



泡沫太多,技术性回调

3日当天,大型科技股全线沦陷,苹果跌8.01%,亚马逊跌4.63%,奈飞跌4.9%,谷歌跌5.12%,脸书跌3.76%,微软跌6.19%。标普500指数过去10天的涨势戛然而止,还创下3月以来最大单日跌幅。与以往不同的是,与科技股的走势相反,在疫情期间遭受重创,但将受益于经济复苏的一些公司股价上涨:邮轮运营商嘉年华上涨5.2%,梅西百货上涨近8%。

为何过去几个月一路领涨的科技股这次跌得最惨,而另一些“困难行业”反倒出现转机?外媒和市场分析人士总结了几重因素。

首先,泡沫太多。美股本轮反弹已持续数月,但整个夏天都有越来越多的迹象表明,科技股的快速上涨不可持续,投资者随时有可能“获利了结”。

多数市场人士认为,3日美股大跌只是此前连续上涨后的技术性回调,调整有利于市场回归更加合理的估值水平。尤其是此前领涨的技术板块,其积累的泡沫已非常明显。

目前,特斯拉市值已相当于摩根大通和花旗银行的总和,苹果市值已突破2万亿美元,纳斯达克指数自3月底以来涨幅近60%,标普500指数远期估值已攀升至本世纪初互联网泡沫时期以来未曾见过的高点。

美国银行全球研究部数据显示,截至9月1日,美股市值为31.378万亿美元,占全球股市总市值的58.7%。其中,美股信息技术板块市值为9.261万亿美元,超过欧洲股市8.796万亿美元的市值。

“投资者似乎突然意识到股票已处于超买状态,然后开始抛售。”美国金融公司LPL首席市场策略师德特里克评论说,就像有人在拥挤的剧院拉响火警,然后所有人立刻离开。

美国金融公司Baird的投资策略师德尔维奇表示,一段时间以来,科技股表现与基本面脱节。投资者的乐观情绪、投机心理推动科技股上涨,但考虑到新冠疫情仍构成严重的经济挑战,此前的涨幅可能超出他们的预期。

其次,技术原因。受中美关系影响,投资者正将资金撤出科技股,因为潜在的关税上调可能对

今年初,美股因新冠疫情跌入熊市。此后,由于美联储向市场注入巨大流动性,以及美国联邦政府出台财政刺激措施,美股快速反弹。当地时间2日,美股录得最近10个交易日来第9次上涨,标准普尔500种股票指数和纳斯达克综合指数均创下历史新高,道琼斯工业平均指数也自今年2月以来首次重回29000点上方。

然而,受大型科技股拖累,美国三大股指当地时间3日全线大跌,创下6月以来最差表现。截至当天收盘,纳斯达克综合指数下跌近5%,标准普尔500指数下跌3.5%,道琼斯指数下跌超过800点。有评论称,很多投资者还没来得及庆祝前一天的胜利,便在第二天争先恐后地逃跑了。

狂欢后的暴跌  
美三大股指全线下挫,回调还是崩盘信号?



美国纽约证券交易所。 新华/路透

科技股造成冲击。

其三,板块轮动。诸如亚马逊、谷歌和微软等大型科技股已成为今年夏季的投资安全港。但投资者怀疑,这波涨势会失去动力,市场正持续转向周期性行业。

“有些人进行了‘抛售科技股,买入落后者’的大规模操作。”市场分析人士克里斯弗利指出,这使得一些前期落后的股票受益,科技股则遭到暴击。

值得一提的是,在美国总统特朗普看来,股市暴跌另有原因。他3日晚在社交媒体“推特”上提醒人们注意,每当那些制造假新闻的媒体发布民调时,股市就会下跌。

新纾困法案,陷入僵局

对于广大投资者来说,现在的问题是,接下来会发生什么,反

弹还是更大规模的回调?舆论并不乐观。展望后市,市场人士认为,美股短期走势偏空。

美国投资公司QMA首席投资策略师基恩表示,股市在此前强劲上涨后,出现抛售也许不是坏事。美国宏桥信托投资集团首席股票和衍生品策略师伊曼纽尔认为,市场在回调后将更具吸引力,也更健康。

不过,美国嘉信理财公司首

席投资策略师松德斯认为,不确定3日的跌幅是否足以矫正市场此前的过度上涨。美国银行证券公司研究部股票和量化策略师苏布拉马尼安指出,当前美股仍面临一些不确定性,比如,大选前几个月股市波动性通常会显著增加,新一轮财政刺激方案尚未达成,秋季开学可能增加疫情风险。

备受关注的芝加哥期权交易所VIX指数(恐慌指数)3日出现异常波动,似乎暗示市场会迎来更多动荡。通常情况下,当美股处于历史高位时,恐慌指数会表现得温和。但近日,恐慌指数在标普500指数创出新高之际仍在持续上涨。而上次出现类似情形,是在2000年3月互联网泡沫时期。

“这是一个重要的危险信号。”美国风险管理公司Hedgeye研究主管琼斯说,这加大了市场崩盘的风险。美国投资咨询公司RW Market Advisory首席策略师威廉表示,前所未有的财政和货币刺激措施所创造的“信贷宽松”,催生了不可持续的牛市。但资产价格可能正处于急剧崩溃的边缘,美股可能重新测试今年3月的低点。

推动华尔街近几个月来大幅反弹的积极因素——美联储和白宫的大规模救市举措,市场对新冠疫苗的乐观预期,似乎渐渐失去动能。同在3日,美国国家过敏症和传染病研究所所长福奇向美媒“泼冷水”称,尽管存在可能性,但10月研制出新冠疫苗希望渺茫。美国有线电视新闻网报道称,更糟糕的是,参议院多数党领袖麦康奈尔2日晚说,国会两党过去几个月里的合作精神已随着大选临近而消失。这对国会通过新一轮纾困法案来说不是好兆头,投资者一直押注两党会在本月晚些时候就新一轮财政拨款达成协议。

即将到来的美国大选也让投资者倍感紧张。高盛策略师3日在一份研究报告中指出,11月初前后恐慌指数有可能大幅上涨,因为投资者担心大选结果可能会比往常出炉得晚。《华尔街日报》称,华尔街最可怕的噩梦,不是特朗普也不是拜登,而是压根儿没有明显的赢家。不过,也有评论认为,此次暴跌是一记警钟,但并不意味着大难临头。美国证券公司TD Ameritrade首席市场策略师基纳汉说,市场总是忽上忽下。

据上观新闻、新华社

公告声明

●乳山市百福珠宝有限公司不慎丢失公章,印章编号:3710830020877,声明作废

●中国电信集团山东省定陶县电信分公司客户中心营业执照正本丢失,注册号371727119006992,声明作废

●菏泽开发区绿环环保科技有限公司(统一社会信用代码91371700MA3BXE65XX)行政章、财务章、法人章、合同章、发票章不慎丢失,现声明作废

●菏泽市定陶区廷法炉具制造厂遗失营业执照正、副本,统一社会信用代码:91371727MA3CJADX7Y,声明作废

●卢红民、马铃遗失国科(齐河)投资有限公司开具的齐河县荣盛高尔夫温泉小镇都市吴岭二期B地块23-104所购房收据一张,收据号0003317金额30000元,声明作废

●本人吴清秀购买乳山金鼎房地产开发有限公司开发的金鼎淮河路6号小区12号楼1单元1901室,认购书编号:0006656。收据编号:1543653 金额:7200元,收据编号:1543652 金额:43900元,收据编号:1073111 金额:29895元,因丢失声明作废!

●东昌府东升口腔门诊部不慎丢失医疗机构执业许可证副本,登记号:PDY27157337150217D2152 医疗机构类别:口腔门诊部,声明作废

友情提示

本版信息仅为持证人的单方及形式发布,不作为最终有效法律认定、不作为相关责任的依据。以具有管理权限的行政部门或主体对其的业务审核认定为准。

●青岛方亿资产管理有限公司公章(编号3702110702017),不慎丢失特此声明原章作废。

●本人魏佳遗失青岛中升杰豪2020年6月28日开据的押金收据一张,编号为:8653926,金额10000元,声明作废

●市北区马主么舌尖牛肉馆遗失食品经营许可证副本,许可证编号:JY23702030098382,声明作废

●黄岛区林平食品商店法人章(荆林平)不慎丢失,编号3702110341624,声明原章作废。

●青岛熙旺成技术服务有限公司法人章(王为丰)不慎丢失,编号3702140057913,声明原章作废。

●关于召开临时股东大会的通知各位公司股东:经公司发起,定于2020年9月21日(星期一)上午10:00,于青岛市崂山区科苑纬一路1号创新园G座15层办公室召开公司全体股东会,会议内容:

1. 公司法定代表人变更;

2. 公司名称变更。

请各位股东准时参加。逾期不参加,将按照相关法律法规进行处理。特此公告。

青岛大快搜索数据技术有限公司2020年9月5日

●烟台金印办公用品有限公司(统一社会信用代码:91370600MA3QF4XU45)不慎丢失公章一枚,编号:3706033011167 声明作废

●威海华德健康管理有限公司威海信美商务咨询有限公司两家公司共用一个法人章法人姓名“李颖”法人章编码“3710921000497”丢失,声明作废。

●姓名:李洪臣身份证号:370202197208014938 注册号3714026001120018 营业执照正本丢失,声明作废

●微山县力洁保洁服务有限公司营业执照正副本丢失,注册号370826200006144,声明作废。

●注销公告微山县力洁保洁服务有限公司注册号370826200006144,经公司股东会决议,成立清算组,清算组由田露、郑帅组成,请相关债权人自本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权,特此公告。

●挂失声明:微山县工商行政管理局2002年3月15日核发的山东省物产公司微山公司的营业执照正本、副本(工商注册号:3708261800365),税务登记证正本、副本,开户许可证,机构信用代码证、组织机构代码证正本、副本,公章以及财务专用章不慎丢失,声明作废。

●刘军遗失押金收据开具的临沂市河西路沿街楼开具的水电押金收据一份,收据编号:1302379283,金额9000,声明作废

●注销公告山东省物产公司微山公司(注册号:3708261800365)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由周立、崔兵、吴小庆、王延忠、唐瑜琦组成,请债权人自公告之日起45日内向本公司清算组申报债权,联系人:周立,电话:0531-67890015,地址:济南市历下区历山路134号

●德州经济技术开发区悦华宾馆(统一社会信用代码:37140219761012061802)不慎丢失财务专用章一枚,特此声明作废。

●聊城市东昌府区司法局新区司法所,因公章损坏,现声明作废公章。现需刻制新型防伪备案章,并启用新章。

●淄博坤德物流有限公司,车号:鲁C52C1挂,道路运输证号:370300707235,声明作废

●枣庄鲁润实业发展有限公司统一社会信用代码913704000980508064,公章、财务专用章、法人(殷秀娟)章一并丢失,声明作废。

●济南市市场监督管理局于1999年12月1日核发的济南倍思特建设机械有限公司营业执照正、副本丢失,财务专用章丢失,声明作废

●嘉祥艺佳快餐店营业执照正本丢失,统一社会信用代码92370829MA3NBW036C,声明原件作废

●减资公告淄博国亮水电安装有限公司(统一社会信用代码:91370903MA3FPEL504Y),经公司股东会决议,拟向公司登记机关申请减少注册资本,由注册资本贰佰万元减至伍万元人民币,请相关债权人自本公告发布之日起45日内向公司申报债权或其他方式,特此公告。2020年9月5日

●滕州市大丰马铃薯专业合作社不慎丢失营业执照正副本(注册号:370481NA000467X),声明原件作废。

●招远市宏新建设项目管理有限公司(统一社会信用代码:91370685MA3R10KBXN)不慎丢失公章一枚,声明原章作废。

●召回公告尊敬的消费者:我公司经自查,与2020年2月16日生产的永基牌白砂糖,型号:300克每袋;与2020年3月1日生产的永基牌单晶体冰糖,型号:300克每袋;因标签不符合规定原因需要召回。特此公告! 联系:王孝建人,联系电话13508888817 菏泽市牡丹区华中食品有限公司2020年9月5日

●淄博初恒文化传媒有限公司不慎丢失银行开户许可证,核准号:J4530018233401,特此声明原件作废。

●减资公告德州娱佳网络科技有限公司(统一社会信用代码:91371402MA3RURDP13)经股东决定,拟向公司登记机关申请减少注册资本,由1001万元人民币减至100万元人民币,请债权人于2020年09月05日(公告之日起)45日内向本公司申报债权,特此公告

●山东亚隆建材有限公司挂失公章(3701027238685),财务专用章(3701027238686),声明作废

●本人遗失济南恒大金碧新城13号楼1单元2102室购房收据一张。付款单位:盛锦飞(身份证号码:371581198905214457);收款单位:济南西实置业有限公司(东南华城南区)E地块E1号楼01单元01-0603号不动产登记证明,证号鲁(2018)济宁市不动产证明第0027945号,声明作废

●山东科技大学采矿工程专业2017年毕业生张洪昊,毕业证编号:104245201705001183,遗失本科毕业证,声明作废。

●枣庄市金利纺织有限公司(注册号:370400228041681)不慎丢失组织机构代码证正副本,编号:78346900-7,税务登记证正副本,税号:鲁CC1770(黄色),道路运输证号:370303315884,声明作废

●山东全成能源有限公司丢失税务登记证副本,税号:370521680641445 声明作废

●山东恒实混凝土有限公司,车号:鲁CC1770(黄色),道路运输证号:370303315884,声明作废

●山东香豆电动车有限公司不慎丢失公章,特此声明原章作废

●威海火炬高技术产业开发区聚鲜园果蔬商店不慎丢失食品经营许可证副本,许可证编号:JY113710840069592,声明作废

●汶上县长春石材加工厂(统一社会信用代码92370830MA3JW8B86C)不慎丢失发票专用章一枚,编号3708303008396 声明作废

●减资公告潍坊云锦纺织有限公司,统一社会信用代码:91370782MA3DK3G54X,经股东会决议拟向公司登记机关申请减少注册资本,注册资本由人民币300万元减少至人民币100万元(其中股东戚运花减少200万元)。请债权人自本公告之日起45日内向公司提出债权债务或提供相应担保请求,特此公告。联系人:戚金玉,电话:13853673344,地址:山东省潍坊市诸城市开发区山泉社区沿街房8号

●经济南市历城区市场监督管理局于2019年11月20日登记核准的山东瑞融投资有限公司营业执照正、副本丢失,公章丢失(防伪编码号:37010000873501),财务章丢失(防伪编码号:3701000087351),声明作废。

●烟台冠腾金属材料有限公司遗失东盟产地证原件,证书号E20MA3MPOF200018,声明作废。

●嘉祥哲溪石业有限公司不慎丢失法人章(高东阁)(编码:37082930030363)一枚,声明原章作废。

●济宁市美森经贸有限公司开户许可证(核准号:J4610002135001)私章杨兴华、杜守华丢失,声明作废

●德州好世界餐饮娱乐有限公司(统一社会信用代码91371400772079636Y)不慎丢失公章一枚,声明作废