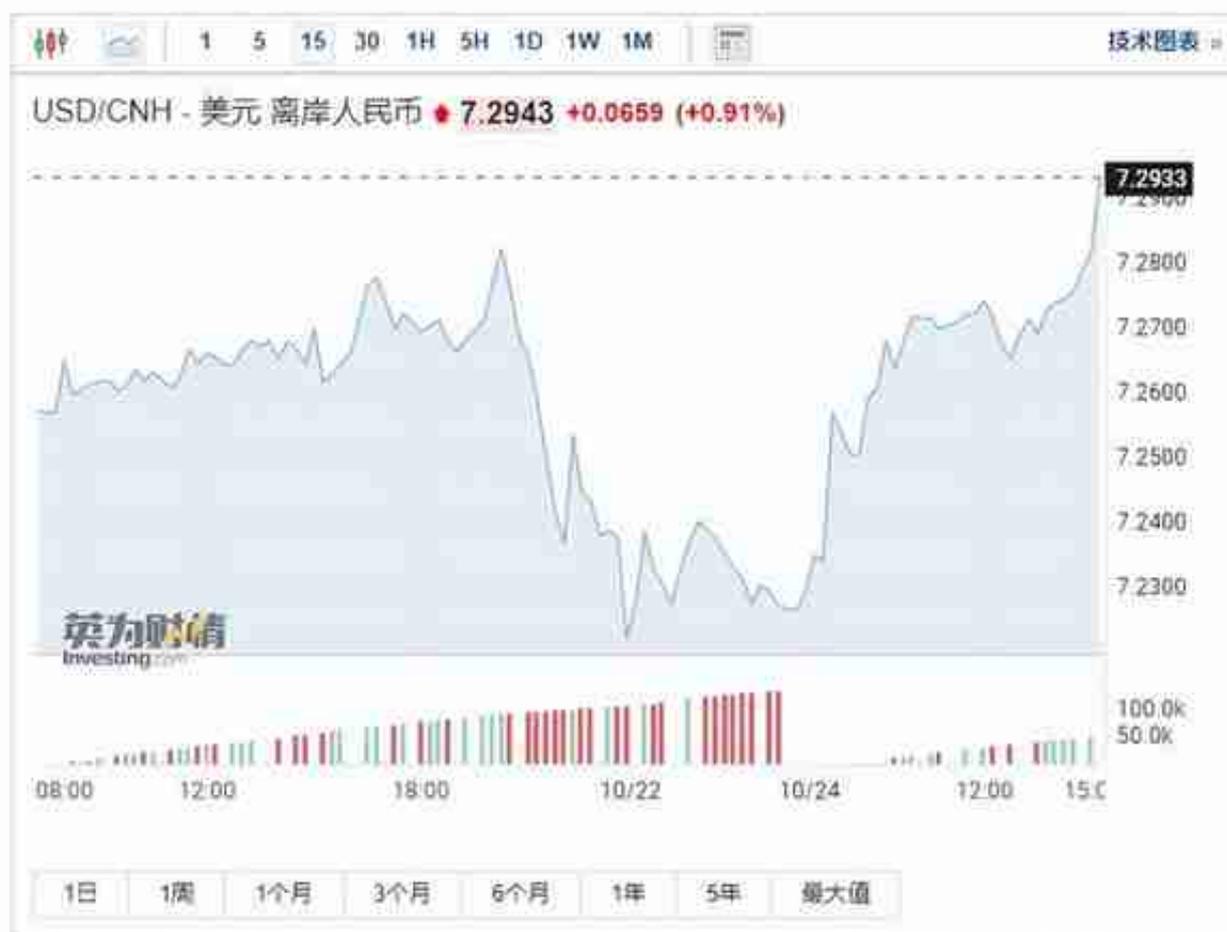


上周五我们提到，由于近期人民币大幅贬值等因素影响，北向资金开始连续抛售A股，上周外资连续五天净卖出近300亿。周末听到一些传闻，说是这周外资会大幅流出，我们当时不明所以，也就没当回事。没想到今天外资直接爆卖179亿，我们没见过外资一天卖这么多的，然后查了一下数据，这是港股通开通以来最高卖出额，次高是2020年7月14日，单天净卖出174亿。

USD/CNH概览



不过，令我们奇怪的是，今天美元指数并没有大涨，离岸人民币汇率却出现了大幅贬值，A股收盘后跌破7.29。也就是说，今天离岸人民币汇率贬值并非主要有美元走强主导，而是外资的预期发生了变化。



港股更惨，由于港股是离岸市场，这是外资的主战场，港股主要是由外资定价，内资的抄底只是杯水车薪。今天港股恒生指数暴跌6.32%，已经要考验15000点关口，跌回到1997年的起点，恒生科技指数一度跌超10%，从高点回撤超过74%，真是史诗级别大熊市，2000年纳指科网泡沫破裂也不过如此。

恒生科技经历了反垄断、国内经济下行、疫情、中概股退市危机、俄乌冲突、美联储加息等多重利空，跌到这个份上，已经无关基本面，这是大熊市的自我强化，是流动性危机。

风险提示：

股市有风险，投资需谨慎，本文不构成投资建议，读者需独立思考。