

国内市场综述

探底回升 缩量收涨

周五(11月17日)大盘探底回升,缩量收涨。截至收盘,上证综指收报于3054.37点,上涨0.11%;深成指收报于9979.69点,上涨0.25%;中小100上涨0.01%;创业板指上涨0.43%,市场成交额共8288亿元,较前一日继续下降。

海外市场综述

欧美股市集体收涨,美股周线三连阳,银行、能源股表现亮眼

周五(11月17日),欧美股市集体收涨,道指涨0.01%,标普500指数涨0.13%,纳指涨0.08%。本周,道指涨1.94%,标普500指数涨2.24%,纳指涨2.37%,均录得周线三连阳。沃尔格林联合博姿涨2.27%,美国运通涨2.21%,领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.37%,微软跌1.68%,特斯拉涨0.3%。中概股涨跌不一。欧洲三大股指收盘全线上涨。

新闻精要

1. 习近平会见日本首相岸田文雄
2. 中国人民银行 金融监管总局 中国证监会联合召开金融机构座谈会
3. 中美商务部长举行会谈 中方就美半导体出口管制等表达关切
4. 四部门部署开展智能网联汽车准入和上路通行试点
5. 亚太经合组织第三十次领导人非正式会议在旧金山闭幕
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	3054.37	3.44	0.11
深证成指	9979.69	25.29	0.25
沪深300	3568.07	-4.30	-0.12
中小100	6349.81	0.91	0.01
创业板指	1986.53	8.41	0.43
科创50	891.38	4.27	0.48
香港恒生	17454.19	-378.63	-2.12
恒生中国	5974.47	-142.23	-2.33

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3388.53	-8.29	-0.24
中证500	5631.42	22.06	0.39
中证800	3914.60	0.62	0.02

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3558.60	-9.47	-0.40
IF下月	3571.00	2.93	-0.17
IF季后	3586.80	18.73	-0.26
IF半年	3582.00	13.93	-0.34

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	34947.28	1.81	0.01
纳斯达克	14125.48	11.81	0.08
日经225	33585.20	160.79	0.48
英国FTSE	7504.25	93.28	1.26
德国DAX	15919.16	132.55	0.84

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	103.8218	-0.5539	-0.53
美元中间价	7.1728	0.0004	0.01
欧元/美元	1.0916	0.0064	0.59
美元/日元	149.6005	-1.1240	-0.75
英镑/美元	1.2465	0.0050	0.40

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	1983.50	-3.80	-0.19
布伦特原油	80.62	3.20	4.13
LME铜	8309.00	89.00	1.08
LME铝	2216.00	0.50	0.02
CBOT小麦	577.25	23.75	4.29
CBOT玉米	468.00	-6.75	-1.42

数据来源: Wind, 国新证券整理

国内市场

探底回升 缩量收涨

► 市场综述

周五（11月17日）大盘探底回升，缩量收涨。截至收盘，上证综指收报于3054.37点，上涨0.11%；深成指收报于9979.69点，上涨0.25%；中小100上涨0.01%；创业板指上涨0.43%，市场成交额共8288亿元，较前一日继续下降。

行业方面，30个中信一级行业涨跌互现。其中，汽车、通信及医药涨幅较大，而石油石化、房地产及建材则跌幅居前。概念方面，万得光模块、抖音平台及动物保健精选等指数表现较为活跃。

► 驱动因素

“三支箭”齐发力纾困房企。金融管理部门将积极支持稳妥防范化解大型房企风险，共同做好房地产企业合理融资支持和融资监管，支持规范经营的民营房企持续发展。

北向资金昨日流出28.59亿元。当日A股市共3713只个股上涨，1349只下跌，242只持平。外资流出的冲击下，A股表现出较强韧性，场外资金利用调整配制入场。

新闻精要

习近平会见日本首相岸田文雄

当地时间 11 月 16 日下午，国家主席习近平在美国旧金山会见日本首相岸田文雄。

习近平说，很高兴同首相先生再次会面。去年 11 月，我们曾在亚太经合组织曼谷会议期间会晤，就两国关系战略性、方向性问题交换意见，并达成了一些重要共识。

今年是中日和平友好条约缔结 45 周年。条约以法律形式确立了中日和平、友好、合作的大方向，强调反对霸权主义，成为两国关系史上的里程碑。45 年来，在包括条约在内的中日四个政治文件指引下，两国关系尽管历经风雨，但总体保持发展势头，给两国人民带来福祉，也为促进地区和平、发展、繁荣发挥了积极作用。

当前，国际形势变乱交织，风险挑战层出不穷。和平共处、世代友好、互利合作、共同发展是符合中日两国人民根本利益的正确方向。双方应该把握历史大势，顺应时代潮流，着眼共同利益，妥善处理分歧，恪守中日四个政治文件确定的各项原则，再次确认战略互惠关系定位并赋予新的内涵，致力于构建契合新时代要求的中日关系。

中国人民银行 金融监管总局 中国证监会联合召开金融机构座谈会

据央行官网，11 月 17 日，中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开金融机构座谈会，贯彻落实习近平总书记在中央金融工作会议上的重要讲话精神 and 会议部署，研究近期房地产金融、信贷投放、融资平台债务风险化解等重点工作。中国人民银行党委书记、行长潘功胜，金融监管总局党委书记、局长李云泽，中国证监会党委委员、副主席王建军出席会议并讲话。中央金融委员会办公室副主任夏先德应邀出席会议并讲话。

会议指出，刚刚结束的中央金融工作会议是我国金融发展史上具有里程碑意义的一次重要会议。学习贯彻习近平总书记重要讲话和中央金融工作会议精神是当前金融系统最重要的政治任务。各金融部门、金融机构要进一步把思想

和行动统一到习近平总书记重要讲话精神和党中央决策部署上来，深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚持目标导向、问题导向，着力解决当前金融领域面临的主要矛盾和突出问题，加快建设中国特色现代金融体系，以金融高质量发展服务中国式现代化。

会议认为，今年以来，金融部门认真落实党中央、国务院决策部署，为经济恢复发展提供了有力有效的金融支持。主要金融机构主动担当作为，发挥了金融支持实体经济主力军的作用。下一步，要坚定信心、持续发力、久久为功，继续加大政策落实和工作推进力度，持之以恒营造良好的货币金融环境。要落实好跨周期和逆周期调节的要求，着力加强信贷均衡投放，统筹考虑今年后两个月和明年开年的信贷投放，以信贷增长的稳定性促进我国经济稳定增长。要优化资金供给结构，盘活存量金融资源，加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持，增强金融支持实体经济的可持续性。

会议强调，过去一段时间，金融部门积极配合行业主管部门和地方政府，从房地产市场的供需两端综合施策，保持信贷、债券、股权等重点融资渠道稳定，支持改善行业经营，优化调整个人住房贷款政策，着力稳定房地产市场，取得了良好的效果。近日金融部门和行业主管部门联合召开代表性房地产企业座谈会，调研了解行业风险化解和高质量发展的主要金融需求。各金融机构要深入贯彻落实中央金融工作会议部署，坚持“两个毫不动摇”，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求，对正常经营的房地产企业不惜贷、抽贷、断贷。继续用好“第二支箭”支持民营房地产企业发债融资。支持房地产企业通过资本市场合理股权融资。要继续配合地方政府和相关部门，坚持市场化、法治化原则，加大保交楼金融支持，推动行业并购重组。要积极服务保障性住房等“三大工程”建设，加快房地产金融供给侧改革，推动构建房地产发展新模式。

会议要求，金融部门要认真贯彻落实中央关于防范化解地方债务风险的精神，按照市场化、法治化原则，配合地方政府稳妥化解存量、严格控制新增。金融机构要完善工作机制，突出重点、分类施策，与融资平台开展平等协商，通过展期、借新还旧、置换等方式，合理降低债务成本、优化期限结构，确保金融支持地方债务风险化解工作落实落细。

中国人民银行、金融监管总局相关司局、银行间市场交易商协会、上海证券交易所、深圳证券交易所，政策性和开发性银行、18家全国性商业银行、5家全国性金融资产管理公司、4家大型证券公司的主要负责同志在主会场参会，

部分中国人民银行、金融监管总局分支机构主要负责同志在各地分会场参会。

中美商务部长举行会谈 中方就美半导体出口管制等表达关切

中新社北京11月17日电 据中国商务部17日消息，中国商务部部长王文涛与美国商务部长雷蒙多举行会谈，双方同意两国商务部将于明年一季度举行商贸工作组(副部级)对话首次会议。中方就美对华半导体出口管制最终规则等表达关切。

为落实两国元首旧金山会晤共识，当地时间11月16日，王文涛与雷蒙多在旧金山举行两国商务部沟通交流机制首次部长级会谈。双方就中美经贸关系和共同关心的经贸议题进行了务实、建设性和富有成效的沟通。

王文涛称，中方愿与美方共同落实元首会晤共识，坚持相互尊重、和平共处、合作共赢，用好两国商务部之间建立的沟通渠道，加强对话，管控分歧，为两国贸易投资合作创造良好环境。

双方就经贸领域的国家安全问题进行了深入交流。王文涛强调，国家安全的泛化、政治化影响正常贸易投资往来，双方讨论经贸领域国家安全边界问题十分重要。王文涛就美对华半导体出口管制最终规则、制裁打压中国企业、双向投资限制、301关税等表达关切。

双方赞赏两国商务部商贸工作组取得的积极进展，讨论了两国企业具体关切的问题。双方同意，两国商务部将于明年一季度举行商贸工作组(副部级)对话首次会议；支持在两国开展的省州经贸合作和贸易投资促进活动；共同推动中美企业合作对接项目取得实效，并增设项目办公室；共同推动建立中美政府间标准和合格评定对话机制。双方讨论并同意两国专家于2024年1月就强化行政许可过程中的商业秘密和保密商务信息保护问题进行技术讨论。

四部门部署开展智能网联汽车准入和上路通行试点

新华社北京11月17日电 记者17日从工业和信息化部获悉，工业和信息化部、公安部、住房和城乡建设部、交通运输部等四部门联合印发通知，部署开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作。

根据通知，在智能网联汽车道路测试与示范应用基础上，工业和信息化部等四部门遴选具备量产条件的搭载自动驾驶功能的智能网联汽车产品，开展准入试点；对取得准入的智能网联汽车产品，在限定区域内开展上路通行试点，车辆用于运输经营的需满足交通运输主管部门运营资质和运营管理要求。

通知中提到的智能网联汽车搭载的自动驾驶功能，是指国家标准《汽车驾驶自动化分级》（GB/T 40429-2021）定义的3级驾驶自动化（有条件自动驾驶）和4级驾驶自动化（高度自动驾驶）功能。

工业和信息化部有关负责人表示，将通过开展试点，引导智能网联汽车生产企业和使用主体加强能力建设，在保障安全的前提下，促进智能网联汽车产品的功能、性能提升和产业生态的迭代优化，推动智能网联汽车产业高质量发展。

亚太经合组织第三十次领导人非正式会议在旧金山闭幕

新华社旧金山11月17日电 亚太经合组织第三十次领导人非正式会议17日在美国旧金山莫斯科尼中心闭幕。会议发表了《2023年亚太经合组织领导人旧金山宣言》。宣言强调，亚太经合组织必须利用技术和经济进步，继续释放本地区的巨大潜力和活力，促进经济增长，应对包括气候变化在内的所有环境挑战。

本次会议由美国总统拜登主持，主题为“为所有人创建强韧和可持续未来”。

宣言称，亚太经合组织致力于对世界贸易组织进行必要改革，增强其各项职能，包括着眼于2024年前恢复全面、运转良好、所有成员可参与的争端解决机制开展相关讨论。

宣言说，亚太经合组织强调致力于以市场驱动方式推进区域经济一体化，包括推进亚太自由贸易区议程。为此，亚太经合组织将加强能力建设和技术合作，支持本组织经济体参与地区全面和高质量发展事业。

宣言表示，亚太经合组织将继续致力于营造公平竞争的良好贸易投资环境，保持市场开放，解决供应链中断问题，包括推进安全、有竞争力、强韧、可持续和开放的供应链，打造可预测、有竞争力和数字联通的亚太。

宣言说，亚太经合组织各经济体需要加大力度，在考虑最新科学发展和不同国情的基础上，通过各种途径加快清洁、可持续、公正、可负担、包容性的

能源转型，实现到本世纪中叶左右全球温室气体净零排放/碳中和。

明年秘鲁将接任亚太经合组织轮值主席。秘鲁总统博鲁阿尔特17日表示，期待2024年继续推进男女平等，在政治、社会和就业领域给予妇女尊重，同时鼓励年轻人和儿童更多参与发展进程。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，据商务部数据，1-10月，全国新设立外商投资企业41947家，同比增长32.1%；实际使用外资金额9870.1亿元人民币，同比下降9.4%。从行业看，制造业实际使用外资金额2834.4亿元，增长1.9%。服务业实际使用外资金额6721亿元，下降15.9%。

据商务部，1-10月，全国网上零售额12.3万亿元，增长11.2%，实物网零对社零增长贡献率达32.1%。其中，直播销售额超2.2万亿元，增长58.9%，占网络零售额18.1%，拉动网零增长7.5个百分点。

美国10月新屋开工总数年化137.2万户，预期135万户，前值134.6万户。营建许可总数148.7万户，预期145万户，前值147.1万户。

英国10月零售销售环比下滑0.3%，连续两月环比下降，此前市场预期将增长0.3%，前值下修为下降1.1%。

加拿大10月工业品物价指数环比降1%，预期持平，前值升0.4%；同比降2.7%，前值升0.6%。。

本报告信息来源：新华通讯社、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