# 茅台跌倒，科技吃饱？A股风格切换进行时

8月17日，A股市场全天震荡反弹，三大指数集体收涨。截至收盘，沪指涨1.41%，深成指涨2.44%，创业板指涨3.14%，科创50指数表现尤为亮眼，大涨4.14%。量能方面，沪深两市成交额达2.39万亿元，较上一交易日放量2446亿元，市场交投活跃度显著提升。个股层面呈现普涨格局，全市场超4300只个股上涨，逾百股涨停，赚钱效应显著。 杨晓春

## 极致分化：科技烈火烹油，茅台黯然失色

就在科技股一片沸腾的同时，另一边的景象却截然不同。

白酒龙头贵州茅台大跌3.64%，股价失守1300元整数关口。一边是科创50涨超4%、算力硬件批量涨停；一边是消费总龙头放量下挫，这种极端分化，不由得让人浮想联翩：难道是资金从茅台撤出，转身涌入了科技股？

更令市场震动的是，截至二季度末，中央汇金、证金公司双双退出茅台前十大股东名单；机构持股数量较2025年末下降了约四成。

在A股市场，“国家队”的持仓变动向来被看作重要的风向标。茅台周一的大跌，本质上就是市场对这份业绩和筹码结构变化的短期情绪集中释放。

## 资金逻辑：不是“一对一搬家”，而是风险偏好偏移

那么，是不是“茅台卖出的钱直接搬到了科技股”？

这个链条没有想象中那么直接。更合理的解释是：大资金从茅台前十股东中撤离，这件事本身动摇了市场对传统消费白马的信仰。释放出的信号让资金的避险偏好和进攻偏好同时发生了改变，大家觉得消费龙头的“确定性”没那么强了，转而看向更有想象空间的科技成长方向。换句话说，不是资金一对一搬家，而是整个市场的风险偏好发生了偏移。在8月17日这个时间节点上，资金的共识恰好落在了科技板块上。当茅台撤离的信号把资金推向科技时，刚好碰上了全球科技股回暖的大背景。内外共振之下，周一的上涨也就顺理成章了。

## 行情展望：谨慎乐观，震荡抬升而非单边牛市

科技股的行情能否持续？机构普遍持谨慎乐观态度。

支撑因素：中信建投认为，A股科技板块前期修复节奏偏慢，主要是受成交拥挤和融资盘压力拖累，产业趋势本身并未逆转，算力产业链的需求依然坚挺，修复行情尚未走完。

制约因素：近期A股板块轮动明显提速，热点切换频繁，市场尚未形成一条资金承接力足够强的核心主线。科创50放量大涨，但量能配合仍不充分，反弹的持续性还需进一步观察。

综合来看，市场的风向转变，从来不是一日之功，不应简单视为单向行驶。

## 热股追踪

### 长鑫科技股价再创历史新高

周一午后，A股市值“一哥”长鑫科技大幅拉升，收涨12%，截至收盘报61.8元/股，再创历史新高，总市值突破4万亿元，日内成交额达335亿元。

从近期走势来看，长鑫科技自7月27日以8.66元发行价登陆科创板，上市首日暴涨逾465%，随后震荡走高，最高冲至60.60元高点后，开启一轮盘整回调，近期股价从低点启动修复，周一放量大涨，创上市以来高点，阶段涨幅已达20%。

市场炒作长鑫科技的核心逻辑清晰且多层叠加。其一，长鑫是中国大陆唯一具备DRAM大规模量产能力的IDM企业，全球市占率已升至约8%，位列第四，承载着存储芯片国产替代的战略稀缺价值；其二，全球DRAM供不应求格局持续，三星、SK海力士、美光产能已全数预售至2027年；其三，AI算力建设持续拉动存储需求；其四，公司业绩处于爆发期，2026年一季度营收508亿元，同比增长逾719%，归母净利润247.62亿元，同比增长逾1688%，预计上半年归母净利润500亿至570亿元。 据《证券时报》

## 公告速递

华立科技：拟1000万元~2000万元回购股份；

大地熊：上半年净利润3448.64万元，同比增长54.05%；

江苏神通：上半年净利润1.51亿元，同比增长0.1%；

华阳集团：控股股东筹划公司控制权变更事项，18日起停牌；

明泰铝业：上半年净利润14.07亿元，同比增长49.61%；

凯盛新材：上半年净利润同比增长6.5%，拟10派0.5元；

新联电子：上半年净利润4.53亿元，同比增长140.95%；

融捷股份：上半年净利润10.02亿元，同比增长1076.14%；

石药创新：上半年净利润12.61亿元，同比扭亏为盈；

中材科技：上半年净利润12.08亿元，同比增长20.93%；

宁波韵升：上半年净利润2.74亿元，同比增长154.18%；

岳阳兴长：上半年净利润1421.4万元，同比扭亏为盈；

传音控股：上半年净利润同比增长46.22%，拟10派8元；

上海艾录：上半年净利润1690.86万元，同比增长479.98%；

孚日股份：电解液添加剂业务量价齐升，上半年净利润同比增长64.01%。 据第一财经

## 概念题材

### 半导体、算力硬件等科技赛道爆发

周一，半导体产业链再度爆发，存储芯片、设备材料、先进制程等细分全线爆发。通富微电、有研新材涨停，中微半导、中科飞测、普冉股份、芯原股份、长电科技等涨幅居前。

算力硬件概念再度走强，太辰光、中石科技、天准科技、金禄电子、中瓷电子、沃格光电、兴森科技等涨停。

半导体、算力硬件作为市场高景气核心赛道，再度迎来资金集中进场，有望进一步支撑本轮反弹行情延续。经过周一放量普涨后，后续能否持续流入增量资金将成为关键观察变量；倘若资金承接力度不足，科技内部各细分赛道大概率还是会走向分化，届时重点留意内部轮动节奏。

个股层面，市场短线情绪显著回暖，呈现科技权重与情绪小票共振上行的格局。医药板块热度延续，CRO龙头药明康德涨近5%，再创阶段新高，誉衡药业走出7天5板，澳洋健康4连板，神奇制药3连板。 海雪峰


## 分类广告

广告热线：15375339719（微信同号）

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法律依据，由发布的信息所引起的任何纠纷本栏目不承担任何法律责任

### 公告

合肥市新站区琴琴熟食店（个体工商户）：

2026年7月6日，申请人杜世敏向我局提交关于本人的工伤认定申请。2026年7月19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〕0227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〕0227号）和工伤申请书等法律文书。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：0551-65777225

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8月18日

### 公告

安徽鼎柏装饰工程有限公司：

本委受理的史洪运与你单位劳动争议案已审理终结。因无法联系到你方，现依法向你方公告送达皖蚌蚌山劳人仲裁[2026]117号裁决书，请自公告发布之日起30日内到本委领取，逾期视为送达。如你方不服本裁决，可在本裁决书送达之日起15日内向人民法院起诉。逾期不起诉，本裁决发生法律效力。

蚌埠市蚌山区劳动人事争议仲裁委员会

### 公告

蚌埠经济开发区润发餐饮店、安徽莲轩餐饮管理有限公司：

本委已受理刘娟与你单位的劳动争议一案。因与你单位无法联系，现依法向你公告送达申请书副本、应诉通知书及开庭通知，自公告发布之日起经过30日即视为送达。你单位提出答辩书和举证的期限为公告期满后10日内。现定于2026年9月29日下午3点在本委仲裁庭（蚌埠市延安路与荆山路交口东100米蚌山区综治中心二楼）开庭审理此案，逾期将依法缺席裁决。特此公告

蚌埠市蚌山区劳动人事争议仲裁委员会

### 公告

蚌埠市惠盛企业管理有限责任公司：

本委受理的李刚与你单位劳动争议案已审理终结。因无法联系到你方，现依法向你方公告送达皖蚌蚌山劳人仲裁[2026]126号裁决书，请自公告发布之日起30日内到本委领取，逾期视为送达。如你方不服本裁决，可在本裁决书送达之日起15日内向人民法院起诉。逾期不起诉，本裁决发生法律效力。

蚌埠市蚌山区劳动人事争议仲裁委员会

### 公告

合肥市马尚物流有限公司：

本委受理芦春阳诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬、双倍工资等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕948号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年9月16日下午2时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本案依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。

合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会

2026年8月17日

### 公告

安徽凌坤智能科技有限公司：

本委受理的周礼晖与你单位劳动争议案已审理终结。因无法联系到你方，现依法向你方公告送达皖蚌蚌山劳人仲裁[2026]125号裁决书，请自公告发布之日起30日内到本委领取，逾期视为送达。如你方不服本裁决，可在本裁决书送达之日起15日内向人民法院起诉。逾期不起诉，本裁决发生法律效力。

蚌埠市蚌山区劳动人事争议仲裁委员会

### 终止办学（注销）公告

合肥市包河区揽湖苑幼儿园（统一社会信用代码：52340111MJA598089E）经2026年8月14日理事会会议决定，拟向包河区教体局申请终止办学，向包河区民政局申请注销登记。清算组由张小龙、王敏、刘佳佳组成，清算组负责人由张小龙来担。请债权人、债务人于见报之日起45日内向清算组申请债权债务。特此公告。

合肥市包河区揽湖苑幼儿园

2026年8月14日

### 公告

蚌埠市佰鑫建设有限责任公司：

本委受理的朱国胜与你单位劳动争议案已审理终结。因无法联系到你方，现依法向你方公告送达皖蚌蚌山劳人仲裁[2026]121号裁决书，请自公告发布之日起30日内到本委领取，逾期视为送达。如你方不服本裁决，可在本裁决书送达之日起15日内向人民法院起诉。逾期不起诉，本裁决发生法律效力。

蚌埠市蚌山区劳动人事争议仲裁委员会

### 会议通知

合肥扫描商贸有限公司统一社会信用代码：（91340102MA8LKCH35F）定于2026年09月18日在公司办公室地址：安徽省合肥市庐阳区潜溪路88号国光万豪广场A座2901室召开全体股东会议因公司决议解散申请注销该企业，现以报纸形式通告全体股东（徐志云、金少梁）。会议内容：股东决定注销本公司，并于2026年06月29日成立了公司清算组，已在国家企业信用信息公示系统备案，股东对清算报告也已确认，公司的债权债务已经清算完结，现申请注销。

合肥扫描商贸有限公司

2026年08月18号

### 注销公告

巢湖市凤凰山街道慈善（志愿服务）联合会，统一社会信用码51340181MJA643425R，法定代表人：张清银，拟向登记机关申请注销登记，已于2026年8月15日成立清算组，清算组由张清银、贾金山、张明、金雪琴、张红松组成，清算组负责人为张清银。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。特此公告

### 公告

合肥阿牧餐饮管理有限公司：

本委受理庞士山诉你（公司）工资报酬、双倍工资等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕955号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年9月17日下午3时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。

合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会

2026年8月17日

### 公告

安徽康大国际旅行社有限公司：

本委受理彭珊珊诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬、双倍工资等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕963号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年9月17日下午2时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。

合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会

2026年8月17日

### 遗失声明

●母亲闻娜，父亲王奉献，王沐宸出生医学证明遗失，编号Q340031481，声明作废。

●李天佑出生医学证明遗失，出生证编号Q340570213，声明作废。

●涡阳县仁和大药房连锁有限公司第一分公司不慎遗失第二类医疗器械经营备案凭证，备案编号：皖亳药监械经营备20220131号，声明作废。

●安徽拓美威铜业集团有限公司公章（编号3411260154355）、财务章（编号3411260154356）、法人（周喆）章（编号3411260154354）、法人（关宝良）章遗失，声明作废。

●合肥市包河区一南芙甲美睫工作室公章遗失，声明作废。

●肥东县瑞哥牛肉汤店食品经营许可证正副本遗失，编号JY23401221023877，声明作废。

●合肥市新站区瑞哥牛肉汤店（个体工商户）安徽省小餐饮信息公示卡遗失，备案号：CY34017320240712，声明作废。

●合肥伸锦网络科技有限公司（91340102MADBPY0MXL）芯片公章、财务专用章、法人章、发票专用章、合同专用章遗失，声明作废

●巢湖市飞宇建材有限公司财务专用章遗失，声明作废。

●合肥瑶海区峰润便利店统一社会信用代码92340102MA2NRKN18营业执照正副本遗失，声明作废。

●凤阳县郭店村农村资源开发发展有限公司公章（芯片编号：3411260185332）财务章、法人章（王林龙）遗失，声明作废。

●安徽鸿伟企业管理有限公司劳务派遣经营许可证正副本遗失（编号：3413002024000001），声明作废。

●皖DF266挂（黄色）道路运输证遗失，证号：340421272765，声明作废。

●安徽拓盾电气集团有限公司芯片合同章遗失，声明作废。

●合肥韶朗电子商务有限公司（统一社会信用代码：91340104MA2URWJ465）法人章遗失，声明作废。

●合肥丽嘉嘉生物科技有限公司合肥分公司（统一社会信用代码91340121MADKUCP8XU）发票章遗失，声明作废。

●合肥市雨诚汽车租赁服务有限公司统一社会信用代码91340102MA8PR4RX41财务章遗失，声明作废。