

八部影片锁定“史上最长春节档” 影视院线板块强势上行

证券时报记者 张娟娟

2026年春节临近,A股影视院线板块明显异动。2月9日,影视板块大涨,其中捷成股份、上海电影、博纳影业、横店影视

等近10只个股涨停,华策影视、华谊兄弟、北京文化等大幅上涨。1月29日以来,万得电影和娱乐指数累计涨幅超过11%,其中横店影视更是8个交易日有6天涨停,累计涨幅近75%。

1 全年最重要档期

春节档在全年电影市场占据重要位置。随着居民精神文化需求升级,春节观影早已超越单纯的娱乐消费,成为融入国人新春生活的新民俗、新习惯,春节档也因此成为各大影视公司必争的黄金档期。

据国家电影局数据,历年春节档影片数量稳定在6部至8部,2021年以来春节档票房均在60亿元以上,占全年电影票房均超12%。

2025年春节档电影票房超过95亿元,创历史新高,较2015年增长4倍以上,占全年电影票房的18%以上。

其中,《哪吒之魔童闹海》以48.39亿元档期票房(春节期间票房)领跑2025年春节档,成为现象级影视作品。该影片内地最终总票房为154.46亿元、全球票房超159亿元,是首部登顶全球动画电影票房榜的非好莱坞作品,创亚洲电影新纪录。

2 八部影片定档春节假期

根据猫眼电影专业版,目前已有《飞驰人生3》《熊出没·部落奇遇记》《惊蛰无声》《镖人:风起大漠》《熊出没·年年有熊》《星河入梦》6部影片定档大年初一(2月17日)。另外,《重返·狼群》将于大年初三(2月19日)重映,《夜王》定档大年初四(2月20日)。

定档大年初一的6部影片题材和类型差异化明显,选择较为丰富,不仅影片内容看点十足,且集合了豪华的明星阵容,既有沈腾、马丽等喜剧明星,也有成龙等影坛老戏骨,更有张艺谋等金牌导演坐镇。此外,影片的原声歌曲也颇具吸引力,有望凭借优质旋律与情感共鸣,成为春节档热门传唱的歌曲。

作为“史上最长春节假期”,今年春节

档票房值得期待。根据猫眼电影专业版,截至2月9日15时,《飞驰人生3》《惊蛰无声》预售票房均超过1000万元,分别为1327万元和1164万元,《镖人:风起大漠》预售票房超过800万元,《星河入梦》《熊出没·部落奇遇记》预售票房均超过200万元。

中原证券表示,影视板块关注春节档的到来,大年初一将上映6部影片,作为全年最重要的档期,春节档的表现对影视板块的业绩以及市场估值具有显著的影响。此外,由于电影市场面临需求增长瓶颈,影视公司在主营业务之外积极探索IP联名、潮玩、线下娱乐、AI内容等新商业业态,提升自身竞争力和业绩稳定性。

3 幕后上市公司曝光

春节临近,影视院线股票走强,与上市公司参投春节档电影有强关联。证券时报·数据宝根据公开信息不完全梳理,参与出品(或联合出品)上述6部大年初一上映的春节档影片的公司有8家,部分公司参与多部影片的出品。

具体来看,中国电影参与出品的春节档电影有《飞驰人生3》《惊蛰无声》《熊出没·年年有熊》《星河入梦》《镖人:风起

大漠》。

万达电影(含旗下控股子公司万达影视传媒有限公司)参与出品的春节档电影有《飞驰人生3》《惊蛰无声》等。此外,博纳影业也参与出品《飞驰人生3》。

横店影视投资出品的春节档电影包括《熊出没·年年有熊》《飞驰人生3》《星河入梦》。根据2025年第三季度业绩说明会,公司已组建专业团队孵化《九州牧云

历年春节档电影票房及占全年比重



参与2026年春节档电影出品(含联合出品)的上市公司

简称	2026年以来涨跌幅(%)	2月6日融资余额较去年末变动(%)	参与出品的春节档电影
横店影视	121.59	50.41	《飞驰人生3》《熊出没·年年有熊》《星河入梦》
博纳影业	49.21	-	《飞驰人生3》
光线传媒	30.04	26.37	《飞驰人生3》《熊出没·部落奇遇记》《惊蛰无声》
浙文影业	28.89	-	《镖人:风起大漠》
中国电影	19.91	6.62	《飞驰人生3》《惊蛰无声》《熊出没·年年有熊》《星河入梦》《镖人:风起大漠》
幸福蓝海	18.09	-	《飞驰人生3》《熊出没·年年有熊》
上海电影	13.62	-	控股股东上影集团参与《星河入梦》《惊蛰无声》
万达电影	11.40	4.98	《飞驰人生3》《惊蛰无声》《熊出没·年年有熊》《镖人:风起大漠》

图虫创意/供图

录》等AI漫剧,AI技术显著降低单分钟制作成本并提升产出效益。

从年内涨跌幅来看,截至2月9日,这8家公司2026年以来累计涨幅均值超36%,横店影视、博纳影业、光线传媒、浙文影业涨幅居前,其中横店影视年内涨幅超过121%。

业绩方面,横店影视预告业绩扭亏,2025年归母净利润预计约1.3亿元至1.8亿元。公司表示,受行业回暖、热门影片带动电影市场大盘增长,以及公司强化经营管理,深入多元化经营等因素影响,报

告期内公司电影放映及相关衍生业务收入实现同比增长。

光线传媒业绩预增,预计2025年净利润增幅上限为550.65%。报告期内,公司电影及衍生业务收入及利润较上年同期均实现大幅提升。

从融资资金来看,这8家公司中,有4家2月6日融资余额较去年末有所增加,其中横店影视2月6日融资余额较去年末增幅超过50%,光线传媒2月6日融资余额增幅超过26%。另外,中国电影、万达电影融资余额增幅均超过4%。

机器人组团亮相马年春晚 具身智能迈向产业破局

部分2025年业绩预增的人形机器人概念股

代码	简称	A股市值(亿元)	预告净利润下限(亿元)	预告净利润同比增速下限(%)
002664	信质集团	109.81	1.27	502.59
300476	胜宏科技	2367.86	41.60	260.35
300224	正海磁材	158.41	3.10	235.72
300409	道氏技术	226.38	4.80	206.01
600366	宁波韵升	152.88	2.80	194.49
300748	金力永磁	418.00	6.60	127.00
688017	绿的谐波	414.55	1.15	104.74
300953	震裕科技	306.45	5.00	96.89
603893	瑞芯微	767.32	10.23	71.97
688077	大地熊	38.93	0.54	70.05
002933	新兴装备	42.12	0.32	69.32
300980	祥源新材	47.36	0.43	67.16

证券时报记者 梁谦刚

随着中央广播电视总台《2026年春节联欢晚会》(简称“2026年春晚”)临近,一场“硬科技”盛宴已悄然开启。

近日,多家机器人企业陆续宣布成为2026年春晚官方智能出行战略合作伙伴,也有部分企业机器人成为2026年春晚指

定具身大模型机器人。据业内初步统计,参与2026年春晚的具身智能公司将超5家,机器人将组团登上2026年春晚舞台。

此次多品牌具身智能机器人携手亮相春晚,正成为中国机器人产业从实验室迈向商业化进程的一次超级“路演”。从产业发展阶段来看,北京交通大学中国高端制造业研究中心执行主任朱明皓认为,

以人形机器人为代表的具身智能产业正在从单点突破迈向产业破局,逐步从技术验证发展到规模化商用拓展,正逐步进入价值验证和量产落地阶段。

产业市场前景同样备受期待。国海证券指出,人形机器人有望开辟比汽车更广阔的市场空间,产业链将迎来“从0至1”的重要投资机遇。

IDC数据显示,2025年中国具身智能机器人用户支出超14亿美元,2030年将飙升至770亿美元,年均复合增长率为94%。摩根士丹利预计,2026年中国人形机器人出货将达到1.4万台,未来数年逐年翻倍,2034年破百万台,2041年有望达3000万台,追赶乘用车市场规模。

从已公布2025年业绩预告、快报的人形机器人概念股来看,按照预告净利润下限计算(无下限则取公告数值),2025年净利润同比增长(含扭亏为盈)的人形机器人概念股有35只。

8只概念股净利润扭亏为盈,包括利亚德、埃斯顿、麦迪科技、天奇股份、拓斯达等。

利亚德预计2025年归母净利润为3亿元至3.8亿元,同比扭亏为盈。报告期内,公司开启新一轮战略周期,以“拥抱AI,领创视效,实现第二增长曲线”为发展目标,逐步打造“AI+显示+文旅”的产业生态闭环。公司此前在投资者互动平台表示,公司核心的Optitrack光学动作捕捉已应用于人形机器人等具身智能行业,可提供从数据采集、处理到模拟训练、真机训

练的一站式解决方案。

27只概念股在上一年盈利的基础上业绩预增,其中信质集团、胜宏科技、正海磁材、道氏技术、宁波韵升等净利润增速靠前。

信质集团预计2025年归母净利润为1.27亿元至1.51亿元,同比增长502.59%至616.94%。目前,公司人形机器人电机类相关产品进展顺利,相关产品已进行交付测试。

资金流向方面,上述35只业绩预增的人形机器人概念股中,截至2月6日,1月以来融资净买入超1亿元的有7只,分别为科大讯飞、震裕科技、超捷股份、奥比中光-UW、祥源新材、绿的谐波、金力永磁。

科大讯飞1月以来融资净买入8.26亿元,排在首位。公司通过讯飞机器人超脑平台面向机器人厂商提供以多模态感知交互能力和大模型大脑为核心的AI服务,目前合作已覆盖人形机器人、四足机器人、公共服务器机器人等500余家智能机器人厂商。

震裕科技1月以来融资净买入3.04亿元。公司机器人领域线性执行器、反向式行星滚柱丝杠及灵巧手精密零部件等产品已对国内外部分头部机器人本体客户实现小批量交付,进展顺利。超捷股份1月以来融资净买入2.8亿元。超捷股份在人形机器人领域可以提供多种紧固件、PEEK材质产品,传感器基座及高精密机加工产品。目前已取得部分客户小批量样品及正式订单。

据证券时报·数据宝统计,截至2月9日,2020年实现盈利且已披露2025年业绩数据(含快报、业绩预告下限,下同)的公司中,净利润连续5年增长的公司有63家。

从2025年净利润较5年前的变动幅度来看,50家公司净利润实现翻倍,14家公司净利润增长超5倍,6家增长幅度超过10倍,包括亚太股份、九号公司-WD、泰山石油、博俊科技、芭田股份、中际旭创。

从行业分布来看,这63家公司集中分布于机械设备、银行、医药生物、汽车等行业,其中机械设备行业多达9家。

机械设备行业2025年整体净利润大幅增加,从行业已披露2025年业绩的公司来看,可比口径下2025年整体净利润同比增长超过290%,增幅位居31个申万一级行业前列。根据披露的业绩变动原因来看,机械设备公司业绩增长主要基于两方面原因:一是积极开展降本增效推动盈利水平提升;二是在巩固好传统市场业务的基础上,加速开拓新兴市场业务,推动全球化战略。

银行板块有8家公司入围,以城商行、股份制银行为主。招商银行2025年净利润突破1500亿元,净利润规模创历史新高。医药生物行业有7家公司入围,汽车行业有6家。

在优异的业绩加持下,这些公司股价整体表现良好。截至2月9日,上述63家公司今年以来累计涨幅均值超9%,大幅跑赢市场,12家公司累计涨幅超过20%。

湖南黄金、菜百股份、天孚通信、厦门钨业涨幅居前。湖南黄金累计涨幅超过67%,公司预计2025年净利润增幅不低于50%,较5年前增长超过460%。厦门钨业、中金黄金涨幅均超过25%,这2家公司2025年净利润较5年前增幅均超过200%。

菜百股份累计涨幅超过66%,公司预计2025年净利润不低于10.6亿元,同比增长超过45%,较5年前净利润增幅超过190%。公司表示,业绩预增的原因主要系黄金珠宝行业消费趋势变化加速,公司核心经营指标稳中有进。

截至2月9日,上述63家公司中,有20家2026年以来获得机构调研,其中15家获得10家及以上机构调研,九号公司-WD、中际旭创、南京银行、菜百股份的调研机构在50家以上。

九号公司-WD今年以来获得160家机构调研。公司表示,在产品储备、渠道协同和合规准备方面较为充分,有信心在行业结构性调整中把握机遇,实现稳健开局。

中际旭创今年以来获得137家机构调研。公司表示,很多客户订单已下至2026年四季度,行业需求呈现较高的景气度和持续性。

南京银行今年以来获得76家机构调研,公司2025年净利润达到218.07亿元,较2020年增长超过65%。公司表示,展望2026年全年,在保持总量稳健增长的同时,公司将持续优化信贷结构、精准把控投放节奏,通过深耕区域市场,强化风险管理,全力保障信贷业务量价险动态平衡,为区域经济高质量发展提供坚实金融支撑。

菜百股份今年以来获得51家机构调研。公司表示,将通过持续优化产品结构、深化IP合作布局,并不断提升购物体验,积极把握元旦、春节等节日带来的消费机遇,为2026年开局阶段的销售提升注入增长动力。

从市场表现来看,上述15家公司2026年以来股价涨幅均值超过10%,九号公司-WD、博俊科技、中际旭创等均处于下跌状态,思源电气、广哈通信、潍柴重机涨幅均超过15%。

机构密集调研的业绩连增公司

九号公司-WD	160
中际旭创	137
南京银行	76
菜百股份	51
思源电气	44
沃尔核材	40
东鹏饮料	38
杭州银行	35
齐鲁银行	32
广哈通信	28

业绩连增5年且2025年净利润较5年前预增超5倍的公司

代码	简称	2025年净利润(亿元)	2025年净利润增幅(%)	2025年净利润较2020年增幅(%)
002284	亚太股份	4.68	120.00	2763.39
689009	九号公司-WD	16.70	54.04	2173.04
000554	泰山石油	1.30	30.88	1683.26
300926	博俊科技	8.28	35.00	1129.87
002170	芭田股份	8.90	117.53	1050.17
300308	中际旭创	98.00	89.50	1032.32
300857	协创数据	10.50	51.78	947.49
002204	大连重工	5.57	11.97	839.28
920106	林泰新材	1.33	64.48	813.64
603993	洛阳钼业	200.00	47.80	758.82
000729	燕京啤酒	15.84	50.00	704.35
601899	紫金矿业	510.00	59.00	683.58
300573	兴齐医药	6.62	95.82	652.44
300394	天孚通信	18.81	40.00	573.88

注:2025年净利润按快报、预告下限顺序选取

(本版数据由证券时报中心数据库提供)

业绩连续五年增长 十五股获机构密集调研

证券时报记者 张娟娟