

憂中美衝突加劇 恒指失守23000 港股單日瀉5.56% 五年最傷

全國人大啟動訂立「港區國安法」程序，特朗普揚言美方「會有強烈回應」，市場憂慮中美緊張關係進一步升級，加上滬深股市同挫拖累之下，引發本港昨日股市及匯市動盪，恒指急插1,349點，失守二萬三，單日跌幅5.56%五年最大，大市成交激增至1,805億元。香港政治風險驟升，路透社昨引述一間管理逾2,000億美元資產的歐資私人銀行人士稱，該行一些富豪級的客戶準備啟動「B計劃」。

■香港文匯報記者 殷考玲

「港區國安法」受到關注，市場擔心加劇中美衝突，以及美國終止予香港特殊待遇地位，引發香港市場昨日股匯動盪。港股低開523點，其後跌幅持續擴大，最多曾挫1,402點，低見22,878點，收市前一小時A股略為回穩，恒指才稍作跌定，全日收報22,930點，插1,349點。全日有513隻牛證被打靶。A股昨日表現同告下挫，上證指數、深證成指分別挫1.9%、2.2%。

成交1805億 地產金融股重災

同時，在昨日大跌市下成交激增，市場似出現恐慌性拋售，港股全日成交額達1,805億元，為今年3月19日以來最高。藍籌股全軍覆沒，當中本地地產股重災。恒生地產分類指數大瀉7.74%，信置(0083)和領展(0823)同插逾10%，新世界(0017)和九龍倉置業(1997)則同跌逾9%，單計領展已拖低恒指44點。其次是金融股，友邦(1299)和匯控(0005)已合共拖累恒指365點，匯控更跌穿36元創海嘯後低位，收報35.85元，跌6.9%，而友邦則挫9.4%。此外，騰訊(0700)單隻股份亦拖低恒指140點，挫4.8%。另外，港匯轉弱，曾接近7.756港元兌1美元，為逾兩周以來最弱；港元拆息則全面上升，顯示資金出現緊絀，資金有流出香港的跡象。

歐資私銀富豪客傳啓動「B計劃」

路透社昨日報導稱，一家歐資私人銀行的一名資深銀行人士表示，該行一些富豪級的客戶正準備啟動「B計劃」。他指，去年本港爆發的修例風波，已經促使一些富豪在其他地方尋求投資選項，他們「準備了B計劃，但並未將資產移出」，他們當時希望去年的狀況能夠過去就算，但現在他們將加快速度將財富集中於本地的風險，「我已經接到一些有關啟動這個計劃詢問。」其所在公司管理着超過2,000億美元的資產。

凱基證券亞洲分析師陳樂怡表示，市場擔心中美關係進一步緊張，最近中美在金融、科技方面已經有很多動作了。中美關係會影響投資者信心，導致資金流出香港，對香港資產價格構成壓力，包括香港房地產。隨著中美關係越來越複雜，疫情後還擔心出現全球「去中國化」的浪潮，投資者關心兩會是否對這些長期趨勢有應對措施。

觀望兩會 後市料呈大上大落

時富金融優越投資服務部顧問黎永良也表示，受到政治風險升溫影響，港股短期欠缺方向感，加上美國總統特朗普稱會嚴厲反制中國，導致市場恐慌急沽貨，加劇大市跌幅，後市短期還看兩會餘下時間發展，但相信恒指會呈大上大落格局。



- ### 港股昨日急挫原因
- 全國人大計劃審議「港區國安法」，市場憂慮社會出現新一波動盪
 - 特朗普威脅若在香港實行「港區國安法」，美國將作強烈回應。加劇中美關係緊張，引發投資市場動盪
 - 市場擔心新一輪動盪會引發資本和人才從香港出走
 - 昨日市場避險意識高，投資者要錢不要貨，大市成交達1,805億元，為3月19日以來最高
 - 藍籌股全線下跌，當中以金融股、本地地產股表現最差，單計友邦(1299)和匯控(0005)已合共拖累恒指365點
 - 昨日A股同樣急跌，拖累港股表現，上證指數、深證成指分別挫1.9%、2.2%

製表：記者 殷考玲

兩大板塊昨跌幅顯著

本地地產股			金融股		
股份	昨收(元)	變幅(%)	股份	昨收(元)	變幅(%)
信和置業(0083)	8.97	-10.3	友邦(1299)	64.0	-9.4
領展(0823)	60.95	-10.2	中銀香港(2388)	22.45	-7.8
新世界(0017)	8.01	-9.8	恒生銀行(0011)	124.0	-7.1
九龍倉置業(1997)	28.6	-9.4	匯控(0005)	35.85	-6.9
太古A(0019)	44.0	-8.4	渣打(2888)	35.65	-6.8
長實集團(1113)	42.6	-8.4	建行(0939)	6.02	-4.0
新地(0016)	90.75	-7.8	平保(2318)	75.9	-3.4
恒地(0012)	27.7	-6.7	中行(3988)	2.83	-3.1
恒隆地產(0101)	15.76	-5.5	工行(1398)	4.94	-2.4

製表：記者 殷考玲

樓市短期觀望 長遠仍看好

香港文匯報訊(記者 蔡競文)市場憂慮中美緊張關係升級，港股昨瀉逾千點，美聯物業住宅部行政總裁布少明表示，受到政治及經濟環境因素影響，準買家難免出現短期心理影響，為樓市增添觀望情緒，但由於利率偏低，未來供應依然有限，故不少有能力的市民仍傾向購買物業自住及保值用途，支持後市，故長遠仍然睇好。

美聯：二手交投將放緩

布少明表示，短線而言，二手成交或會受到影響，主要原因除了市場觀望氣氛轉厚，再加上二手市場早前消化了不少筍盤單位，故交投或有放緩。估計5月份實際整體二手買賣錄近5,000宗，較4月份約4,500宗約升1成，但6月份有機會因而回落至約4,000宗水平，下跌約2成。

惟一手盤在低價及貼市促銷的情況下，布少明相信一手依然是市場焦點，並繼續搶佔二手客源。香港置業行政總裁李志成認為，準買家短期難免有心理壓力，不過綜觀近年市場受中美貿易戰、本土社會事件及新冠肺炎疫情影響，樓市的表現明顯較其他投資工具優勝，相信事件只是短期性影響，不少買家長遠仍會選擇「磚頭」保值，本周末新盤銷情將對後市有重要的指標作用。

港置：後市看新盤反應

李志成指出，5月份新盤空群而出，數千伙新盤排隊登場，市場處於火熱旺盛狀態，若新盤銷情理想，估計本月一手交投有望挑戰1,500宗以上水平。至於二手市場，本月交投料可達約4,500宗。不過多個市區新盤先後貼市開價，入場門檻降低，與二手比較其具競爭力，除非業主願意擴大議價空間，否則二手成交短期內會受壓，特別是上車盤市場，估計6月份二手交投有機會跌至不足4,000宗。



上市公司董事 可申豁免強制檢疫

香港文匯報訊 政府昨公佈，因公務往返內地的香港聯合交易所上市公司董事可申請豁免強制檢疫安排，由財經事務及庫務局處理申請。

財政局局長許正宇昨在公佈申請豁免安排時表示，在保障公共衛生的同時，要兼顧香港經濟發展的需要。就此，有關安排便利香港上市公司和上市申請人的董事進行必須並符合香港經濟發展利益的業務活動，包括前往內地或香港出席股東會議或規管會議，以符合相關條例或其他規管文書(如上市規則)的要求。

據悉，上市公司或上市申請人可填寫申請書，連同相關證明文件提交聯交所。財經事務及庫務局會向獲豁免人士發出豁免授權書，列明豁免條件。

《若干到港人士強制檢疫規例》有效期至6月7日。根據有關規例，政務司司長如信納某人或某類別人士的行程，對關乎符合香港經濟發展利益的業務活動屬必要，可豁免該人或該類別人士接受強制檢疫。

政務司司長根據相關條文，豁免因公務往返內地和香港的上市公司董事或上市申請人接受強制檢疫，每間公司可提名最多兩名董事申請豁免。涉及的公務目的須為對該公司而言屬必要的，包括出席在香港或內地舉行的股東會議，以及來港出席聯交所聆訊。

中美潛在五大「引爆點」左右投資市場

特稿 特朗普上台後，中美關係就未曾好過。繼貿易問題多番周折外，華為、新冠疫情，以及最新的「港區國安法」，又將兩國關係推向緊張局面，港股昨日大跌逾1,300點，以跌幅5.56%計是5年來最大單日下跌。綜合市場分析認為，未來中美存在五個潛在「引爆點」，左右投資市場。

- 1, 美國再挑起貿易爭端。今年1月，中美簽署了首階段經貿協議，協議的核心是中國承諾購買更多美國商品和服務，然而，即使在新冠疫情爆發前，分析師已經質疑協議的目標

是否現實。現在，中國需求、美國製造業以及運輸能力因疫情而下滑，同時能源和其他商品價格下跌，加上「港區國安法」令兩國關係緊張，令這些目標更難實現。

- 2, 美國在台灣、香港問題上玩火。美國在台灣問題上玩火，推動台灣加入世衛大會，美國務卿蓬佩奧高調發聲明祝賀蔡英文就職連任。台灣問題涉及中國的核心利益，中國絕不會退讓。人大計劃審議「港區國安法」，特朗普表示會有「非常強烈的回應」。香港黑暴勢力近日又四處出動，本港可能又將迎來一個騷亂之夏。
- 3, 打壓中國科技崛起。過去幾

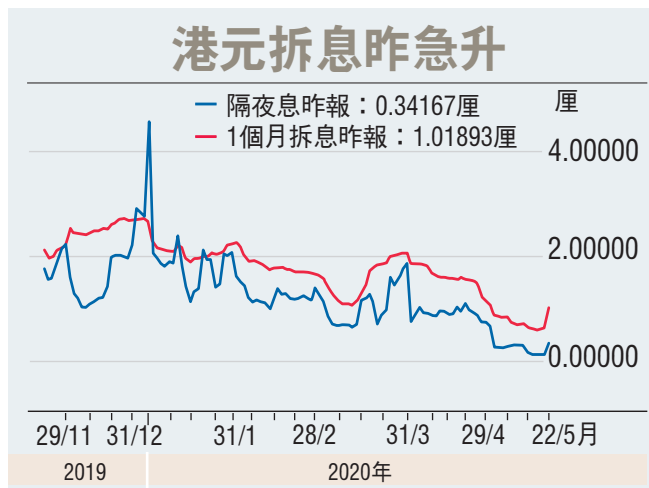
年，美國政府多次以違反美國制裁規定為由懲戒華為、中興等中國科技公司，把它們列入黑名單，並指責它們對美國國家安全構成威脅。美國商務部上周五表示，任何使用美國技術的外國晶片製造商都必須獲得許可證，方能向華為以及高湯集團、曠視科技等中國科技公司供貨。

- 4, 就新冠疫情談過中國。特朗普為了洗脫在新冠肺炎防疫不力的責任，屢次譏諷中國，更狂言要切斷與華關係。特朗普常常自誇上任以來為美國創造數以千萬計就業機會，但受疫情影響，失業率從數月前3.5%的半世紀低點，飆至官方公佈的14.7%，美國經濟也陷入了衰

退。「經濟奇跡」不再，為了連任，特朗普自然再打「中國牌」。

- 5, 推動金融、產業鏈與華脫鉤。儘管貿易協議拓寬了美國企業進入中國的渠道，但特朗普為了轉移國內對他抗疫不力的視線，以及圍堵中國，正推動所謂「金融、產業鏈去中國化」，阻止聯邦退休儲蓄投資委員會投資中資股，又通過法案收緊對在美上市中企的監管。白宮又計劃設立總值250億美元的「回流基金」，鼓勵美企撤出中國；又與澳大利亞、印度、日本、新西蘭、韓國和越南合作，討論重組供應鏈，建立「可信賴的夥伴」聯盟。

■香港文匯報記者 蔡競文



香港文匯報訊(記者 馬翠媚)美國總統特朗普揚言對「港區國安法」有「強烈回應」，投資者擔憂中美衝突進一步升級，恒

指昨暴跌逾1,300點，近月表現強勢的港匯亦受壓，昨曾低見7.7575算，為逾6周以來低位，至於一年期遠期港匯則徘徊在7.82算附近，為逾5個月以來最弱。有分析認為，港匯轉弱或與政治因素有關，不過相信市場短時間內可消化。

華僑永亨銀行經濟師李若凡表示，隨着大型新股正排隊招股，加上半年結及中資企業派息潮將至，料港元短期流動性將趨緊，就算政治因素令港匯稍為轉

港匯逾6周低 拆息全線升

弱，料港元仍有機會再上7.75強方兌換保證，令本港銀行體系總結餘升至千億元水平。

大型招股等因素料撐港元

她提醒，除非政治風險顯著升溫，否則未來數月，1個月期或以上的港元拆息亦未必升穿2厘。

新股孖展熱爆下，港元拆息昨全面上升，隔夜息升至0.34167厘，與供樓按息相關的1個月拆息升穿1厘，報1.01893厘，3個月拆息升至1.28869厘，而在港息抽升下，1個月拆息及3個月拆息與美元息差昨分別擴闊至86基點同93基點。至於長息方面，半

年期報1.38304厘，1年期報1.53196厘。截至昨晚7時半，港匯報7.7558。

新股熱 移卡孖展超購222倍

新股凍資方面，截至昨日，獲騰訊(0700)投資的支付平台移卡(9923)，券商孖展孖展近366.8億元，超購222倍；海納智能(1645)孖展認購達17.6億元，超購100倍；昨已截止認購的蜆殼電業(2381)亦錄1.4億孖展認購，超購10.29倍。3隻新股累計凍資逾394億元。

人幣急跌 離岸價曾穿7.16

另外，官方昨開出人民幣中間價報

7.0939，較上個交易日下調71點子。隨着美匯指數走強以及避險情緒升溫，離岸價及在岸價昨午後跌幅雙雙擴大，其中離岸價昨一度跌穿7.16，跌逾370點子至低見7.1644算，在岸價亦曾跌逾280點子至低見7.1438算。截至昨晚7時半，離岸價及在岸價分別報7.1539及7.1351，分別跌逾260點子及190點子。

有交易員認為，今年兩會政府工作報告基本上符合市場預期，不過人大將審議在港推國安法，市場預期香港問題或引爆中美新一輪政治博弈，在中美關係越發緊張下，料將支撐對美元的避險需求，亦令人民幣短期內受壓，未來繼續重點關注中美關係進展。