

全球市场日报

中国资产 2026-08-25 美国资产 - 收盘

导读：A股中报密集披露业绩分化、消费服务板块领涨，美股受半导体拖累走弱，VIX低位运行显示市场情绪整体平稳。

一 A股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
上证综指	+0.19%	3,889.44
深证成指	-0.35%	13,745.87
创业板指	-1.00%	3,397.52
科创50	+0.14%	1,604.59
沪深300	-0.24%	4,552.03

两市成交额

1.83 万亿

涨跌家数

4008 : 1204

涨停：跌停

65 : 2

南向资金

+840.0 亿

今日主题 · 中报密集披露

上证综指收3889.44点，涨0.19%；深证成指跌0.35%，创业板指跌1%，科创50涨0.14%，沪深300跌0.24%，主要指数涨跌互现。全市场成交额18318亿元，涨跌家数比4008：1204，市场广度偏暖，涨停65家、跌停2家。个股层面N高凯涨282.99%领涨，艾罗能源跌16.04%领跌，个股分化显著。

领涨板块

房产租赁经纪 +6.00%

种子 +5.87%

教育运营及其他 +5.03%

清洁小家电 +4.87%

血液制品 +4.83%

其他家电III +4.56%

涨幅居后

垂直应用软件 +2.41%

旅游零售 II +2.42%

旅游零售III +2.42%

包装印刷 +2.42%

化学制剂 +2.44%

农业综合 II +2.44%

二 A股主线分析

主线一 · 半年报业绩分化

永兴股份、一拖股份、巨化股份、华电辽能半年报净利润同比增长，其中巨化股份净利润26.5亿元同比增长29.23%[N9]。世盟股份、沃格光电、鼎信通讯、映翰通、伟创电气、金冠电气、骏亚科技等公司半年报净利润同比下降或由盈转亏，骏亚科技上半年净利润亏损844.13万元[N15]。中报密集披露下个股表现分化明显。

主线二 · 消费与服务类板块领涨

房产租赁经纪、种子、教育运营及其他、清洁小家电等板块涨幅居前，其中房产租赁经纪上涨6%。旅游零售、包装印刷、化学制剂等板块表现靠后，板块间涨跌幅差距不大。

主线三 · 并购重组与股份回购

光智科技公告完成对先锐科技50.0832%股权的收购，增资总金额3.01亿元，实现控股[N4]。海螺水泥公告8月25日通过上交所回购72万股A股股份[N17]。

领涨个股

N高凯 688835	+282.99%
智云股份 300097	+20.05%
石头科技 688169	+20.00%
透景生命 300642	+20.00%
天秦装备 300922	+19.99%

领跌个股

艾罗能源 688717	-16.04%
世华科技 688093	-13.55%
中胤时尚 300901	-12.83%
菲林格尔 603226	-10.01%
养元饮品 603156	-9.99%

三 港股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
恒生指数	-0.02%	25,511.1
恒生国企	-0.31%	8,445.37

恒生指数收报25511.1点，跌0.02%，恒生国企指数跌0.31%，两大指数窄幅震荡。南向资金当日净流入840亿元，港股通资金保持活跃。

四 美股市场概览

指数	涨跌幅	收盘
标普500	-0.28%	7,652.86
道琼斯	+0.26%	53,417.16
纳斯达克	-0.76%	25,980.19

指数	涨跌幅	收盘
费城半导体ETF(SOXX)	-2.67%	506.18
罗素2000ETF(IWM)	-0.66%	297.97
中概互联ETF(KWEB)	-1.54%	26.25

科技股拖累美股走弱

标普500收7652.86点，跌0.28%；纳斯达克跌0.76%，道琼斯逆势涨0.26%。费城半导体ETF跌2.67%，半导体板块普跌，美光跌5.83%、AMD跌3.49%、英特尔跌3.12%，英伟达跌2.91%、特斯拉跌3.83%。中概互联ETF跌1.54%，科技板块整体承压，通讯服务、日常消费、金融等板块逆势上涨。

- ▶ 投资者权衡伊朗相关制裁措施对市场情绪的影响[N28]","科技股与半导体股集体走弱拖累纳指表现[N28]","市场静待英伟达财报，油价波动加剧观望情绪[N30]

五 美股板块表现



A股房产租赁经纪、种子、教育运营等消费服务类板块领涨，旅游零售、包装印刷等板块涨幅落后；美股半导体、科技板块普跌，日常消费、金融、公用事业等防御及顺周期板块表现相对抗跌，板块风格出现分化轮动。

六 美股个股精选

科技七巨头			半导体		
股票	涨跌幅	收盘	股票	涨跌幅	收盘
苹果 AAPL	+0.32%	310.34	台积电 TSM	-2.11%	410.12
微软 MSFT	+0.84%	487.31	博通 AVGO	-2.63%	358.76

股票	涨跌幅	收盘
英伟达 NVDA	-2.91%	208.48
谷歌 GOOGL	+0.94%	348.06
亚马逊 AMZN	+1.33%	262.07
Meta META	+1.66%	559.02
特斯拉 TSLA	-3.83%	348.95

股票	涨跌幅	收盘
AMD AMD	-3.49%	456.75
美光 MU	-5.83%	910.43
英特尔 INTC	-3.12%	87.26
Arm ARM	-1.87%	238.78

七 宏观 · 大类资产

资产	涨跌幅	收盘
美元指数 DX-Y.NYB	+0.01%	99.00
COMEX黄金 GC=F	-0.25%	4,686
WTI原油 CL=F	-2.82%	82.61

八 波动率视角 · 期权

VIX (30日) 15.1 · -5.5%	VXV (3个月) 18.5	期限结构 升水 (Contango)	SPX IV 百分位 10%
---------------------------	-------------------	-----------------------	-------------------

收租视角

VIX报15.1，单日下跌5.5%，处于近三个月18.5的3月期波动率水平之下，IV百分位仅为10，处于历史低位区间。期限结构呈现升水状态，显示短期波动预期低于中长期。

九 前瞻 · 数据与事件

- 08/26 ● 核心 PCE 物价指数 极高影响
- 08/26 ● 国内生产总值 (GDP) 高影响
- 08/27 ● 初请失业金 高影响

注：以下数据源本期抓取失败，对应内容缺失——A股盘中时序、美股盘中时序、量能环比/连续趋势。

消息来源

- [N4] 【光智科技：完成收购先锐科技50.08%控股权】光智科技公告称，公司以增资方式收购广东先锐科技有限公司控股权，增资总金额3.01亿元，取得标的公司50.0832%股权，实现控股。近（新浪7×24 17:30）
- [N9] 【巨化股份：2026年上半年净利润26.5亿元，同比增长29.23%】巨化股份公告，2026年上半年营业收入133.4亿元，同比增长0.07%；归属于上市公司股东的净利润26.5亿（新浪7×24 17:29）
- [N15] 【骏亚科技：2026年上半年净利润亏损844.13万元，同比由盈转亏】骏亚科技公告，2026年上半年营业收入13.49亿元，同比增长6.73%；归属于上市公司股东的净利润亏损844（新浪7×24 17:28）
- [N17] 【海螺水泥：8月25日回购72万股A股股份】安徽海螺水泥股份有限公司公告称，2026年8月25日公司通过上海证券交易所回购72万股A股股份，占事件前已发行股份（不含库存股）的0.0（新浪7×24 17:27）
- [N28] S&P 500, Nasdaq end down on tech stocks, investors weigh Iran moves (Reuters 06:26)
- [N30] Shares drift ahead of Nvidia earnings; oil wobbles (Reuters 09:26)

☒ 涨跌配色遵循 A股惯例：**红色为涨** · **绿色为跌**。本报告由系统自动生成：行情数据来自东方财富、Yahoo Finance；事件引用（[N#]）均出自当日公开快讯并在上方列明出处；AI 仅在上述数据与快讯范围内解读。仅供学习参考，不构成投资建议。市场有风险，投资需谨慎。生成时间：2026-08-25 09:30 UTC