

# 提前布局 DeepSeek 有基金产品节后收益率涨超 20 个百分点

**新快报讯 记者刘艳爽报道** 春节假期后,DeepSeek持续火热,相关概念股强势大涨。记者留意到,早有基金提前布局 DeepSeek 概念股,其中大部分为指数型基金,主动权益基金受益不多。据了解,DeepSeek 概念股大多不是传统人工智能主题基金的重仓股,涨幅居前的几只个股均已发股价异动公告,撇清与 DeepSeek 的关联。

从最新的月涨幅看,蛇年开市后,同花顺 160 只 DeepSeek 概念股中,有 49 只涨幅超过 30%,10 只涨幅超过 70%,并行科技、青云科技、优刻得、每日互动、首都在线涨幅超过 100%。

新快报记者注意到,部分 DeepSeek 强势概念股的背后,已有基金提前布局。如同泰基金旗下的同泰开泰混合 A,去年 12 月便重仓并行科技,目前该基金持有并行科技 7.63 万

股,占总市值的 3.08%。得益于此,同泰开泰混合 A 今年以来的收益率连涨,最新收益率报 35.1%,较年初涨 26 个百分点。

华泰柏瑞基金旗下的华泰柏瑞瑞瑞债券 A 去年 9 月开始重仓每日互动,目前最新持股市值占每日互动总市值的 3.01%。此外,安恒信息在春节开市后涨逾 56%,该股在 2024 年四季度末被多只基金重仓持有,包括信澳核心科技 C、信澳聚优智选 C、广发集享债券 C 等;春节开市后涨幅达 77.6%的永信至诚被博时军工主题股票 A、博时集兴配置优选重仓持有。

记者还注意到,大部分 DeepSeek 概念股背后都有以中证 A500、中证 A1000 指数为对标的 ETF 布局。如涨幅居前的优刻得、梦网科技、拓维信息等。

自 2023 年初 ChatGPT 火爆以来,人工智能主题一直是市场追捧的对象。据新快报记者不完全统计,目前市场上至少有 30 只人工智能主题基金产品,其中至少 9 只为非 ETF 产品。总体来看,这些产品的过往业绩较好,近一年收益率皆超 30%,其中人工智能 50ETF 近一年收益率达到 63.6%,另作为非 ETF 代表的宝盈人工智能股票 A 近一年收益率达到 59.8%。不过,近期大涨的 DeepSeek 概念股大多不是人工智能主题基金的主要投资股票,尤其是近期涨幅居前的并行科技、青云科技、优刻得、每日互动、首都在线。

因股价异常波动,上述多家上市公司先后发布公告,表示自身与 DeepSeek 开发公司杭州深度求索并无股权联系,也无业务联系。



## 泰康在线 领蛇年首张千万罚单 消保问题频出,业绩出现下滑

**新快报讯 记者林广豪报道** 近日,泰康在线财产保险股份有限公司(下称“泰康在线”)因无资质代理销售寿险公司保险产品等被罚没合计 1033.71 万元。泰康在线成立已将近十年,近年该公司不仅频频因营销宣传不规范问题受到监管关注,其消费投诉处理工作还有待规范。

### 泰康在线去年净利润降 38.0%

2 月 8 日,因未严格执行条款费率,无资质代理销售寿险公司保险产品,编制提供虚假的报告、报表、文件和资料,资金运用管理不到位等,泰康在线被金融监管总局警告,罚款约 823.36 万元,没收违法所得约 210.36 万元。与此同时,方远近、左卫东等责任人员被警告并罚款共计 131 万元。对此,泰康在线回应称,2020 年 8 月,经原中国银保监会常规例行检查后,公司已于 2020 年 11 月迅速启动整改工作,并于 2021 年对照整改完毕。

泰康在线是一家互联网保险公司,成立于 2015 年,为泰康保险集团的全资子公司。偿付能力报告显示,泰康在线 2024 年保险业务收入 140.59 亿元,同比增加 21.3%,净利润 0.50 亿元,同比减少 38.0%。

从此次处罚来看,泰康在线的违规事项为监管关注的重点。例如,自 2021 年 2 月 1 日起施行的《互联网保险业务监管办法》规定互联网保险业务经营要求,强化持牌经营原则。另外,近年来,监管部门持续强化保险业“报行合一”。去年 1 月,泰康在线因未按规定使用经备案的保险条款等被警告并罚款 11 万元。

### 直播宣传不规范存风险

记者梳理发现,2024 年以来,泰康在线屡屡因经营合规事项受到监管关注。去年 1 月,徐州金融监管分局向泰康在线下发监管建议函,就该公司销售人员在直播介绍保险产品过程中存在营销宣传不规范问题提出监管建议。2 月,重庆金融监管局发送金融监管提示书,指出泰康在线存在互联网保险直播宣传不规范、互联网保险销售人员管理不到位等风险问题。4 月,泰康在线被深圳金融监管局约谈,被要求提升线上咨询的答疑水平并加强核保管理。6 月,泰康在线被要求加强对合作中介机构的管理。

此外,泰康在线的消保工作也凸显乱象。2023 年泰康在线累计受理金融监管总局转办投诉 1157 件,同比增加 35.6%。去年 12 月,泰康在线因消费投诉处理流程不规范、消费投诉处理告知不规范问题收到宝鸡金融监管分局的金融监管提示通知书。同年 8 月,佳木斯金融监管分局要求泰康在线梳理评估同类业务潜在风险、加强销售管理、保障消费者知情权和自主选择权、强化客户个人信息保护。



## 内卷之下 光伏龙头从净利百亿到预亏 80 亿

**新快报讯 记者涂波报道** 光伏寒冬,行业内卷严重,短短两年多时间,光伏企业就从“净利百亿”到“预亏王”,2024 年隆基绿能最高预亏 88 亿元,TCL 中环预亏 89 亿元,通威股份预亏 70 多亿元,由 2023 年的盈利状态全面转为亏损。中国光伏行业协会名誉理事长王勃华表示,121 家上市光伏企业中,2024 年有 39 家净利润亏损。

过去两年,光伏产业链各环节一哄而上,导致行业产能过剩,引发供需失衡,价格“内卷”严重,全产业链处于“越卖越亏”境况。2024 年,光伏行业各环节价格相比 2023 年高位降幅达 60%-80%。

近日,隆基绿能预告 2024 年预亏 82 亿元至 88 亿元,相比 2023 年同期的盈利 107.51 亿元,冰火两重天。记者看到,有投资者在上证 E 互动中提问,公司股价下跌是否有采取什么措施进行市值的管理?隆基绿能表示,当前行业仍处于深度调整的阶段,但预计 2025 年整个市场将逐步趋于理性。公司陆续实施了股份回购和增持,以提振广大投资者信心。

无独有偶,同样是行业领军者的 TCL 中环,也面临上市以来最为沉重的

业绩打击,2024 年预亏 82 亿元-89 亿元,上年同期盈利为 34.16 亿元。通威股份预计亏损 70 亿元-75 亿元,上年同期盈利 135.74 亿元。

从股价来看,光伏概念指数从 2021 年-2022 年的历史高位一路震荡下跌,有的股价已跌去八成。TCL 中环从 62 元/股一路跌至最新 8.97 元/股,隆基绿能从历史高点 125 元/股跌至最新 15.72 元/股。

市值大幅下挫的背后,是行业在

高速发展过程中经营承压、利润下滑、融资不易等各种问题。为了打击低于成本的恶性竞争,规范地方招商引资等,2024 年 5 月起,推动光伏产业转型升级和健康发展的政策文件密集出台。同时,中国光伏行业协会多次牵头组织企业召开“反内卷”座谈会。国联证券认为,2025 年光伏行业供需格局有望迎来底部反转,因为产业链各环节价格已处于历史低位,行业出清加速,而且光伏政策不断加码。

光伏概念 2024 年业绩预告净利亏损居前个股			
股票简称	现价(元)	预告净利中值(亿元)	2023 年净利(亿元)
TCL 中环	8.97	-85.5	34.16
隆基绿能	15.72	-85	107.51
通威股份	21.43	-72.5	135.74
爱旭股份	12.03	-53	7.57
晶澳科技	12.88	-48.5	70.39
天合光能	17.7	-35	55.31
东方日升	11.64	-31	13.63
大全能源	21.61	-28.5	57.63
弘元绿能	16.63	-26	7.41
东方盛虹	8.77	-22	7.17
来源:同花顺			

## 今年已有三张支付牌照被注销 监管趋严行业洗牌未止

**新快报讯 记者张晓茜报道** 支付牌照数量再缩水。根据央行官网信息,今年以来,得仕股份有限公司(下称“得仕股份”)、中汇电子支付有限公司(下称“中汇电子”)和汇明商务服务有限公司(下称“汇明商务”)三家支付机构牌照已被注销。

除汇明商务注销备注中填写注销日期外,得仕股份、中汇电子的注销备注均为“不予续展(换证)”。新快报记者注意到,此前,央行已分别决定对得仕股份、中汇电子的支付牌照中止续展申请审查,原因均为存在《中国人民银行行政许可实施办法》第二十四条规定的情形。根据该规定,申请人若因涉嫌违法违规被调查、被责令停业整顿等情况,均可能导致中止审查。上述两家公司被中止审查、注销牌照,或与机构多次违

规有关,且两家公司都曾因违规收到大额罚单。例如,得仕股份因违反商户管理规定和清算管理规定,被罚没 8837 万元;中汇电子因未按规定办理特约商户资金结算、未按规定落实特约商户实名制管理和未按规定设置收单银行结算账户等问题,被罚没 8090 万元。

近年来,支付牌照注销速度明显加快。2015 年以来,共有 99 张支付牌照被注销,其中过半发生在 2022 年之后。其中,包括存在重大违规行为被强制注销、公司经营困难或战略调整而主动注销、未提交续展申请等情况。

2024 年 5 月 1 日起,《非银行支付机构监督管理条例》(下称《条例》)正式实施,其中明确规定,同一股东不得直接或者间接持有两个及以上同一业务类型的非银行支付机构 10% 以上股

权或者表决权。

受此影响,2024 年注销的 10 张牌照中,有多张是为了满足合规要求而注销,如平安付电子支付有限公司合并平安付科技服务有限公司,合并后,平安付电子支付有限公司注册资本增加,支付牌照业务类型增加预付卡发行与受理(全国),平安付科技服务有限公司注销了支付牌照。

博通咨询首席分析师王蓬博表示,《条例》提高了牌照申请门槛,加强了对支付机构的规范和监督,部分支付机构因无法满足监管要求或经营不善等原因,可能会选择注销牌照或被整合。其预计,到 2025 年底,持牌非银机构数量可能进一步减少,更多诸如储值账户运营二类(原预付卡牌照)的支付机构面临牌照注销的可能。