

国内市场综述

缩量回调 震荡整理

周四（11月16日）大盘震荡整理 缩量回调。截至收盘，上证综指收报于3050.93点，下跌0.71%；深成指收报于9954.4点，下跌1.23%；中小100下跌1.24%；创业板指下跌1.85%，市场成交额共8535亿元，较前一日有所下降。

海外市场综述

欧美股市收盘涨跌不一，科技、能源股表现分化

周四（11月16日），欧美股市收盘涨跌不一，道指跌0.13%，标普500指数涨0.12%，纳指涨0.07%。思科跌9.83%，沃尔玛跌8.09%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨0.76%，微软涨1.76%，特斯拉跌3.81%。能源股全线走低，斯伦贝谢跌2.9%，康菲石油跌2.64%。中概股普遍下跌，世纪互联跌26.27%，图森未来跌12.34%。欧洲三大股指收盘涨跌互现。

新闻精要

1. 习近平向亚太经合组织工商领导人峰会发表书面演讲
2. 李强在黑龙江、吉林调研时强调：坚持改革创新 激发内生动力 推动新时代东北全面振兴取得新突破
3. 国家发改委：加快推动出台更大力度吸引外资的综合性政策措施
4. 财政部提前下达 2024 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金
5. 美国国会通过临时拨款法案暂时避免政府“停摆”
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；
2. 地缘冲突升级。

分析师：钟哲元

登记编码：S1490523030001

邮箱：zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3050.93	-21.91	-0.71
深证成指	9954.40	-123.56	-1.23
沪深300	3572.36	-34.88	-0.97
中小100	6348.90	-79.94	-1.24
创业板指	1978.12	-37.25	-1.85
科创50	887.11	-15.07	-1.67
香港恒生	17832.82	-246.18	-1.36
恒生中国	6116.70	-87.52	-1.41
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3396.81	-36.86	-1.07
中证500	5609.36	-55.26	-0.98
中证800	3913.98	-38.31	-0.97
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3573.00	0.64	-1.02
IF下月	3577.00	4.64	-1.04
IF季后	3596.20	23.84	-1.06
IF半年	3594.40	22.04	-1.09
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	34945.47	-45.74	-0.13
纳斯达克	14113.67	9.83	0.07
日经225	33424.41	-95.29	-0.28
英国FTSE	7410.97	-75.94	-1.01
德国DAX	15785.48	37.31	0.24
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.3757	-0.0248	-0.02
美元中间价	7.1724	-0.0028	-0.04
欧元/美元	1.0852	0.0005	0.05
美元/日元	150.7245	-0.6525	-0.43
英镑/美元	1.2415	-0.0001	-0.01
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	1984.30	20.00	1.02
布伦特原油	77.45	-3.73	-4.59
LME铜	8241.00	-24.50	-0.30
LME铝	2211.50	-21.00	-0.94
CBOT小麦	554.25	-6.25	-1.12
CBOT玉米	474.00	3.25	0.69

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

缩量回调 震荡整理

► 市场综述

周四（11月16日）大盘震荡整理，缩量回调。截至收盘，上证综指收报于3050.93点，下跌0.71%；深成指收报于9954.4点，下跌1.23%；中小100下跌1.24%；创业板指下跌1.85%，市场成交额共8535亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30个中信一级行业多数下跌。其中，电力设备及新能源、电子、医药跌幅居前，仅传媒及煤炭小幅收涨。概念方面，抖音平台、光刻机及中文语料库等指数表现较为活跃。

► 驱动因素

家领导人同美国总统拜登举行中美元首会晤，就事关中美关系的战略性、全局性、方向性问题以及事关世界和平和发展的重大问题坦诚深入地交换了意见。两国元首同意推动和加强中美各领域对话合作。

北向资金昨日流出21.9亿元。当日A股市共952只个股上涨，4180只下跌，171只持平。市场经过前期反弹后，面临上方压力区间，短期有所技术性回调。

新闻精要

习近平向亚太经合组织工商领导人峰会发表书面演讲

新华社旧金山11月16日电 当地时间11月16日上午，国家主席习近平向在旧金山举行的亚太经合组织工商领导人峰会发表题为《同心协力 共迎挑战 谱写亚太合作新篇章》的书面演讲。

习近平指出，30年前，亚太地区领导人顺应和平和发展的时代潮流，召开了首次亚太经合组织领导人非正式会议，推动亚太发展和经济全球化进入快车道，助力亚太成为世界经济增长中心、全球发展稳定之锚。30年来，我们秉持开放的区域主义，开放包容、取长补短、互通有无，聚焦发展，开创了自主自愿、协商一致、循序渐进的“亚太经合组织方式”，弘扬和而不同、求同存异、和衷共济的伙伴精神。亚太合作的非凡历程带给我们许多深刻启示。

习近平强调，世界进入新的动荡变革期，亚太合作下一个30年将走向何方，成为我们面临的新的时代之问。我们要秉持亚太经合组织初心，推动亚太合作再出发。

我们要共同维护联合国宪章宗旨和原则，坚持对话而不对抗、结伴而不结盟的国与国交往之道，维护亚太繁荣稳定。亚太不能也不应该沦为地缘博弈的角斗场，更不能搞“新冷战”和阵营对抗。要坚持开放的区域主义，坚定不移推进亚太自由贸易区进程，促进各国经济联动融通，打造合作共赢的开放型亚太经济。要推进数字化、智能化、绿色化转型发展，强化科技创新和成果转化，推进数字经济和实体经济深度融合，携手完善全球科技治理，营造开放、公平、公正、非歧视的科技发展环境。

习近平强调，今年以来，中国经济持续回升向好，高质量发展扎实推进，中国仍然是全球增长最大引擎，中国具有社会主义市场经济的体制优势、超大规模市场的需求优势、产业体系配套完整的供给优势、大量高素质劳动者和企业家的人才优势，经济发展具备强劲的内生动力、韧性、潜力。中国经济长期向好的基本面没有变也不会变。我们有信心、更有能力实现长期稳定发展，并不断以中国新发展为世界带来新动力、新机遇。中国坚持敞开大门搞建设，坚定不移推进高水平对外开放，打造市场化、法治化、国际化营商环境的决心不会变，一视同仁为外商投资提供优质服务政策不会变。中国式现代化的出发点和落脚点是让14亿多中国人过上更加美好的生活，这对世界意味着更加广

阔的市场和前所未有的合作机遇，也将为世界现代化注入强大动力。欢迎全球工商界积极参与中国式现代化进程，共享中国高质量发展带来的巨大机遇！

李强在黑龙江、吉林调研时强调：坚持改革创新 激发内生动力 推动新时代东北全面振兴取得新突破

新华社长春11月16日电 中共中央政治局常委、国务院总理李强11月14日至16日在黑龙江、吉林调研。他强调，要深入贯彻落实习近平总书记在新时代推动东北全面振兴座谈会上的重要讲话精神，坚持改革创新，激发内生动力，推动新时代东北全面振兴取得新突破。

在黑龙江，李强首先来到大唐哈尔滨第一热电厂，察看机组生产运行，了解地方供热情况，要求全力抓好保暖保供，确保群众温暖过冬，同时积极推进节能降耗，不断提高供暖效率。李强来到哈尔滨工业大学，听取学校发展情况介绍，勉励大家赓续优良传统，在教书育人、科研攻关等方面继续奋发作为。李强考察了惠达科技公司，详细了解农业智能装备研发推广情况，要求集中各方力量加强协作攻关，加快推动农业机械化、智能化发展。在哈尔滨新区江北一体发展区，李强听取深圳（哈尔滨）产业园建设情况，指出要借鉴先进地区经验，着力搞活发展机制，培育新的经济增长点。在哈尔滨飞机工业集团，李强察看生产线和机型展示，希望企业着力突破关键核心技术，打造世界一流直升机企业。

在吉林，李强先后走进长春金赛药业公司、长光卫星公司，详细了解企业创新发展情况，勉励他们持续加大研发投入，加强人才队伍建设，在造福百姓、满足市场需求中发展壮大。李强考察了中国科学院长春光机所，参观实验室及新成果展示，要求加快光电技术研发和成果转化，更好助力国家高水平科技自立自强。李强来到中国一汽，察看红旗汽车生产线，听取新能源汽车项目进展情况汇报，勉励企业坚守产业报国初心，坚持自主研发和联合攻关“两条腿走路”，为建设汽车强国再立新功。在皓月集团，李强了解肉牛生产和产品开发情况，希望他们进一步做好全产业链发展文章，不断提升价值链、增强竞争力。

调研中，李强主持召开国有企业改革发展座谈会，听取部分央企和地方国企负责人发言。李强指出，当前国内外形势发生深刻变化，对国企改革发展提出了新要求。要深刻认识新时代新征程国有企业肩负的重要使命，充分发挥科

技创新、产业控制和安全支撑作用，在改革创新中做强做优做大国有企业。同时优化布局结构，带动和促进民营企业、中小微企业共同发展。

李强充分肯定黑龙江、吉林经济社会发展成就，希望两省认真贯彻落实习近平总书记重要指示精神和党中央决策部署，更好发挥自身优势，有效激发内生动力，为推动新时代东北全面振兴作出更大贡献。

吴政隆陪同调研。

国家发改委：加快推动出台更大力度吸引外资的综合性政策措施

央视网报道，国家发展改革委11月16日召开11月份新闻发布会。会上，国家发改委政策研究室副主任、新闻发言人李超介绍，吸引和利用外资是我国扩大高水平对外开放的重要内容。我们欢迎各国投资者来华投资兴业，也将一如既往为外资企业在华生产经营，提供良好投资环境和必要便利条件。重点是做好五方面工作。

一是推出更大力度引资政策。我们将在现有政策基础上，加快推动出台更大力度吸引外资的综合性政策措施，提高外商投资自由化水平，畅通创新要素流动，促进内外资企业务实合作。

二是继续放宽外资准入限制。我们将会同有关部门推动合理缩减外商投资准入负面清单，全面取消制造业领域外资准入限制措施，进一步推进服务业领域扩大开放。

三是优化公平竞争营商环境。我们将持续推动修订或废止与外商投资法、优化营商环境条例等要求不一致的法规政策文件，在政府采购、土地供应、税费减免、资质许可、标准制定、项目申报、人力资源政策等方面，充分保障外资企业公平竞争待遇。

四是加强重大外资项目保障。我们将会同各地方健全外资项目储备和服务机制，协同联动实行全流程服务；尽快推出第七批投资规模大、技术先进、带动作用强的标志性重大外资项目，加强要素支撑和政策支持，统筹协调解决涉及国家层面的用地、用海、环评、能耗等问题。

五是做好外商投资促进服务。我们将继续举办国际产业投资合作系列活动，搭建跨国公司和地方投资对接平台；健全外资企业直接联系机制，与外资企业、商会开展常态化沟通交流，及时回应企业关切，协调解决合理诉求。

财政部提前下达 2024 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金

中新经纬 11 月 16 日电 据财政部官网消息，财政部提前下达 2024 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金预算。

财政部指出，为进一步加快转移支付预算执行进度，提高地方预算编制的完整性，现提前下达 2024 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金。

财政部《提前下达 2024 年部分中央财政城镇保障性安居工程补助资金分配表》显示，资金共计 425 亿元。

财政部表示，该项资金待 2024 年预算年度开始后，按规定程序拨付使用，具体使用范围按照相关资金管理办法执行。2024 年，中央财政城镇保障性安居工程补助资金纳入直达资金管理，直达资金标识贯穿资金分配、拨付、使用等整个环节，财政部对直达资金实行动态监控。各省在向下级下达该项转移支付时，应单独下达预算指标文件，并保持中央直达资金标识不变。财政部门将中央直达资金分解落实到单位和具体项目时，对资金来源既包含中央直达资金又包含地方对应安排资金的，应在预算指标文件、信息管理系统中按资金明细来源分别列示和登录预算指标。

美国国会通过临时拨款法案暂时避免政府“停摆”

新华社华盛顿 11 月 15 日电 美国国会 15 日批准一项短期拨款法案，以维持联邦政府继续运转，避免部分机构因资金问题“停摆”。该法案随后将递交总统拜登签署生效。

当天，参议院以 87 票支持、11 票反对的结果通过这项法案。前一天，该法案已在众议院以 336 票支持、95 票反对的结果获得通过。

该法案将暂时维持联邦机构现有资金水平，部分机构和项目将获得维持运转至明年 1 月 19 日的资金，其他机构和项目将获得维持运转至明年 2 月 2 日的资金。

根据美国国会今年 9 月批准的一项短期拨款法案，美国联邦政府资金将于 11 月 17 日耗尽。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中国10月70城房价出炉，新房和二手房价格环比下降城市分别有56个和67个，均比上月增加2个，其中二手房价下跌城市个数创新高，只有杭州、三亚两个城市上涨。各线城市房价环比全面下降，一线城市二手房价跌幅再次居前，北京跌幅1.1%，位居并列第三。新房价格同比下降城市有47个，比9月增加2个；二手住宅同比下降城市有67个，个数与9月相同。

美国上周初请失业金人数为23.1万人，为8月19日当周以来新高，预期22万人，前值修正为21.8万人。至11月4日当周续请失业金人数为186.5万人，升至近两年来最高水平，预期184.7万人。

美国11月NAHB房地产市场指数为34，连续第四个月下降，创2022年12月以来新低，预期持平于40。NAHB首席分析师表示，近期宏观经济数据显示，未来几个月房屋营建状况将改善。

美国10月工业产出环比降0.6%，预期降0.3%，前值升0.1%。制造业产出环比下降0.7%，预期降0.3%，前值升0.2%。

美国10月进口物价指数环比降0.8%，预期降0.3%，前值升0.4%；出口物价指数环比降1.1%，预期降0.5%，前值升0.5%。

日本10月出口同比增长放缓至1.6%，连续第二个月增长，进口下降12.5%。日本10月对华出口同比下降4%，连续第11个月下滑；对美国出口增长8.4%。

澳大利亚10月就业人口增5.5万人，预期2万人，前值0.67万人；季调后失业率为3.7%，预期3.7%，前值3.6%。

本报告信息来源：新华社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

钟哲元，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn