

A股马年“开门红”逾4000只个股飘红



A股昨日迎来马年“开门红”，截至收盘，沪指涨0.87%，收报4117.41点；深证成指涨1.36%，收报14291.57点；创业板指涨0.99%，收报3308.26点。沪深京三市成交额达到22184亿元，较上一交易日放量2193亿元。个股方面，上涨股票数量超过4000只，逾百股涨停。 杨晓春

史上超长春节假期落幕，市场不负投资者多日期待，A股马年首个交易日如期迎来“开门红”。A股三大指数开盘即展现强劲态势，集体高开且涨幅显著，上证指数重新站上4100点整数关口，深证成指、创业板指涨幅均超1%，为节后市场走势奠定了初步向好的基调，也让沉寂多日的投资者重拾信心。

不过，盘面表现虽实现“开门红”，却与部分投资者的预期存在一定偏差，结构性分化特征尤为明显。春节假期期间，AI与机器人相关话题持续升温，市场普遍预期节后这两大板块将迎来强势爆发。但实际交易中，机器人板块表现平淡，AI板块则呈现高开低走态势，不少前期热门标的冲高回落，未能延续假期热度。与之形成鲜明对比的是，石油化工、有色金属等周期类品种成为当日最强主线，领涨全场。

资金面的表现则基本符合节后回流预期，成为支撑市场高开的重要力量。当日两市成交额显著回升，相比节前最后一个交易日放量3000亿元，交投活跃度明显提升，显示节前离场避险的资金正有序回流市场，市场流动性得到有效补充。但需要警惕的是，单日放量并不代表资金回流具有持续性，当前市场情绪尚未完全复苏，港股当日表现疲软，恒生科技指数大幅下跌，一定程度上影响了A股市场的风险偏好，也反映出节后首日市场整体情绪仍较为谨慎，并未因开门红而过度乐观。

从市场整体走势和后续环境来看，“开门红”更多是假期外围利好的集中释放，短期市场仍面临多重考验。当前市场正逐步进入业绩验证期，上市公司2025年年报与2026年一季报披露将陆续展开，业绩表现将成为个股走势的核心锚点，业绩不及预期的标的可能面临回调压力。同时，重要会议临近，“十五五”开局之年的政策导向将逐步明确，政策利好有望逐步落地，但在此之前，市场大概率将维持震荡格局。此外，3月份市场逻辑将从政策预期转向业绩兑现，若近期市场情绪不能有效提升，短期走势仍有反复，还需重点关注海外美伊局势演变、美联储降息路径等外部因素的干扰，以及业绩预期下可能出现的阶段性走低。

概念题材

化工、油气等周期股全线爆发

周二，油气股涨幅居前，通源石油、准油股份、中油工程、中曼石油、惠博普、中海油服等涨停。消息面上，春节长假期间，全球地缘政治冲突加剧，国际原油期货市场价格震荡上行。若地缘冲突未进一步升级，叠加全球经济复苏节奏放缓，油价可能在高位承压；反之，若供应中断风险加剧，油价仍有进一步上行的空间。

化工股同样走强，磷化工方向领涨，和邦生物、兴发集团、六国化工、云天化、川发龙蟒、湖北宜化涨停，川金诺、江山股份、扬农化工、胜利股份、安道麦A等个股涨幅居前。化工作为典型周期性行业，通常5年一轮周期，经历“盈利上行-产能扩张-盈利触底-产能出清/需求预期改善”四个阶段。伴随资本开支增速转负、反内卷、海外降息、扩内需，看好“十五五”开局阶段化工“破晓时分”。

电网设备再度走强，保变电气、白云电器、森源电气、大连电瓷、汉缆股份等个股涨停。受到欧美电网更新换代、新兴市场电网投资、全球AI数据中心建设三重驱动，北美电力变压器供应缺口达30%、配电变压器缺口6%，进口依赖度分别达80%和50%，2025年中国变压器出口总值同比增长

36%，均价提升至2.08万美元/台，实现量价齐升。此外，电网设备同样可视为出海概念中重要细分，后续的市场反馈对于“出海链”具有一定的方向标意义，若能延续强势或可留意其余海外链延伸性机会。

个股层面来看，周二市场资源类周期股全天领涨，美邦股份4连板，通源石油、准油股份、白银有色、湖南白银等个股涨停。其背后主要受益于地缘政治冲突影响下，全球贵金属、大宗商品价格假期中再度走高，但在昨日集中爆发后，预计相关细分分歧可能会有所增加，届时重点追踪资金认可度较高的方向为宜。 海雪峰

面对当前的市场格局，不同类型投资者需立足自身定位，制定差异化的投资策略，理性把握“开门红”后的投资机会。对于节前提前布局、博弈节后“开门红”的短期投资者，不妨抓住当日高开契机，逢高适当减持获利筹码，规避短期回调风险，静待市场回落至合理区间后再择机低吸，不盲目追高跟风。波段投资者则可保持耐心，密切关注市场方向的进一步选择，重点跟踪周期板块涨价逻辑的持续性以及科技板块的回调企稳信号，等待明确的波段操作窗口出现。



技术面上，A股短线情绪回暖明显，全市场超4000股收红，逾百股涨停，其中油气、化工等周期股方向化身成市场核心热点。但需注意的是，午后指数未能更进一步反而呈现一定程度的回落，可见当前市场的追高意愿仍相对一般。另一方面，周二成交额虽有放大但幅度却相对有限。以目前的量能水平，普涨格局大概率难以为继，故对于后市行情仍以震荡结构看待为宜，重点留意各热点轮动中的低吸机会为主。

热股追踪

望变电气订单饱和 储备订单已有6个月

望变电气近日接受诺安基金、平安证券、华泰资产等17家机构调研。在调研中，望变电气透露，公司220kV及以下(35-220kV)变压器订单饱和，



储备订单已有6个月。近期，公司与中国能建签订相关框架协议，后续需根据具体项目落实订单金额。

望变电气指出，在全球电力设备市场热潮、“十五五”在网高损耗电力变压器的大规模升级改造和批量更换，以及其他一系列推进“电力装备绿色低碳”的政策基础上，又恰逢能源革命与AI算力风口，进一步拉动了输配电设备的需求，预计取向硅钢价格在经历市场调整后逐步趋向稳定。

中原证券最新研报指出，望变电气有望充分受益于“十五五”国内电网投资以及海外数据中心、电网基础设施建设需求。同时，公司产业链一体化优势明显，有望受益于高端变压器放量、高牌号硅钢技术迭代以及产能释放。 中财

今日新股

固德电材

申购代码: 301680, 申购价格: 58元/股, 发行量: 2070万股, 单一账户申购上限: 4500股, 发行市盈率: 27.96倍。

公司是一家专注于新能源汽车动力电池热失控防护零部件及电力电工绝缘产品的高新技术企业, 致力为客户提供定制化的热失控防护解决方案和电力电工高性能绝缘解决方案。

公告速递

- 交控科技: 2025年度净利润1.56亿元, 同比增长86.13%;
- 中国天楹: 越南河内朔山垃圾发电厂项目第二期扩建获许可;
- 鹿山新材: 太空封装胶膜暂未通过星链认证, 也没有向中国星网直接供货;
- 多瑞医药: 要约收购期限届满, 股票自2026年2月25日起停牌;
- 斯迪克: 已布局PI膜领域, 但尚未规模化量产;
- 棕榈股份: 被诉1.13亿元;
- 温氏股份: 2025年净利润52.35亿元, 同比下降43.59%;
- 东阳光: 拟发行股份购买资产并募集配套资金不超过10个交易日;
- 九典制药: 完成回购1.24%公司股份, 成交总金额为1亿元;
- 三生国健: 2025年净利润29.39亿元, 同比增长317.09%;
- 中化装备: 发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的申请文件获得受理;
- 苏泊尔: 2025年净利润20.97亿元, 同比下降6.58%。 第一财经

分类广告

广告热线: 15395123255 (微信同号)

拍卖公告

受委托, 我公司于2026年3月24日上午10:00-11:00在“阿里拍卖”平台(https://paimai.ali21.com.cn/)举行拍卖会, 公告如下:

竞买手续办理

请意向竞买人在2026年3月23日17:00前缴纳规定数额的保证金(以实际到账为准), 并联系我公司办理竞买登记手续。

竞买手续办理

请意向竞买人在2026年3月23日17:00前缴纳规定数额的保证金(以实际到账为准), 并联系我公司办理竞买登记手续。

遗失声明

- 合肥市鼎源再生资源有限公司 91340122358010860J 遗失财务章, 声明作废。
- 郎溪县新翰劳务服务有限公司营业执照正本遗失, 统一社会信用代码: 92341821MAD46R2G4H, 声明作废。
- 郎溪县新翰劳务服务有限公司(统一社会信用代码 92341821MAD46R2G4H)公章、法人章遗失, 声明作废。
- 亳州市华进生物科技有限公司安徽分公司原公司名称: 亳州市华进药业销售有限公司安徽分公司遗失公章(编号: 3401041070415), 财务专用章(编号: 3401041070416), 法人章(编号: 3401041070417)和三张对应的印章遗失, 声明作废。
- 罗静华遗失律师执业证, 证件号码: 13401200910265234, 特此声明。
- 柯翠霞遗失执业证(证书号: 34282919651118102062), 声明作废。
- 陈文斌遗失执业证(证书号: 34282919650910082671), 声明作废。
- 安徽山国远建筑工程有限公司不慎丢失公章(统一社会信用代码: 9134010107931, 公章编号: 3403210107928, 声明作废)。
- 曹云云遗失执业证(证书号: 34282919650910082671)遗失, 声明作废。
- 安徽众马物流有限公司遗失公章(统一社会信用代码: 9134010107931, 公章编号: 3403210107928, 声明作废)。
- 曹云云遗失执业证(证书号: 34282919650910082671)遗失, 声明作废。
- 怀远县车源汽车服务有限公司遗失公章, 编号 3403210156269; 声明作废。
- 杨冰柔出生医学证明遗失, 出生证编号 0341235375, 声明作废。