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24日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3538.95	0.15%
深证成指	10454.37	1.93%
创业板指	2280.20	3.08%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2733.8	1.00%
沪深当月连续	3915.4	1.41%
恒生期货指数	29286.19	-0.29%

一、宏观消息汇总

1. 人社部：基本养老保险基金可委托国务院授权的机构实行市场化投资运营

2. 工信部：推动传统电子信息领域与人工智能深度融合 加大产业链上下游利益共担机制建设

3. 证监会批准，沪深北交易所将融资保证金比例下限从100%降低至80%，此次调整将自2026年11月30日起实施

二、行业最新动态

1. 国内外巨头接连发布物理AI新品，且尤为集中在具身大脑领域，相关个股：福莱新材(605488)、汉威科技(300007)等

2. 需求火爆，AI服务器巨头厂商拟提价25%-40%，相关个股：华勤技术(603296)、浪潮信息(000977)等

3. 特斯拉推出FSDv 15，智驾产业链中长期空间或进一步打开，相关个股：浙江世宝(002703)、万集科技(300552)等

三、上市公司聚焦

1. 粤芯半导-U(301660)：在硅光及光电融合领域，公司已成功推出12英寸硅光工艺技术平台

2. 绿盟科技(300369)：公司AI安全相关产品及解决方案已在六大行业实现规模化落地

3. 力星股份(300421)：数据采集中心由地方政府牵头设立合资公司作为运营载体，公司作为运营方负责日常管理

4. 铂科新材(300811)：公司芯片电感业务第三季度和近期经营情况均正常，目前订单很饱满

四、市场回顾及展望

十一月二十三日（周一），市场低开高走，创业板指探底回升涨超3%。截至收盘，沪指涨0.15%，深成指涨1.93%，创业板指涨3.08%。沪深两市成交额1.55万亿，放量1307亿。

板块方面，特斯拉最新Optimus即将亮相，人形机器人爆发，上纬新材、宇树科技、汉威科技、安培龙20CM涨停；AI漫剧走强，果麦文化、华是科技20CM涨停，浙文影业、横店影视、上海电影、新炬网络、德才股份涨停；缺货潮将延续，PCB中京电子3连板，崇达技术、世运电路涨停；CPO反弹修复，青山纸业涨停，天孚通信、衡东光、腾景科技均涨超10%。下跌方面，银行板块震荡调整，建设银行、工商银行、中国银行等纷纷回落。

个股方面，全市场超4600只个股上涨，共146股涨停，连板股总数16只。焦点股方面，机器人概念股北纬科技9天6板，华为算力概念股真视通5连板，芯片产业链的盛剑科技5连板、华东重机7天5板。

周末管理层推出融资保证金下调、降费、创业板做市商制度三大利好，“稳市组合拳”三箭齐发，A股走出独立行情。不过，主力资金当日仍净流出超百亿，杠杆资金出清尚未结束，增量回补受制于外部扰动与筹码消化，反弹难以一蹴而就。另外，美联储加息预期与海外AI资本开支担忧未消，向上弹性阶段性受限。

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。