

盘前市场动向

- 1.3月1日(周三)美股盘前，美股三大股指期货齐涨。截至发稿，道指期货涨0.24%，标普500指数期货涨0.37%，纳指期货涨0.60%。
- 2.截至发稿，德国DAX指数涨0.73%，英国富时100指数涨0.90%，法国CAC40指数涨0.79%，欧洲斯托克50指数涨0.85%。
- 3.截至发稿，WTI原油跌0.96%，报76.31美元/桶。布伦特原油跌0.67%，报82.89美元/桶。

市场消息

美银：美联储或将上调利率水平至近6%。美国银行全球研究部表示，美联储可能将利率上调至近6%，主要由于美国消费者市场需求和劳动力市场的紧张将迫使美联储将在更长的时间加息与通胀作斗争。美银表示：“消费者市场的总需求需要出现显著的减弱，通胀才能回到美联储的目标。供应链进一步正常化和劳动力市场放缓将一定程度上对缓解现通胀有所帮助，但这个过程实现花费的时间比我们和市场预期的都要要长。”

芝加哥联储主席：决策者不应过度依赖市场反应。2023年FOMC票委、芝加哥联储主席古尔斯比(Austan Goolsbee)表示，美联储的决策者们必须利用从实体经济中收集到的线索作为他们从数据中获得的线索的补充，并避免对金融市场给予过多的重视。古尔斯比承认，美联储的决策者很容易过度依赖投资者对即将到来的消息的即时反应，因为经济数据相对于市场情绪而言具有滞后性。古尔斯比称：“但对政策制定者来说，过度依赖市场反应是危险和错误的，我们的工作最终取决于实体经济的状况。”

小摩策略师：准备抛售价值股，买入成长股。Mislav Matejka领头的团队在报告中写道，在接下来的一两个月里，投资者的下一步举动可能是“相较于成长股减持价值股.....我们的核心观点是，下半年市场将回归衰退交易，即使相反的情形获得动力，价值股也不是最好的选择”。Matejka说，经济活动势头目前可能正在触顶，或很快反转，而止步不前的通胀预期表明，从现在开始，价值股的表现相对于成长股不会那么好。这些策略师目前对价值股相较于成长股持中性立场。

交易员缴械投降!美联储年内降息概率或相当于“抛硬币”。交易员对美联储今年降息的信心日益不足。1月份，2023年12月到期的SOFR合约利率比6月的峰值利率预期低64个基点。这表明交易员认为美联储可能会有2至3次25个基点的降息。而本周二，市场预计的12月利率仅比峰值利率预期低约12个基点，指向不到25个基点

的降息，而美联储的政策利率预计将在7月至9月升至5.42%左右的峰值。

规模创新高!美企争相赶在加息前疯狂发债。2月份，信用评级最高的美国企业出售了创纪录的1440亿美元债券，以赶在可能进一步加息之前，并满足投资者对收益率飙升的强烈需求。由于美联储希望在更长时间内维持较高利率，债券收益率飙升至新高，各企业纷纷发行债券。

个股消息

特斯拉(TSLA.US)“投资日”万众瞩目。3月1日，马斯克将公布特斯拉宏伟蓝图第三篇章—地球如何走向完全可持续能源之路。国金证券认为技术创新及商业模式映射下的新机遇：1)车：4680电池材料、设备、工艺均有革新;2)光储：屋顶光伏中光伏玻璃环节变化较大，特斯拉唯一光伏玻璃供应商亚玛顿有望充分受益。此外，“光储充车”模式可提升家庭场景中能源利用效率、增加用户收益，光伏屋顶+储能模式有望打开国内光储行业成长空间。投资者表示将持续关注特斯拉市场需求改善的迹象、马斯克增加Cybertruck产能的计划(马斯克表示，Cybertruck将于明年开始批量生产)，以及特斯拉新工厂的选址(墨西哥、加拿大、印度尼西亚和韩国都被列为潜在候选国)。此外，传特斯拉(TSLA.US)拟改造Model Y，改版车型将于2024年投产。

蔚来(NIO.US)Q4营收不及预期，净亏损58亿元。财报显示，蔚来Q4营收160.6亿元，不及市场预期的171亿元，同比增长62.2%，环比增长23.5%，连续十一个季度同比正增长;Q4车辆销售收入为14.75亿元，同比增长60.2%、季度环比增长23.7%。归属公司普通股股东的净亏损为57.86亿元。毛利润为6.28亿元，同比下降63.4%，环比下降64.2%;毛利率大幅下降至3.9%，去年四季度为17.2%，三季度为13.3%。在车辆交付方面，Q4蔚来车辆交付量为40052辆，同比增长60%;2022全年蔚来共交付新车122486台，同比增长34%。截至发稿，蔚来周三美股盘前涨逾1%，此前涨幅一度接近7%。

微博(WB.US)第四季度净利润1.419亿美元，同比增长22.6%。微博于2022年第四季度净收入为4.480亿美元，同比下降27%，依据固定汇率计算同比下降20%。归属于微博股东的净利润为1.419亿美元，同比增长22.6%。每股摊薄净收益为0.60美元。

Rivian(RIVN.US)Q4业绩喜忧参半，电动汽车生产前景黯淡。财报显示，该公司Q4营收为6.63亿美元，上年同期为5400万美元，市场预期为7.424亿美元;归属于普通股股东净亏损17.23亿美元，上年同期为24.61亿美元;每股亏损为1.87美元，上年同期为4.83美元。Rivian预计2023年的汽车产量为5万辆，这大约是去年的两倍，但低于分析师预期的大约6万辆。Rivian还表示，预计2024年实现毛利润转正。截至

发稿，Rivian周三美股盘前跌超8%。

蔚小理公布2月交付量。小鹏汽车(XPEV.US)2月共交付6010辆智能电动车，环比增长15%；理想汽车(LI.US)2月共计交付新车1.66万辆，同比增长97.5%；蔚来2月交付量为12157辆，同比增长98.3%。

通用汽车(GM.US)拟全球裁员数百人以削减成本。知情人士表示，通用汽车将裁减数百个包含高管在内的受薪职位，以削减成本和精简运营。通用汽车首席人力资源官Arden Hoffman周二在致员工的一封信中表示，公司致力于在未来两年内节省20亿美元成本，将通过减少公司开支、管理费用以及降低所有产品的复杂性来实现这一目标。通用汽车在1月披露了20亿美元的成本削减目标，当时该公司表示没有裁员计划。

Reata Pharmaceuticals(RETA.US)盘前涨超160%！旗下共济失调药物omaveloxolone获FDA批准。美国食品药品监督管理局(FDA)批准了Reata Pharmaceuticals旗下Friedreich共济失调(FA)治疗药物omaveloxolone。获批后，Reata获得了罕见儿科疾病优先审查凭证。这种名为Skyclarys的药物被批准用于16岁及以上的遗传性神经元疾病患者，这是FDA批准的首个治疗该疾病的疗法，在美国约有5000人被该疾病影响。受此消息提振，截至发稿，Reata Pharmaceuticals周三美股盘前涨超160%。

重要经济数据和事件预告

北京时间22:00 2023年FOMC票委、明尼阿波利斯联储主席卡什卡利发表讲话

业绩预告

周四早间：Snowflake(SNOW.US)、赛富时(CRM.US)、普拉格能源(PLUG.US)、智利矿业化工(SQM.US)

周四盘前：百思买(BBY.US)、荷美尔食品(HRL.US)、梅西百货(M.US)、哔哩哔哩(BILI.US)、克罗格(KR.US)

本文源自智通财经网