

全球市场日报

中国资产 2026-09-04 美国资产 2026-09-04 收盘

导读：A股缩量分化回落，农业板块领涨；美股在非农前普涨，波动率维持低位。

A股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
上证综指	-0.30%	3,930.12
深证成指	-0.79%	13,516.97
创业板指	-0.78%	3,286.55
科创50	-2.10%	1,577.36
沪深300	-0.10%	4,548.05

两市成交额

2.03 万亿

较前日放量 2,718 亿

涨跌家数

2290 : 2795

涨停：跌停

39 : 9

南向资金

+840.0 亿

趋势

1连阴 累计-0.30%

盘面时序 · A股(上证) 高开，冲高回落

开盘+0.34% · 上半场+0.01% · 下半场-0.65% · 尾30分-0.10% · 收于日内23%分位

今日主题 · 沪指弱势回落

上证综指收于3930.12点，跌0.3%，连续第1日下跌，累计跌幅0.30%；深证成指跌0.79%，创业板指跌0.78%，科创50跌2.1%，沪深300跌0.1%。全市场成交额20307亿元，环比放量2718亿元。市场广度偏弱，上涨2290家、下跌2795家，涨停39家、跌停9家。盘面高开后冲高回落，收于日内23%分位。

领涨板块

畜禽饲料 +8.46%

生猪养殖 +6.23%

教育运营及其他 +6.08%

饲料 +5.98%

视频媒体 +5.46%

养殖业 +5.36%

涨幅居后

旅游综合 +1.37%

商用载货车 +1.37%

机场 +1.39%

文化用品 +1.42%

水泥 +1.44%

品牌化妆品 +1.46%

二 A股主线分析

主线一 · 农业养殖板块领涨

畜禽饲料涨8.46%，生猪养殖涨6.23%，饲料涨5.98%，养殖业涨5.36%，板块整体表现居前。教育运营及其他涨6.08%，视频媒体涨5.46%，同步走强。

主线二 · 防御性板块偏弱

旅游综合、商用载货车、机场、文化用品、水泥、品牌化妆品等板块涨幅垫底，均在1.5%以内，跌幅榜个股中捷邦科技跌11.49%，强一股份跌10.23%，同飞股份跌10.08%。

主线三 · 个股分化明显

德龙激光涨17.5%，海峡创新涨16.01%，四方精创涨14.58%领涨个股；跌幅端深中华A、郑州煤电均跌超10%，个股波动幅度较大。

领涨个股		领跌个股	
德龙激光 688170	+17.50%	捷邦科技 301326	-11.49%
海峡创新 300300	+16.01%	强一股份 688809	-10.23%
四方精创 300468	+14.58%	同飞股份 300990	-10.08%
南大环境 300864	+12.95%	深中华A 000017	-10.02%
电气风电 688660	+12.57%	郑州煤电 600121	-10.02%

三 港股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
恒生指数	+1.74%	25,650.87
恒生国企	+2.02%	8,555.03
恒生科技	+2.27%	4,569.8

恒生指数收涨1.74%至25650.87点，恒生国企涨2.02%，恒生科技涨2.27%，三大指数同步上扬。南向资金净流入840亿元，港股市场资金面维持净流入态势。

四 美股市场概览

指数	涨跌幅	收盘
标普500	+1.06%	7,747.71
道琼斯	+1.18%	53,686.11
纳斯达克	+1.40%	26,584.06
费城半导体ETF(SOXX)	+0.15%	502.20
罗素2000ETF(IWM)	+0.40%	295.19
中概互联ETF(KWEB)	-0.62%	25.54

盘面时序 · 美股(标普500) 平开，冲高回落

开盘+0.26% · 上半场+0.80% · 下半场+0.00% · 尾30分-0.03% · 收于日内88%分位

美股集体收涨

标普500涨1.06%收于7747.71点，道琼斯涨1.18%至53686.11点，纳斯达克涨1.4%至26584.06点，三大股指齐涨。盘中平开后冲高回落，收于日内88%分位，走势整体偏强。费城半导体ETF微涨0.15%，中概互联ETF小幅下跌0.62%。

- ▶ 美股在非农就业报告发布前上涨，Waller言论安抚债券市场情绪[N26]
- ▶ 科技股普涨提振大盘，'七巨头'集体走高，Meta涨3.01%、特斯拉涨5.42%领涨[N32]
- ▶ 部分个股获上调目标价，抵消AI颠覆担忧[N33]

五 美股板块表现

金融 XLF		+1.56%
可选消费 XLY		+1.39%
科技 XLK		+1.29%
房地产 XLRE		+1.19%
工业 XLI		+1.03%
通讯服务 XLC		+0.85%
公用事业 XLU		+0.84%
医疗保健 XLV		+0.18%
日常消费 XLP		-0.32%
材料 XLB		-0.62%
能源 XLE		-0.74%

美股板块表现分化，金融、可选消费、科技领涨，涨幅均超1%；能源、材料、日常消费小幅收跌。板块轮动呈现风险偏好回升特征。

六 美股个股精选

科技七巨头

股票	涨跌幅	收盘
苹果 AAPL	+1.00%	328.21
微软 MSFT	+2.68%	510.12
英伟达 NVDA	+1.80%	228.45
谷歌 GOOGL	+1.59%	342.48
亚马逊 AMZN	+1.54%	258.90
Meta META	+3.01%	610.68
特斯拉 TSLA	+5.42%	376.37

半导体

股票	涨跌幅	收盘
台积电 TSM	+0.36%	417.01
博通 AVGO	-2.74%	357.16
AMD AMD	-0.20%	456.16
美光 MU	+0.22%	958.16
英特尔 INTC	+1.80%	91.67
Arm ARM	+3.29%	242.59

七 宏观 · 大类资产

资产	涨跌幅	收盘
美元指数 DX-Y.NYB	+0.08%	99.08
COMEX黄金 GC=F	-0.63%	4,511.3
WTI原油 CL=F	-0.66%	90.70

八 波动率视角 · 期权

VIX (30日) 15.2 · -7.0%	VXV (3个月) 17.7	期限结构 升水 (Contango)	SPX IV 百分位 11%
---------------------------	-------------------	-----------------------	-------------------

收租视角

VIX收于15.2，日内下降7.0%，处于相对低位区间。VXV三个月波动率17.73，高于现货VIX，期限结构呈升水状态，IV百分位仅为11，处于历史低位水平。

九 前瞻 · 数据与事件

09/04 ● 非农就业报告 (NFP) 极高影响

消息来源

[N26] Shares rally ahead of US jobs data, Fed's Waller soothes bonds (Reuters 10:34)

[N32] Revenge of the 'Magnificent Seven' — Jim Cramer says it's time to buy (CNBC 06:31)

[N33] We're lifting our price targets on 2 stocks that have shaken off AI disruption concerns (CNBC 02:27)

☒ 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：2026-09-04 09:30 UTC