

股指:

【品种观点】

周二两市主要指数小幅调整,但机器人和人工智能板块开始走强,行情主线正在回归,市场整体在为大级别行情积蓄力量。行业与主题ETF中涨幅居前的是游戏ETF、人工智能ETF、机器人ETF、工业母机ETF,跌幅居前的是电池ETF、稀有金属ETF、国防ETF。中证1000指数收5996点,跌31点,中证500指数收5647点,跌20点,上证指数收3102点,跌13点,沪深300指数收3693点,跌22点,科创50指数收876点,涨2点。两市板块指数中涨幅居前的是工业母机、工业软件、互联网、AIGC概念、机器视觉指数,跌幅居前的是电信运营、6G概念、锂矿、复合铜箔、一体压铸指数。华为秋季新品发布会召开,Mate 60系列广受消费者喜爱,目前正在加班加点紧急生产;HarmonyOS 4目前升级设备数达6000万,每天增加120万用户。发布全球最轻薄大尺寸13.2英寸平板,采用了业界首款柔性OLED屏幕。华为智选车品牌智界(Luxeed)首款车型智界S7将于11月下旬上市。工博会机器人展区超300家中外企业参展,涵盖工业机器人本体、SCARA机器人、协作机器人、核心零部件、系统软件应用等。摩根大通称中国股票进入买入区,中国增长指数在8月份升至复苏象限,9月还有进一步上升的空间;MSCI中国指数有望突破年迄今58左右的底部,第四季有望回升至66上方。美国多家能源巨头高管发声。不少公司在油价接近100美元之际也选择不增产,称美国能源政策不连贯,令石油生产受阻;有巨头呼应摩根大通近日的油价150美元超级周期之说,称如果美国政府不作为,油价将涨向这一水平。。周二晚道指下跌%,纳指下跌%。后市研判:华为秋季新品发布会顺利召开,提振电子产业链和智能驾驶产业链。周二机器人和人工智能主线回归,两市整体在为大级别行情积蓄力量。8月进口数据中原油、铁矿石、纸浆、食用植物油环比明显增长,表明内需投资和消费已进入上行期。市场中长期向上的格局已明朗,股市风格趋向于百花齐放。泛AI持续向千行百业深度渗透,对泛AI板块保持中线乐观。机器人和人工智能的结合创造出人形智能机器人,有望成为未来的强主线。智能驾驶是AI有望率先大规模落地的应用领域。中国芯片已打赢淮海大决战,对国外产品的大规模替代正在展开。中国库存周期处于被动去库存,文华工业品指数保持上行趋势。政策激活股市的决心和意志已充分显现,当前时点收益远大于风险。全面看多四大股指期货合约,行业与新兴产业主题ETF轮动。

投资建议:政策激活股市的决心和意志已充分显现,全面看多四大股指期货合约,行业与新兴产业主题ETF轮动。

【操作建议】

政策激活股市的决心和意志已充分显现,当前时点收益远大于风险,全面看多四

大股指，保持行业与新兴产业主题 ETF 轮动。

【利多因素】

支持民营经济发展政策鼓舞市场；海外资本向中国转移；美国加息进程基本结束；

【利空因素】

俄乌战争持续；美国衰退加速；日本央行上调收益率曲线控制区间；

【风险因素】

美欧经济金融危机。

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究员：于军礼

邮箱：yujunli@greendh.com

从业资格：F0247894