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4月24日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	4093.25	-0.32%
深证成指	15043.45	-0.88%
创业板指	3720.25	-0.87%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2925.8	-0.01%
沪深当月连续	4766.0	-0.15%
恒生期货指数	33342.79	-0.92%

一、宏观消息汇总

1.SK海力士发布2026财年第一季度财务报告。公司2026财年第一季度营业收入为52.58万亿韩元，同比增加198%。营业利润率达到72%，创下公司成立以来的最高纪录。

2.谷歌云年度Next大会：TPU打破“内存墙” OCS、液冷题材如期亮相。

3.根据本周公布的预算文件，美国国防部计划将一项自主无人机作战项目的资金规模扩大逾百倍。

二、行业最新动态

1.国内已有18张三类注册证 胶原蛋白将掀新价格战。胶原蛋白产品出现价格下降和细分是必然趋势。相关个股：锦波生物（920982）、华熙生物（688363）、爱美客（300896）等。

2.A股“脑机接口”虚实调查：概念泛化与疗效神话下的炒作狂欢。相关个股：道氏技术（300409）、浙江东日（600113）等。

3.AI将重塑游戏业！大摩：成本有望减半 释放220亿美元利润。相关个股：三七互娱（002555）、世纪华通（002602）等。

三、上市公司聚焦

1.寒武纪（688256）市值4月已涨超千亿 业绩会未正面回应“百亿营收”预期。近期市场有传言称DeepSeek与寒武纪等国内AI芯片厂商密切合作，DeepSeek-V4将基于国产AI芯片完成优化。

2.宏和科技（603256）早盘一度大涨超5%，触及113.56元/股，创出历史新高，同时总市值一度突破千亿元大关。资料显示，公司是全球领先的中高端电子级玻璃纤维布专业厂商。

3.华特气体（688268）为优先保障本国市场供应稳定，俄罗斯将对氦气实施临时出口管制措施，向欧亚经济联盟成员国以外的国家出口氦气时，均需受到俄工业与贸易部的监管。

四、市场回顾及展望

市场震荡调整，创业板指、深成指盘中跌超1.5%，沪指跌破4100点，止步5连阳。中际旭创盘中总市值站上万亿。量能明显放大，沪深两市成交额2.8万亿，较上一个交易日放量2447亿。盘面上，市场热点较为杂乱，全市场近4100只个股下跌。从板块来看，防御性板块走强，其中大消费方向的白酒、零售概念逆势活跃，迎驾贡酒、中兴商业涨停。绿电概念快速拉升，华电辽能3连板，节能风电、绿发电力涨停，粤电力A触及涨停。油气概念快速走高，山东墨龙涨停。算力租赁概念反复活跃，莲花控股、佳力图涨停。燃气轮机概念表现活跃，福鞍股份一字涨停，应流股份涨停创历史新高。下跌方面，有色金属板块调整，西藏珠峰、中稀有色跌停，湖南白银、锡业股份、翔鹭钨业等纷纷下挫。截至收盘，沪指跌0.32%，深成指跌0.88%，创业板指跌0.87%。

行业板块多数收跌，白酒、航海装备、煤炭、电力板块涨幅居前，稀土、贵金属、小金属、有色金属、能源金属板块跌幅居前。行业资金方面，截至收盘，航海设备、白酒、电力等净流入排名靠前，其中航海设备净流入13.14亿。净流出方面，通信设备、半导体、元件等净流出排名靠前，其中通信设备净流出125.0亿元。

个股方面，上涨股票数量超过1300只，近60只股票涨停。白酒板块逆市走强，迎驾贡酒涨停。稀土板块重挫，中稀有色跌停。

投资顾问：樊超亚 执业资格号：S0380621060005

• 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。