

A股重挫超4600股飘绿

A股三大指数周一集体大跌,截至收盘,沪指跌2.48%,收报4015.75点;深证成指跌2.69%,收报13824.35点;创业板指跌2.46%,收报3264.11点。沪深京三市成交额26069亿元,较上一交易日缩量2558亿元。个股方面,市场超4600只个股下跌,其中123只个股跌停。

杨晓春



上周五指数虽然V型反击,但周一A股市场迎来剧烈震荡,全线走低的态势下,有色金属板块成为重灾区,上演“血洗”行情,与周末贵金属市场的大动荡形成强烈呼应。盘面上,有色金属、石油石化板块持续走低,黄金珠宝、工业金属、铜产业等相关细分方向集体大跌,板块市值大幅蒸发;与此同时,先进封装、存储器、油气开采等方向也同步承压,跌幅显著。与之形成对比的是,特高压、白酒、饮料、智能电网等概念股表现活跃,成为震荡市中的少数亮点,暂时承接部分市场资金。

纵观周一市场的大跌,其导火索可追溯至周末贵金属市场的剧烈动荡,叠加多重短期利空因素的集中释放,最终引发市场“通杀”格局。从触发因素来看,沃什被确认为新美联储主席引发市场对全球流动性政策的重新预判,国内外期货交易所上调保证金比率进一步收紧了市场资金流动性,而市场对AI科技股收入可持续性的担忧,也导致资金从科技板块分流,多重利空形成共振,成为行情下挫的直接推手。

深入分析发现,此次大跌背后是技术面与基本面共同作用的结果,本质上是市

场处于调整蓄力、等待明确方向的过程,而非趋势性逆转。前期有色金属板块涨幅过高,获利盘集中出逃,技术面面临回调压力,而基本面尚未出现明确的利好支撑,市场处于多空博弈的平衡期,回调成为必然。面对当前市场震荡格局,短期来看,最稳妥的策略是多看少动、严控仓位,避免盲目抄底和跟风操作。

技术面上,市场震荡走低,三大指数均以光脚中阴线报收,同时击穿30日均线。而从量能维度来看,两市成交额单日萎缩超2500亿,在短线出现明确退潮信号的背

景下,短期指数或存进一步向下探低之可能。不过中期多头趋势的逆转并非一朝一夕,在短线风险充分释放后,届时仍可留意相应的修复机会。

总体而言,此次有色血洗、A股大跌是市场调整的正常表现,是技术面回调与基本面等待的必经过程。对于投资者来说,不必过度恐慌,需理性看待市场波动,区分短期回调与长期趋势。趋势上,需耐心等待市场出现明确的进场信号和加仓点,待市场情绪企稳、资金流动性改善、基本面出现明确利好后,再逐步加大布局力度。

热股追踪

预亏超百亿 老牌家电巨头深康佳或被*ST

老牌家电巨头深康佳A公告称,预计2025年归属于上市公司股东的净利润为亏损155.73亿元至125.81亿元,上年同期为亏损32.96亿元。

对于预告巨亏原因,深康佳A解释称,2025年,基于谨慎性原则,公司根据会计政策及会计估计,对存货、应收账款、股权投资、财务资助、低效无效资产等计提减值准备及确认部分预计负债,并同比大幅增加,导致2025年归属于上市公司股东的净利润亏损并归属于上市公司股东的净资产为负。

若公司2025年度经审计的期末归属



于上市公司股东的净资产为负值,根据相关规定,深康佳A股票交易可能在披露2025年年度报告后被实施退市风险警示,即被*ST。

据《证券时报》

市场观察

订单排到2027年底! 特高压概念逆势领涨

2月2日,特高压概念板块持续走高,电科院20cm涨停,白云电器、杭电股份一字板,森源电气、汉缆股份、保变电气等多股涨停,安靠智电、通光线缆、中国西电、特变电工等跟涨。消息面上,全球AI算力建设、能源转型与电网升级需求叠加,推动变压器成为“硬通货”。

据央视财经报道,当前,全球AI算力建设进入爆发期,电力设备变压器正升级为算力基础设施的核心。记者在广东、江苏等地调研发现,大量变压器工厂已经处于满产状态,其中部分面向数据中心的业务订单都排到了2027年。

而随着“东数西算”工程深入推进,全国多地算力园区密集落地,2025年国内变压器市场规模同比增长超20%,其中AI算力、特高压相关高端产品订单占比已突破35%,成为产业增长的核心引擎。

目前A股市场共84股涉及特高压概念,合计总市值超1.7万亿元。1月份,超八成特高压概念股实现股价上涨,其中26股累涨两成以上,中国西电、东方铁塔、远东

股份区间涨幅均超50%。

资金方面,上周共有19只特高压概念股获得融资净买入,明泰铝业获红杆资金加仓1.90亿元,东材科技、法拉电子融资净买额分别为1.57亿和1.04亿元,远东股份、汉缆股份、中恒电气均获抢筹超9000万元。

东方

简称	区间涨跌幅(%)	融资净买额(亿元)
明泰铝业	0.96	1.90
东材科技	6.01	1.57
法拉电子	-7.55	1.04
远东股份	6.70	0.98
汉缆股份	-13.64	0.96
中恒电气	3.66	0.92
中辰股份	-3.38	0.46
国电南瑞	-0.87	0.40
晶澳科技	-8.86	0.30
北京科锐	-0.64	0.29

概念题材

贵金属、半导体等热门赛道集体下跌

周一,电网设备涨幅居前,保变电气、积成电子、三变科技、广电电气、白云电器、森源电气等10余股涨停,双杰电气、亿能电力、红相股份、中国西电、望变电气等个股涨幅居前。受盘面整体情绪影响,电网设备板块中涨幅居前多是市值偏小的情绪标的,而辨识度较高的权重票大多呈现冲高回落走势,其延续性仍有待进一步观察,先以短线题材轮动看待为宜。

白酒再度拉升,金徽酒、皇台酒业涨停、水井坊、金种子酒、酒鬼酒、五粮液等跟涨。目前白酒板块估值处于历史低位,具备较强底部配置价值,同时关注消费政策催化。以业绩出清卸包袱+强品牌支撑动销+强运营赋能渠道+新营销模式探索的底部配置逻辑。

个股层面来看,全市场超百股跌停。受到国际贵金属价格巨幅回调影响,有色金属板块领跌,湖南黄金、中国黄金、招金黄金、白银有色、中金黄金、西部矿业等



20余股跌停,权重紫金矿业与洛阳钼业同样双双跌超8%。另一方面,半导体产业链同样跌幅明显,兆易创新、闻泰科技双双跌停,中微半导、华虹公司、北京君正、江波龙等人气个股跌超10%。

此外,像算力硬件的中际旭创、AI应用方向的蓝色光标、化工股万华化学等行业人气龙头同样跌超8%。故上述热门赛道核心标的能否获得修复仍是关键,若能快速止跌企稳,有利于市场整体信心恢复,相反一旦延续弱势下跌,仍需提防恐慌情绪的蔓延。

海雪峰

公告速递

上交所:对国科军工及时任董事会秘书邓卫勇予以监管警示;

粤电力A:茂名博贺电厂3、4号2×1000MW机组工程项目投产;

中兴通讯:拟1.17亿元认购建兴湛卢基金份额;

*ST松发:下属公司收到政府补助共计2亿元;

依依股份:调整回购股份价格上限;

美的集团:已耗资19.98亿元回购公司0.35%股份;

上海谊众:2025年净利润6413.2万元,同比增长819.42%;

长春高新:子公司GS3-007a干混悬剂境内生产药品注册临床试验申请获受理;

重庆建工:中标两工程项目,中标价合计超11亿元;

太阳能:全资子公司入围重大环保技术装备创新任务揭榜挂帅单位名单;

苏文电能:全资子公司与专业投资机构共同设立产业基金;

兴发集团:磷化剂系列产品2026年第一季度销量预计超过1000吨;

华宝新能:公司推出5度电、3.6度电等大容量家庭应急备电产品;

华工科技:800G LPO光模块已在海外工厂开始交付,2026年将继续上量。

据第一财经

公章遗失申明

安徽海诺达动漫传播有限公司广告部不慎将公章遗失,现声明作废。

安徽海诺达动漫传播有限公司广告部

2026年2月3日