双创重挫、防御扛旗

A股反击尚待内外靴子落地

周一，A股没能接住上周五的反弹，三大指数全线低开低位震荡。沪指跌0.59%收3882点，看起来还算温和，但创业板指跌3.21%、科创50跌3.10%、北证50跌2.02%——双创才是真正的重灾区。沪深京三市全天成交2.02万亿元，较上一交易日放量近1300亿元。放量下跌说明不是没人交易，是资金在夺路而逃。全市场超3900只个股下跌，上涨不足1500只，涨跌比接近1:3，赚钱效应基本归零。 杨晓春

“老钱”全面回归 “科技盛宴”散场

盘面分化到了极致。涨的全是“老钱”——全是以前被嫌弃“太老土”的红利资产。贵金属最强，白银有色、深中华A、湖南白银涨停，现货黄金盘中突破4650美元/盎司；煤炭紧随其后，上海能源、大有能源、美锦能源涨停；银行、保险这两个“大笨象”也稳稳收红。在不确定性最高的日子里，6%~7%的分红率就是最好的安全垫。农业（登海种业）、航运（中谷物流）也有零星表现。

跌的是过去几个月被炒上天的“新贵”——CPO光模块（共进股份跌停，天孚通信-8%、中际旭创-7%）、半导体（普冉-11%、兆易/寒武纪-6%）、创新药CRO（泰格-9%）。最扎眼的是“人形机器人第一股”宇树科技，再跌超10%，从首日1100元开盘价回撤超44%，四个交易日较首日峰值蒸发近2000亿、较首日收盘三个交易日蒸发近千亿。作为“人形机器人第一股”，它的走势就是整个板块情绪的晴雨表——它崩了，资金对其他机器人概念股也慌了。

三层压力叠在一起 不是单一利空

外部来看，美国30年期国债收益率冲上5.3%，创2007年以来新高。无风险利率一高，科技股未来现金流折现就缩水，双创首当其冲。“货币贬值交易”卷土重来，全球风险偏好被持续压制。

内部来看，7月经济数据环比走弱，存量博弈下红利资产（银行、煤炭、保险）吸走成长的流动性，形成“防御涨=成长跌”的虹吸效应。

再加上中报尾声的踩雷恐惧，8月31日前业绩差生集中交卷，闪崩变脸频出。机构高位科技筹码没消化完，获利盘砸盘将触发负反馈。

反击信号何时出现？

目前来看，8月底前大概率看不到像样合力，市场处于“缩久期防御+成长挤水分”的磨底阶段。

真反击需要至少两个条件共振：外部方面，美国长端利率阶段见顶回落（PCE数据偏软、杰克逊霍尔放鸽、英伟达财报不炸雷），全球风险偏好回暖；内部方面，中报利空8月31日后出尽，叠加国内稳增长增量落地，或者宇树、中际旭创等标杆缩量企稳、红利不再单边吸金。窗口大概率在8月末至9月中下旬，届时若内外宏观共振改善，市场有望从“进红利”切回“找修复”。磨底期控仓位、等美债与中报两只靴子落地，比猜拐点重要得多。

概念题材

算力硬件股全线调整 黄金、煤炭板块逆势走强

周一，煤炭板块震荡走强，上海能源、大有能源涨停，新集能源、昊华能源、山煤国际等涨幅居前。山西证券表示，电煤价格进入合理区间，供应克制，旺季煤价具备支撑。中报季市场交易风格侧重业绩，煤炭股经历调整后具备修复基础。

黄金概念表现亮眼，白银有色、深中华A、湖南白银涨停，盛达资源、晓程科技、招金黄金、西部黄金等涨幅居前。机构指出，7月以来黄金“逆风”逐步消散，进入筑底反弹阶段。

整体来看，随着科技成长赛道再度陷入深度调整，市场风险偏好明显回落，避险交易逻辑显著占优。资金从高波动的成长板块流出后，持续向煤炭、黄金这类具备业绩确定性、防御属性突出的板块进行回流。防御板块凭借稳健基本面与事件催化，仍有望获得资金持续配置。

科技股全线走弱，光通信板块领跌市场，共进股份封死跌停，中际旭创、天孚通信等核心权重个股跌幅均超6%；半导体芯片产业链同步回调。 海雪峰

市场观察

焦炭首轮涨价落地 融资客提前布局高股息标的

8月24日，煤炭板块逆势活跃，美锦能源、上海能源强势封板，新集能源、大有能源、昊华能源、陕西煤业、宝泰隆等多股跟涨。期货市场方面，焦煤主力合约涨3%，焦炭主力大涨近4%，双双创2024年10月以来新高。消息面上，焦炭开启第一轮提涨，与供给收缩、用电高峰、政策利好形成共振。有机构认为，煤价右侧上行趋势确认，板块基本面与资金面形成共振。

从资金和股息率角度看，数据显示，上周共有7只高股息煤炭股获得融资客青睐，其中，淮北矿业获杠杆资金加仓3055万元，昊华能源获抢筹2461万元，山煤国际、华阳股份、山西焦煤均获超千万元融资净买入。 东方

上周获融资客抢筹的高股息煤炭股

代码	简称	股息率/TTM（%）	融资净买额（万元）
600985	淮北矿业	1.39	3055.16
601101	昊华能源	2.83	2460.64
600546	山煤国际	2.69	1568.57
600348	华阳股份	2.65	1382.06
000983	山西焦煤	1.72	1157.42
601225	陕西煤业	3.68	963.22
600508	上海能源	2.39	709.12

公告速递

世龙实业：上半年净利润1亿元，同比增长146.19%；

港迪技术：全资子公司与华东重机就多个国内外港口项目签订了智能操控系统采购合同；

友发集团：上半年净利润2.78亿元，同比下降2.88%；

郑州煤电：上半年亏损3.39亿元；

海昌新材：上半年净利润4395.25万元，同比增长42.97%；

长盈通：上半年净利润1501.41万元，同比下降48.42%；

民爆光电：上半年净利润5543.56万元，同比下降48.24%；

辰欣药业：上半年净利润同比增长15.4%，拟10派2.16元；

正邦科技：上半年净利润亏损7.36亿元，同比转亏；

章源钨业：上半年净利润6.88亿元，同比增长497.38%；

国光连锁：上半年净利润2167.26万元，同比增长8.92%；

福瑞医科：上半年净利润6394.04万元，同比增长23.12%；

瑞晟智能：上半年净利润2652.42万元，同比增长609.31%；

江苏有线：传统有线电视业务收入下行，上半年净利润同比下降48.69%；

东方明珠：上半年净利润同比增长22.65%，拟10派0.5元；

惠而浦：上半年净利润1.77亿元，同比下降17.79%；

悦安新材：上半年净利润3640.61万元册，同比下降4.16%；

垒知集团：上半年净利润5779.36万元，同比下降12.18%；

江南高纤：上半年净利润1872.21万元，同比增长20.21%。 据第一财经

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

南京维州生活服务有限公司：
本委已受理崔怀利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。年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10月10日下午3点00分在本委仲裁庭（蚌埠市延安路与荆山路交叉口向东100米蚌山区综治管理中心二楼）开庭审理此案，逾期将依法缺席裁决。特此公告。
蚌山区劳动人事争议仲裁委员会
2026年8月25日

公告

蚌埠市蚌山区大乾烤肉店（个体工商户）：
本委已受理齐松青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。年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30日下午3点在本委仲裁庭（蚌埠市延安路与荆山路交叉口向东100米蚌山区综治管理中心二楼）开庭审理此案，逾期将依法缺席裁决。特此公告。
蚌山区劳动人事争议仲裁委员会
2026年8月25日

公告

安徽国材建设工程有限公司：
本委受理的罗玉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蜕蚌蚌山劳人仲裁[2026]105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。
蚌山区劳动人事争议仲裁委员会
2026年8月25日

会议通知

安徽聚测仪器科技有限公司(91340100MA2MR3UL94)通知全体股东徐晓冰、汪星星，因公司股东会决议决定注销公司，现已报纸形式通知全体股东于2026年9月13日上午10时在安徽省合肥市高新区天智路5号同创科技园2号楼1202室召开股东会决议，会议内容为股东决定注销公司并成立清算组及在国家企业信用信息公示系统中公示清算组、债务债权公示的股东会。请各位股东届时参加会议，逾期未参会股东，视作弃权。联系人：汪星星 联系电话：18019593714

拍卖公告

受委托，我公司定于2026年9月2日10时在桐城市公共资源交易中心二号开标厅举行拍卖会。具体公告如下：
一、标的概况：桐城市高考辅导学校漫雪楼北边3幢平房建筑物残值拆除（四次），拍卖参考价：7084.8元。
二、踏勘时间：自公告之日起至拍卖会前一日。
三、登记竞买时间及地点：9月2日10时前在桐城市公共资源交易中心二号开标大厅现场报名、现场确认竞买人资格。
四、竞买资格条件：竞买人应为中华人民共和国境内依法注册的公司、企业，自然人（具有完全民事行为能力的自然人）和其他经济组织（法律法规另有规定的除外）。意向竞买人须通过本人（本单位）账户缴纳竞买保证金2000元至桐城市公共资源交易中心账户，竞买不成功的，保证金在拍卖会后5个工作日内不计息退还。
五、公司地址：合肥市滨湖区福州路3588号易菲堡大厦四楼
六、联系电话：夏经理13395518518，0551-65874702 监督电话：0551-63413708
七、公司网站：www.ahplpm.com 公司微信号：ahpanlong
安徽盘龙企业拍卖集团有限公司
2026年8月25日

注销公告

界首市林业产业发展协会，统一社会信用代码：51341282MJA841114B，本协会已于2026年7月21日召开会员大会，表决通过注销协会决议，并成立清算组开展清算工作。现已清算完毕，债权债务全部结清，无未了结纠纷、规模损（社会团体登记管理条例）相关规定，特刊登本公告，望有关债权债务人自本公告见报之日起45日内，携带有效证明材料前往清算组申报债权债务，逾期视为自动放弃相关权利。清算结束后，本协会将向登记管理机关办理注销登记手续，终止法人资格。清算组联系人：王国龙；联系电话：18325863362；地址：界首市邢集镇红石桥。
界首市林业产业发展协会清算组 2026年8月24日

遗失声明

●安徽君洲建筑工程有限公司公章遗失，声明作废。
●淮南浩祺农业科技发展有限公司遗失营业执照副本，统一社会信用代码91340421MAETRTXG6C，声明作废。
●淮南市广源运输有限公司遗失皖DJ183挂道路运输证，证号340404202718，声明作废。
●周袁梅，残疾证（证号：342921197102024525242）遗失，声明作废。
●合肥鸿景水产有限公司（统一社会信用代码：91340104MAETQPRX00）公章遗失，声明作废。
●合肥市星起点娱乐有限公司芯片财务专用章遗失，声明作废。
●合肥智汇服企业管理有限公司法人章芯片失效，现登报声明作废。
●六安福顺供应链有限公司皖NR687挂（重型集装箱半挂车）道路运输证（皖交运管六字341502292968号）遗失，声明作废。
●合肥晔戴嘉科技有限公司公章、法人章、财务章、合同章、发票章遗失，声明作废。
●合肥涂兽智能科技有限公司法人（程健）章遗失，声明作废。
●佳林建设有限公司安徽分公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340100594295538，声明作废。
●合肥财朗商贸有限公司，统一社会信用代码：91340111MAKB4N200R，公章，财务章，法人章遗失，声明作废
●合肥市高新区一丹百货超市食品经营许可证正副本遗失，许可证编号：JY13401711015820，声明作废。
●安徽京华红科文化发展有限公司，统一社会信用代码：91340111MA2ULDLU7C，遗失防伪法人章，声明作废。
●安徽胜艾房地产经纪有限公司91340207MA8R12HH4H公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●六安家庆农业科技有限公司，企业税号：92341503MADC41014W遗失公章、法人章、财务专用章、合同专用章、发票专用章，声明作废。
●淮南聚嶷鑫陶粒销售有限公司（税号：91340400MA2RMTNQ3A）遗失财务章，声明作废。
●合肥盈钧企业管理有限公司（代码：91340102MA8P14KG97）法人章遗失，声明作废。
●合肥律明土石方工程有限公司91340124MA2UX52H36，法定名称章遗失，编号：3401240140533，声明作废。
●宿州市乾瑞网络科技有限公司（统一社会信用代码：91341302MA2TRRBQ01）遗失公章，财务专用章，合同专用章，发票专用章，法人（杨莉）章，声明作废。
●合肥瑶海区新合力右材经营部（统一社会信用代码：92340102MA2PB79A1A）公章遗失，声明作废。
●合肥经济技术开发区徽芸美容服务部（个体工商户）遗失公章，财务章，法人（何金刚）章，税号：92340111MAE3L5WP1J，声明作废。
●肥西神墨教育培训学校发票专用章（编号3401230180996）、法人章（张明明、编号3401230180995）遗失，声明作废。
●合肥甸楷酒店管理有限公司（统一社会信用代码：91340122MA8PUHQU5Q）公章、法人章、财务章遗失，声明作废。
●合肥晨晖门窗有限责任公司遗失合肥市瑶海区人民法院开具的安徽省政府非税收入专用收据，编号：皖财专字（2017）0001584475，金额14,487.00元，声明作废。
●程辉遗失合肥市瑶海区人民法院开具的安徽省政府非税收入专用收据，编号：皖财专字（2017）0001594268，金额1,517.00元，声明作废。
●六安滚石艺术培训有限公司，银行账号2001031774796660000016，开户行：六安农商银行望城网支行。（公章：3415030291880，财务章：3415030291881，法人章：3415030291879）三个芯片章的缴销卡遗失，声明作废。

商业用房三年期使用权拍卖公告

一、拍卖标的及竞买保证金：待拍标的为云天置业西苑2号楼103商铺二年期使用权，建筑面积约105平方米。**保证金**：壹万元。
二、拍卖时间：2026年9月1日（星期二）上午9:00 拍卖地点：中拍平台
三、标的展示：拍卖日前两天，标的所在地
四、登记手续：请于2026年8月31日16:30时前持下列手续办理竞买登记：1.法人或自然人有效身份证件（原件及复印件）。
2.竞买保证金缴纳凭证（户名：淮北市金诚拍卖有限责任公司；账号：130501810902211316 8；开户行：工行淮北相山西区支行）。
3.手续资料费：贰佰元（竞买成功与否，该费用不退）
五、提示：1、商业用房面积数字仅供参考，以实际交付面积为准，不调整拍卖成交价款。2、买受人应向中拍平台支付拍卖成交价款1.5%o的软件使用费。联系电话：13615618997 公司地址：淮北市相山区桂苑路A栋104门面
淮北市金诚拍卖有限责任公司
2026年8月25日

拍租公告

一、受委托，我公司定于2026年9月2日上午10时在中拍平台（https://paimai.caa123. org.cn）以网络竞价方式进行公开拍租，现公告如下：

序号	房屋	房号	计量单位	面积	约年租金	评估值(元)
1	农机公司	S101	㎡	258.16	34077	

二、咨询、登记、展示时间：有意者请于2026年9月1日17时前自行在中拍平台注册办理竞拍报名手续。意向竞拍人自行或预约到标的物所在地实地查勘，看样展示时间公告发布之日起至2026年9月1日17时止，委托人、拍卖人不组织集中查勘。
三、竞拍保证金：13600元，以竞拍开始前实际到账为准，保证金收款账户（户名：安徽金一德拍卖有限公司；开户行：中国工商银行股份有限公司蚌埠禹会支行；账号：1303007609300172895）
四、联系电话：17755267700
安徽金一德拍卖有限公司
2026年8月25日