

财眼

银行系险企上半年净利润普涨

中邮人寿继续领跑,中银三星人寿净资产同比降93.4%

近日,随着二季度偿付能力报告披露,10家银行系险企上半年“成绩单”出炉,整体实现净利润同比提升,部分公司增幅超4倍。光鲜背后亦有隐忧,中银三星人寿、光大永明人寿的净资产大幅下降,多家公司因合规问题被罚。

■新快报记者 林广豪

3家收入同比下降

上半年,中邮人寿以1291.38亿元的保险业务收入在银行系险企中稳居首位;建信人寿、工银安盛人寿、招商信诺人寿、农银人寿、中信保诚人寿收入分别为370.49亿元、324.25亿元、311.57亿元、311.45亿元、244亿元;中银三星人寿等4家险企收入低于200亿元。其中,中荷人寿、农银人寿、工银安盛人寿、中银三星人寿同比分别下降9.5%、4.5%、3.1%、0.2%,其余6家险企则同比提升。

在盈利方面,上半年中邮人寿以70.68亿元的净利润居首;其次是工银安盛人寿净利润43.17亿元;农银人寿、建信人寿以33.12亿元、32.01亿元紧跟其后;光大永明人寿、中银三星人寿等3家险企净利润均低于10亿元。整体

上,9家险企均实现净利润同比增长,增速居前的是招商信诺人寿和建信人寿,分别同比增长468.7%、466.4%。中银三星人寿同比扭亏为盈,去年同期亏损5.4亿元。

业内人士认为,受益于资本市场走强,银行系险企投资收益提高带动净利润增长。另一方面,新会计准则实施后,险企将股票资产分类为FVTPL,公允价值变动计入当期损益,进一步放大净利润的波动。

光大永明人寿偿付能力承压

虽然整体业绩亮丽,但部分公司的净资产同比出现下滑。中银三星人寿净资产由去年二季度的58.7亿元下降至今年二季度的3.9亿元,降幅达93.4%;

光大永明人寿由75.2亿元降至31.3亿元。光大永明人寿偿付能力承压。该公司在报告中表示,受负债评估曲线持续下降影响,偿付能力持续承压。公司正推进股东增资,拟计划三季度增资18.75亿元及以上。但记者注意到,上述增资计划原本预期于今年一季度落地。

合规问题则是共性问题。5月,农银人寿宁波分公司因部分招待费列支不合理、部分银保业务员佣金存在归集使用、通过宣传费及市场拓展费列支满期给付客户安抚相关费用,被罚款42万元。6月,工银安盛人寿广东东莞中支因利用保险业务为其他机构牟取不正当利益被责令改正并罚款11万元。同月,中信保诚人寿南阳中支因内控管理不合规等被警告并处罚款22万元。

上市公司ESG观察

上任不到4个月
中国高科涉刑董事长被高票罢免

新快报讯 记者涂波报道 8月3日,*ST高科(中国高科集团股份有限公司)发布股东大会公告,高票罢免曹龙、贺怡帆董事职务。此时,距两人开始履职还不到4个月。7月14日,公司公告因涉嫌挪用资金,公司实控人之一暨董事长曹龙、实际控制人之一暨董事贺怡帆被立案侦查。8月4日,公司股票收盘报10.28元/股。新快报记者尝试联系中国高科集团,但电话未有人接听。

公开资料显示,*ST高科由主营教育和不动产运营业务。由于2025年业绩不达标,中国高科已被“*ST”。财报显示,2025年公司营收7803.98万元,归母净利润亏损1.26亿元,同时满足净利润为负、营收低于3亿元双重标准。2026年上半年,公司亏损态势未能扭转,一季报归母净利润-192.7万元,同比下降494.72%。

与此同时,公司内斗“保壳”道路迷雾重重,这场持续半年的公司纷争,源自特殊的三方均等资本格局。为改善营收结构、应对退市风险,公司迅速开启跨界布局,切入热门半导体封测赛道。2025年底,湖北长江世禹(现东阳世芯半导体)耗资12亿元拿下*ST高科20.03%股份,成为公司间接控股股东。该控股平台由上海世禹、芯玘(东阳)半导体、长河科技三方资本均等持股,形成共治格局。其中,曹龙、贺怡帆作为长河科技核心代表入驻董事会,东阳国资背景的芯玘半导体、民营资本上海世禹分据其余席位,三方相互制衡,一度被市场视为稳定公司经营的股权架构。合作初期由曹龙团队负责上市公司经营管理,东阳国资提供产业资源,上海世禹导入半导体设备技术。但均等股权架构极易形成派系结盟,令合作

充满多重不确定性。

在股东博弈同期,为改善营收结构、应对退市风险,今年4月至5月,公司密集新设高科启芯科技(上海)、高科芯远(湖北)等多家全资子公司,定位半导体封装测试、产业投资平台,对外宣称布局先进封装业务。受半导体跨界转型概念刺激,公司股价一个多月暴涨约80%,从8元左右最高涨至15.28元。而在回复上交所问询函中,公司表示企业无成熟半导体技术团队、暂无稳定上下游订单,相关业务长期停留在前期筹备阶段,短期内难以贡献营收。

有分析观点认为,对于*ST高科而言,当下首要任务是平息股东纷争,搭建稳定董事会班子,厘清刑事案件衍生各类风险。只有理顺内部治理,稳步推进业务整改,才有可能争取改善全年业绩。

汉宇集团子公司充电桩抽检不合格
今年一季度净利润大降40%

新快报讯 记者张晓茜报道 近日,广东省市场监督管理局发布27种产品质量监督抽查情况的通告,其中标称广东汉宇汽车配件有限公司(下称“汉宇汽配”)生产的电动汽车充电桩抽检不合格,不合格项目为充电连接控制时序。

据了解,充电连接控制时序不合格是指电动汽车与充电设备在连接、充电、停止及断开等过程中,控制信号交互逻辑或时间要求不符合标准规定。该问题可能导致充电启动失败、充电过程中断或异常停止;严重时可能造成接触器等执行部件动作异常,影响设备运行可靠性,增加安全风险。

这并非汉宇汽配首次因充电桩产品质量问题被点名。企查查显示,2024年3月,汉宇汽配就曾因生产、销售的交流充电桩不合格而受到行政处罚。因“生

产、销售不符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准、行业标准的产品”,江门市蓬江区市监局依法对汉宇汽配罚款2780元、没收违法所得2780元,合计金额5560元。

汉宇汽配为上市公司汉宇集团全资子公司,主要从事新能源汽车配件研发生产销售。作为汉宇集团“培育第二增长曲线”的重要方向之一,新能源汽车配件业务近年来一直被公司寄予较高期待。该布局背后,与公司传统业务增长承压有关。汉宇集团长期主营排水泵产品,近年来业绩存在波动性且增长较为有限。2025年,公司实现营收11.74亿元,同比增长2.96%;实现归母净利润2.36亿元,同比增长0.85%。但扣非净利润,则同比下降5.02%,主营业务盈利能力仍面临一定压力。

从业务结构来看,2025年汉宇集

团核心产品排水及循环泵的收入占比由2024年的72.55%下降至69.82%。尽管包含各类新兴业务的“其他业务”全年收入增长至1.62亿元,占比收入约13.81%,但目前规模仍相对有限,尚未形成对业绩增长的显著支撑。公司也曾曾在投资者调研中表示,“充电桩业务2025年营收占比较小,未来公司将结合发展规划,稳步推进充电桩业务。”

从最新财务表现来看,2026年一季度,公司实现营业收入2.54亿元,同比下降9.67%;归母净利润为3327.05万元,同比大幅下降40.13%。汉宇集团表示,营业收入下降主要系“公司外销客户本期累计实际领用数量同比减少以及人民币升值叠加影响所致”,利润下降则主要由于“汇率波动导致汇兑损失增加及营业收入下降相应减少毛利综合所致”。

上半年银行理财
平均年化收益率2.05%

新快报讯 记者范昊怡报道 近日,银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告(2026年上)》(下称“报告”)。数据显示,今年上半年理财市场存续规模达33.66万亿元、投资者突破1.51亿人,市场整体维持高位平稳运行,累计为投资者创造收益3052亿元,平均年化收益率2.05%。

混合类产品突破万亿元

报告显示,上半年理财市场供给端持续扩容,行业产品逐步走向碎片化、精细化,单只产品平均规模有所收缩。

具体来看,上半年固收类产品以96.49%的占比成为市场主力,但规模较上年末有所回落。混合类产品成长势头迅猛,存续规模从0.87万亿元增至1.07万亿元,半年新增2000亿元。产品期限也呈现长期化趋势,1年以上封闭式产品占比升至74.10%,新发封闭式理财加权平均期限维持344天至441天。此外,ESG、养老、专精特新等特色主题理财增量突出,上半年新发128只ESG理财产品,存续余额超3100亿元;个人养老金理财余额由199.1亿元增至263.6亿元,养老金理财成立以来平均年化收益达3.60%,显著高于普通理财水平。

投资者群体持续扩容。截至6月末,持有理财产品的投资者数量达1.51亿个,其中个人投资者新增759万人。从风险偏好看,二级(稳健型)投资者占比达32.63%,占据主导地位。

市场预期趋审慎

报告显示,上半年理财产品累计为投资者创造收益3052亿元,平均年化收益率为2.05%,较2025年同期的2.21%有所下降,但较2025年全年的1.98%提升约7个基点。

这一回暖数据与6月以来十余家理财公司密集下调业绩比较基准形成鲜明反差。普益标准数据显示,截至7月26日,全市场存续开放式固收类理财产品近1个月年化收益率平均水平为0.93%,环比下跌0.36个百分点;封闭式固收类产品则环比下跌0.29个百分点至1.41%。

业内分析指出,上半年亮眼的收益表现,主要依托债市结构性行情红利以及存量高息资产的收益支撑,属于已经落地的历史业绩。理财机构集中下调业绩比较基准,是行业在长期低利率环境下的前瞻性预判与主动合规调整,两者并不矛盾。此外,监管引导行业真实合规定价,也倒逼机构校正虚高基准,推动行业定价体系成熟。

7月以来,理财产品收益出现阶段性波动,市场格局也在持续重塑。展望下半年,业内普遍认为收益回暖能否延续取决于债券市场能否维持稳定,随着存量产品陆续到期,新增资金将以更低的市场利率重新配置,理财组合的“高息垫”会逐步稀释,产品收益率大概率呈现小幅震荡下行态势。