

国内市场综述

震荡攀升 上涨延续

周五（8 月 29 日）大盘震荡攀升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于 3857.93 点，上涨 0.37%；深成指收于 12696.15 点，上涨 0.99%；科创 50 下跌 1.71%；创业板指上涨 2.23%，万得全 A 成交额共 28302 亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30 个中信一级行业有 17 个行业上涨，其中电力设备及新能源、有色金属、食品饮料涨幅居前，而交通运输、家电及计算机则跌幅较大。概念方面，锂电负极、稀土及动力电池等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收跌，英伟达、特斯拉均跌超 3%
周五（8 月 29 日），美国三大股指全线收跌，道指跌 0.2%，标普 500 指数跌 0.64%，纳指跌 1.15%。万得美国科技七巨头指数跌 1.31%，特斯拉跌超 3%，脸书跌逾 1%。中概股多数上涨，阿里巴巴涨近 13%。

新闻精要

- 1. 李强主持召开国务院常务会议
- 2. 证监会召开“十五五”资本市场规划专家学者座谈会
- 3. 商务部国际贸易谈判代表兼副部长李成钢与美国政府部门相关官员以及工商界代表举行会谈会见
- 4. 发改委：将完善民营企业参与国家重大项目建设的长效机制
- 5. 俄罗斯总统普京接受新华社采访表示，俄中经济关系达到了前所未有的高水平
- 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	3857.93	14.33	0.37
深证成指	12696.15	124.78	0.99
沪深 300	4496.76	32.98	0.74
中小 100	7780.40	61.73	0.80
创业板指	2890.13	62.95	2.23
科创 50	1341.31	-23.29	-1.71
香港恒生	25077.62	78.80	0.32
恒生中国	8947.79	30.86	0.35
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	4264.38	30.67	0.72
中证 500	7043.94	32.78	0.47
中证 800	4923.87	32.56	0.67
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	4506.20	9.44	1.03
IF 下月	4500.80	4.04	1.04
IF 季后	4488.60	-8.16	0.99
IF 半年	4464.80	-31.96	0.95
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	45544.88	-92.02	-0.20
纳斯达克	21455.55	-249.61	-1.15
日经 225	42718.47	-110.32	-0.26
英国 FTSE	9187.34	-29.48	-0.32
德国 DAX	23902.21	-137.71	-0.57
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	97.8477	-0.0202	-0.02
美元中间价	7.1030	-0.0033	-0.05
欧元/美元	1.1686	0.0004	0.03
美元/日元	147.0540	0.1095	0.07
英镑/美元	1.3505	-0.0007	-0.05
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3516.10	41.80	1.20
布伦特原油	67.46	-0.52	-0.76
LME 铜	9902.00	84.00	0.86
LME 铝	2619.00	14.00	0.54
CBOT 小麦	533.75	4.75	0.90
CBOT 玉米	420.00	10.00	2.44

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 上涨延续

► 市场综述

周五（8月29日）大盘震荡攀升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于3857.93点，上涨0.37%；深成指收于12696.15点，上涨0.99%；科创50下跌1.71%；创业板指上涨2.23%，万得全A成交额共28302亿元，较前一日有所下降。

行业方面，30个中信一级行业有17个行业上涨，其中电力设备及新能源、有色金属、食品饮料涨幅居前，而交通运输、家电及计算机则跌幅较大。概念方面，锂电负极、稀土及动力电池等指数表现活跃。

► 驱动因素

我国经济景气水平总体继续保持扩张。中国8月官方制造业PMI、非制造业PMI和综合PMI分别为49.4%、50.3%和50.5%，环比升0.1、0.2和0.3个百分点。从行业看，通用设备、铁路船舶航空航天设备等行业生产经营活动预期指数均位于58%以上较高景气区间。

当日A股市场共1997只个股上涨，3309只下跌，108只持平。其中，276只个股涨超5%，152只个股跌超5%；80只个股涨停，15只个股跌停。8月PMI延续回升，有利于提振市场做多热情。

新闻精要

李强主持召开国务院常务会议

央广网北京8月30日消息 据中央广播电视总台中国之声《新闻和报纸摘要》报道，国务院总理李强8月29日主持召开国务院常务会议，研究在全国部分地区实施要素市场化配置综合改革试点工作，部署开展县域普通高中振兴行动，审议通过《医疗卫生强基工程实施方案》。

会议指出，深化要素市场化改革是构建高水平社会主义市场经济体制的重要举措，是推进全国统一大市场建设的重要内容。要持续用力推进改革，发挥市场在资源配置中的决定性作用，促进要素价格市场决定、流动自主有序、配置高效公平。要激发技术要素创新活力，推进土地要素集约高效配置，引导人力资源要素合理流动，加快培育和完善数据要素市场，增强资本要素服务实体经济能力，健全资源环境市场制度建设。要聚焦重点领域和关键环节推进改革试点，引导试点地区因地制宜大胆创新，开展差别化改革探索，加快破除体制机制障碍。要做好对试点工作的统筹协调和指导服务，及时进行总结评估，形成可复制可推广的经验做法。

会议指出，建设好县域普通高中关系成千上万学子特别是农村孩子的成长成才。要科学优化资源配置，加快推动县域普通高中建设，适应城镇化进程和人口流动趋势，前瞻布局、远近结合，合理确定建设规模，多措并举增加学位供给。要补齐县域普通高中发展短板，完善学校建设标准，坚持硬件、软件一起抓，改善教学和生活条件，加强师资队伍建设，实施教育数字化赋能，全面提升办学水平。要树立科学教育理念，深化教学和评价改革，规范学校办学行为，积极营造有利于学生身心健康、全面发展的学习环境。

会议指出，实施医疗卫生强基工程，事关人民群众健康福祉。要把强化基层医疗卫生服务功能摆在更加突出位置，进一步优化服务内容，加强慢性病防治、康复护理等能力建设，提高基层常见病多发病诊治水平，便利群众就近就医，更好满足群众多层次、多样化、高品质健康服务需求。要推动医疗、医保、医药政策协同发力，加大对基层医疗卫生机构的投入倾斜力度，完善医保支付等政策，扩大用药种类，提升基层看病就医保障能力。

会议还研究了其他事项。

证监会召开“十五五”资本市场规划专家学者座谈会

上证报中国证券网讯 据证监会官网 29 日消息，为认真贯彻习近平总书记有关“十五五”规划编制工作的重要指示精神，科学谋划“十五五”时期资本市场重点任务举措，近日证监会党委书记、主席吴清在北京召开专题座谈会，与部分高校和行业机构专家学者、中国资本市场学会会员深入交流，充分听取意见建议。证监会党委委员、副主席李超参加座谈。

座谈中，大家一致认为，“十四五”时期特别是新“国九条”实施以来，“科创板八条”、“并购六条”、推动中长期资金入市指导意见、科创板“1+6”改革等资本市场“1+N”政策体系持续落地见效，市场基础制度不断优化，各方预期和信心明显增强，今年以来 A 股企稳回升、交易日趋活跃。会上，大家围绕如何做好资本市场“十五五”规划，提出了针对性、前瞻性的意见建议。主要包括：健全多层次资本市场体系，进一步深化制度改革，增强市场功能；提升上市公司质量和投资价值，加快培育壮大长期资本、耐心资本、战略资本，推动更多中长期资金入市；进一步健全股票、债券、衍生品、跨境监管等资本市场重点领域法律制度，完善立体化追责体系，严厉打击财务造假、市场操纵、内幕交易等违法违规行为；稳步扩大资本市场高水平制度型开放，优化合格境外投资者制度，支持境外优质企业回归 A 股；等等。

吴清强调，科学制定和接续实施五年规划，是我们党治国理政一条重要经验，也是中国特色社会主义一个重要政治优势。“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯坚实基础、全面发力的关键时期，也是资本市场迈向高质量发展的关键阶段。近年来，资本市场改革开放持续深化，防风险、强监管和高质量发展扎实推进，为“十四五”收官、“十五五”开局奠定了良好基础。下一步，证监会将深入贯彻党中央、国务院决策部署，高质量谋划好资本市场贯彻实施“十五五”规划相关工作。持续巩固资本市场回稳向好势头，以深化投融资综合改革为牵引，加快推进新一轮资本市场改革开放，不断增强市场的吸引力和包容性，积极倡导长期投资、价值投资、理性投资理念。专家学者、学会会员作为资本市场领域的重要研究力量，希望大家充分发挥专业优势，用好中国资本市场学会平台，加强资本市场重大战略性前沿性基础性问题研究。

证监会有关司局负责同志参加座谈。

商务部国际贸易谈判代表兼副部长李成钢与美国政府部门相关官员以及工商界代表举行会谈会见

新京报讯 据商务部消息，当地时间8月27日-29日，商务部国际贸易谈判代表兼副部长李成钢访问美国，与美国财政部、商务部和贸易代表办公室相关官员举行会谈。双方围绕落实中美两国元首通话共识，就中美经贸关系、落实中美经贸会谈共识等问题进行了交流沟通。李成钢强调，中美双方应秉持相互尊重、和平共处、合作共赢原则，继续发挥好中美经贸磋商机制作用，通过平等对话协商管控分歧、拓展合作，共同推动中美经贸关系健康、稳定、可持续发展。

访美期间，李成钢还与美中贸易全国委员会、美国商会以及相关美国企业代表进行会谈交流。

发改委：将完善民营企业参与国家重大项目建设的长效机制

财联社8月29日电，国家发展改革委政研室副主任、委新闻发言人李超29日在新闻发布会上表示，将抓紧研究出台促进民间投资发展的政策举措，完善民营企业参与国家重大项目建设的长效机制。对于铁路、核电、油气管道等领域的重大项目，设立民间投资参股比例的最低要求，支持更多符合条件的民间投资项目发行基础设施REITs。

俄罗斯总统普京接受新华社采访表示，俄中经济关系达到了前所未有的高水平

香港万得通讯社报道，俄罗斯总统普京接受新华社采访表示，俄中经济关系达到了前所未有的高水平，自2021年以来，贸易额增长约1000亿美元，需要强调的是，贸易额数字以美元等价计算，但两国间的结算几乎已完全转向本币。在双边贸易规模上，中国无疑是俄罗斯的第一大贸易伙伴国；两国在工业领域开展紧密合作，俄罗斯是中国汽车向全球出口的主要市场之一，双方正共同建设高科技生产设施及基础设施项目，在建筑材料产业领域也制定了宏大的合作计划。总之，两国间的经济合作、贸易往来和产业协作正在多个领域推进。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，财政部数据显示，1-7月，全国国有及国有控股企业营业总收入与上年持平，上半年为同比下降0.2%；利润总额同比下降3.3%，降幅较上半年小幅扩大0.2个百分点。

美国7月核心PCE物价指数同比升2.9%，为2025年2月以来新高，预期升2.9%，前值升2.8%；环比升0.3%，与预期及前值一致。

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