财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1952		130		3498	
涨停板			跌停板		
64 支	151 支	-57.62%	4 支	7 支	-42.86%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	1050（20.12%）		创新高个股	15（0.29%）	
破净个股	661（12.67%）		创新低个股	919（17.61%）	

二、投资策略

市场调整最直接的催化来自海外。一方面，围绕 AI 产业链的担忧反复，全球科技股交易情绪降温；另一方面，美联储加息预期升温，对全球风险资产估值形成压制。A 股短期面临外部冲击与内部博弈的共振，交投活跃度回落。现阶段市场定价重心在于交易流动性与风险偏好，盘面大概率维持震荡博弈、板块轮动的格局，操作上，多看少动。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2026-11-24	50018.70 +0.85%	英国富时 100 2026-11-24	10467.07 -0.13%
纳斯达克 2026-11-24	23733.54 -1.48%	德国 DAX30 2026-11-24	25017.81 -1.26%

标普 500 2026-11-24	7201.09 -0.50%	法国 CAC40 2026-11-24	8040.49 -0.05%

商品

COMEX 黄金期货	-2.78%，报 3550.00 盎司
WTI 原油期货	+1.42%，81.67 元/桶
VIX 恐慌指数	-0.98 报 26.36

外汇

离岸人民币汇率 2026-11-24	中间价汇率	变动值
	6.66486	-0.02%
美元指数 2026-11-24	指数	变动值
	103.82700	-0.48%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1）央行：2026 年 11 月 25 日开展 8000 亿元 MLF 操作 期限为 1 年期

财联社 11 月 24 日电，央行公告，为保持银行体系流动性充裕，2026 年 11 月 25 日，中国人民银行将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展 8000 亿元 MLF 操作，期限为 1 年期。

2）第四届世界材料大会将在海南举办 覆盖 45 个材料领域前沿热点

财联社 11 月 24 日电，第四届世界材料大会将于 2027 年 1 月 24 日至 27 日在海南举办，开展覆盖 45 个前沿热点方向的高端学术对话，全球顶尖科学家与产业创新力量将充分交流材料科学基础前沿、颠覆性技术的最新进展，共商材料科技

未来发展。据介绍，本届大会以构建人类命运共同体理念为引领，以全球材料发展问题为核心主线，45 个论坛分属能源材料、先进信息材料、先进结构材料、先进功能材料、生物材料、计算材料、特别专题、青年科学家大会 8 个类别。

3）工信部：6G 正处于技术攻关纵深推进、标准研制全面深入的关键阶段

财联社 11 月 24 日电，工业和信息化部总工程师钟志红在 2026 全球 6G 发展大会上指出，中国高度重视 6G 创新发展，积极参与国际标准制定，大力推进 6G 研发和产业培育，取得积极进展。钟志红表示，当前，6G 正处于技术攻关纵深推进、标准研制全面深入的关键阶段，需要全球产学研用各方进一步凝聚共识、集思广益、紧密合作。一是坚持兼容并蓄，凝聚 6G 标准共识。二是坚持创新驱动，夯实 6G 产业根基。三是坚持应用牵引，培育 6G 繁荣生态。四是坚持开放合作，共享 6G 发展成果。

2、行业动态

1）英伟达和美国脑机接口公司合作 推进脑机接口高性能 AI 计算

财联社 11 月 24 日电，美国脑机接口公司 Paradromics 与英伟达达成技术合作，布局下一代脑机接口应用所需的高性能 AI 计算基础设施。Paradromics 将把英伟达 Holoscan 与边缘计算技术整合进脑机接口开发体系。其中，双方计划将其 AI 程序内置于脑机接口平台中，以实现将思维更快转化为实时语音。合作将首先聚焦于基于脑机接口的语音恢复，包括直接从神经信号转化为语音，以及通过结合语言模型的多阶段“大脑—文本—语音”流程，相关工作将于今年启动。2027 年，合作将进一步扩展至高自由度运动控制，并整合视觉—语言—动作模型，以实现与物理系统更具情境感知能力的交互。英伟达表示，将和 Paradromics 合作实现神经解码与语音生成的实时联动，完善算力支撑，推动脑机接口真正走进日常使用。 （《连线》）

2）国际金价冲高回落 业内人士：宏观层面压制并未实质消除

财联社 11 月 24 日电，在创下阶段新低 3502 美元/盎司之后，伦敦现货黄金价格迎来反弹，一度逼近 3700 美元/盎司，此后则再次承压。国信期货表示，此番贵金属技术性反弹，源于超跌后的空头回补叠加国际油价大幅下挫。此前金银价格持续下行，市场对于美联储持续加息的悲观预期集中释放，盘面深度超卖，不少空头在关键整数关口选择止盈离场。与此同时，中东供应增加、利比亚输油管道重启带动国际油价大跌，一定程度缓和了市场对美国通胀黏性的担忧，给无息贵金属带来阶段性修复窗口。不过，宏观层面的压制并未实质消除。受英伟达相关消息刺激，市场风险偏好回升，交易端再度押注美联储维持偏鹰立场，叠加强美元、高利率预期持续约束，金银上行空间受限。 （中证金牛座）

3）小摩：人形机器人及实体 AI 进入加速执行阶段 上调宇树科技及优必选目标价

《科创板日报》24 日讯，摩根大通发表研报指，人形机器人及实体 AI 正进入新一轮加速阶段，技术、政策与商业执行动能同步升温，采用曲线(S-curve)正在变陡。该行指出，亚洲科技创新与增长(TIG)会议反映行业正由炒作与演示转向真实世界执行，数据、部署与客户投资回报(ROI)成为胜负关键；实体 AI 的 ChatGPT 时刻有望于一年内出现，但共识是模型进步并不足够，可规模化的数据管道、反馈闭环与可量化 ROI，才是区分赢家的核心。未来两至三年将是行业整合关键期。个股方面，该行维持宇树科技“增持”评级，目标价由 995 元上调至 1060 元，相当于较现价约 50%上行空间，反映市场愈加认可其不止于硬件规模，亦在构建“脑力”与生态系统。该行将优必选评级由“中性”升至“增持”，目标价由 74 港元升至 77 港元，相当于约 30%上行空间。

3、公告淘金

1、大烨智能：2021 年、2022 年年度报告存在虚假记载 11 月 26 日复牌并实施其他风险警示简称变更为"ST 大烨"

2、南亚新材：全资子公司拟 28.8 亿元投建高端覆铜板生产项目

3、柯力传感：近期投资知行机器人金额仅 800 万元 取得其 1.1976%的股权

4、艾芬达：控股子公司浙江云芯处于初创阶段 营业收入规模极小

5、工业富联：拟每 10 股派现 6.7 元 合计拟派发现金红利 132.85 亿元

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
信科移动	0.06%	中触媒	0.51%
中储股份	0.09%	浙江龙盛	1.32%
山东路桥	0.92%	普昂医疗	0.05%
芯源微	6.56%	南京银行	0.09%
北汽蓝谷	0.02%	盟科药业	0.02%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
安科生物	10 派 1 元	吉比特	10 派 60 元
科士达	10 派 1.8 元	中航机载	10 派 0.22 元
金科环境	10 派 4.1 元	金禄电子	10 派 3 元
方盛制药	10 派 1 元	万辰集团	10 派 3 元
江苏国泰	10 派 2 元	巴比食品	10 派 2 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
力佳科技	0.36%	天准科技	0.35%
长华集团	0.15%	芯源微	1.48%
海晨股份	2.74%	永杰新材	1.22%
海南瑞泽	0.36%	鸿智科技	1.57%
怡合达	0.04%	雅戈尔	1.11%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
摩尔线程	331.98%	西山科技	109.30%
华大海天	35.37%	胜业电气	57.35%
京仪装备	39.13%	思泰克	41.21%
英特科技	192.11%	吉冈精密	154.47%
金刚光伏	68.39%	海安集团	216.26%