

全球市场日报

中国资产 2026-08-20 美国资产 2026-08-20 收盘

导读：A股医药板块全线爆发带动指数低量能上行，美股则因半导体走弱及财政部干预国债市场而涨跌分化。

A股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
上证综指	+0.24%	3,903.72
深证成指	+0.59%	13,972.78
创业板指	+0.64%	3,495.59
科创50	-0.87%	1,652.97
沪深300	+0.09%	4,592.75

两市成交额

2.08 万亿

较前日缩量 4,317 亿

涨跌家数

3974 : 1214

涨停 : 跌停

79 : 12

南向资金

+840.0 亿

趋势

1连阳 累计+0.24%

盘面时序 · A股(上证) 高开，单边走低

开盘+0.33% · 上半场-0.05% · 下半场-0.04% · 尾30分+0.19% · 收于日内41%分位

今日主题 · 医药领涨，指数窄幅震荡

上证综指8月20日高开后单边走低，尾盘小幅回升，收于日内41%位置，全天涨0.24%，实现1连阳，累计涨幅0.24%。深证成指涨0.59%，创业板指涨0.64%，科创50跌0.87%。全市场成交额20794亿元，量能环比减少4317亿元。市场广度显示涨家数3974家多于跌家数1214家，涨停79家、跌停12家。

领涨板块

疫苗 +13.64%

诊断服务 +10.11%

生物制品 +8.64%

其他生物制品 +7.45%

医疗研发外包 +6.66%

其他医疗服务 +6.32%

涨幅居后

其他自动化设备 +2.07%

商业物业经营 +2.08%

原材料供应链服务 +2.09%

彩电 +2.10%

消费电子零部件及组装 +2.11%

长材 +2.11%

二 A股主线分析

主线一 · 生物医药全面爆发

疫苗板块涨13.64%领涨全市场，诊断服务涨10.11%，生物制品涨8.64%，其他生物制品涨7.45%，医疗研发外包涨6.66%。个股方面百克生物、康希诺、万隆光电均涨约20%。拜恩泰科公布晚期肺癌管线全球临床数据[N1]，医药生物相关公司同期集中披露半年报业绩。

主线二 · 半年报密集披露

三孚股份披露净利润1.19亿元同比增209.73%[N4]，蓝特光学披露净利润2.72亿元同比增163.21%[N12]，北矿科技披露净利润6825.99万元同比增25.68%[N9]，巴比食品披露净利润1.35亿元同比增2.28%[N5]。

主线三 · 上市公司回购与再融资动作

永和股份累计回购金额达1.30亿元[N16]，东南电子拟回购1400万-2800万元[N15]，广东宏大首次回购493.43万元[N10]，顾家家居拟审议回购注销限制性股票议案[N22]。国信证券获准发行不超200亿元永续次级债券[N2]。

领涨个股

N绿控 301655	+282.24%
优宁维 301166	+20.01%
百克生物 688276	+20.01%
万隆光电 300710	+20.01%
康希诺 688185	+20.00%

领跌个股

C宇树-W 688836	-18.70%
宝莱特 300246	-15.45%
万里马 300591	-14.83%
超捷股份 301005	-14.23%
合合信息 688615	-13.15%

三 港股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
恒生指数	+0.80%	25,698.49
恒生国企	+0.90%	8,547.84
恒生科技	+0.39%	4,700.53

恒生指数收涨0.8%报25698.49点，恒生国企指数涨0.9%，恒生科技指数涨0.39%。南向资金净流入840亿元。华人置业公告上半年净亏损2亿港元，同比收窄51.20%[N6]。

四 美股市场概览

指数	涨跌幅	收盘
标普500	+0.21%	7,707.98
道琼斯	+0.22%	53,463.05
纳斯达克	+0.16%	26,331.09
费城半导体ETF(SOXX)	-2.21%	519.67
罗素2000ETF(IWM)	+0.50%	301.72
中概互联ETF(KWEB)	+1.64%	27.22

盘面时序 · 美股(标普500) 高开，冲高回落

开盘+0.32% · 上半场+0.09% · 下半场-0.21% · 尾30分-0.10% · 收于日内16%分位

美股涨跌互现，半导体走弱

美股8月20日高开后冲高回落，收于日内16%位置。标普500涨0.21%，道琼斯涨0.22%，纳斯达克涨0.16%，费城半导体ETF(SOXX)跌2.21%，罗素2000ETF涨0.5%，中概互联ETF涨1.64%。板块层面医疗保健涨3.51%领涨，科技板块跌1.07%，半导体股博通跌4.61%、英特尔跌4.02%、AMD跌3.71%。

- ▶ 油价因中东供应担忧及特朗普对伊朗表态趋硬升至三周高点[N23][N25]
- ▶ 美国财政部加大回购力度试图压低国债收益率，引发美元走弱及市场对美联储政策独立性的关注[N28][N32]
- ▶ 比特币突破72000美元，日内涨5.08%[N19]

五 美股板块表现

医疗保健 XLV		+3.51%
可选消费 XLY		+1.92%
材料 XLB		+1.43%
日常消费 XLP		+1.12%
房地产 XLRE		+0.81%
通讯服务 XLC		+0.76%
公用事业 XLU		+0.00%
能源 XLE		-0.16%
金融 XLF		-0.62%
工业 XLI		-0.88%
科技 XLK		-1.07%

A股医药生物板块全线领涨，疫苗、诊断服务、生物制品涨幅居前，而自动化设备、商业物业等板块表现平淡；美股医疗保健板块领涨，半导体及科技板块普遍下跌，呈现明显轮动分化。

六 美股个股精选

科技七巨头

股票	涨跌幅	收盘
苹果 AAPL	+2.19%	316.83
微软 MSFT	+0.56%	484.31
英伟达 NVDA	-0.99%	217.56
谷歌 GOOGL	+0.15%	344.72
亚马逊 AMZN	+2.46%	265.84
Meta META	+0.43%	546.03
特斯拉 TSLA	+4.23%	351.12

半导体

股票	涨跌幅	收盘
台积电 TSM	-0.32%	412.09
博通 AVGO	-4.61%	362.48
AMD AMD	-3.71%	466.42
美光 MU	-0.39%	937.11
英特尔 INTC	-4.02%	92.80
Arm ARM	-1.57%	249.34

七 宏观 · 大类资产

资产	涨跌幅	收盘
美元指数 DX-Y.NYB	-0.20%	98.60
COMEX黄金 GC=F	-0.01%	4,545
WTI原油 CL=F	+2.45%	86.46

八 波动率视角 · 期权

VIX (30日) 15.8 · +4.3%	VXV (3个月) 19.3	期限结构 升水 (Contango)	SPX IV 百分位 21%
---------------------------	-------------------	-----------------------	-------------------

收租视角

VIX报15.8，日内上涨4.3%，处于相对低位；3个月VIX期货(VXV)报19.27，期限结构呈现升水；IV百分位位于21%的历史低位区间。

消息来源

- [N1] 市场消息：拜恩泰科在2026世界肺癌大会公布晚期肺癌管线进展，披露Pumitamig联合Elfetabart Drozuntecan全新双新药组合的首批全球临床数据。（新浪7×24 17:30）
- [N2] 【国信证券：获准公开发行不超200亿元永续次级债券】国信证券公告，公司近日收到中国证监会批复，同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过200亿元永续次级债券的注册申请。该批复自同（新浪7×24 17:30）
- [N4] 【三孚股份：2026年半年度净利润1.19亿元，同比增长209.73%】三孚股份公告，2026年半年度营业收入13.12亿元，同比增长30.17%。归属于上市公司股东的净利润1.1（新浪7×24 17:30）
- [N5] 【巴比食品：2026年上半年净利润1.35亿元，同比增长2.28%】巴比食品公告，2026年上半年营业收入8.52亿元，同比增长2.03%。归属于上市公司股东的净利润1.35亿元，（新浪7×24 17:29）
- [N6] 【华人置业：上半年净亏损2亿港元，同比收窄51.20%】8月20日，华人置业在港交所公告，上半年营收1.34亿港元，同比减少0.20%；上半年净亏损2亿港元，同比收窄51.20%；（新浪7×24 17:29）
- [N9] 【北矿科技：2026年半年度净利润6825.99万元，同比增长25.68%】北矿科技公告，2026年半年度营业收入6.57亿元，同比增长19.00%。归属于上市公司股东的净利润68（新浪7×24 17:26）
- [N10] 【广东宏大：首次回购公司股份16.78万股，支付493.43万元】广东宏大公告，公司此前审议通过回购方案，拟以不低于5000万元且不超过1亿元回购公司股份，回购价格不超过41.85（新浪7×24 17:26）
- [N12] 【蓝特光学：2026年上半年营收10.12亿元 净利同比增163.21%】蓝特光学公告称，2026年上半年实现营业收入10.12亿元，同比增长75.50%；归母净利润2.72亿元，（新浪7×24 17:25）
- [N15] 【东南电子：拟以1400万-2800万元回购股份】东南电子公告称，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司A股股份，回购资金总额不低于1400万元（含）且不超过2800万元（含（新浪7×24 17:24）
- [N16] 【永和股份：累计回购股份金额达1.30亿元】永和股份公告称，截至2026年8月20日，公司2026年第三次临时股东会审议通过的回购方案已累计回购股份211.09万股，占总股本比例0（新浪7×24 17:24）
- [N19] 【比特币突破72000美元，日内涨幅5.08%】比特币突破72000美元，日内涨幅5.08%。（新浪7×24 17:21）
- [N22] 【顾家家居：拟回购注销9.6万股限制性股票】顾家家居公告称，公司2026年第二次临时股东会将审议两项议案：一是因完成向特定对象发行A股股票1.04亿股，总股本由8.21亿股增至9。（新浪7×24 17:21）
- [N23] Oil prices rise as Trump sharpens Iran rhetoric amid talks impasse（CNBC 16:33）
- [N25] Oil hits 3-week high on Middle East supply concerns amid war impasse（Reuters 09:11）
- [N28] Dollar at three-month lows as Treasury takes aim at surging bond yields（Reuters 08:53）
- [N32] Bessent moves to curb Treasury yields, putting new pressure on Warsh's Fed（CNBC 04:02）