

股指:

【品种观点】

周三两市主要指数小幅上升,光伏板块领涨,节前需离场的资金已基本离场完毕,余下的主要为坚定看多的资金,节前最后一个交易日周四有望迎来一次酣畅淋漓的大涨。行业与主题ETF中涨幅居前的是光伏ETF、创新药ETF、医疗ETF,跌幅居前的是银行ETF、智能驾驶ETF、信创指数ETF。中证1000指数收6034点,涨38点,中证500指数收5674点,涨28点,上证指数收3107点,涨5点,沪深300指数收3701点,涨8点,科创50指数收880点,涨4点。两市板块指数中涨幅居前的是创新药、HJT电池、Topcon电池、医药、电气设备指数,跌幅居前的是船舶、煤炭、保险、银行、光刻机指数。桥水基金创始人表示,AI很快将在我们所有人的生活中成为“重大颠覆力量”,一切改变都将以非常快的速度发生,最快在2024年出现重大变革。华为新M7日均订单量超1500台,累计订单有2万台,问界品牌月销有望重回万台行列。未来华为智选模式下几家合作伙伴推出的车型不会有冲突,这些车企将分别打造MPV、轿车、SUV及其他不同种类的产品,共同组成一个大生态联盟。特斯拉正加速创新,将一体化压铸技术升级到2.0版本,将电动汽车几乎所有复杂车身底板零部件压铸成一个整体,车身系统节省重量超10%,后底板总成系统成本降低了40%。新西兰国家水与大气研究所指出,9月份南方涛动指数(SOI)暂定值为-1.6,为2015年以来的最低值,发生厄尔尼诺现象可能性进一步加大。摩根士丹利指出,全球能源、粮食供应将迎冲击,其中高通胀和财政压力是两大主要风险。人们担心,美联储抑制通胀的措施可能会破坏经济,消费者趋于谨慎,随着大型科技股的崩溃,市场可能会出现逆转。阿波罗全球管理公司表示,美国中型企业每周破产申请数量已接近2020年来的最高水平,随着破产申请的增加,违约周期已经开始。周三晚道指下跌0.2%,纳指上涨0.22%。后市研判:节前需离场的资金已基本离场完毕,余下的主要为坚定看多的资金,节前最后一个交易日周四有望迎来一次酣畅淋漓的大涨。8月工业利润明显回升。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