

国内市场综述

震荡攀升 强势反弹

周五（9 月 5 日）大盘震荡攀升，强势反弹。截至收盘，上证综指收于 3812.51 点，上涨 1.24%；深成指收于 12590.56 点，上涨 3.89%；科创 50 上涨 3.39%；创业板指上涨 6.55%，万得全 A 成交额共 23484 亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 29 个行业上涨，其中电力设备及系能源、通信、有色金属涨幅居前，仅有银行收跌。概念方面，动力电池、锂电负极及锂电电解液等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指小幅收跌，英伟达跌超 2%

周五（9 月 5 日），美国三大股指小幅收跌，道指跌 0.48%，标普 500 指数跌 0.32%，纳指跌 0.03%。摩根大通跌超 3%，英伟达跌逾 2%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌 0.84%，微软跌超 2%，亚马逊跌逾 1%。中概股多数上涨，阿特斯太阳能涨超 15%，硕迪生物涨逾 11%。

新闻精要

- 1. 习近平向中俄友好、和平与发展委员会第十五次双方全会致贺辞
- 2. 易会满被查，曾任证监会主席五年
- 3. 上海召开民营经济圆桌会 打造高质量民营孵化器
- 4. 深圳进一步放松住房限购政策
- 5. 特朗普称欧洲各国领导人必须对中国施加经济压力 外交部回应
- 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：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3812.51	46.64	1.24
深证成指	12590.56	471.86	3.89
沪深 300	4460.32	95.12	2.18
中小 100	7602.11	244.65	3.33
创业板指	2958.18	181.93	6.55
科创 50	1268.55	41.57	3.39
香港恒生	25417.98	359.47	1.43
恒生中国	9057.22	120.13	1.34
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	4261.31	106.77	2.57
中证 500	6913.95	215.51	3.22
中证 800	4870.26	116.63	2.45
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	4456.60	-3.72	2.46
IF 下月	4452.80	-7.52	2.55
IF 季后	4434.00	-26.32	2.57
IF 半年	4419.20	-41.12	2.72
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	45400.86	-220.43	-0.48
纳斯达克	21700.39	-7.30	-0.03
日经 225	43018.75	438.48	1.03
英国 FTSE	9208.21	-8.66	-0.09
德国 DAX	23596.98	-173.35	-0.73
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	97.7357	-0.5391	-0.55
美元中间价	7.1064	0.0012	0.02
欧元/美元	1.1719	0.0068	0.58
美元/日元	147.4090	-1.0590	-0.71
英镑/美元	1.3509	0.0074	0.55
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3639.80	33.10	0.92
布伦特原油	65.67	-1.32	-1.97
LME 铜	9897.50	-0.50	-0.01
LME 铝	2602.50	11.00	0.42
CBOT 小麦	519.00	-0.50	-0.10
CBOT 玉米	418.00	-1.75	-0.42

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

震荡攀升 强势反弹

► 市场综述

周五(9月5日)大盘震荡攀升,强势反弹。截至收盘,上证综指收于3812.51点,上涨1.24%;深成指收于12590.56点,上涨3.89%;科创50上涨3.39%;创业板指上涨6.55%,万得全A成交额共23484亿元,较前一日有所下降。

行业方面,30个中信一级行业有29个行业上涨,其中电力设备及系能源、通信、有色金属涨幅居前,仅有银行收跌。概念方面,动力电池、锂电负极及锂电电解液等指数表现活跃。

► 驱动因素

国家外汇局披露,截至8月末,我国外汇储备规模为33222亿美元,较7月末上升299亿美元,升幅为0.91%。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,当月外汇储备规模上升。这是我国外汇储备连续21个月站上3.2万亿美元大关,在7月短暂下降后再次回到环比上升态势。8月末,我国黄金储备为7402万盎司,环比增加6万盎司,为连续第10个月增持黄金。

当日A股市场共4857只个股上涨,473只下跌,87只持平。其中,690只个股涨超5%,29只个股跌超5%;108只个股涨停,7只个股跌停。。市场在近期调整后强势反弹,有利于提振市场做多热情。

新闻精要

习近平向中俄友好、和平与发展委员会第十五次双方全会致贺辞

新华社北京9月6日电 9月6日，中俄友好、和平与发展委员会第十五次双方全会在俄罗斯符拉迪沃斯托克举行。国家主席习近平向全会致贺辞。

习近平强调，中俄友好、和平与发展委员会成立28年来，秉持弘扬友谊、促进合作的初心使命，全力服务中俄关系大局，厚植两国关系社会民意根基。希望委员会以这次会议为契机，积极发挥两国民间交往主渠道作用，书写新时代两国人民相知相亲、风雨同舟的友好篇章。

同日，俄罗斯总统普京也向全会致贺辞。

易会满被查，曾任证监会主席五年

9月6日，据中央纪委国家监委网站消息，十四届全国政协经济委员会副主任易会满涉嫌严重违纪违法，目前正接受中央纪委国家监委纪律审查和监察调查。

公开资料显示，易会满，男，汉族，1964年12月出生，现年60岁，北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士学位，研究员。

易会满在工行深耕30多年，从一名基层员工成长为“掌门人”。于1985年加入中国工商银行，历任中国工商银行浙江省分行副行长，江苏省分行行长，北京市分行行长等职，副行长，行长，副董事长、执行董事，董事长。

2019年1月26日，易会满接棒刘士余，成为中国证监会第九任主席。2024年2月7日，易会满被免去中国证监会党委书记职务、中国证监会主席职务。

易会满执掌证监会的五年时间，从指数表现上看，上证指数从2019年1月25日收盘时的2601.72点上涨到2024年2月7日收盘时的2829.70点，上涨227.97点，涨幅为8.76%。

2024年6月6日，易会满被增补为第十四届全国政协委员，被任命为经济委员会驻会副主任。（澎湃新闻）

上海召开民营经济圆桌会 打造高质量民营孵化器

金十数据9月6日讯，“打造高质量民营孵化器，培育壮大科技服务业”——专题民营经济圆桌会5日在上海市工商联召开，旨在加快提升科技创新策源功能和高端产业引领功能，更好支持民营孵化器企业高质量发展，营造良好的创新创业生态。会议强调，各部门要协同发力，建立常态化政企沟通交流机制，全力支持民营孵化器能级提升和成长壮大，带动更多创新“金种子”落地生根、破土成林，为上海加快建成具有全球影响力的科技创新高地贡献更多智慧和力量。

深圳进一步放松住房限购政策

香港万得通讯社报道，深圳进一步放松住房限购政策，符合条件的居民家庭在罗湖区、宝安区（不含新安街道）、龙岗区、龙华区、坪山区、光明区内购房不限套数，外地户籍无满1年社保或个税证明限购2套；在盐田区、大鹏新区购房不再审核购房资格；成年单身人士按照居民家庭执行限购政策。同时，房贷利率不再区分首套住房和二套住房。另外，深圳还拟调整公积金政策，新增购房首付款等六类提取情形。

特朗普称欧洲各国领导人必须对中国施加经济压力 外交部回应

据央视新闻消息，9月5日，外交部发言人郭嘉昆主持例行记者会。路透社记者提问，据白宫官员透露，美国总统特朗普声称，欧洲各国领导人必须对中国施加经济压力。外交部对此有何评论？

郭嘉昆表示，中方在乌克兰危机问题上一贯秉持公正客观的立场，中国不是这场危机的制造者，也不是当事方。我们坚决反对动辄拿中国说事儿，坚决反对对中方施加所谓经济压力。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，国家外汇局披露，截至8月末，我国外汇储备规模为33222亿美元，较7月末上升299亿美元，升幅为0.91%。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。这是我国外汇储备连续21个月站上3.2万亿美元大关，在7月短暂下降后再次回到环比上升态势。8月末，我国黄金储备为7402万盎司，环比增加6万盎司，为连续第10个月增持黄金。

美国劳工统计局公布，美国8月非农就业仅增长2.2万人，远不及市场预期的7.5万人。6月非农就业数据由此前的增加2.7万人大幅下修至减少1.3万人，为自2020年以来首次出现月度就业人数萎缩。8月失业率升至4.3%，为2021年以来新高。相关数据进一步提升美联储9月降息预期。CME“美联储观察”数据显示，美联储9月维持利率不变的概率为0，降息25个基点的概率为88.2%，降息50个基点的概率为11.7%。

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

彭弘、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