

# 美股领跌,全球股市大震荡

## 贸易摩擦加剧,多家浙江公司回应:影响有限,将积极应对

本报记者 刘莞信

受到中美贸易摩擦升级的影响,全球股市都出现了剧烈反应。隔夜美股道指大跌700余点,跌幅2.93%。昨天亚洲股市也遭遇重挫,其中恒生指数收盘下跌2.45%;日经225指数收盘下跌4.51%;韩国股市跌3.18%。欧洲主要股市跌幅也在1%以上。截至昨夜发稿前,美股出现小幅反弹。

全球投资者对中美发生贸易战的忧虑,是当天各地主要股市重挫的最主要原因。

A股昨天也大幅下跌,上证指数下跌3.39%,仅农林牧渔行业指数收红,上涨0.42%,通信、计算机、钢铁等17个行业指数跌超4%。



财经圈  
扫一扫二维码  
了解财经大事

### 【公司反应】

#### 多家浙企公告 对业务影响有限

此番中美双方相互征税的举措,对相关行业企业或产生影响。

中金公司统计,中国对美国出口偏消费品,而美国对中国出口偏资本品和科技产品,中美贸易有一定互补性。中国对美国的出口产品主要是机械设备仪器(根据分类可能主要是家电、电子等类别,占出口总量48%)以及杂项制品(12%)、纺织品(10%)、金属制品(7%)等。美国对中国出口的产品则主要集中在机械设备仪器(30%)、运输设备(20%)、化工产品(10%)、塑料及橡胶制品(5%)等。

中金策略统计的对美出口占比较大A股公司中,思创医惠对美出口占比42%,浙江永强占比40%,鸿特精密、通源石油、瑞贝卡等占比均在30%以上。

虽然市场都认为涉及对美贸易企业将受冲击,但不少企业已明确表示影响并不明显,其中就包括多家浙企。

“均胜电子这几年在全球布局上成效显著,不少产品在美国当地生产,所以涉及的进出口并不多,目前看来影响不大。”均胜电子相关负责人表示。

中国巨石就中美贸易相关提问回答投资者时称,目前公司在美国已经开始建设年产8万吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线,将于2018年底投产,可有效规避中美贸易摩擦,降低经营风险,公司也将继续及时关注世界贸易局势的变化。

巨星科技也表示,目前详细名单还没公布,依据目前公布的大门类来说,对巨星没有影响。

哈尔斯表示,公司产品属于日用消费品,并不在这次提高关税范围内。

晨丰科技表示,公司产品约20%左右销往国外,主要境外市场包括印度、东南亚、欧盟等,此次贸易争端,对公司的影响较小。

另外,奥拓电子、天顺风能、云海金属、胜宏科技、博腾股份、伊戈尔、新宝股份、亿联网络、瑞贝卡等20多家公司已经发布公告,美国对中国商品加征关税对公司影响不大。

### 【机构分析】

#### 中美贸易摩擦升级 哪些领域受冲击

中金公司认为,贸易摩擦升级主要影响的领域有:从签署备忘录来看,首当其冲的是针对中国计划加征25%附加关税的行业,尤其是航空航天、信息及通信技术、机械领域。

美国200多万农场主现在应该会因为特朗普签署的对华贸易备忘录而忧心。因为作为美国大豆、玉米的最大进口国,中国针对特朗普的对华关税计划会采取哪些必要措施,以及这些措施未来是否会升级,会影响到他们的切身利益。过去多年来,中国是美国农产品的最大进口国。其中,美国62%的大豆销往中国。此外,中国海关数据显示,2017年中国前三大的大豆进口国分别为巴西、美国和阿根廷,进口量分别为5093万、3285万、658万吨。

“贸易战的背后是全球各大央行货币紧缩的背景。”经济学家徐阳认为,美联储今年加息三次已定,存在加息四次的可能,未来收紧的步伐会进一步加快。欧洲央行也普遍认为今年二季度会存在加息动作。当前日元大涨说明全球避险情绪非常强烈,这将利空股票市场,利好债券市场。他认为,目前大宗商品暴跌,是因为市场关注全球各大央行紧缩造成的大宗商品态势承压。而后期,贸易战会导致通胀可能超预期,从而进一步加快推动全球各大央行政策收紧。



### 【专家表态】

#### 市场大跌可能反应过度 静等市场企稳

“中美之间的贸易战成为现实,资本市场所面临的风险也由预期较为明朗的美联储加息、流动性紧缩等,过渡到具有不确定性的贸易战上。”杭州乾通易嘉王志强判断,下周初市场很可能还会有一个持续释放担忧情绪的过程。“如果下周上证指数低于3129.85点,就会出现上证指数的底部结构,所以下周一跌23个点的话,技术上就会出钝化,这里有可能是W底的右肩。”所以,王志强建议投资者轻仓观望等待时机。

东方财富杭州和汇路营业部首席投顾季菲菲表示,中美贸易战对市场情绪的影响大于实质对经济和上市公司经营的影响。这次贸易摩擦大幅升级到贸易战的概率并不高,周五市场对中美贸易摩擦有过度反应之嫌,对市场不宜悲观。由于市场谨慎情绪还没完全释放,操作上还须耐心等待,一些成长性和估值较为匹配的行业龙头更值得关注。

对外经济贸易大学教授屠新泉认为,从WTO规则的角度来看,WTO是禁止成员采取这种单方面的贸易限制措施,可以诉诸WTO去裁决,而不能自己单方面根据自己的法律,来判断另外一个贸易伙伴做的是不是合理。美方根据301调查采取对中国限制措施,严重违反了WTO规则,也是一种单边主义的贸易保护主义行为。

中国国际经济交流中心战略研究部研究员张莱楠表示,美国针对贸易伙伴征收高额关税,影响的不仅仅是它和贸易伙伴的关系,而且对整个上下游的生产者、消费者,甚至是对利益相关者都会产生非常大的影响。

有分析人士认为,特朗普的这一做法并不会为美国带来多大益处,但对我国钢铁行业来说是一个挑战。特朗普一直将目光盯着钢材和铝,不仅会压制中国的钢材间接出口到美国的情况,同时也会对与钢铁相关的产品出口加征关税,从而抑制其出口。在多种因素的综合影响下,预计我国今年的钢产量将与去年持平,钢材出口量将比去年下降10%。钢材市场在未来数月将会弱势运行。

3月22日,在美国纽约证券交易所,一名交易员在股市收盘后小憩。

纽约股市三大股指22日收盘下跌,其中,道琼斯工业平均指数收盘暴跌逾700点。

新华社发