

四因素成反弹拦路虎 沪指3300点得而复失

城市晚报讯 昨日早盘，沪深两市双双低开，沪指开盘短暂上扬后下挫翻绿，之后回升翻红，盘中上 3300 点。午后沪深两市呈现低位震荡，两点 30 分后出现一轮小幅跳水，大盘最低报 3256.25 点，跌幅超过 1%。随后继续低位运行，以下跌收盘。两市共成交 7691.4 亿元。

板块方面，充电桩概念股涨近 3%，领涨两市，燃料电池股、稀土永磁股、铁路基建及仓储物流等涨逾 1%。钛金属概念、体育概念等板块小幅飘红；上海自贸股等跌逾 3%，智能电视、智能医疗、在线教育、医疗保健及猪肉股等众多板块跌幅超 2%。



市况：两市股指震荡走低

昨日早盘沪深股指微幅低开，继续维持昨日小区间震荡，个股多数陷入调整，成交量有所萎缩。午后沪深两市股指继续震荡走低。高铁概念的活跃使得一度使沪指在 3280 点附近获得支撑，但回升接近昨日收盘位置后再度遭受抛压。创业板更为弱势，受 60 日均线压制大跌大跌 1.58% 收盘。

板块方面，充电桩、高铁、稀土、电商等概念板块领涨，氟化工、染料、汽车、上海国资等板块跌幅居前。个股方面，永泰能源、澳洋科技、华昌化工等 50 股涨停，山河智能、万讯自控等 10 余股跌停。

石墨烯概念走高，华丽家族涨 7.7%，方大碳素涨 4.48%，宝泰隆、中超控股涨幅靠前。

稀土概念股快速拉升，包钢股份、厦门钨业涨停，五矿稀土、北方稀土涨 5%。

充电桩概念强势，上海普天、荣信股份涨停、良信电器涨 8.7%，动力源、柘中股份、九洲电气涨幅靠前。

钢铁行业大涨，包钢股份涨 8.5%，攀钢钒钛、马钢股份涨幅靠前。

迪士尼概念跌幅靠前，海博股份跌逾 6%，大众交通、东方创业、斯米克、亚通股份跌幅靠前。

高铁板块爆发：康拓红外、神州高铁、晋亿实业涨停，新筑股份、晋西车轴等涨幅超 5%。

核电板块启动：沃尔核材、中核科技、新科机电、华东数控快速拉升。

三大期指全线下跌，IF1510 跌 1.19%。

沪股通收盘当日资金流出 8.51 亿元。

聚焦：降息可能来得比降准更快

国家统计局昨日公布的数据显示，9 月份居民消费价格指数 CPI 同比涨幅为 1.6%，环比涨幅增加 0.1%；反映工业品价格的 PPI 环比下降 0.4%，同比下降 5.9%，相比上月，降幅分别缩小 0.4% 和持平。

海通证券首席经济学家李迅雷认为，猪价上涨告一段落，通缩正重新成为物价主要风险。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌认为，9 月份通胀数据略低于预期，猪肉和蔬菜价格从上月高位回落，带动食品通胀回调至 2.7%，是本次通胀回落的主因；此外，非食品价格通胀较上月小幅下降，亦反映出价格疲软态势，主要是由于大宗商品价格走低和国内需求疲软；总体而言当前经济通缩风险显著，宽松加码应持续发力。

民生宏观分析称，通缩压力加大，宽松势在必行。从内部看，PPI 持续 43 个月为负，CPI 涨幅放缓，通缩矛盾再度凸显。从外部看，汇率在央行维稳之下逐步企稳，贬值造成的资本外流压力缓解，为宽松创造了条件。四季度降息降准是大概率事件。从思路上看，目前的核心仍是宽信用，而不是宽货币（资金面并不紧张，此前被误读为 QE 的信贷资产质押再贷款其实也是为了提升银行放贷意愿）。由此推断，降息可能来得比降准更快，但如果资金面因汇率波动、信贷放量、股市放量等因素出现紧张，降准也会择机出手。

观察：A股“咸猪手”出没无需担心

10 月 12 日午后开盘，沪指冲击 3300 点，创一个半月来新高，之后 20 逾股迅速下跌，其中一些快速下跌的个股每隔几分钟就有 3000 手抛单出现。盘面显示，多只个股均遭遇突然砸盘，后被大单压住，直至收盘价位，巨单就砸到平盘价格，不住绿盘砸。

两天过去了，市场对该事件议论纷纷。国金证券策略分析师李立峰表示，从目前迹象来看，可以确定，其一不是沪股通资金所为（没这么多的筹码）；其二，不是多家机构统一交易的结果，筹码的协调性做不到如此统一；其三，不是单一机构（或者公募）交易的结果，在目前监管背景下没必要也没这么多筹码。

可以确认当日尾盘砸盘者，是同一特殊身份主体的统一量化交易；而这可以视为恢复正常秩序的必要交易策略，无需过于恐慌。在之前非常时间采取的“只买不卖”的策略，是基于之前解决流动性危机而采取的应急之举，当流动性危机过后“这位特殊身份的主体”不会一直保持这样的策略，客观要求应该选择向市场提供双向流动性，来平抑市场过快的上涨或者过快的下跌，逐步让市场恢复既有的节奏；未来市场若继续快速上涨，预计“无形手”的市场策略仍会适量操作，抛售的标的会选择会计上有浮盈的，以平抑指数；在市场快速下跌中，买入股票以平抑指数。

后市：市场存量博弈特征非常明显

分析人士指出，整体来看，率先反弹的创业板自 9 月初低位以来上涨已接近 25%，7 月反弹幅度不过 30%，市场存量博弈特征非常明显，当前的上涨主要是场内资金的自我加仓行为，而非场外增量资金，机构加仓的速度与反弹的持续性呈反比。预计个股分化将日益严重，要注意在场内资金存量不足的情况下，掩护中小盘股撤离的情形。而前期基本面良好，跌幅较深的个股，投资价值将进一步凸显。尤其是，此轮基本面优良且业绩预期明确的个股，短期有望快速爆发。

广州万隆认为，成为行情反弹拦路虎的四大不利因素分别是：首先，9 月 PPI 同比增 -5.9%，连续第 43 个月下滑，宏观经济仍不乐观让多方缺少一鼓作气勇气；其次，上周新增投资者 10.36 万，持仓人数连续 6 周下降，存量资金博弈下难有持续性行情；再次，央行三季度储户调查显示，仅 1/7 居民偏爱股票，居民资产偏好转移意味着股市吸引力下降；最后，9 月底私募基金规模 4.51 万亿，规模增量创 7 个月来新低，难于掀起大盘持续性大涨行情，这将导致个股分化加剧。

巨丰投顾认为，目前行情，随着节前量能的大幅萎缩，以及近期的放量上行，指数已经成功实现量变到质变的转化，四季度行情已经开启，做多成为后期主基调。机会方面，近期重点关注三季报概念股，其次对于券商等估值优势板块，予以高度重视。具体操作上，逢低适当建仓、加仓；大蓝筹上涨后还有反复，短期谨慎下，中线可逢低继续布局。而对于创业板为首的小盘股，反弹中可重点关注。

（记者 李明基 实习生刘暄/报道）

股市快讯

石化油服暂成“预亏王”

国际油价一路震荡，国内从事石油勘探和开采服务的油服类上市公司深受其累。

在目前披露三季报的 1000 多家上市公司里，石化油服前三季度净利润预计达 -20.6 亿元左右，成为沪深两市目前的“预亏王”。

10 月 9 日，石化油服发布公告称，前三季度净利润为 -20.6 亿元左右，成为目前公布三季报业绩快报的上市公司中亏损数目最大的。其原因归结为，2015 年第三季度，受国际原油价格继续保持低位震荡影响，国内外油公司普遍削减上游勘探开发资本支出，全球油田服务行业持续低迷，油服市场量价齐跌局面未有实质性改变。

（据《21 世纪经济报道》）

创业板六成公司预喜

截至目前，484 家创业板公司中 99 家公司公布了三季度业绩预告，业绩预喜的公司有 59 家，创业板预喜公司占比达到六成。从增速排名靠前的公司来看，外延式并购标的并表和主业高成长性是创业板部分公司业绩增长的重要原因。

截至目前，484 家创业板公司中 99 家公司公布了三季度业绩预告，占比为 20%。从已经公布业绩预告的 99 家公司来看，除 7 家业绩不确定外，业绩预喜（包括续盈）的公司达到 59 家，创业板预喜公司占比 60%。在业绩确定的 92 家公司中，业绩预增、略增、续盈、扭亏企业家数分别为 35 家、16 家、1 家和 7 家，预喜公司共计 59 家；业绩预减、略减、首亏、扭亏企业家数分别为 11 家、8 家、8 家和 7 家。

从业绩预告中给出明确净利润增长区间的公司来看，若以净利润增长率上限计，有 35 家公司前三季度净利润增速在 15% 以上，其中净利润同比增速在 50% 以上的有 24 家公司，14 家公司前三季度实现了业绩翻倍。这 14 家业绩翻倍的公司分别是智慧松德、明家科技、恒顺众昇、晨光生物、同有科技、信维通信、世纪鼎利、慈星股份、欣旺达、尔康制药、万邦达、鼎汉技术、三聚环保、银禧科技。

（据《投资快报》）

沪深股指

指数名称	最新指数	涨跌	涨跌幅	成交金额
沪深300	3406.11	-38.93	-1.13%	1745.99亿元
上证指数	3262.44	-30.79	-0.93%	3302.78亿元
深证成指	10901.48	-140.65	-1.27%	4388.63亿元
创业板指	2305.00	-37.04	-1.58%	1183.25亿元

股指期货

代码	最新价	涨跌	涨跌幅	成交量(手)
IF1510	3377.0	-40.6	-1.19%	12615
IC1510	6645.2	-58.2	-0.87%	6975
IH1510	2240.0	-24.6	-1.09%	5071

黄金期货

名称	最新价	涨跌额	涨跌幅	成交量(手)
沪金主力	240.35	3.40	1.43%	229854

香港股市

指数名称	最新指数	涨跌	涨跌幅	成交金额
恒生指数	22439.91	-160.55	-0.71%	723亿港元

外汇牌价

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	现汇卖出价
澳大利亚元	456.45	442.36	459.65
加拿大元	485.6	470.61	489.5
瑞士法郎	660.19	639.81	665.49
欧元	720.6	698.36	725.66
英镑	966.02	936.21	972.8
港币	81.72	81.06	82.03
日元	5.2879	5.1248	5.3251
韩国元	0.5499	0.53	0.5543
澳门元	79.44	76.78	79.75
新西兰元	422.05	409.02	425.01
卢布	10.06	9.44	10.14
新加坡元	453.48	439.48	456.66
泰国铢	17.75	17.2	17.89
新台币	--	18.84	--
美元	633.33	628.25	635.87
日期:2015年10月14日 单位:人民币(元)/100外币			