



2020年7月22日

今天香港股市接近收市時，市場突然傳來消息，指美國政府在昨日突然下令要求中國在 72 小時內關閉駐德州休士頓的領事館。雖然美國國務院在剛剛向外解釋，要求關閉領事館是要保護美國人的知識產權和美國人的私隱。

不過，到目前為止，市場普遍還未能真正猜想到今次美方突然要求中國關閉領事館背後的真正原因和目的。

今次美方突然要求中國關閉領事館，當然令市場即時認為中美之間將會因此而觸發另一輪更嚴重的衝突，如中國政府很可能以要求關閉美國駐華領事館作報復。

不過，我們認為這(美方突然要求中國關閉領事館)並不是甚麼大不了的事情、並不會對中美關係帶來甚麼特別轉壞的情況，因為現時中美之間的關係，本來已處於很壞的程度(很難再進一步壞了!)。因

為自 2018 年起到現在，美國和中國在多個議題上已出現嚴重的衝突，如在貿易上(雙方大打關稅戰)、在科技發展上(美國打擊華為在全球 5G 的銷售)、在疫情在全球擴散的責任上(美國經常指責中國要為疫情在全球大幅擴散負責)、在香港問題上(美國因港版國安法的推行而威脅要制裁香港)、南海主權上(積極支持和中國有主權爭議的東南亞國家).....

有些人認為，美國今次要求中國關閉領事館，是要向中國作出更強硬立場和手段的開始。雖然我們不敢完全否定這個可能性(因為如我們早前所言，美國越接近總統選舉，特朗普就越有可能以針對中國作為拉票的手段)，但要求關閉領事館，對中國根本就起不到甚麼實際的傷害！如果美國真的要加強對華的針對行為，應該以增加關稅、限制向中國輸出晶片、以至限制中國企業使用美元等更強力、更大殺傷力的手段才是(雖然我們並不怕)！

而我們亦相信，即使中國政府會作出反擊的行動，但反擊只會點到即止，並不會故意和主動加大和美國的衝突。因為在經濟復甦的考慮下，中國政府會繼續選擇不會和美國硬碰硬，尤其是在經濟和貿易上。所以，即使中美之間的衝突會因今次美方要求中國關閉領事館而出現惡化，但相信不會在經濟層面上帶來太大的負面影響。

不過，如我們在過去已強調了很多次，中國的崛起已令美國感到威脅，所以在未來，不管誰當美國總統，中美之間的衝突都不會減少。中國只有自強，才能應對美方不同的來襲！

重要告示及豁免責任聲明:

此文件為資產管理集團有限公司的財產。本文中所載之任何資料僅供參考之用，不應被視為邀請、要約或招攬任何證券買賣、建議任何證券買賣或建議採取任何投資策略。資產管理集團致力確保在本文中所提供資料的準確性和可靠性，但並不保證其完全準確和可靠，也不對由於任何不準確或遺漏所引起的任何損失或損害承擔任何責任。本文中的部分資料

可能包含有關對未來事件或對國家、市場或公司未來財務表現的預測或其他前瞻性陳述，而這些預測或前瞻性陳述只是作者之個人觀點，最終實際事件或結果可能會和預測或前瞻性陳述出現巨大的差異。本文中包含的任何意見或估計都是基於一般原則所編寫的，讀者不應以此作為任何建議。資產管理集團保留隨時對本文中任何表達的意見進行修改或更正的權利，恕不另行通知本文的收件人。禁止任何未經授權的披露、使用或傳播本文的全部或部分內容，亦不得將文件複製、拷貝或提供給未經授權的第三者。投資涉及風險，由於匯率或市場波動等不同的市場風險，任何投資的價值及其收入都有可能出現增加或減少，而過去所顯示的表現數據亦並不代表未來的表現。本文的收件人如對本文所包含的任何資料有任何疑問，收件人應尋求專業意見。本文未經證券及期貨事務監察委員會審閱或批准。

如有任何意見或查詢，請電郵至 info@asset-mg.com 與我們聯絡。

資產管理集團有限公司

香港干諾道西一一八號四十樓零二室

電話: (852) 3970 9595 傳真: (852) 3107 0932