



制图

8月A股能否「翻身」

7月，追热门的股民损失惨重

8月第一个交易日，A股没能延续上一交易日的普涨格局：上证指数收盘跌0.59%，盘中一度跌破3800点大关；深证成指跌0.96%，创业板指跌1.24%，科创50指数大跌5.08%。

而7月最后一个交易日，A股普涨，大多数股民总算回了“一大口血”。不过，90后杭州股民张浩（化名）依然郁闷：7月份一波快速杀跌，不但把上半年的盈利吐光，连去年的盈利也没了。

A股以前有“五穷六绝七翻身”的说法，没想到今年走出完全不一样的行情：五六月份，半导体等热门题材股一路疯涨，7月份倒是“翻身”了，不过是“翻身向下”，科技股权重占比高的创业板指下跌23%，科创50指数更是重挫25.9%，深证成指下跌16.21%，上证指数也跌了6.9%。

追高热门题材股 一些股民损失不少

张浩告诉记者，在五六月份半导体、AI等热门题材疯涨的时候，他在7月初忍不住卖掉一部分“老登股”，切换成了半导体ETF基金和AI题材的个股。“一开始还高兴了两天，后来半导体、AI这些热门题材股一泻千里。算下来，到7月底，今年账户亏损22%，去年以来的盈利亏光了，还赔上几万元。”

股民王洁（化名）的情况差不多，今年以来，她的账户亏损了6.5万元，如果不是7月31日反弹，损失会更惨重。“我的账户一共30万元左右资金，其中4万元是去年赚的。今年这一跌，去年赚的全亏进去还不够。”

王洁有个习惯，就是喜欢向亲友打听买什么股，买了后如果赚了就怕跌回去，因此每次都是赚点小钱就卖。“我的资金有限，安全第一，所以一直蛮小心的。做得最好的股票也就赚1万多元。”

她的一个同事则与她相反，不到目标价就不卖，但经常到了目标价又想卖

个更好的价格，结果坐“过山车”。“他的资金量是我的10倍以上，6月份买什么赚什么，买进没多久就10万元、10万元的赚。”结果，因为目标价定得太高，7月份连续大跌的时候又不肯卖，最终大部分被套牢。

也有相反的案例。老股民王军持有的股票里，“老登股”“中登股”“小登股”都有，7月份的行情中，大部分“老登股”“中登股”都出现了反弹，整个7月份，他的账户基本上持平。“还小赚了2000元。”他说。不过，因为上半年“老登股”“中登股”表现不佳，今年以来他还是亏损了3%多一点。

实际上，今年A股市场行情呈现出比较极端的“K型分化”。上半年，半导体、AI等热门题材股股价持续向上突破，而白酒、光伏、汽车等“老登股”股价持续探底。到了7月份，科技股高位见顶后持续调整、加速杀跌，“老登股”则反过来震荡向上。这也是王军7月份账户总体持平的原因。

政策面频吹暖风 机构建议关注中报业绩

随着宇树科技科创板IPO进入冲刺阶段，前天人形机器人概念股趋于活跃，富瀚微、瑞迪智驱、中大力德、江特电机等多股涨停。A股能否走出一波“七死八活”的行情？

王军认为，上市公司的中报基本上都在8月份披露，大家还是应该重点选择那些业绩好的个股，避开业绩差的“地雷股”，尤其是前期炒作比较疯狂、没有实际业绩支持的绩差股。“从以往的经验看，一些业绩特别差的个股往往会在月底披露，大家要格外小心。”

东方财富证券表示，8月份，市场核心逻辑将从“估值驱动”全面切换至“业绩兑现”，可重点关注中报业绩超预期但股价尚未反映的标的，但要警惕依赖非经常性收益的“虚高”增长；同时关注二季度单季环比变化，警惕业绩“前高后低”的公司。

最近几天，政策的暖风也密集吹来。7月30日召开的中央政治局会议，提出“加大逆周期调节力度”“提升资本市场韧性和信心”，以及“着力打造新兴支柱产业”、深入实施“人工智能+”行动、扎实推进“六张网”建设。

7月31日，国家发改委披露了三组万亿级数据：“十五五”期间将大规模推进“六张网”建设，其中新型电网投资超5万亿元、地下管网约5万亿元、算力网新增直接投资约4万亿元，合计超14万亿元。

实际上，前天上涨的板块，除了人形机器人概念，大多与“六张网”建设有关。

综合券商策略和公募中期观点，普遍认为政策底已夯实，市场处于震荡磨底阶段，恐慌性抛售期已过；科技仍是中期主线，但行情将从普涨转向依靠业绩筛选。多数机构认为目前的市场风格是“战术性再平衡”，而不是“战略性转向”。对于科技股是否已经调整充分，“乐观派”认为短期调整已较充分，“谨慎派”认为拥挤度消化需时间。

对于8月份行情布局，有机构提供了三条线索，供投资者参考：一是中报业绩确定性强的方向（半导体设备、AI算力基建、创新药等）；二是政策受益方向（“六张网”建设、电池新技术、新兴支柱产业）；三是估值修复方向（非银金融、消费白马、红利资产等）。

据 钱江晚报

关于一中南CD地块项目规划设计方案变更的批前公示

我局于2026年5月27日批准了一中南CD地块（2025-48号）项目总平面图，建设单位为徐州彭轩置业有限公司。根据市城市建设工程管理中心（建筑工程施工图审查中心）审查意见，建设单位申请对总平面图和建筑单体图进行局部变更，主要变更内容如下：

1.P6#楼地下室及一层原楼梯取消，调整为房间；

2.3#楼一层原“公共服务用房”标注更改为“物业用房（增设部分）”，

并在“物业用房（增设部分）”处增加门窗；

3.总平面图修改消防车道、回车场；转弯半径从12米调整为13米；集中绿地轮廓调整，面积不变；风雨连廊形态调整。其他内容未作变更，调整后计容建筑面积不变，日照及绿地率均满足要求。

该项目拟调整方案经我局审查，各项规划技术指标均符合相关规范及规划管控要求。依据《中华人民共和国城乡规划法》《江苏省自然资源厅关

于规范规划实施公示公布管理的通知》有关规定，现将项目规划总平面图予以公示。

如公民、法人及其他组织对本项目规划总平面方案存有异议，可依法依规提出合理化意见与建议，我局将结合反馈意见进一步优化完善项目设计方案。

公示地点：徐州市自然资源和规划局门户网站、建设项目现场、都市晨报

公示时间：2026年8月6日—2026

年8月17日

联系电话：0516-80282786，0516-80282785

电子邮箱：xzzgxzspc@163.com

附件：1.一中南CD地块项目原总平面图

2.一中南CD地块项目拟变更总平面图

3.变更前后总平面图和建筑单体图对比图

徐州市自然资源和规划局
2026年8月5日