

全球市场日报

中国资产 2026-09-22 美国资产 2026-09-22 收盘

导读：A股量价回落呈普跌格局，港股南向资金加速流入，美股科技股领涨推动纳指创新高，市场波动率维持低位。

A股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
上证综指	+0.06%	3,952.13
深证成指	-0.05%	13,723.74
创业板指	+0.01%	3,399.93
科创50	+0.46%	1,665.04
沪深300	+0.11%	4,544.59

两市成交额

2.14 万亿

较前日放量 1,040 亿

涨跌家数

2301 : 2830

涨停：跌停

63 : 3

南向资金

+840.0 亿

趋势

3连阳 累计+1.97%

盘面时序 · A股(上证) 高开，单边走低

开盘+0.35% · 上半场-0.13% · 下半场-0.16% · 尾30分+0.05% · 收于日内30%分位

今日主题 · 震荡分化，量能回落

上证综指收报3952.13点，涨0.06%，连续三日收阳，累计涨幅1.97%；深证成指、创业板指涨跌互现，科创50涨0.46%表现相对占优。全市场成交额21356亿元，较前一日量能回落1040亿元。市场广度偏弱，上涨家数2301家，下跌家数2830家，涨停63家、跌停3家，涨跌家数比显示普跌格局。盘面早盘高开0.35%，随后单边走低，尾盘小幅回升0.05%，收于当日振幅区间约30%位置。

领涨板块

燃料电池 +10.78%

其他家电III +5.00%

其他家电II +5.00%

广告媒体 +4.20%

涨幅居后	教育出版 +3.77%	出版 +3.75%	通信终端及配件 +0.80%	医疗服务 +0.81%	医疗耗材 +0.81%	家用电器 +0.82%
	纺织鞋类制造 +0.84%	其他专业服务 +0.84%				

二 A股主线分析

主线一 · 燃料电池及新能源产业链

燃料电池板块领涨全场，单日涨幅10.78%居首。海南新能源汽车渗透率超66%并持续推进2030年全岛禁售燃油车目标[N18]，相关产业链情绪活跃。

主线二 · 传媒教育出版类走强

广告媒体、教育出版、出版板块分别上涨4.2%、3.77%、3.75%，位列板块涨幅前列，资金呈现向内容传媒方向集中迹象。

主线三 · 医疗与消费类走弱

医疗服务、医疗耗材、家用电器等板块跌幅居前，个股层面圣诺生物、C信诺维等跌幅超10%，板块内部分化明显。

领涨个股		领跌个股	
N中塑 301686	+683.29%	圣诺生物 688117	-18.61%
华仁药业 300110	+20.06%	C信诺维 688837	-13.03%
视涯科技-UW 688781	+20.00%	菲林格尔 603226	-10.01%
五洲医疗 301234	+20.00%	盛景微 603375	-10.00%
旋极信息 300324	+20.00%	荣丰控股 000668	-9.97%

三 港股市场概览

指数	涨跌幅	收盘点位
恒生指数	+0.18%	25,087.75
恒生国企	+0.28%	8,362.6
恒生科技	+0.34%	4,438.21

恒生指数收涨0.18%报25087.75点，恒生国企涨0.28%，恒生科技涨0.34%，港股三大指数同步上行。南向资金当日净流入840亿元，腾讯回购价值1.003亿港元股份[N21]，贝莱德对中兴通讯H股多头持仓比例由6.57%升至7.49%[N6]。

四 美股市场概览

指数	涨跌幅	收盘
标普500	+1.49%	7,764.7
道琼斯	+0.71%	52,048.83
纳斯达克	+2.26%	27,122.09
费城半导体ETF(SOXX)	+4.93%	559.34
罗素2000ETF(IWM)	+0.52%	285.58
中概互联ETF(KWEB)	+1.41%	25.18

盘面时序 · 美股(标普500) 高开，全天走强

开盘+0.55% · 上半场+0.76% · 下半场+0.18% · 尾30分-0.09% · 收于日内83%分位

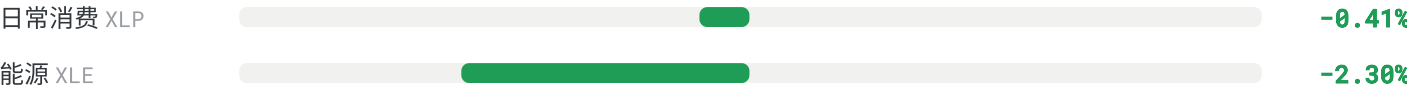
科技股领涨，纳指创新高

标普500涨1.49%报7764.7点，道琼斯涨0.71%，纳斯达克大涨2.26%收报27122.09点并创收盘新高[N29]。费城半导体ETF（SOXX）单日暴涨4.93%，Meta涨11.43%领涨七巨头，英特尔涨12.14%、Arm涨17.16%、AMD涨9.95%，半导体板块全面走强。盘面高开0.55%后全天走强，收于日内83%高位，AI热情重燃带动科技与通讯服务板块领涨[N29][N30]。

- ▶ AI人气回升带动纳指创收盘新高[N29]
- ▶ Meta旗下Muse AI Agent推动韩国芯片股及美股半导体走强[N24]
- ▶ 美债收益率回落对科技股形成支撑[N29]
- ▶ 原油价格及美债收益率走高对涨幅形成一定制约[N30]

五 美股板块表现

通讯服务 XLC		+3.90%
科技 XLK		+2.89%
可选消费 XLY		+1.30%
房地产 XLRE		+0.98%
医疗保健 XLV		+0.75%
金融 XLF		+0.42%
工业 XLI		+0.40%
材料 XLB		-0.10%
公用事业 XLU		-0.34%



A股燃料电池、传媒教育出版等题材板块领涨，医疗服务、家用电器等防御及消费类板块表现落后；美股则以半导体、通讯服务为代表的科技板块领涨，能源板块因油价走弱下跌2.3%，板块轮动呈现明显的科技成长占优格局。

六 美股个股精选

科技七巨头

股票	涨跌幅	收盘
苹果 AAPL	+0.85%	338.98
微软 MSFT	+1.59%	501.61
英伟达 NVDA	+2.30%	227.38
谷歌 GOOGL	+1.55%	354.97
亚马逊 AMZN	+1.87%	258.45
Meta META	+11.43%	741.25
特斯拉 TSLA	+3.03%	375.30

半导体

股票	涨跌幅	收盘
台积电 TSM	+2.41%	445.14
博通 AVGO	+1.60%	362.66
AMD AMD	+9.95%	615.52
美光 MU	+2.77%	1,043.96
英特尔 INTC	+12.14%	121.78
Arm ARM	+17.16%	322.90

七 宏观 · 大类资产

资产	涨跌幅	收盘
美元指数 DX-Y.NYB	+0.01%	100.44
COMEX黄金 GC=F	-0.69%	4,353.7
WTI原油 CL=F	-1.42%	91.06

八 波动率视角 · 期权

VIX (30日)

14.8 · -4.1%

VXV (3个月)

18.2

期限结构

升水 (Contango)

SPX IV 百分位

6%

收租视角

VIX报14.8，单日下跌4.1%，处于历史低位区间，IV百分位仅为6，显示当前隐含波动率处于近期极低水平。VIX期限结构呈现升水状态，3个月VXV报18.24，明显高于现货VIX水平，反映短期波动率预期低于中期。

九 前瞻 · 数据与事件

09/24 ● 初请失业金 高影响

消息来源

- [N6] 港交所文件显示：贝莱德9月17日对中兴通讯(00763.HK)的多头持仓比例由6.57%升至7.49%。(新浪7×24 17:27)
- [N18] 【海南新能源汽车渗透率超66% 持续推进2030年全岛禁售燃油车】在海南海口召开的2026世界新能源汽车大会上，海南省委书记冯飞表示，海南将继续锚定新能源汽车绿色化、高端化、国际化(新浪7×24 17:21)
- [N21] 腾讯于9月22日回购价值1.003亿港元的股份。(新浪7×24 17:21)
- [N24] Korean Chip Stocks Gain as Meta's Muse AI Agent Spurs Enthusiasm (Bloomberg 17:24)
- [N29] Nasdaq notches record-high close, AI optimism reignites and Treasury yields retreat (Reuters 07:12)
- [N30] Tech stocks rise on renewed AI fever; higher oil, bond yields temper rally (Reuters 10:08)

☒ 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：2026-09-22 09:30 UTC