



# A股延续“红包”行情 连续两日百股涨停

A股三大指数周三集体上涨，截至收盘，沪指涨0.72%，收报4147.23点；深证成指涨1.29%，收报14475.87点；创业板指涨1.41%，收报3354.82点。沪深京三市成交额达到24812亿元，较昨日放量2628亿元。个股方面，上涨股票数量超过3700只，逾百股涨停。

杨晓春



周三，尽管A股午后冲高回落，但市场仍如期迎来节后两连涨，整体呈现“结构性红包”行情。盘面上，稀土、磷化工、锂矿、航运、油气等顺周期细分板块表现突出，涨幅位居前列；与之形成鲜明对比的是，传媒、银行、通信及家用电器等板块走势疲软，纷纷走低，市场分化特征十分明显。值得注意的是，节后两日的反弹行情中，这种分化态势尤为突出。前期备受市场追捧的春节题材股全线回落，而以涨价逻辑为核心的顺周期板块则连续两日领涨，成为资金布局的核心主线。其中，周期类板块多点开花、持续强势，而AI、机器人、影视院线等此前节日预期较高的题材股则普遍陷入调整，A股市场风格完成了一次快速切换。

整体而言，节后红包行情虽如期而至，但分化格局略超预期。这种强弱分明的分化背后或许并非偶然，而是节前行情提前演绎、海外事件催化、业绩披露窗口期临近等多重因素共振的结果，也揭示了当前资金从情绪驱动的题材炒作，转向基本面支撑的确定性配置的核心思路。

从市场运行节奏来看，当前A股已从节前的情绪驱动，平稳转向节后的基本面与事件双驱动模式。顺周期涨价链的走强并非短期脉冲式行情，而是依托全球大宗商品价格上行、国内企业复工复产推进、政策端对实体经济的持续支撑等多重逻辑，具备阶段性持续动力。

而科技、春节消费等题材的调整，更多是短期获利回吐与市场节奏错配导致，其长期产业逻辑并未发生改变，待资金情绪平复、估值回归合理区间后，仍有望迎来结构性修复机会。

技术面上，市场延续反弹，个股涨多跌少，量能也进一步提升。短线仍先关注5日线，在被有效跌破以前或仍具冲高动能。不过需注意的是，沪指4170点附近存在一定的前期套牢卖压，若无法持续性放量上攻，短线或仍将面临震荡与反复。故对于当前盘面仍以轮动结构看待为宜，耐心等待热门赛道回调低吸机会或具更高胜率。此外，随着上市公司2025年年报与随后的2026年一季度报的披露，或同样将成为后续行情锚点，业绩超预期标的较易获得资金聚焦。

短期来看，市场仍将围绕涨价链与业绩确定性两大主线展开，投资者需重点跟踪资金流向、海外地缘事件进展及国内基本面支撑力度。需要警惕的是，若科技等前期热门题材持续遭遇资金出逃，叠加海外不确定性持续扰动，可能会对大盘指数形成阶段性压制，市场仍存在震荡回撤的风险。操作层面，建议投资者不宜盲目追高短期涨幅过大的周期股，可重点聚焦涨价逻辑正宗、业绩确定性强的细分龙头；同时理性看待题材股调整，耐心等待情绪企稳后的低吸机会，通过平衡配置周期与成长板块，更好地应对当前的结构性分化行情。

## 概念题材

### 涨价题材持续爆发 周期股延续强势

周三，磷化工延续强势，川金诺、清水源、六国化工、澄星股份、云天化、金浦钛业、金正大等个股涨停。消息面上，美国宣布将元素磷及草甘膦等关键除草剂纳入国防关键物资。研报指出，此次升级管控力度进一步推动全球磷供应链重构，国际磷肥价格突破700美元/吨，带动国内磷化工产业链整体估值修复。国内磷矿石市场则长期维持供需平衡，30%品位磷矿石现货均价近三年维持在1000元/吨高位，为产业链盈利提供坚实支撑。

稀土永磁概念同样涨幅居前，包钢股份、有研新材、北方稀土、中色股份等个股涨停，中稀有色、中国稀土、盛和资源等涨幅居前。国内稀土价格未来上涨预期持续攀升，2026年一季度稀土产业有望保持业绩高增。



个股层面来看，市场连续两日起百股涨停。以周期股为代表的涨价概念延续强势，可见涨价逻辑逐步成为当前市场做多的共识方向，不过周期股在连续两日放量拉升后，短线或存高潮疑虑，若后续没有足够的资金承接，相关细分与个股或面临短线分化的可能。

海雪峰

## 热股追踪

### 核心条款谈不拢！开普云终止重大资产重组

2月24日，开普云召开董事会，正式审议通过了终止重大资产重组的议案，筹划了半年之久的重磅资本运作宣告落幕。

回溯2025年8月，开普云曾抛出一份“蛇吞象”式的收购预案，拟收购南宁泰克半导体有限公司100%股权，标的资产2024年的营收高达开普云同期的3.83倍。然而，受市场环境变化影响，交易双方未能就核心条款达成一致，逾半年的重组筹划最终折戟沉沙。

在重组宣告失败的同时，叠加此



前“连续二十个交易日公司股票收盘价格跌幅累计达到百分之二十”的资本市场表现，开普云火速抛出了一份资金总额不低于5000万元(含)、不超过1亿元(含)的股份回购方案以“救场”。

中财

## 公告速递

- 复星医药**: 控股子公司药品获临床试验批准；
- 传音控股**业绩快报: 2025年净利润25.84亿元, 同比下降53.43%；
- 埃科光电**业绩快报: 2025年净利润6409.19万元, 同比增长307.63%；
- 百邦科技**: 子公司续签了《苹果独立维修提供商协议》；
- 华强科技**业绩快报: 2025年净利润4267.8万元, 同比增长89.45%；
- 东方电热**: 目前公司预镀镍材料每月供货量较2025年有增长；
- 宏华数科**业绩快报: 2025年净利润5.29亿元, 同比增长27.63%；
- 电科蓝天**: 国网星座卫星研制参与率达82%, 千帆星座宇航电源独家

- 配套；
- 渤海化学**: 部分募投项目投产, 公司将从丙烯单一产品转型为高分子新材料多产品领域；
- 拓新药业**: 子公司取得药品生产许可证；
- 珠江啤酒**业绩快报: 2025年净利润9.03亿元, 同比增长11.42%；
- 芯动联科**业绩快报: 2025年净利润3.02亿元, 同比增长36.1%；
- 嘉泽新能**: 鸡东县30万吨绿氢醇航油化工联产工程配套生物质热电联产项目获核准；
- 金浦钛业**: 全资子公司复产；
- 腾龙股份**: 参股公司通宝光电在北交所上市。

第一财经

### 分类广告

**广告热线: 15395123255 (微信)**  
**诚招各地市合作代理商或渠道销售人员, 利润丰厚!**

温馨提示: 交易双方认真核实对方有效证件, 并互存复印件, 本栏目所刊广告不作为任何担保依据, 由发布的信息引起任何纠纷本栏目不承担任何法律责任

---

### 公告

合肥弘杨建筑劳务有限公司: 2025年12月26日, 申请人许达向我局提交关于本人的工伤认定申请。2026年01月08日, 我局受理了该工伤认定申请。根据《工伤保险条例》第十九条规定, 我局依法向你单位送达《工伤认定举证通知书》(新站举[2026]0003号)和工伤申请材料等法律文书。因其他方式无法送达, 现公告送达《工伤认定举证通知书》(新站举[2026]0003号)和工伤申请材料等法律文书。请自本公告发布之日起30日内到安徽合肥新站高新技术产业开发区组织人事局领取文书, 逾期未领即视为送达。  
联系人: 张杰 联系电话: 0551-6577225  
联系地址: 合肥市文忠路999号新站管委会综治中心二楼人事劳动局仲裁监察处B5-211。  
特此公告  
安徽合肥新站高新技术产业开发区组织人事局  
2026年2月26日

---

### 公告

安徽鑫园建筑劳务有限公司: 2024年9月11日, 申请人尹明志向我局提交关于本人的工伤认定申请。2026年01月26日, 我局受理了该工伤认定申请。根据《工伤保险条例》第十九条规定, 我局依法向你单位送达《工伤认定举证通知书》(新站举[2026]0016号)和工伤申请材料等法律文书。因其他方式无法送达, 现公告送达《工伤认定举证通知书》(新站举[2026]0016号)和工伤申请材料等法律文书。请自本公告发布之日起30日内到安徽合肥新站高新技术产业开发区组织人事局领取文书, 逾期未领即视为送达。  
联系人: 张杰 联系电话: 0551-6577225  
联系地址: 合肥市文忠路999号新站管委会综治中心二楼人事劳动局仲裁监察处B5-211。  
特此公告  
安徽合肥新站高新技术产业开发区组织人事局  
2026年2月26日

---

### 公告

●安徽谷餐餐饮管理有限公司法人(梁巧云)章遗失, 声明作废。  
●淮南永发物流有限公司皖D39306黄, 道路运输证遗失, 证号: 34040201969, 声明作废。  
●胡雅馨 出生医学证明遗失, 出生证编号Y34023123 声明作废。

●合肥赋智营销策划有限公司芯片公章遗失, 声明作废。  
●青阳县乐福食品有限公司, 食品经营许可证(许可证编号: JY13417231001867)正本遗失, 声明作废。  
●母亲: 张成颖, 父亲: 何汝思, 之女: 何蕊, 出生医学证明遗失, 证号: W340248754, 声明作废。

---

### 公告

安徽祥之诺人力资源管理有限公司: 我局受理工伤认定案件, 现依法向你单位公告送达工伤认定举证通知书(编号: 经开举[2026]0032号)。限你单位自本公告之日起30日内来我局领取工伤认定举证通知书, 逾期视为送达。若你单位对申请人的申请事由有异议, 请自收到本举证通知书之日起15日内将书面反馈意见及证据材料报我局, 逾期不答复和举证, 我局将采信申请人提供的证据做出行政决定。  
合肥经济技术开发区组织人事局  
2026年2月24日

---

### (遗失声明)

●岳鑫出生医学证明遗失, 编号K340808726 声明作废。  
●安徽顺顺建设工程有限公司遗失公章, 编号3403210185382, 声明作废。  
●铜陵晶晶美商贸有限公司(统一社会信用代码: 91340711MA2UTR4B5Y)因保管不慎将公司公章遗失, 现声明作废。  
●铜陵晶晶美商贸有限公司(统一社会信用代码: 91340711MA2UTR4B5Y)因保管不慎将公司法人章(法定代表人: 詹启东)遗失, 现声明作废。  
●铜陵晶晶美商贸有限公司(统一社会信用代码: 91340711MA2UTR4B5Y)公司不慎遗失法人章一枚(李庆), 特此声明作废。  
●凤阳县徽源物流有限公司 皖M81879 黄营运证遗失, 证号: 341126224078, 声明作废。  
●安徽煜煜清商贸有限公司公章遗失, 声明作废。  
●刘明广 遗失律师执业证, 证号13401201610837862, 声明作废。  
●罗杨华 遗失律师执业证, 证件号码: 13401200910265234, 特此声明。

## 今日新股

### 觅睿科技

申购代码: 920036, 申购价格: 21.52元/股, 发行量: 1360.55万股, 单一账户申购上限: 61.22万股, 发行市盈率: 14.99倍。

公司本次发行预计募集资金总额2.93亿元。公司主营业务为集硬件、软件、云服务、AI为一体的智能网络摄像机及物联网视频产品的研发、设计、生产和销售。

中财