每日资讯

2026年10月23日
星期五

✓最新资本市场资讯一手掌握

今日观察

1. 今年前三季度最终消费支出对经济增长的贡献率为46.7%，拉动GDP增长2.1个百分点，持续保持经济增长第一拉动力
2. 国家机务总局发布发票数据显示，今年前三季度机国经济运行平稳，向新向优，其中三季度工业、新动能行业、高标贸易、设备投资较二季度发展进一步向好

资讯精选

1. 今年前三季度全国一般公共预算收入 17.23 万亿元，同比增长 5.1%；税收收入同比增长 6.1%，税收性基金预算收入和预算支出分别同比下降 18.6%和 16.2%
2. 今年前三季度绿色低碳和数字产业对外投资均增超20%，商务部未来将支持更多境外主体在华发行熊猫债，满足外资企业在华经营的人民币资金需求
3. 2025 年中国创新指数为 185.5，同比增长 6.4%，呈现稳步增长态势，创新环境持续优化，为经济高质量发展提供有力支撑
4. 国际平衡增值税理事会就自然相关披露文件公开征求意见，旨在帮助企业向投资者提供关于自然相关风险和机遇的更大信息

联合今日观察

1. 商务部：2026年前三季度，最终消费支出对经济增长的贡献率为46.7%，居于主导地位，拉动GDP增长2.1个百分点，持续保持经济增长第一拉动力。前三季度，社会消费品零售总额突破四十四万亿元，增速比上年同期快0.1个百分点。其中，服务零售额增长5.0%，增速高于商品零售额4.7个百分点。全国网上零售额超过七点二万亿元，比上年同期增长近两成。实现物流总额三百九十四万亿元，增长5.1%。增速比去年同期快0.7个百分点。其中，服务业增加值占GDP比重为57.8%，较上年同期提高0.4个百分点。全国城镇调查失业率为5.2%，比上年同期低0.1个百分点。

   联合认为，本次商务部新闻发布会上，对经济增长的总体判断较为乐观，对消费、投资、外贸等主要经济指标的分析较为全面，但对于消费增长的结构性问题、投资增长的可持续性、外贸增长的风险等方面的分析相对简略。特别是在当前经济面临一定下行压力的背景下，对于如何进一步扩大内需、提振消费信心、稳定外贸预期等关键问题，缺乏更为深入的政策解读和具体的应对思路。

2. 国家统计局：发展数据较好，2026年前三季度我国经济运行平稳，向新向优。其中三季度工业、新动能行业、高标贸易、设备投资较二季度发展进一步向好。前三季度，工业企业利润同比增长0.9%，其中三季度较二季度大幅回升7.8%。轻工业利润增长0.1个百分点，新动能较慢的态势，与新旧动力交接相关的影响有关。新动能行业（专用）营业收入利润率为10.1%，较上年同期提高0.1个百分点。新动能行业固定资产投资额同比增长12.6%，其中三季度同比增长5.9%。轻工业高增速提高4个百分点。

   联合认为，发展2026年经营数据，直观体现国内供给侧结构性改革成效，产业转型动能持续释放。工业领域增值速度平稳上升，制造业生产规模持续扩张，新质生产力相关重点领域发展表现出较为明显的增长势头，数字经济、专利密集产业和高技术制造业等新兴产业增加值较上年同期保持较为稳定的增长。轻工业利润增长0.1个百分点，与新旧动力交接相关的影响有关。新动能行业（专用）营业收入利润率为10.1%，较上年同期提高0.1个百分点。新动能行业固定资产投资额同比增长12.6%，其中三季度同比增长5.9%。轻工业高增速提高4个百分点。

3. A股市场：指数上行，成交放量。

A 股市场	上证指数	深证成指	创业板指
前营指数	3690.48	11673.83	2884.10
涨跌点数	+32.45	+116.51	+107.20
涨跌幅度	↑0.89%	↑2.29%	↑4.16%
成交金额（亿元）	8986.67	10576.17	5368.51
年初至今	↓7.03%	↓13.69%	↓16.21%

   A股行情即将迎来换手，他表示，软件开发和自动化设备等涨幅居前，银行业，地面共更互相建建研板块表现偏弱。个股涨多跌少，上涨个股数超过4500家，上涨股张登总于特斯拉Optimus量产加速叫好，人机概念走势入气氛明显回暖，叠加特种A创真有计划数据推广应用预期，下跌包中建材总体受下游需求偏抑压制，金融股与券商板块表现平稳，总体来看，市场整体处于震荡调整阶段，短期A股市场风险偏好当升，指数有望维持震荡偏强，具体取决于机构持续买入情况，后期重量要关注。警惕高位分化后调风险。

4. 债券市场：国债期货多数下跌，现券收益率涨跌不一。

债券市场	HIV 国债(活跃)	10Y 国债期货
行情	1.6500%	109.875
涨跌幅度	↑ 0.300BP	↓ 0.01%

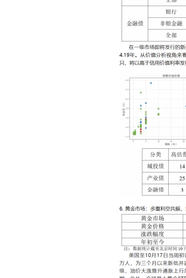
   注：数据统计截至北京时间 23 日 15:15。

   今日债市资金面维持平稳预期。央行7天逆回购操作量为7量，同时开展2500亿元买断式回购操作，今日有2300亿元逆回购到期，净投放200亿元，连续两日小幅缩口。个交易日7天逆回购量维持，同时进行大规模精准逆回购操作，体现出市场在两端货币政策的引导和对比较和对流动性的持续呵护，满足市场资金需求，维持平稳偏松的基本态势。DR001在1.27%附近，DR007在1.325%附近，国债收益率涨跌不一，10年期国债收益率上涨5个基点报1.80%，国债期货多数下跌，10年期国债期货主力合约收跌0.01%，收于109.875元；30年期国债期货主力合约收跌0.11%，收于117.732元。短期看，央行稳步推进当后再期调控精准优化，监管关注提示不宜将"抽储"等同于降息，叠加当前银行间资金面整体平稳偏松，交易情绪有望回暖，债市震荡偏强市场动向风险：长期来看，适当利率中枢大概率维持在低位运行。

5. 信用债二级市场概量上涨，主要期限下各类债券的收益率均整体平和走中低行。

分类	1 年期		3 年期		5 年期	
	收益率（%）	较日中枢化（BP）	收益率（%）	较日中枢化（BP）	收益率（%）	较日中枢化（BP）
城投债	1.75	↓ 0.00BP	1.80	↓ 0.13BP	1.90	↓ 0.20BP
产业债	1.70	↓ 0.58BP	1.78	↓ 0.72BP	1.90	↓ 0.38BP
金融债	1.58	↓ 0.11BP	1.71	↑ 0.26BP	1.89	↓ 0.08BP

   在达成交易的信用债中，城投债占比最高，日成交债券的平均剩余期限为2.70年，从日债分析角度来看，收益率相对较低的是内蒙古自治区城投债，平均收益率为1.44%，其次是广东省城投债，平均收益率为1.53%，而收益率最高的是云南省城投债，平均收益率为1.61%。



分类	前三大地区/行业	高收券数	低收券数	价值回归距离（BP）
城投债	江苏省	51	86	-2.69BP
	山东省	39	62	-5.13BP
	浙江省	45	30	0.75BP
	全部	305	518	-3.87BP
产业债	综合类	83	94	-1.71BP
	电力与电网	76	51	-0.97BP
	建筑与工程	42	39	0.40BP
	全部	482	408	-0.28BP
金融债	银行	182	132	-0.87BP
	非银金融	41	16	1.78BP
	全部	223	148	-0.46BP

   在一级市场新发行的债券中，产业债占比最高，且新发债券的平均发行期限为4.19年，从价值分析视角来看，预计利率区间下限的债券发行期限为3.93年（债券数）的有42只，利率区间上限的债券发行期限（债券数）的有28只。

分类	高收券数	低收券数	平均发行期限（年）
城投债	14	4	5.22
产业债	25	21	3.90
金融债	3	3	3.33

6. 黄金市场：余额平仍兵振，黄金保压下行。

黄金市场	国际黄金	国内金价 /l1999
黄金价格	4024.55 美元	880.30 元
涨跌幅度	↓ 2.82%	↓ 0.81%
年初至今	↑ 64.64%	↑ 5.70%

   注：数据统计截至北京时间 10 月 23 日 14:00。

   美国至10月17日当周的首次申领人数19.4万人，低于前值19.9万人和预期20万人，为三个月以来新低并满足57年以来低点。与此同时，中东地缘冲突再度升级，加剧大宗原料通胀上行风险，强化了市场对美联储进一步收紧货币政策的担忧。此次，全球最大黄金ETF-SPDR Gold Trust(GLD)在12月4日减持11.97吨，当前持仓量为1045.64吨。美元指数日涨跌幅在盘中震荡不行，为全行指在了一定支撑，但美国政府部分期间即将，叠加担忧上涨带来避险情绪，美元指数仍承压。后市关注黄金ETF持仓动态，重点关注3966美元/盎司附近支撑，一旦有效跌破，下行空间或将进一步打开。

7. 大宗商品市场：地缘局势紧张，原油大幅上行。

大宗商品市场	布伦特原油	WTI 原油
原油价格（美元/桶）	112.92	99.10
涨跌幅度	↑ 3.77%	↑ 2.01%
年初至今	↑ 55.57%	↑ 72.59%

   注：数据统计截至北京时间 10 月 23 日 14:00。

   当地时间10月22日，伊朗伊斯兰革命卫队表示，在波斯湾北部24艘进行航对航艾战略运动的范围内不采取行动。航行避免冲突，一旦发生冲突，油价将大幅飙升。3.48小时内对特殊内实施四次军事行动，包含一处石油设施，分特万美多元，航军当大在利雅得、麦地那和伏它最开望取得进展，同意停止印度向伊朗、巴基斯坦提供军事援助。

国内财经新闻

1. 财政部：2026年前三季度，全国财政收入平稳增长。全国一般公共预算收入约17.23万亿元，同比增长5.1%。增幅比上半年提高0.4个百分点。全国税收收入约14.07万亿元，同比增长6.1%。增幅比上半年提高0.6个百分点。全国政府性基金预算收入2501亿元，同比下降18.6%；全国政府性基金预算支出2754亿元，同比下降16.2%。

2. 国家发改委公布首批《对外投资管理办法》，自2026年12月1日起施行，新办法将《境外投资不对外投资的规定》的有关原则性规定予以重加明确，实现法规层面的统一。完善了重大不对境风险防范、境外再投资报告等制度，更好保护对外投资权益，防范对外投资风险。

3. 湖北省印发《湖北省新型储能供热调度运行五五规划》，明确到2030年初步建成"可再生能源为增量供应主体、化石能源为传统保障、新型电力系统为关键支撑"的清洁低碳安全高效新型能源体系，建设地级及以上城市集中供热区域新型储能电站3.5亿千瓦以上，占比70%，风光装机6500万千瓦。探索、石油资源实现战略，重点推进先风天大储一体化基地建设，加强地质基础、新型储能、虚拟电厂布局，发展增长直连、解电协同、布局新型电产业链，推动能耗与碳排放双双下降。探索CCUS、支持零碳工厂、零碳园区建设，完善绿证碳电交易、产品碳足迹管理，开展全国全域公共场所碳普惠交易指南编制等。

4. 重庆市主动落地发布关于公开征集"碳惠通"温室气体自愿减排方法学建设的通知，征集类别包含工程类、生态碳汇类、碳普惠类三大方向，服务重庆地方"碳惠通"自愿减排项目开发。

5. 10月23日，财政部应收账款债券机构项目首期发行2026年第五期155亿元人民币国债，定价时票面广泛权益，认购倍数3.43倍，其中，2年期40亿元，发行利率为1.24%；3年期50亿元，发行利率为1.28%；5年期40亿元，发行利率为1.38%；10年期25亿元，发行利率为1.67%。

6. 商务部：今年前三季度绿色低碳和数字产业领域对外投资同比增长均超过20%。属于自对外投资增速。绿色、数字成为新加入点，有关合作项目在有力促进当地产业转型升级，实现互利共赢。2025年我国海外企业实现投资收入3万亿美元，为当地创造超过300万个就业岗位。截至2025年末我对外投资存量已经突破两万亿美元，位居全球第二。

7. 国家统计局：2025年中国创新指数为185.5（以2015年为100计算），比上年增长6.4%，分领域看，创新环境增长较快，较2024年上涨7.2%；创新产出较稳定增长较快，分别为199.9、172.2、233.0和137.0，分别比上年增长7.5%、5.9%、8.0%和2.9%。2025年中国创新指数呈现稳步增长态势，创新环境持续优化，发展新动能积极发力，科技创新成为经济增长的重要支撑。为经济高质量发展提供有力支撑。

8. 工信部：2026年1-9月份，我国造船完工量、新接订单量、手持订单量分别占全球市场份额的43.6%、81.8%和72.4%，我国新接修改动力船舶订单国际市场份额达74.1%，比1-6月份提高3.7个百分点。

9. 来联公会：2026年1-9月份，中国汽车实现出口383万辆，同比2025年同期增速52%，另外中国汽车实现出口118万辆，同比增55%。续比增13%。总体走势总体较稳。今年前三季度动力船舶国际市场份额达74.1%，比1-6月份提高3.7个百分点。

国际财经新闻

1. 第33届亚太经合组织（APEC）财长会议举行。本届会议举办期间，财政部部长蓝佛安和《联大地区数字基础设施建设高级官员会议》、万亚太经济体深化财金合作倡议》成员国代表团，在会议期间发表《会议成员发展与合作》、推动亚太地区数字基础设施建设高级别会》《亚太地区债券金融创新实践案例集》等成果文件，并就推动建设亚太地区债券市场进行了深入交流。

2. 国际行动组织联合标准委员（ISSB）发布国际自然相关披露文件（总结公基础、配套指引以及概要文件）公开征求意见，旨在帮助企业向投资者提供关于自然相关风险和机遇的更大信息。包括企业如何识别评估和管理这些风险和机遇。

法律声明

"每日资讯"是我公司（以下简称"我方"或"本公司"）为广大投资者（以下简称"客户"或"您"）提供的信息资讯服务。本公司仅向客户发送证券投资咨询服务业务资讯，客户应当充分认识证券投资咨询服务业务的性质，也不对市场下行风险作出承诺或保证。客户应当对自己的投资决策负责，不应当依赖本公司的服务。在任何情况下，本公司不对客户因使用本公司的资讯服务而直接或间接遭受的损失负责。

"每日资讯"的内容、观点、信息及分析工具仅供参考，不构成对客户的任何投资建议。本公司不保证资讯内容的准确性、完整性或及时性，客户应当独立判断，并自行承担投资风险。

"每日资讯"的全部或部分内容，包括但不限于文字、图表、标志、商标、软件、数据等，均受中华人民共和国有关知识产权法律法规及国际公约的保护，归本公司或相关权利人所有。未经本公司事先书面许可，任何个人或单位不得以任何形式复制、转载、传播、出售或用于商业目的。

"每日资讯"所引用的信息来源于公开渠道或本公司认为可靠的第三方，本公司对其准确性、完整性或及时性不作保证，也不对因信息错误或遗漏而造成的损失承担责任。

"每日资讯"中提及的证券或投资标的，不构成对该证券或投资标的买入、卖出或持有的推荐或建议。客户应当结合自己的投资目标、风险承受能力、财务状况等因素，独立做出投资决策。

"每日资讯"的版权所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式复制、转载、传播、出售或用于商业目的。违者本公司将依法追究其法律责任，并要求其赔偿因此给本公司造成的一切损失。

获取更多联合最新资讯
扫码访问联合信息网站