万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年11月23日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3533.79	-1.23%
深证成指	10256.39	-3.09%
创业板指	2212.13	-3.54%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2736.2	-0.62%
沪深当月连续	3919.0	-1.08%
恒生期货指数	29371.29	-1.64%

一、宏观消息汇总

1.证监会联合公安机关公布了4起典型案例，强调将持续打击编造传播虚假信息行为

2. 美方拟禁止中国电信运营商直接获取美国互联网电话号码资源

3.特朗普称寻求与伊朗达成一项永久性协议，以阻止该国未来获得核武器

二、行业最新动态

1. 国家数据局将积极拓展词元服务应用场景，相关个股：优刻得-W(688158)、青云科技-U(688316)等

2. 财跃星辰正式发布金融垂类办公智能体FinWork V1.0，相关个股：东方财富(300059)、同花顺(300033)等

3. 机构：当前全球电子产业正遭遇PCB严重短缺的行业困境，相关个股：四会富士(300852)、中京电子(002579)等

三、上市公司聚焦

1. 东土科技(300353)：子公司拟增资扩股引入战略投资者工业母机基金，后者以1.2亿元对光亚鸿道进行增资

2. 国瓷材料(300285)：拟约6亿元投建年产5000吨高端MLCC用电子陶瓷材料产业化项目

3. 鼎龙股份(300054)：已有10款高端晶圆光刻胶取得国内多家主流晶圆厂批量订单

4. 易天股份(300812)：拟收购艾晨数字能源37%股权，后者主营数据中心关键基础设施与智慧储能系统

四、市场回顾及展望

十一月二十日（周五），市场震荡走弱，上证50指数尾盘快速回升，沪指险守3500点关口。截至收盘，沪指跌1.23%，深成指跌3.09%，创业板指跌3.54%。沪深两市成交额1.42万亿，较上一个交易日放量1171亿。

板块方面，红利股逆势拉升，建设银行、长江电力、工商银行、中信银行均创历史新高，中国石油涨4%；PCB概念逆势活跃，中京电子2连板，澳弘电子、超声电子涨停，满坤科技20CM涨停；机器人概念盘中局部异动，克来机电、长华集团涨停；AI漫剧概念震荡回升，龙版传媒、华媒控股涨停，果麦文化涨超10%；华为算力真视通4连板，荣联科技涨停。下跌方面，半导体产业链震荡调整，天普股份2连跌停，联合化学20CM跌停，通富微电跌停，海光信息、沐曦股份等遭重挫。

个股方面，全市场超 5200只个股收跌，近200股跌停或跌超10%。整体情绪冰点之下，短线炒作方向出现局部积极信号，真视通、盛剑科技双双成功晋级，将连板高度再度拓至4板。

近期全球市场正遭遇AI交易退潮与流动性收紧预期的共振的困境。短期A股仍处磨底阶段，外部扰动消化前难言反转，但连续“情绪触冰”后反攻概率提升，上证50及沪深300相关ETF的密集买单是重要观察信号。

投资顾问：袁鹏 执业资格号：S0380619070003

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。