

国内市场综述

震荡攀升 上涨延续

周一（9 月 8 日）大盘震荡攀升，上涨延续。截至收盘，上证综指收于 3826.84 点，上涨 0.38%；深成指收于 12666.84 点，上涨 0.61%；科创 50 上涨 0.58%；创业板指下跌 0.84%，万得全 A 成交额共 24631 亿元，较前一日略有上升。

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涨，博通涨超 3%

周一（9 月 8 日），美国三大股指小幅收涨，道指涨 0.25%，标普 500 指数涨 0.21%，纳指涨 0.45%。IBM 涨超 3%，沃尔玛涨逾 1%，领涨道指。万得美国科技七巨头指数涨 0.21%，亚马逊涨超 1%，英伟达涨 0.77%。芯片股多数上涨，迈威尔科技涨超 4%，博通涨逾 3%。中概股普遍上涨，36 氪盘中多次熔断，一度涨超 300%，最终收涨逾 92%，禾赛科技涨超 7%，网易涨逾 7%。

新闻精要

1. 习近平向第二十五届中国国际投资贸易洽谈会致贺信
2. 我国货物贸易延续平稳增长态势
3. 三部门联合发布《2024 年度中国对外直接投资统计公报》
4. 两部门发布关于推进“人工智能+”能源高质量发展的实施意见
5. 工信部向中国联通颁发卫星移动通信业务经营许可
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。

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3826.84	14.33	0.38
深证成指	12666.84	76.28	0.61
沪深 300	4467.57	7.25	0.16
中小 100	7750.68	148.57	1.95
创业板指	2933.25	-24.93	-0.84
科创 50	1275.87	7.32	0.58
香港恒生	25633.91	215.93	0.85
恒生中国	9121.66	64.44	0.71
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证 100	4278.17	16.86	0.40
中证 500	6992.12	78.16	1.13
中证 800	4890.73	20.47	0.42
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF 当月	4453.00	-14.57	-0.08
IF 下月	4445.80	-21.77	-0.16
IF 季后	4424.40	-43.17	-0.22
IF 半年	4407.20	-60.37	-0.27
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	45514.95	114.09	0.25
纳斯达克	21798.70	98.31	0.45
日经 225	43643.81	625.06	1.45
英国 FTSE	9221.44	13.23	0.14
德国 DAX	23807.13	210.15	0.89
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	97.4478	-0.2879	-0.29
美元中间价	7.1029	-0.0035	-0.05
欧元/美元	1.1763	0.0044	0.38
美元/日元	147.5190	0.1100	0.07
英镑/美元	1.3545	0.0036	0.27
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金 USD/oz	3677.60	24.30	0.67
布伦特原油	66.24	0.74	1.13
LME 铜	9915.00	17.50	0.18
LME 铝	2617.50	17.00	0.65
CBOT 小麦	524.25	5.00	0.96
CBOT 玉米	421.50	3.50	0.84

数据来源：Wind，国新证券整理

分析师：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/ S1490523030001

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

周一(9月8日)大盘震荡攀升,上涨延续。截至收盘,上证综指收于3826.84点,上涨0.38%;深成指收于12666.84点,上涨0.61%;科创50上涨0.58%;创业板指下跌0.84%,万得全A成交额共24631亿元,较前一日略有上升。

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

据海关统计,8月份,我国货物贸易进出口总值3.87万亿元,同比增长3.5%。其中,出口2.3万亿元,增长4.8%;进口1.57万亿元,增长1.7%,出口、进口连续3个月实现双增长。今年前8个月,我国货物贸易进出口总值29.57万亿元,同比增长3.5%。

当日A股市场共3957只个股上涨,1350只下跌,112只持平。其中,389只个股涨超5%,86只个股跌超5%;86只个股涨停,7只个股跌停。8月出口稳中向好,有利于提振市场做多热情。

新闻精要

习近平向第二十五届中国国际投资贸易洽谈会致贺信

新华社北京9月8日电 9月8日，国家主席习近平向第二十五届中国国际投资贸易洽谈会致贺信。

习近平指出，中国国际投资贸易洽谈会以“扩大双向投资 共促全球发展”为永久主题，为推动建设开放型世界经济发挥了积极作用，已成为全球投资者深化务实合作的有效平台。

习近平强调，作为世界经济增长的主要贡献者和稳定锚，中国将坚定不移扩大高水平对外开放，促进贸易和投资自由化便利化，继续和世界分享自身的发展机遇，为全球发展注入更多正能量和确定性。中国愿同各方一道，携手推动普惠包容的经济全球化，共创繁荣发展的美好未来。

第二十五届中国国际投资贸易洽谈会当日在福建省厦门市开幕，由商务部主办。

我国货物贸易延续平稳增长态势

海关总署公布，今年前8个月，我国货物贸易延续平稳增长态势，进出口总值29.57万亿元，同比增长3.5%。其中，对共建“一带一路”国家进出口15.3万亿元，增长5.4%，占我国进出口总值的51.7%。8月当月，我国进出口3.87万亿元，增长3.5%。其中，出口2.3万亿元，增长4.8%；进口1.57万亿元，增长1.7%。海关总署统计分析司司长吕大良介绍，今年前8个月，我国进出口累计增速较上半年加快0.6个百分点，其中8月当月出口、进口均增长，已连续3个月实现双增长。

中国8月出口(以人民币计价)同比增长4.8%，前值增8%；进口增长1.7%，前值增4.8%；贸易顺差7326.8亿元，前值7051亿元。

中国8月出口(以美元计价)同比增长4.4%，前值增7.2%；进口增长1.3%，前值增4.1%；贸易顺差1023.3亿美元，前值982.4亿美元。

三部门联合发布《2024 年度中国对外直接投资统计公报》

人民网北京 9 月 8 日电 据商务部网站消息，9 月 8 日，商务部、国家统计局和国家外汇管理局联合发布《2024 年度中国对外直接投资统计公报》（以下简称《公报》）。《公报》分中国对外直接投资综述、中国对外直接投资流量存量、中国对世界主要经济体的直接投资、对外直接投资者构成、对外直接投资企业构成、附表等六部分，全面反映 2024 年中国对外直接投资情况。

2024 年中国对外直接投资主要呈现以下特点：

投资规模继续保持世界前列，流量全球占比提升 0.5 个百分点。2024 年，中国对外直接投资流量 1922 亿美元，比上年增长 8.4%，占全球份额的 11.9%，较上年提升 0.5 个百分点，连续 13 年列全球前三，连续九年占全球份额超过一成。2024 年末，中国对外直接投资存量 3.14 万亿美元，连续八年排名全球前三。

境外企业覆盖全球超过 80% 的国家和地区，年度经营状况良好。截至 2024 年底，中国境内投资者共在全球 190 个国家和地区设立境外企业 5.2 万家，其中，在共建“一带一路”国家设立境外企业 1.9 万家。2024 年，境外企业当年收益再投资 778.9 亿美元，占同期流量的 40.5%，七成境外企业盈利或持平。

投资领域持续多元，超八成投向五大领域。2024 年，中国对外直接投资涵盖了国民经济的 18 个行业门类，其中流向批发零售、租赁和商务服务、制造、金融、采矿五领域的投资均超过百亿美元。对建筑业、信息传输/软件和信息服务业投资增长较快，增速分别为 80.5%、205.5%。

对亚洲、拉丁美洲、欧洲和大洋洲的投资持续增长，对共建“一带一路”国家直接投资增长超两成。2024 年，中国对外直接投资近八成流向亚洲，比上年增长 8.5%，其中对东盟投资 343.6 亿美元，增长 36.8%。对拉丁美洲、欧洲、大洋洲投资分别增长 15.4%、25.3% 和 113.7%。2024 年，对共建“一带一路”国家直接投资 509.9 亿美元，比上年增长 22.9%，占当年对外直接投资流量的 26.5%。

非公有控股经济主体对外投资活跃，地方企业对外投资增速较快。2024 年，非公有控股经济主体对外投资 913.7 亿美元，增长 24.6%，占对外非金融类直接投资总额的 54.3%。地方企业对外投资 1084.3 亿美元，增长 16.8%，高于总体增速 8.4 个百分点，广东、浙江、山东位列前三。

互利共赢效果显著，对世界经济贡献日益凸显。2024 年，中国对外投资带

动货物出口 2110 亿美元，增长 13%，占同期货物出口总值的 5.9%。境外企业实现销售收入 3.6 万亿美元，向投资所在地纳税 821 亿美元，年末境外企业员工总数 502.1 万人，其中 65.8% 为外方员工。

两部门发布关于推进“人工智能+”能源高质量发展的实施意见

9 月 8 日，国家发展改革委、国家能源局发布关于推进“人工智能+”能源高质量发展的实施意见。意见提出，到 2030 年，能源领域人工智能专用技术与应用总体达到世界领先水平。算力电力协同机制进一步完善，建立绿色、经济、安全、高效的算力用能模式。能源与人工智能融合的理论和技术创新取得明显成效，能源领域人工智能技术实现跨领域、跨行业、跨业务场景赋能，在电力智能调控、能源资源智能勘探、新能源智能预测等方向取得突破，具身智能、科学智能等在关键场景实现落地应用。形成一批全球领先的“人工智能+”能源相关研发创新平台和复合人才培养基地，建成更加完善的政策体系，持续引导“人工智能+”能源高效、健康、有序创新，为能源高质量发展奠定坚实基础。

工信部向中国联通颁发卫星移动通信业务经营许可

据央视新闻消息，工业和信息化部日前按照《关于优化业务准入促进卫星通信产业发展的指导意见》部署，向中国联通颁发卫星移动通信业务经营许可。

获得卫星移动通信业务经营许可后，中国联通可依法开展手机直连卫星等业务，深化应急通信、海事通信、偏远地区通信等场景应用，丰富通信服务与产品供给。

工业和信息化部刚刚发布的《关于优化业务准入促进卫星通信产业发展的指导意见》提出，将通过支持国有卫星通信企业加快发展低轨卫星互联网，支持电信运营商开展手机等终端设备直连卫星业务，支持民营企业探索卫星物联网等新型卫星通信业务，分业务、分阶段、分步骤有序推进卫星通信业务开发。

工业和信息化部相关负责人表示，随着我国卫星移动通信产业链商业化进程不断加速，将有利于形成适度竞争、良性互动的市场格局，推动卫星移动通

信服务更易触达普通用户。同时，基础电信企业与卫星移动通信产业链上下游主体的协同联动将更加紧密，有利于推动产业转型升级，增强产业链供应链韧性和安全水平。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道,由于个人消费数据好于初值,日本第二季度实际 GDP 修正后环比上涨 0.5%,同比上涨 2.2%,较 8 月公布的初值增长 1%的明显上调,连续 5 个季度正增长。

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