



视觉中国供图

# 突然跳水,突然反转 金价“深V”惊了全球

## 沪指3300点失而复得,民航股成盘中亮点



前段时间涨势如虹的黄金白银突然开启“跳水模式”。纽约黄金期货8月11日暴跌近6%，白银期货大跌15%，沪金、沪银主力合约周三则双双跌停。在市场谨慎情绪下，A股市场周三早盘也一度大幅调整，沪指一度失守3300点，创业板指盘中一度跌幅近4%。不过午后国际金价V形反转，A股市场也迅速探底回升，截至收盘，沪指报3319.27点，跌幅0.63%，创业板指跌幅1.98%，报2635.5点。两市合计成交1.08万亿元，连续第11个交易日破万亿。

现代快报+ZAKER南京记者 谷伟

### 市场

#### 贵金属跳水午后V形反转,原因何在

连创历史新高,突破2000美元,前一段时间飙涨的黄金开启“变脸”模式。北京时间8月11日晚间,黄金、白银价格突然跳水,伦敦现货黄金收盘大幅下跌5.7%,收于1912.08美元,COMEX黄金期货收盘大跌5.78%,报1921.8美元。COMEX白银当天跌幅则达到惊人的15.04%,收于24.86美元。

周三早盘,伦敦现货黄金与COMEX黄金期货再度下挫,双双跌破1900美元。COMEX白银期货一度大跌逾7%。国内市场上,早盘沪金和沪银主力合约双双跌停,跌幅为6%和8%。

不过,当天午后,国际金价大幅反弹,走出V形走势。截至记者发稿,伦敦现货金银双双翻红,涨幅分别达到1.06%和3.59%,COMEX黄金和白银期货跌幅也大为收窄,国际金价和银价分别在1930美元和25.6美元左右震荡。

弘业期货金融研究院贵金属分析师唐凌甄对现代快报记者表示,这次贵金属大幅下跌的主要原因有三点。

首先是因为疫情方面出现利好。据新华社报道,俄卫生部已首次对本国研制的一款新冠疫苗给予国家注册。黄金作为

最具避险功能的有色金属,此前大涨的一大原因就是疫情使海外多国经济停滞,市场避险情绪增加。随着新冠疫苗的研发进展迅速,市场对海外疫情防控的乐观预期升温,避险情绪受到打压,“我们认为,经济复苏对金价形成压制是不言而喻的,目前支撑金价的积极因素在疫苗研发成功后可能不复存在。”

第二,贵金属在前期大涨后投机盘较多,投机盘出现减仓的迹象。全球最大黄金ETF创3月以来最大撤资规模。在持续经历了大规模资金流入后,投资者不可避免地选择获利了结。

第三,10年期美债收益率有所抬升,而美债收益率的回升会导致实际收益率的回升,从而压制黄金的价格。当真实收益率下降,持有黄金(一种非收益性资产)的机会成本较低,金价上涨,反之亦然。

唐凌甄认为,贵金属在大幅下跌后很可能短期维持偏弱式的走势,“对于能不能抄底,我们认为期待大跌后报复性反弹的投资者应谨慎行事,做好快速止盈止损的准备。中长线看好贵金属走势的投资者,可以使用类似定投的方法,逐渐建仓。”

### 聚焦

#### A股前期强势股调整,民航板块成盘中亮点

A股周三开盘后,沪深两市走出单边下行走势,沪指一度跌破3300点大关。受隔夜贵金属大跌影响,黄金概念股大面积跳水。赤峰黄金一字跌停,盛达资源、西部资源全天大部分时间也都封死跌停板,直到尾盘才打开。中金黄金收盘跌逾8%,银泰黄金跌逾6%,紫金矿业、老凤祥、山东黄金等跌幅均在5%以上。

前期强势的生物疫苗板块也出现大面积调整。康泰生物、

国药股份、海利生物跌停,西藏药业、康华生物、万泰生物跌幅均在8%以上。

早盘A股主要行业板块几乎满盘皆绿,仅民航机场板块表现强势,东方航空大涨逾7%,吉祥航空、南方航空、中国国航等涨幅也超过4%。

不过,午后随着国际金价探底回升,A股市场跌幅也迅速收窄。尾盘随着银行、地产、电力等权重板块拉升,沪指重新站上3300点。深成指和创业板

指跌幅也明显收窄,截至收盘,分别报13308.52点和2635.5点,跌幅为1.17%和1.98%。

金百临咨询首席策略分析师秦洪对现代快报记者表示,周三调整的主要原因,一是前期涨得太多了,二是央行刚刚公布的社会融资数据低于市场预期。

此前一天,央行公布的数据显示,7月人民币贷款增加9927亿元,同比少增631亿元,环比降45%;社会融资规模增

量为1.69万亿元,比上年同期多4068亿元,环比大降五成。在此影响下,8月11日A股就已走出尾盘跳水走势。

而前期强势股的获利了结,也为这轮调整埋下伏笔。8月10日,西藏药业、坚朗五金、北摩高科等多只年内涨幅惊人的牛股跌停。这两天,前期大涨的疫苗、黄金、军工板块均出现调整走势。不少个股的龙虎榜上还出现了机构卖出的身影。

### 分析

#### 短期波动加大,中长期上升趋势未变

不过,秦洪认为,这只是一次正常的调整,类似于去年5月和今年3月,大的上升趋势并未改变,未来的核心主线仍然是科技股。

方正证券投资顾问黄卫平也表示,从上证综指看,大盘盘中跌破20、30日线,午后逐步反

弹并重新站上20日线上方,短线风险得到释放。两市成交量仍然保持在1万亿以上,量能萎缩不多。创业板指仍在2600-2900点的箱体运行。整体趋势结构没有打破,不建议投资者轻易看空。

华泰证券认为,当前外部

因素扰动导致短期市场波动加大,但市场中长期无需悲观。二季度央行货币政策执行报告进一步明确跨周期调节,为未来预留政策空间,在此基础上,中长期的慢牛基础或更扎实。当市场波动率显著提升后,后续市场或配置再平衡进一步偏向

价值股。

天风证券则表示,市场中长期还将继续震荡上行,近期市场已经逐渐从之前的流动性驱动转为基本面驱动。行业层面,关注中报可能集中超预期的行业,如食品、家电、电新、机械、建材等。

### 8月25日起

#### 多家银行存量房贷利率 批量转为LPR

根据8月12日工商银行、建设银行、农业银行、中国银行和邮储银行发布的公告,从8月25日起,银行将符合转换条件的存量浮动利率个人住房贷款,统一转换为贷款市场报价利率(LPR)定价。

工行、建行、农行、中行和邮储银行均发布了《关于存量浮动利率个人住房贷款定价基准批量转换LPR的公告》,公告均表示,将于2020年8月25日起,对符合转换条件但尚未办理转换的存量浮动利率个人住房贷款定价基准批量转换为LPR。

这意味着,2020年1月1日前已发放或已签订合同未发放,且截至2020年8月24日(含),尚未办理定价基准转换的存量浮动利率个人住房贷款(含个人商用住房贷款,不含公积金贷款和公积金贴息贷款),五大行将统一自2020年8月25日起批量转换,无需客户自己进行任何操作了。

另一家国有银行交通银行此前发布了浮动利率房贷定价基准批量转换的公告,于2020年8月21日对尚未转换为贷款市场报价利率(LPR)或固定利率的存量浮动利率房贷,统一调整为LPR浮动利率加减点方式。

按照此前央行的规定,3月1日启动的包括房贷在内的存量浮动利率贷款定价基准转换工作,原则上至8月31日结束,各家银行基本上要求客户通过手机银行、网上银行等线上渠道自助办理业务,现在随着转换时间接近结束,国有大行为进一步推动存量浮动利率贷款定价基准转换工作,选择了批量转换。

如果客户不想批量转换,想保持原合同的定价方式,则可以在各家银行规定的时间内,通过掌银、网银、客服或者原贷款经办机构进行登记。

综合