

市场简评

昨日，两市成交8500亿，小幅收跌。周末国家队再度出手奠定了高开基调，但是市场热点比较匮乏，仅有汽车产业链以及短剧概念活跃；权重领跌拖累股指，药明系下调今年业绩预期并给出明后两年下行的指引，生物医药遭遇重创，并引发大盘方向遭遇资金流出。

国际金价大涨并创下历史新高。近期国际金价趋势上涨，主要是由于市场开始计价加息周期结束，并预期明年年初美联储将开始降息（比原先预期有所提前）；美元指数的温和回落也对金价起到了一定支撑作用。同时，全球股市也相应反弹，而A股还在震荡中，仅黄金股走强。

从增量资金角度，目前国营投资机构入市买入央企ETF，中特估或可跟踪。从情绪角度，市场极端弱化的表现源自信心的缺失，强化了下跌趋势。短期内市场仍将维持结构性行情，仍需要更多外力来提升市场活跃度。

大市（北京时间9:00AM）

富时A50期货	恒指期货	日经225	韩国KOSPI
11556.0(-0.03%)	16693.0(-0.29%)	32848.03(-1.15%)	2507.45(-0.3%)
澳洲标普	离岸人民币兑美元	原油期货	黄金期货
7067.3(-0.81%)	7.15(0.02%)	73.17(0.18%)	474.96(-1.08%)

研报汇总

启明星辰 (002439.SZ)：2家券商发布研究报告。

比亚迪 (002594.SZ)：1家券商发布研究报告。

公司新闻

贵州茅台 (600519.SH)：在北京成立私募基金管理公司,注册资本5000万，经营范围为私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务。该公司为茅台（贵州）私募基金管理有限公司全资子公司，后者由中国贵州茅台和建信投资共同持股。

万科A (000002.SZ)：2023年11月，实现合同销售面积190.8万平方米，合同销售金额307.0亿元；1~11月，公司累计实现合同销售面积2209.2万平方米，合同销售金额3431.4亿元。

宇通客车 (600066.SH)：11月份汽车销量3,285 辆，同比下降8.39%。1月-11月份汽车销售量31809辆，同比增长25.09%。

长江电力 (600900.SH)：于黄山休宁合资成立能源发展新公司，注册资本16.3亿元。经营范围包含：储能技术服务；新能源技术研发；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务等。

华友钴业 (603799.SH)：与福特汽车和淡水河谷印尼合作Pomalaa项目，总投资额约38.4亿美金，约定各方拟在印尼合资建设KNI公司年产12万吨（镍金属量）氢氧化镍钴湿法项目。

邮储银行 (601658.SH)：与八家房企深入交流，下发非国有房企重点支持名单。银企围绕全面贯彻落实中央金融工作会议和三部委金融机构座谈会精神，重点支持房企公开市场债券融资、优质楼盘项目建设和经营性物业抵押贷款。

药明生物 (2269.HK)：预计2023年药物发现端业务强劲增长，而药物开发业务端收入低于预期，预计同比下滑18%至20%。同时，公司生产端收入同比下滑15%至18%。新产能爬坡以及收入增速放缓均将导致公司利润下降。

百度 (BIDU.VI)：百度智能云发布基于文心一言的AI原生应用“超级助理”，并已正式开启公测。未来，超级助理还会推出独立PC端和移动端应用。此外，百度智能云将陆续推出超级助理行业版。

其他新闻

证监会主席易会满：坚持注册制的基本架构不动摇，加大对高水平科技自立自强、现代化产业体系建设等重点领域的支持力度；动态优化IPO定价、再融资、减持等制度安排，促进投融资动态平衡。

国资委：要聚焦深挖违规吃喝、违规收送礼品礼金、履职待遇违规等问题，坚决纠治享乐主义奢靡之风；聚焦信托公司、财务公司、商业保理公司、私募股权投资基金等，坚决防范化解中央企业金融风险问题。

前11个月，全国发行地方政府债券总计约9.14万亿元，首次突破9万亿元关口，远远超过2022年全年发债规模（约7.4万亿元），地方政府到期债券本金预计达3.6万亿元左右。

上交所：截至11月底，共有ETF产品528只，市场规模超过1.5万亿元，境内占比近8成。跨境ETF范围已涵盖美德法日等国。未来将进一步拓展跨境ETF合作，完善ETF互通机制，吸引境内外中长期资金。

《自然》研究发现，最新的由AI驱动的平台材料探索图形网络，已可以自行发现和合成新无机化合物，包括发现了超220万个稳定结构、17天便独自创建了41种新材料，其速度和精确性均远超人类。

国家新闻出版署：发布11月国产网络游戏审批信息，共87款游戏获批。网易《世界之外》、完美世界《诛仙2》在列。

截至4日收盘，金融和能源股使印度股市在周一创下新的历史最高纪录，印度股市总市值达3.56万亿美元，位居全球第4位。

昨日，国际金价大涨并创下历史新高：COMEX黄金期货突破每盎司2150美元，日内涨幅超3%，创下历史新高。现货黄金涨至每盎司2144美元，刷新了今年5月创下的历史高位。

会议提要

会议主题：国信社服 | 头部教培公司专家交流之二

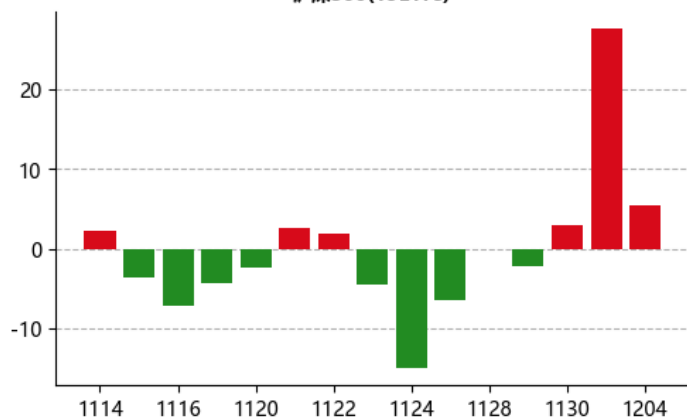
会议时间：12月5日 10:00 (周二)

会议活动详情敬请关注企业金山日历：https://rili.wps.cn/c/g_QWv6cgg3?f=01

ETF动态追踪

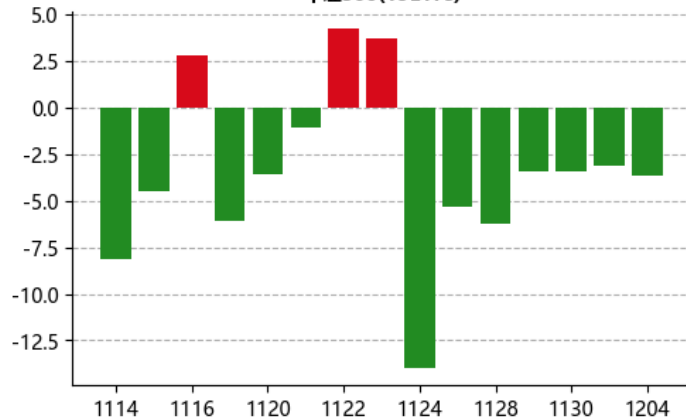
宽基ETF

沪深300(19ETFs)



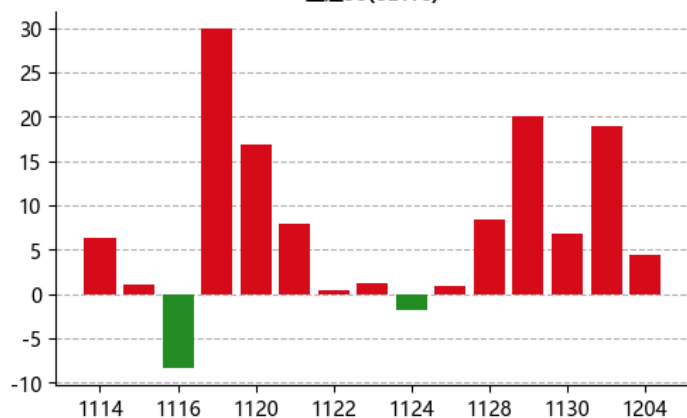
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

中证500(19ETFs)



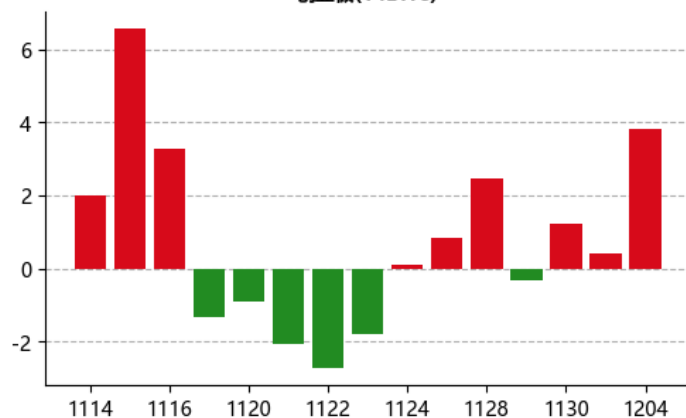
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

上证50(8ETFs)



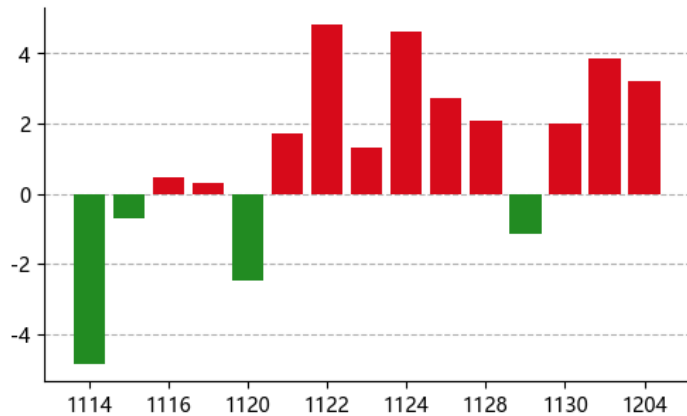
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

创业板(14ETFs)



数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

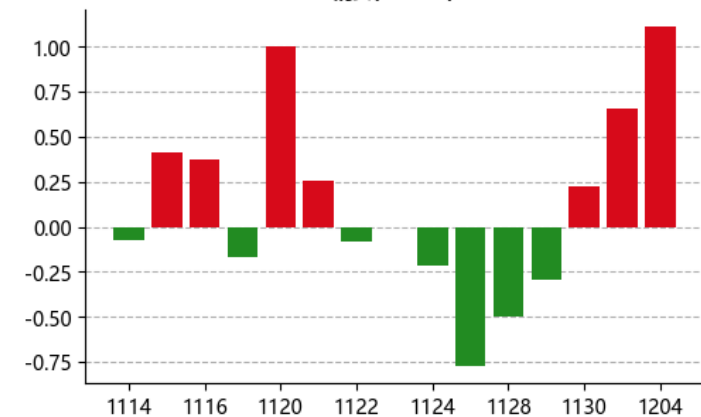
科创50(4ETFs)



数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

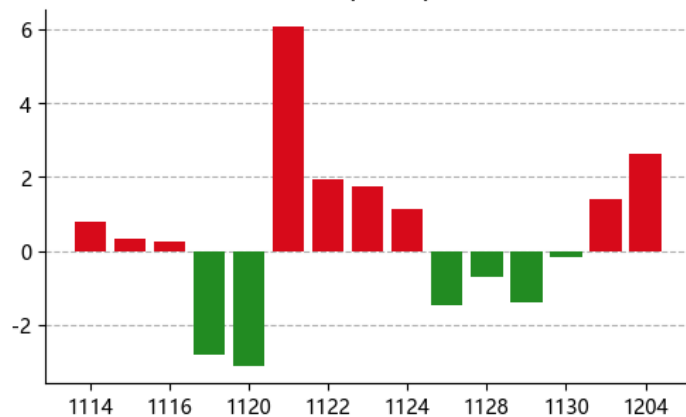
行业ETF

消费(15ETFs)



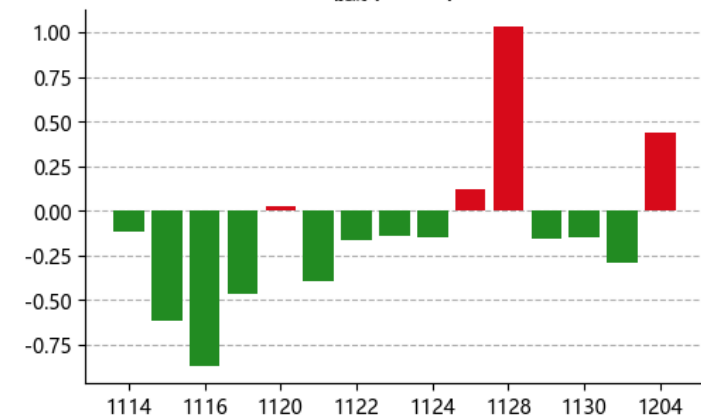
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

TMT(52ETFs)



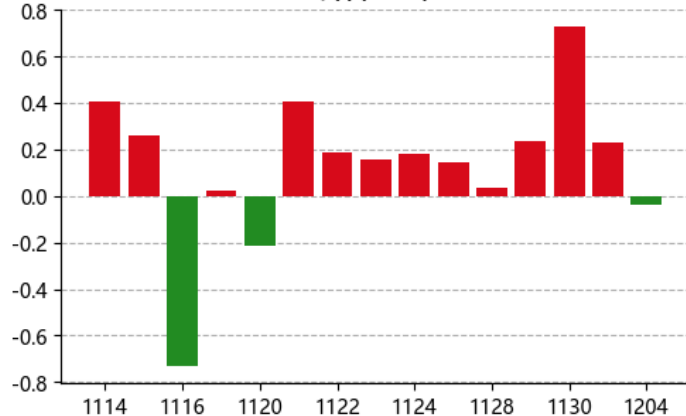
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

能源(11ETFs)



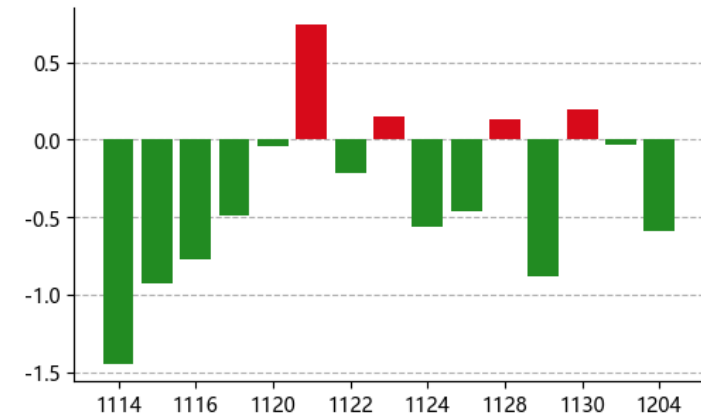
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

汽车(9ETFs)



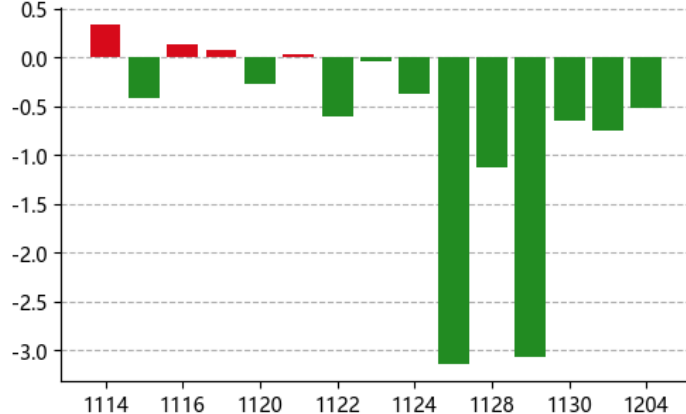
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

军工(4ETFs)



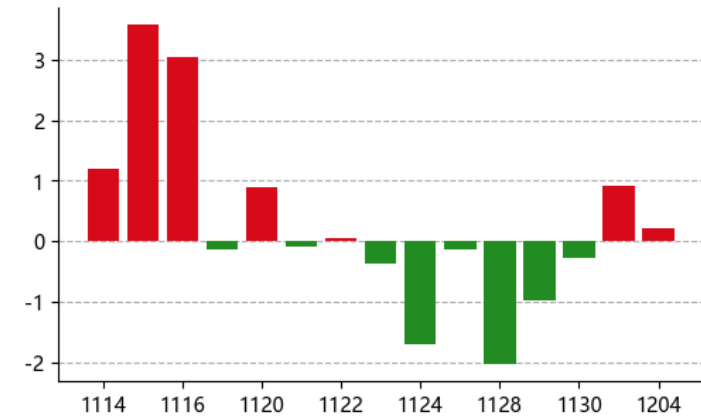
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

农业(12ETFs)



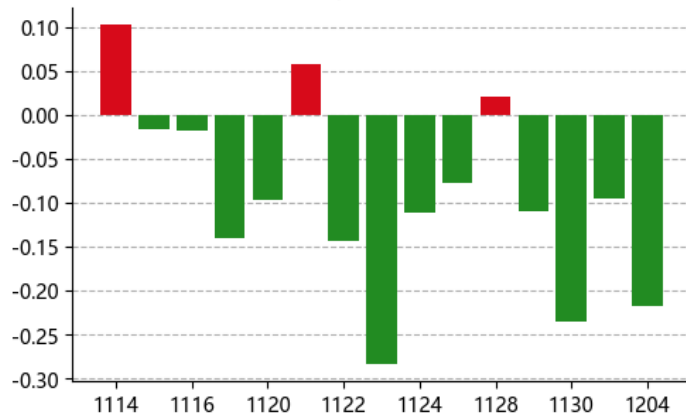
数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

医药(23ETFs)

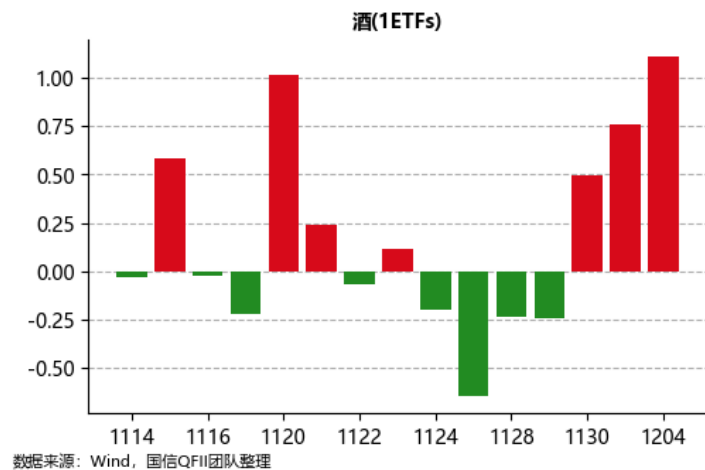
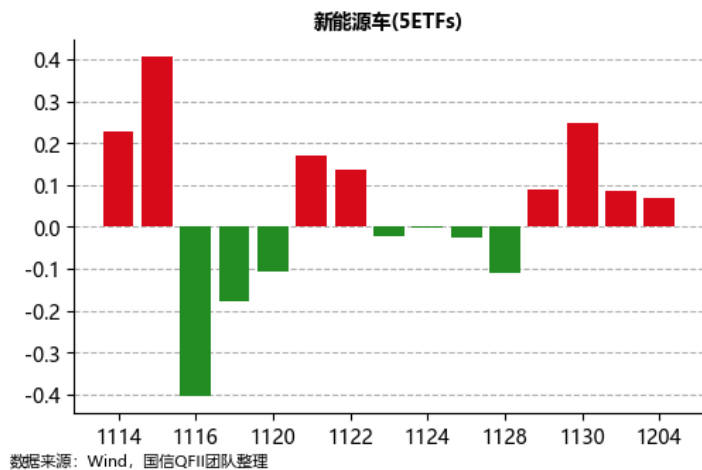
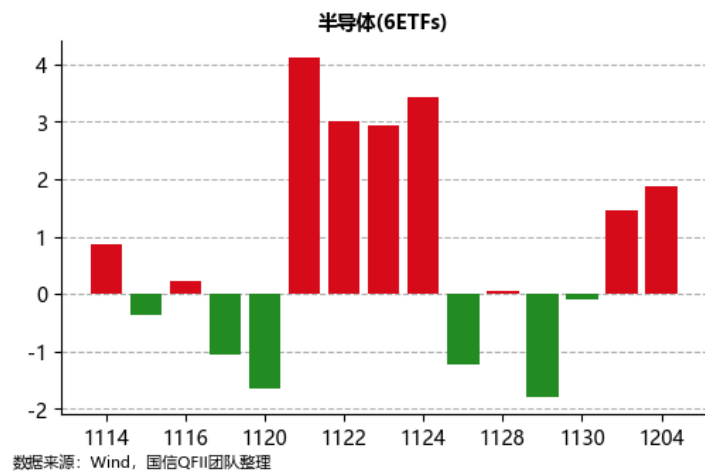
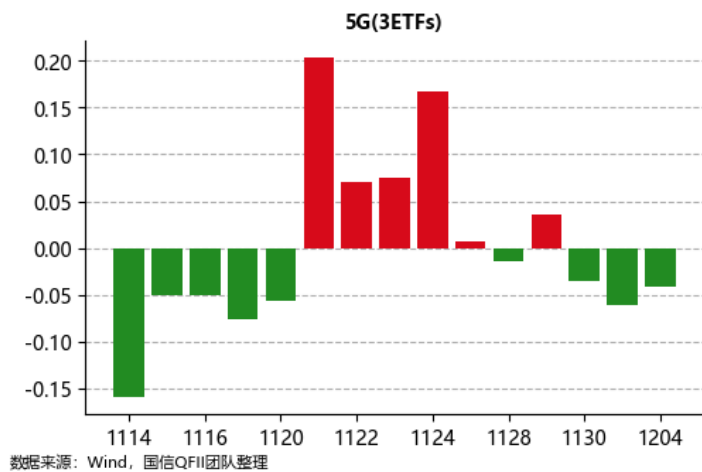


数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

有色(8ETFs)

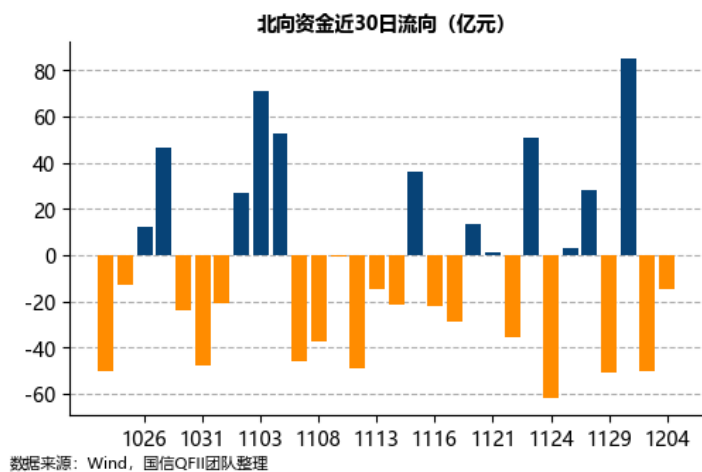


数据来源: Wind, 国信QFII团队整理



资金流向

上个交易日 (12月04日) 资金总体流向: 北向净流出14.41亿元, 南向净流出6.33亿港元。



北向净买入TOP10

排名	代码	证券名称	净买入 (亿元)
1	600519	贵州茅台	6.0549
2	300308	中际旭创	3.7062
3	300760	迈瑞医疗	3.3202
4	603259	药明康德	2.6726
5	603501	韦尔股份	2.1041
6	002230	科大讯飞	1.7342
7	600256	广汇能源	1.5705
8	000568	泸州老窖	1.5611
9	002714	牧原股份	1.4426
10	300315	掌趣科技	1.376

数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

北向净卖出TOP10

排名	代码	证券名称	净卖出 (亿元)
1	603993	洛阳钼业	-3.4138
2	000625	长安汽车	-2.5697
3	301236	软通动力	-2.4611
4	002027	分众传媒	-1.9753
5	688041	海光信息	-1.6306
6	600900	长江电力	-1.5665
7	002174	游族网络	-1.5387
8	000333	美的集团	-1.4908
9	600036	招商银行	-1.4882
10	601318	中国平安	-1.2135

数据来源: Wind, 国信QFII团队整理

风险提示及重要声明:

本文的内容或观点仅供参考之用, 不构成任何投资及应用建议。本公司及雇员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。投资者应自主做出投资决策, 并自行承担投资风险。本公司及雇员对投资者使用本文及其内容而产生的一切后果, 不承担任何法律责任。本文版权仅为本公司所有, 未经许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用, 不得对本文进行有悖原意的引用、删节和修改。



国信证券QFII团队

地址: 深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦37楼

邮箱: qfii@guosen.com.cn

电话: +86 755 8213 4282