

中美貿易戰升級 內地股匯雙殺

滬指失2800點 市場未見恐慌

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報道)稍顯回暖的內地市場情緒又被中美貿易戰升級拖入谷底,美國宣佈擬對另外2,000億美元中國進口商品加徵10%關稅,內地市場出現恐慌,11日再現股匯雙跌。滬深三大股指收市重挫近2%,其中上證綜指再次失守2,800點整數關口;人民幣兌美元匯率大幅下跌,離岸價一度跌破6.7關口(見另稿)。分析師指出,A股後續走勢要視中美貿易摩擦的事態發展而定。

滬指11日早市大幅低開1.66%,直接跌破2,800點,深圳成指與創業板指同樣開盤即大跌1.96%和1.91%。午後滬指最低下探至2,752點,跌2.66%,尾市在醫藥股帶動下有所反彈,跌幅略有收窄,收市報2,777點,跌49點或1.76%。至於深圳成指報9,023點,跌181點或1.97%;創業板指報1,563點,跌29點或1.88%。兩市共成交3,411億元(人民幣,下同),較前一交易日放量151億元。

特斯拉板塊苦撐A股

兩市僅氟化工、鈦白粉板塊逆勢升逾1%,其餘盡墨。特斯拉中國工廠即將落地上海,成上海有史以來最大外資製造業項目,對A股特斯拉板塊形成支撐,整體僅下挫0.22%,板塊中部分個股如科達利、威唐工業、文燦股份等瀕出漲停,保隆科技升逾7%。釀酒、農業獸藥、農牧飼養等跌幅約錄得1%。

網絡安全、知識產權、生物識別、工藝商品、移動支付、電信運營、彩票概念、區塊鏈等板塊大跌逾4%,軟件服務、國產軟件等跌幅也接近4%。中興通訊收跌4.65%。

跌停個股不足40隻

分析師認為,內地監管層近期頻繁喊話,有助於穩定市場心態,且美方此前已表態有加徵關稅的後續動

作,市場對此已有預期,因此11日股匯市並未再現6月底時的恐慌。路透引述銀河證券分析師任承德指出,股市出現大跌並不意外,但盤中沒有出現大面積跌停,市場表現還算相對穩定,有些個股還逆勢上漲,說明市場心態已有些微妙的變化,至少有不少人在下方敢買。

湘財證券亦表示,A股全日走出明顯調整行情,但跌停板個股僅30餘隻,與6月19日千股跌停明顯不同,認為11日市場回落應屬受消息影響的情緒反應。

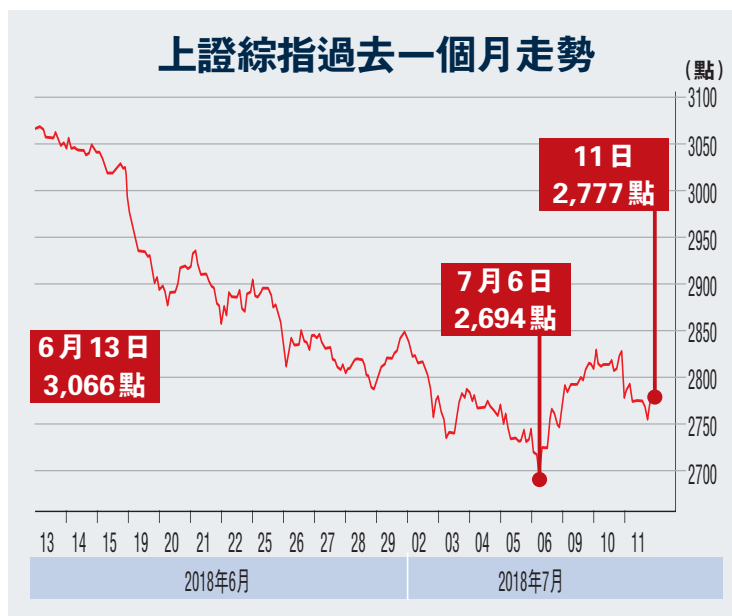
瑞銀證券中國策略分析師高挺在近日稱,在貿易戰進一步升級、人民幣貶值再加上資本外流之三箭齊發的極端情況下,A股盈利增長可能會放緩5個至10個百分點,估值也會進一步收縮,滬深300指數/MSCI中國指數可能分別面臨15%和25%的下行空間。

券商料2700關有支持

新時代證券分析師孫衛黨指出,美國再開出對中國商品加稅清單,市場對此不太樂觀。而11日人民幣貶值再度加快,也對A股形成拖累,估計中美貿易摩擦最終的結果還是雙方在某種程度上達到平衡,其後市場情緒才能有所好轉。他同時認為,大盤下跌空間不大,後期走勢可能以摸底為主,滬指2,700點存在一定支撐。



滬深兩市僅氟化工、鈦白粉板塊逆勢升逾1%,其餘盡墨。路透社



離岸人幣插水 曾失6.7關口

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)中美貿易戰升級,離岸人民幣大幅走弱,一度挫逾650點子,接連失守多個關口跌至6.7水平,在岸價11日亦跌穿6.67水平。面對人民幣急挫,市場人士相信人民銀行可能會透過降準等措施,以紓緩減貿易戰帶來的外部風險。建行金融市場交易中心認為,中美貿易爭端不確定性增強或令人幣承壓,料下半年低見6.8算時會有較強支撐。

雖然人民幣兌美元中間價連升2日,11日再調升25點子報6.6234。不過,美國在北京時間11日早加碼公佈2,000億美元關稅清單,離岸人民幣顯著下挫,11日早段一口氣跌穿6.65、6.66、6.67、6.68、6.69五個關口,午後跌勢加劇,再失守6.7關口,低見6.7021。在岸人民幣跟隨離岸價低開,11日早段曾低見6.6792,為全日最低位,其後反覆靠穩,午後曾反彈至6.65附近水平,最終收報6.6674,跌444點子,為逾9個月以來新低。截至11日晚7時,離岸價及在岸價分別報6.6981及6.6762。

建行:警惕恐慌性購匯盤

建行金融市場交易中心11日發表報告指,中美貿易戰風波後續可能持續發酵,但亦有可能會重新回到談判桌上磋商解決方案,預計未來中美經貿關係很有可能繼續“打打停停”、“時好時壞”,亦難免引起市場情緒的起伏變化,建議投資者要警惕因短期市場失平衡而引發的大量恐慌性購匯盤。

報告亦提到,前期客盤結匯需求已基本釋放,隨著美元兌人民幣的快速反彈,部分結匯企業或再處於觀望狀態,而6至7月有上市公司股息購匯需求,將會進一步減弱客盤結匯對人民幣匯率的支撐,料人民幣下半年將有一定的下行壓力,第4季則有望企穩呈雙邊震盪走勢,預計波動區間為6.4至6.8。交易員指出,縱然是次中美貿易戰加碼的規模和程度遠高於上次,但對人民幣短期衝擊不及上次,亦未見明顯恐慌,料主因市場對貿易戰升級已有一定預期,加上市場對美匯走勢具分歧,短期或支持人民幣靠穩。

短期料徘徊6.6至6.7水平

有外資行交易員表示,“離岸價(11日)漲了很多,在岸開盤沒有跟風買(美元),這個情況比較少,跟上次比好像還相對冷靜,沒有很恐慌的感覺”,又預期人民幣短期或徘徊在6.6至6.7。

中資行交易員則認為,若中美貿易戰升級衝擊繼續發酵,市場謹慎情緒可能會再度爆發,屆時人民幣再次受壓可能性較大,短期內或低見6.7算。