

国内市场综述

冲高回落 震荡收涨

周三（10月23日）大盘冲高回落，震荡收涨。截至收盘，上证综指收于3302.8点，上涨0.52%；深成指收于10576.41点，上涨0.16%；中小100上涨0.23%；创业板指下跌0.53%，万得全A成交额共19648亿元，较前一日略有上升。

行业方面，30个中信一级行业有20个收涨，其中国防军工、电力设备及新能源、汽车涨幅居前，而综合金融、传媒及电子则跌幅较大。概念方面，核电、Kimi及抖音平台等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收跌，科技、芯片股表现疲软

周三（10月23日），美国三大股指全线收跌，道指跌0.96%，标普500指数跌0.92%，纳指跌1.6%。麦当劳跌超5%，3M公司跌近3%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌2.06%，脸书跌超3%，英伟达跌逾2%。中概股多数下跌，好未来跌超10%，新东方跌逾8%。

新闻精要

1. 习近平出席金砖国家领导人第十六次会晤并发表重要讲话
2. 我国增值电信业务扩大对外开放试点正式启动
3. 工信部：持续做强做大中国消费电子产业
4. 商务部：扩大对最不发达国家的单边开放
5. 国家发改委：不能乱罚款、乱检查、乱查封
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	3302.80	16.94	0.52
深证成指	10576.41	16.90	0.16
沪深300	3973.21	15.43	0.39
中小100	6575.79	15.12	0.23
创业板指	2205.30	-11.69	-0.53
科创50	979.15	-6.68	-0.68
香港恒生	20760.15	261.20	1.27
恒生中国	7478.23	115.23	1.56

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3799.58	15.99	0.42
中证500	5776.38	22.53	0.39
中证800	4266.54	16.59	0.39

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3978.40	5.19	0.34
IF下月	3982.80	9.59	0.35
IF季后	3983.20	9.99	0.38
IF半年	3964.80	-8.41	0.48

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	42514.95	-409.94	-0.96
纳斯达克	18276.65	-296.48	-1.60
日经225	38104.86	-307.10	-0.80
英国FTSE	8258.64	-47.90	-0.58
德国DAX	19377.62	-44.29	-0.23

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.4240	0.3474	0.33
美元中间价	7.1245	0.0022	0.03
欧元/美元	1.0782	-0.0017	-0.16
美元/日元	152.7595	1.6800	1.11
英镑/美元	1.2921	-0.0064	-0.49

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2729.00	-30.80	-1.12
布伦特原油	75.16	-0.88	-1.16
LME铜	9503.00	-80.00	-0.83
LME铝	2656.50	23.00	0.87
CBOT小麦	578.50	2.50	0.43
CBOT玉米	419.00	2.50	0.60

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

冲高回落 震荡收涨

► 市场综述

周三（10月23日）大盘冲高回落，震荡收涨。截至收盘，上证综指收于3302.8点，上涨0.52%；深成指收于10576.41点，上涨0.16%；中小100上涨0.23%；创业板指下跌0.53%，万得全A成交额共19648亿元，较前一日略有上升。

行业方面，30个中信一级行业有20个收涨，其中国防军工、电力设备及新能源、汽车涨幅居前，而综合金融、传媒及电子则跌幅较大。概念方面，核电、Kimi及抖音平台等指数表现活跃。

► 驱动因素

国家主席习近平在金砖国家领导人第十六次会晤上发表讲话时指出，中方将建立金砖国家深海资源国际研究中心、金砖国家特殊经济区中国合作中心、金砖国家工业能力中国中心、金砖国家数字产业生态合作网络，推动金砖合作提质升级；中方愿发挥自身优势，同金砖国家拓展绿色产业、清洁能源以及绿色矿产合作，推动全产业链“绿色化”发展，充实合作“含绿量”，提升发展“含金量”。

当日A股共2752只个股上涨，2423只下跌，171只持平。其中，365只个股涨超5%，112只个股跌超5%；131只个股涨停，2只个股跌停。国际市场的波动上升，或影响短期市场情绪。

新闻精要

习近平出席金砖国家领导人第十六次会晤并发表重要讲话

新华社俄罗斯喀山 10 月 23 日电 当地时间 10 月 23 日上午，金砖国家领导人第十六次会晤在喀山会展中心举行。俄罗斯总统普京主持会晤。中国国家主席习近平、巴西总统卢拉（线上）、埃及总统塞西、埃塞俄比亚总理阿比、印度总理莫迪、伊朗总统佩泽希齐扬、南非总统拉马福萨、阿联酋总统穆罕默德等出席。

习近平首先出席小范围会议。

习近平欢迎新成员加入金砖大家庭以及邀请多个国家成为金砖伙伴国。习近平指出，扩员是金砖发展史上的重要里程碑，也是国际格局演变的标志性事件。金砖国家走到一起，是基于共同追求，顺应世界和平和发展大势。当前，世界百年变局加速演进，既有多极化的新局，也有“新冷战”的危局。金砖国家要把握历史机遇，展现历史主动，坚守开放包容、合作共赢的初心使命，顺应全球南方崛起大势，坚持求同存异，同心同德，进一步凝聚金砖国家共同价值，维护金砖国家共同利益，促进金砖国家联合自强，把金砖打造成促进全球南方团结合作的主要渠道、推动全球治理变革的先锋力量。

习近平强调，世界越是动荡，我们越要高举和平、发展、合作、共赢旗帜，淬炼金砖成色，展现金砖力量。要发出和平之声，倡导对话而不对抗、结伴而不结盟的新型安全。要共谋发展之路，倡导普惠包容的经济全球化，坚守共同发展的大道。要夯实合作之基，深化农业、能源、矿产、经贸等传统领域合作，拓展绿色低碳、人工智能等新兴领域合作，维护贸易投资和金融安全。

随后，习近平出席大范围会议，就未来金砖发展发表重要意见，提出五点建议。

习近平强调，当前，世界进入新的动荡变革期，是任由世界动荡不安，还是推动其重回和平发展的正道，面临关键抉择。时代的风浪越大，我们越要勇立潮头，以坚韧不拔之志、敢为人先之勇、识变应变之谋，共同谱写“大金砖合作”高质量发展新篇章。

——我们要建设“和平金砖”，做共同安全的维护者。只有践行共同、综合、合作、可持续的安全观，才能走出一条普遍安全之路。要坚持“战场不外溢、战事不升级、各方不拱火”三原则，推动乌克兰危机局势尽快缓和。推动

加沙地区尽快停火，为全面、公正、持久解决巴勒斯坦问题不懈努力。

——我们要建设“创新金砖”，做高质量发展的先行者。要紧跟新一轮科技革命和产业变革的时代步伐，培育新质生产力。中方新近成立中国—金砖国家人工智能发展与合作中心，将建立金砖国家深海资源国际研究中心、金砖国家特殊经济区中国合作中心、金砖国家工业能力中国中心、金砖国家数字产业生态合作网络，欢迎各方积极参与。

——我们要建设“绿色金砖”，做可持续发展的践行者。中国电动汽车、锂电池、光伏产品等优质产能，为世界绿色发展提供了重要助力。中方愿同金砖国家拓展绿色产业、清洁能源以及绿色矿产合作，推动全产业链“绿色化”发展，充实合作“含绿量”，提升发展“含金量”。

——我们要建设“公正金砖”，做全球治理体系改革的引领者。国际力量对比正在深刻演变，但全球治理体系改革长期滞后。要践行真正的多边主义，坚持共商共建共享的全球治理观，以公平正义、开放包容为理念引领全球治理改革，提升全球南方国家的代表性和发言权。促进金融基础设施互联互通，维护高水平金融安全，做大做强新开发银行，推动国际金融体系更好反映世界经济格局变化。

——我们要建设“人文金砖”，做文明和合共生的倡导者。加强治国理政经验交流，倡导不同文明包容共存。中方提出的金砖数字教育合作倡议已经落地，将实施金砖数字教育能力建设计划，未来5年在金砖国家设立10个海外学习中心，为1000名教育管理机构和师生提供培训机会。

习近平最后强调，中方愿同金砖各国一道，开创“大金砖合作”高质量发展新局面，共同推动构建人类命运共同体！

与会领导人围绕“加强多边主义，促进公正的全球发展和安全”主题，就金砖合作及共同关心的重大国际问题深入交换意见。

领导人们积极评价金砖国家机制发展及其为应对全球性挑战发挥的重要作用，认为金砖国家人口众多、资源丰富，发展潜力巨大，感召力和国际影响力日益提升，成为多边主义的典范。金砖国家应该秉持金砖精神，加强团结协作，深化“大金砖”战略伙伴关系，强化政治安全、经贸财金、人文交流“三轮驱动”合作，推动平等有序的世界多极化、普惠包容的经济全球化和世界可持续发展，进一步提升全球南方在国际事务中的话语权和代表性，推动构建更加公正合理的国际秩序。坚定捍卫多边主义，维护联合国在国际体系中的核心作用，支持联合国在人工智能等全球治理中发挥重要作用。致力于通过对话协

商以和平方式解决争端，支持一切有助于和平解决危机的努力，尊重各国合理安全关切。推动现有国际经济金融架构改革，将新开发银行打造成 21 世纪新型多边开发银行。赞赏联合国大会通过中方提出的“文明对话国际日”相关决议，呼吁尊重世界文明多样性，加强不同文明之间的交流互鉴。

会晤发表《金砖国家领导人第十六次会晤喀山宣言》，宣布设置金砖伙伴国。

会晤期间，金砖国家领导人还听取了新开发银行行长罗塞芙等金砖机制负责人工作汇报，并集体合影。

蔡奇、王毅等参加上述活动。

我国增值电信业务扩大对外开放试点正式启动

中新经纬 10 月 23 日电 “工信微报”微信号消息，10 月 23 日，工业和信息化部组织召开增值电信业务扩大对外开放试点工作座谈会，正式启动北京、上海、海南、深圳四地增值电信业务扩大对外开放试点工作。

工信部党组书记、部长金壮龙指出，党的十八大以来，我国电信业深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动开放业务范围逐步扩大，开放地域范围持续拓展，外资准入门槛不断降低，高水平开放格局加快形成，深化了与世界各国的互惠关系，彰显了负责任大国形象。截至 2024 年 9 月，获准在华经营电信业务的外资企业增加至 2220 家，一批国际知名企业在华投资经营电信业务，为促进我国电信市场繁荣发挥了积极作用，有力推动了全球数字经济发展。

金壮龙强调，北京、上海、海南、深圳四个地区正式开展增值电信业务扩大对外开放试点，标志着我国电信业对外开放迈入新阶段。要持续优化外商投资环境，打造立体化安全监管体系，形成更多可复制可推广的经验模式，为推进新型工业化、发展新质生产力、构建新发展格局注入新动能。要树立系统观念，加强制度设计和科学规划，强化协同联动和工作衔接，细化配套举措，做好开放任务和保障措施落实。要筑牢底线思维，压实企业主体责任，推动高质量发展和高水平安全良性互动。要发挥标杆示范作用，认真倾听外资企业发展诉求，做好政策宣贯辅导，优化服务管理，依法保护外商投资权益。要做好试点总结工作，探索更多新业态新动能，打造高水平对外开放和交流合作平台。

会上，工业和信息化部向北京、上海、海南、深圳四地发放开展试点复文。

试点实施后，外资企业可在试点地区独资经营互联网数据中心(IDC)、在线数据处理与交易处理等电信业务，深度参与我国算力、云服务等市场，共促我国数字产业发展。

据工信部网站此前于4月10日发布的通告，获批开展试点的地区将取消互联网数据中心(IDC)、内容分发网络(CDN)、互联网接入服务(ISP)、在线数据处理与交易处理，以及信息服务中信息发布平台和递送服务(互联网新闻信息、网络出版、网络视听、互联网文化经营除外)、信息保护和处理服务业务的外资股比限制。

工信部：持续做强做大中国消费电子产业

证券时报 e 公司讯，10月23日，国新办就2024年前三季度工业和信息化发展情况举行发布会，工信部新闻发言人赵志国在会上表示，下一步，我部将结合消费品以旧换新政策，落实好《关于加快推进视听电子产业高质量发展的指导意见》《智慧健康养老产业发展行动计划(2021—2025年)》等相关政策文件，加快释放内需市场，积极开拓国际市场，持续做强做大中国消费电子产业。同时，我们将持续支持国内优秀的消费电子企业研发创新，引导产业链上下游企业加强对新兴热点技术的配套支撑能力，不断提升产品供给水平。

商务部：扩大对最不发达国家的单边开放

央视新闻报道，在今天(23日)举行的国务院新闻办公室新闻发布会上，商务部有关负责人表示，将多举措扩大对最不发达国家单边开放。

唐文弘介绍说，从2024年12月1日开始，对原产于同中国建交的最不发达国家100%税目产品适用关税税率为零的特惠税率，商务部将会同有关部门支持相关最不发达国家用好用足这一优惠安排。同时，积极发挥非洲产品输华绿色通道作用，开展技能培训等方式，支持跨境电商企业发展，培育贸易新动能；举办进博会等展会，为最不发达国家优质特色产品进入中国市场、接驳世界市场，搭建平台和桥梁。

商务部部长助理 唐文弘：本届将有37个最不发达国家参展，我们将为这

些企业提供 120 多个免费展位。本届进博会非洲产品专区面积将进一步扩大，组织非方参展商与中方采购商对接洽谈。

国家发改委：不能乱罚款、乱检查、乱查封

据光明网，一揽子增量政策的具体举措正在加快落实落细。今天(23日)，国家发展改革委表示，要切实加大助企帮扶力度，积极优化营商环境，不能违规异地执法和趋利性执法，不能乱罚款、乱检查、乱查封。

针对涉企执法中“同案不同罚”“类案不类罚”等问题，国家发展改革委表示，已会同国家监察机关、司法机关，建立了沟通协调机制，推动涉企违规异地执法和趋利性执法以及乱罚款、乱检查、乱查封等问题的解决；同时，会同有关部门和地方发改系统，加强对地方罚没收入情况的监测提醒。

下一步，国家发展改革委将持续推进市场监管和执法统一，加强监管执法行为指导，完善执法行为规范，明确执法部门“什么能干、什么不能干”，让各类经营主体安心经营。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，工信部：前三季度规模以上工业增加值同比增长 5.8%，制造业增加值增长 6.0%，增速高于规模以上工业 0.2 个百分点。全部工业增加值占国内生产总值(GDP)比重 31.8%。工业投资同比增长 12.3%，连续 8 个月保持两位数增长。规模以上工业出口交货值同比增长 4.1%，汽车、金属制品、铁路船舶航空航天行业出口交货值同比保持两位数增长。

美国上周 MBA30 年期固定抵押贷款利率为 6.52%，前值 6.52%；申请活动指数为 214.8，前值 230.2；购买指数为 131.3，前值 138.4；再融资活动指数为 672.6，前值 734.6。

美国 9 月成屋销售年化总数 384 万户，预期 386 万户，前值从 386 万户修正为 388 万户；环比降 1.0%，预期升 0.7%，前值从降 2.5%修正为降 2.0%。

新加坡 9 月 CPI 同比升 2.0%，预期升 1.9%，前值升 2.2%。

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