

3月A股市场资源品行情可期

近期,受国际地缘冲突升级、国内春季开工提速以及PPI回升预期等多重因素影响,A股资源品行业持续走强。分析人士认为,3月资源品涨价主线仍具延续性,顺周期品种的配置价值凸显,可聚焦有色金属、石油石化等方向。在地缘局势催化与政策预期共振下,资源品结构性机会有望持续。

资源品全线走强

近期,A股资源品行业全线上涨,贵金属、石油天然气、石油化工、煤炭、工业金属等细分赛道轮番走强。

截至3月2日收盘,资源品行业多个细分赛道迎来大涨。Wind数据显示,万得石油天然气行业指数、万得能源设备行业指数、万得贵金属行业指数、万得石油化工行业指数和万得煤炭行业指数当日分别上涨9.85%、9.16%、6.04%、3.88%、3.60%。

受中东地缘局势持续发酵影响,国际大宗商品市场风险溢价快速上升,国际金价和原油价格同步大幅上涨,直接带动A股相关板块走强,资源品涨价主线清晰显现。

贵金属板块近期表现尤为突出,伦敦金现货价格不断上涨,伦敦银现货价格同

步走高。与此同时,国内沪金、沪银期货跟涨,避险资产配置需求集中释放。

贵金属板块多只成分股大涨。油气板块紧随其后,3月2日,A股石油天然气板块中,中国石油、中国石化、中国海油“三桶油”历史首次同时以涨停价收盘。工业金属与战略小金属同步回暖。

与此同时,国内PPI数据连续环比回升,进一步印证上游资源品价格上行趋势,企业盈利修复预期不断强化。

化工板块三重因素共振

在本轮资源品行情中,化工板块的上涨逻辑呈现多元化特征,行业正经历着成本端传导、供给端收缩与需求端回暖三重因素的深度共振。

从成本端看,受地缘冲突等因素影

响,国内石油化工品价格的上涨预期明显。成本抬升将直接带动石脑油、烯烃、芳烃等基础化工原料价格走强,进而推动聚乙烯、聚丙烯、乙二醇、苯乙烯等下游产品价格跟涨。

从供给端看,地缘局势对化工品的供给冲击,并非仅限于成本传导路径。对于甲醇、硫磺、LPG(液化石油气)等部分进口品种,其供给端面临断供风险。

从需求端看,供给收缩的同时,需求端也迎来传统旺季。3月作为传统下游涂料、纺织及新能源领域的开工旺季,下游补库需求有望与供应收缩形成共振。

中国银河证券化工行业分析师王鹏认为,国内新旧动能转换将持续推进,化工品需求增长可期。从供给侧和需求侧看,化工行业周期反转有望加速,近期建议关注与化工行业相关的周期弹性投资机会。

周期品配置价值凸显

随着资源品行情持续深入发展,机构对后市配置方向的分歧正在缩小,共识逐步形成。

近期A股板块轮动节奏加快,交易风

格不确定性有所提升。浙商证券研究所副所长、策略首席分析师廖静池认为,春季行情或已步入尾声,中短期市场大概率维持偏强震荡格局;风格轮动层面,建议重点关注具备顺周期属性的大盘价值类资产。

申万宏源证券首席经济学家赵伟认为,一方面,政策通过“反内卷”遏制低价无序竞争,修复企业利润表,推动PPI转正与盈利回升;另一方面,政策突出“投资于民”,依托民生保障改革与服务业开放,持续打开服务消费增长空间。

配置方面,廖静池认为,未来一个月市场风格或更偏向大盘价值,持续看好具备顺周期属性的大盘价值方向,行业层面重点关注消费与周期。当前科技正推动传统产能价值重估,建议重点布局“大盘价值+顺周期”攻守兼备组合:一端聚焦受益于全球资源地缘博弈与AI资本开支的实物资产、涨价逻辑方向,涵盖煤炭、石油、化工、交运、有色金属、电力、传统机械等;另一端布局景气度持续验证的科技制造领域,包括通信、电力新能源、机械等。

据《中国证券报》

风向标

钨价持续走高 相关上市公司发布风险提示

3月2日,中钨高新材料股份有限公司发布《股票交易异常波动公告》表示,截至2026年2月27日,公司股价年初至今涨幅138.98%,公司滚动市盈率95.55,公司市盈率水平与同行业相比处于较高水平。近期公司股票价格快速上涨,显著偏离大盘指数和行业估值水平,存在回调风险,敬请广大投资者注意二级市场交易风险。

谈及市值上涨与公司2025年全年业绩的关联度,中钨高新证券部相关人士在接受记者采访时表示,目前公司并未对外披露2025年全年业绩公告,公司全产业链运行,从矿端到深加工产品需要一定的周期,具体业绩情况请留意公告。

除了中钨高新发布股价风险提示公告外,崇义章源钨业股份有限公司也在3月2日发布《股票交易异常波动公告》。公开资料显示,章源钨业预计2025年实现净利润2.6亿元至3.2亿元,净利润同比增长51%至86%。

“公司股价自2026年1月1日以来涨幅达186.32%,短期涨幅巨大,股价短期存在回落风险。此外,股价和许多因

素相关,业绩只是其中一个影响。”章源钨业董秘办相关人士向记者表示。

据厦门中钨在线科技有限公司大数据平台统计,截至2月28日,钨精矿价格突破80万元/吨吨,仲钨酸铵价格上涨至120万元/吨吨,钨粉价格达到200万元/吨吨,废钨棒材价格站上110万元/吨吨,与去年同期相比,主流钨制品价格均实现了4倍至5倍的上涨。

“当前有色金属行业呈现明显的上下游分化态势,上游产业相关上市公司受益于大宗商品价格上涨,已逐步恢复盈利;而中下游产业则因成本增加,利润有所压缩,若短期内成本无法有效传导,部分二三线下游企业可能退出市场。”万联证券投资顾问屈放向记者表示。

针对不同环节企业的应对策略,屈放建议,上游企业应加大矿山收购与开采力度,同时降低运营成本;中下游企业需聚焦高端钨产品研发,提升产品技术含量、附加值及技术壁垒,以此转化为利润,同时要通过签订长期协议、稳定上游供应方等方式,保障供应链价格稳定。

据《证券日报》

公告速递

远光软件:公司在无人机巡检方面处于初步探索阶段;
旺能环境:联合中标印尼勿加泗垃圾焚烧发电项目;
宁沪高速:董事长陈云江因工作变动离任;
浙江医药:子公司新码生物拟实施C轮融资并引入六名战略投资者;
华领医药:多格列艾汀在中国香港特别行政区获批上市;
宁波港:2月预计完成货物吞吐量同比增长18.35%;

江西铜业:全资子公司要约收购SolGold plc全部股份获英国法院裁定批准;
江顺科技:较少部分产品间接应用于航空航天领域,目前无数据中心液冷板块产品销售;
瑞立科密:拟发行股份购买武汉科德斯16%股权,股票复牌;
和远气体:投资6.84亿元扩建4500吨/年电子级三氟化氮项目;
智飞生物:德谷胰岛素注射液申请生产注册获得受理。

第一财经

股市快报

深成指跌超3%,全市场超4800只个股下跌

代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅
000001	上证指数	4122.68 c	-59.91	-1.43%
399001	深证成指	14022.39 c	-443.40	-3.07%
881001	万得全A	6709.23 c	-205.49	-2.97%
000680	科创综指	1729.17 c	-98.37	-5.38%
399006	创业板指	3209.48 c	-84.68	-2.57%

资金流向: 主力资金全天净流入石油石化、交通运输、银行等板块,净流出电子、有色金属、国防军工等板块。

具体到个股来看,中国石化、中国海油、中国石油获净流入42.46亿元、38.24亿元、34.13亿元。

净流出方面,北方稀土、胜宏科技、华胜天成遭抛售20.44亿元、19.12亿元、18.86亿元。

机构观点: 中信证券:伊朗地缘冲突强化油运周期动能,2026年油轮龙头利润有望创新高。银河证券:中东冲突升级,利好黄金与军工战略金属。

中信建投:首个国家级人形机器人标准体系发布,聚焦优质环节把握确定性和灵巧手等核心变化。

第一财经

分类广告

广告热线:15395123255(微信同号)

温馨提示:交易双方认真核实对方有效证件,并在发布前,本栏目所刊广告不作为任何法律依据,由发布的信息所引起的一切后果均由发布者自行承担法律责任。

招租公告

招租时间:2026年3月12日上午10时(短租)至3月13日上午10时

二、拍卖地点:中拍平台(https://pai.aa123.org.cn)

三、标的物:“怀远人民广播电台FM95.1”自创经营经营权,经营期限为14年(经营权满一年后,待委托方年度考核合格(续签下一年),租金60720元/年)

四、意向竞买人应具备条件及要求:1.具备独立的法人资格的企业或单位(不接受联合体);2.资质:须具有有效的《广播电视节目制作经营许可证》方可报名。

五、咨询、登记、展示时间:自公告之日起至2026年3月11日上午17时(节假日除外),意向竞买人自行到标的物所在地实地踏勘,委托及拍定人,不得在集中竞价、竞价公告发布及成交(成交)后,以影响成交为由,追究法律责任。

六、开市:中国工商银行股份有限公司蚌埠分行,账号:1303007609300172895 户名:安徽第一典当有限公司

七、标的物:“怀远人民广播电台FM95.1”自创经营经营权,经营期限为14年(经营权满一年后,待委托方年度考核合格(续签下一年),租金60720元/年)

八、意向竞买人应具备条件及要求:1.具备独立的法人资格的企业或单位(不接受联合体);2.资质:须具有有效的《广播电视节目制作经营许可证》方可报名。

九、咨询、登记、展示时间:自公告之日起至2026年3月11日上午17时(节假日除外),意向竞买人自行到标的物所在地实地踏勘,委托及拍定人,不得在集中竞价、竞价公告发布及成交(成交)后,以影响成交为由,追究法律责任。

十、开市:中国工商银行股份有限公司蚌埠分行,账号:1303007609300172895 户名:安徽第一典当有限公司

拍卖公告

一、受委托,我公定于2026年3月13日上午10时在中拍平台(https://pai.aa123.org.cn)以网络竞价方式公开拍卖。

二、标的简介:

序号	车辆品牌	车牌号码	发动机号	拍卖保留价(元)
1	北京现代	皖B7167AX	DFE588018731973	8500
2	北京现代	皖B4630AY	DFE588018731973	8100

三、咨询、展示、报名时间:公告之日起至2026年3月12日下午17时止,拍卖标的物相关情况主动向委托人提供,逾期自行了解车辆状况。

四、特别提示:你的清单提供的信息仅供参考,标的物放置在怀远县,以现状为准,不允许试驾(不含车辆)。

五、咨询、展示、报名时间:公告之日起至2026年3月12日下午17时止,拍卖标的物相关情况主动向委托人提供,逾期自行了解车辆状况。

六、特别提示:你的清单提供的信息仅供参考,标的物放置在怀远县,以现状为准,不允许试驾(不含车辆)。

七、咨询、展示、报名时间:公告之日起至2026年3月12日下午17时止,拍卖标的物相关情况主动向委托人提供,逾期自行了解车辆状况。

八、特别提示:你的清单提供的信息仅供参考,标的物放置在怀远县,以现状为准,不允许试驾(不含车辆)。

公告

安徽锦邦建设工程有限公司:
本委受理的王杰诉你(单位)工资、经济补偿金、双倍工资劳动争议一案,现已审理终结,因其他方式无法送达案件结果给你,本委依法向你公告送达《仲裁裁决书》(皖合新站劳人仲裁[2025]1206号),请自本公告发布之日起30日内到合肥新站区劳动人事争议仲裁委员会领取仲裁裁决书,逾期领取即视为送达。自视为送达之日起十五日内,当事人可以依法向人民法院起诉;逾期不起诉的,本裁决即发生法律效力。
联系人:郑春梅 联系电话:0551-65777106
特此公告

合肥新站高新技术产业开发区劳动人事争议仲裁委员会
2026年3月4日

遗失声明

●合肥市高新区悦隆百货店(个体工商户),营业执照遗失,声明作废,编号:W223401710010481,声明作废。
●安徽展顺建设工程有限公司(统一社会信用代码91340123036749429U)发票章(编号为3401230100146)不慎遗失,声明作废。
●万东遗失安徽文达信息工程职业学院学生证,学号:2550601110,声明作废。
●合肥高普新置建材有限公司(统一社会信用代码91340123MA8P4X28R)公章、法人章、财务章各一枚遗失,声明作废。
●安徽鼎泰劳务有限公司(统一社会信用代码913401059077)公章、法人章(张后坤)章遗失,声明作废。
●淮南运来搬家服务有限公司(统一社会信用代码3404030150976)法人(王长德)章(3404030150976)遗失,声明作废。
●遗失巢湖淮水渔渔具有限公司公章、法人章(姓名:刘小龙)和财务专用章各一枚遗失,现声明作废。
●合肥工大北达工程检测技术有限公司(统一社会信用代码3401059070158Y)民办非企业单位登记证,法人:王志,现申请注销,特此声明。联系人:王志,联系电话:18715109100。
●淮南锦铭文化传媒有限公司(统一社会信用代码3404030227149,财务030227150,法人(赵旭旭)章3404030227149,合同章3404030227152,发票章3404030227151)遗失,声明作废。

解除劳动合同纠纷公告

我单位员工王鹏(身份证号:3401319808032576),于2026年2月6日主动提出解除劳动合同,于2026年2月14日通过微信告知我单位,于2026年2月28日EMS邮件方式通知办理离职手续,至今未到我单位办理,依据相关法律法规,本公司决定于2026年02月06日起解除与员工的劳动合同关系。请本人见报5日内联系公司办理手续,逾期责任自负。特此声明。
安徽英特力工业技术有限公司
2026年03月04日

注销公告

合肥万诚高考补习学校(统一社会信用代码523401059070158Y)民办非企业单位登记证,法人:王志,现申请注销,特此声明。联系人:王志,联系电话:18715109100。
●淮南锦铭文化传媒有限公司(统一社会信用代码3404030227149,财务030227150,法人(赵旭旭)章3404030227149,合同章3404030227152,发票章3404030227151)遗失,声明作废。

召开股东会公告

合肥青普凯商贸有限公司(统一社会信用代码91340104MA2P493D3D)股东会会议,定于2026年3月10日下午2点在本公司注册地合肥市新站区淮海大道118号滨湖国际新城南区商业U3105号(即青普凯商贸有限公司)召开,会议议题:审议青普凯商贸有限公司2025年度财务决算报告,请全体股东届时参加,逾期不参加会议的,视为放弃表决权。特此通知。
2026年03月06日

注销公告

合肥博网网络科技有限公司(统一社会信用代码91340104MA2P493D3D)因公司经营不善申请企业注销,现已按照法定程序完成注销,特此公告。
安徽英特力工业技术有限公司
2026年03月04日