超100%,有15家公司预增超10倍。正丹股份以中值超120倍的增幅暂为“预增王”,公司表示主要产品销量和价格大幅上升导致净利润大幅增长。思特威、华北制药位居二、三名,公司净利润同比增长均超24倍。此外,牧原股份、韦尔股份和温氏股份利润增长超过100%,多家行业头部公司业绩增幅明显。

从二级市场来看,不少业绩超预期个股表现亮眼。例如,震裕科技、福莱新材、汉得信息和瑞芯微等,预计净利润均超100%,今年以来股价涨幅均已超60%。其中,近期连续受资金追捧的“DeepSeek概念”股中,2月6日汉得信息表示,2024年年中公

司就已经完成了和Deepseek-V2的对接。

前券商首席经济学家李大霄建议,龙头预喜是喜上加喜,特别是盈利大户龙头预喜,投资者可以重点关注;预减、下修或亏损的公司,投资者应以回避为主。投资机会上,汇丰晋信总经理李选进认为,在需求、产能、地产三周期的叠加共振中,无论是受益于内需持续修复的顺周期板块和中游制造业,还是受益于经济高质量发展的新质生产力板块,都有可能爆发出丰富的投资机会。

利润增幅居前的个股

(截至2月6日)

股票简称	现价(元)	预告净利中值(亿元)	预告净利增幅中值(%)
正丹股份	26.45	12	12051.78
思特威	82.74	3.94	2671
华北制药	5.65	1.25	2456.08
安迪苏	11.45	12.04	2208.04
中国高科	6.5	0.52	2034.03
国机汽车	6.55	4.05	1848
佩蒂股份	18.17	1.93	1840.13
生益电子	36.03	3.29	1415.54
德明利	106.68	3.7	1380.09
华林证券	14.97	3.9	1130.83

来源:同花顺

专题

光大云缴费全力保障蛇年春节假期

线上便民服务
超4700万人次

灵蛇献瑞,新春纳福。春节假期,光大银行积极做好云缴费数字便民、惠民、利民服务,全力保障线上各项功能平稳、顺畅、安全运行,努力做好数字金融大文章。

乙巳蛇年春节8天假期,光大云缴费共保障全国水、电、燃气、社保、公园

门票、物业等缴费代收服务4793万笔,服务金额82亿元。为进一步激发消费活力,光大云缴费在春节期间还开展了“春节爱家省钱周”“缴费新春立减礼”等系列活动。与此同时,光大云缴费充分发挥“金融+生活+服务”一体化平台优势,依托云计算与大数据实时监控系

统等技术手段,在春节期间实现7×24小时全天候服务不间断,系统零故障、交易处理零延迟,为数亿用户提供高效、便捷的云端缴费服务。

据了解,作为中国领先的开放便民缴费平台,光大云缴费目前已接入线上缴费项目18123项,输出至微信、支付

宝、抖音等合作商户880家,2024年服务人次近34亿次,服务金额超9000亿元,数字便民服务跑出加速度。

光大银行表示,未来将继续加快金融数字化、智能化转型,深耕光大云缴费为代表的数字化场景金融建设,以高质量发展助力金融强国建设。