

本周A股风声鹤唳,始于TMT(科技、通信、传媒)板块的暴跌,迅速蔓延至医药、食品饮料等防御板块,上证综指日K线收出“4连阴”,再次跌破年线,创业板指数更是一周下跌近6%。分析人士表示,对本轮经济反弹已近尾声的担忧,叠加了机构落袋为安的冲动,一场大级别的调整或已开始。现代快报记者 屈红燕 综合新华社

沪指四连阴 创业板周跌6%

四大原因引发A股急跌

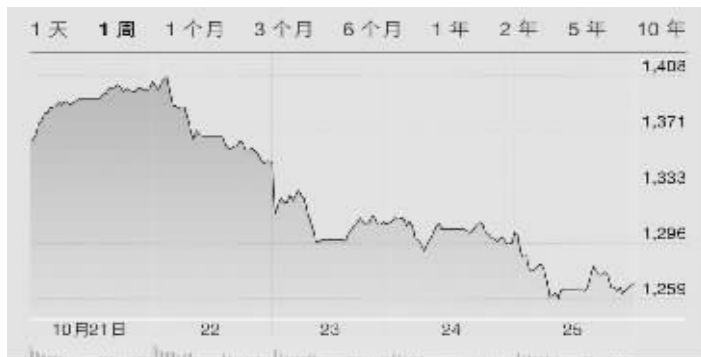
本周板块全线皆墨

最近的四个交易日,A股持续弱势调整。25日是本周最后一个交易日,沪深股指双双出现逾1%的跌幅。创业板指数继续下跌,当日跌幅在2%以上,短短四个交易日累计下跌近一成。

当日上午上证综指以2163.69点小幅低开,早盘上摸2170.61点后开始震荡走低。尾盘下探2122.68点后,沪指收报2132.95点,较前一交易日跌1.45%。深证成指收盘报8379.61点,跌1.26%。两市成交略有放大,分别为997亿元和1109亿元。

本周所有板块全线皆墨,TMT板块更是下跌重灾区。截至本周五收盘,上证综指一周下跌60.83点,周跌幅为2.77%;深证成指一周下跌205.25点,周跌幅2.39%;创业板指数一周下跌80.76点,周跌幅为5.98%。

本轮上涨的行情主线文化传媒股本周遭遇资金踩踏,看空情绪全线蔓延。资金扎堆的TMT板块本周遭遇重挫,乐视网、朗玛信息、浙报传媒、东方财富等个股本周跌幅均在10%以上。就连防御板块如医药、食品饮料等板块也不能幸免,三元股份、光明乳业、普洛药业、精华制药等个股本周跌幅也均在10%以上。



创业板指一周走势

四大原因引发本周下跌

对短周期经济反弹已近尾声的担忧是导致本周快速下跌的原因之一。本周公布的10月汇丰PMI预览值为50.9%,显示经济景气度依然维持,但市场对于“短期指标尚可,经济增速高点已过”的担忧在上升。

资金面再度显现趋紧迹象。截至本周,央行连续三期暂停公开市场操作,令市场对未来资金回笼预期升温,加剧了市场谨慎。分析人士表示,9月CPI超预期,外加新股发行可能4季度重启,美联储量化宽松政策退出等预期,流动性方面不宜乐观。

从政策面来看,稳增长政策暂

时告一段落,整体可能对股市偏空。中信建投分析师夏敏仁认为,经济既已企稳,全年增长目标无忧,拉动增长的政策进入短暂空窗期,譬如限制房价过快上涨,整体对A股市场趋于负面。

机构年末落袋为安的冲动,也加剧了本周的下跌。进入10月份以后,多位投资经理曾表示,由于四季度环境复杂,前期盈利颇丰,将选择逢高卖出,落袋为安。从交易习惯上看,11月份、12月份面临双重压力,一方面是融资融券年底的平仓需求,另一方面是年底机构换仓和投资者兑现部分收益,将对资金扎堆板块造成影响。

分析师在线

大势已经走坏
稍有不慎
即可能被套

本周市场破位下行,沪指跌破多条均线支撑,多头呈现全面溃败状态,成交量出现了明显的萎缩,创业板指数持续破位,主力资金大肆出货已完全暴露。近期的走势之弱让人瞠目结舌,然而这也是A股的特色,投资者必须适应。操作上,市场的投资机会将相

对偏少,多看少动,仓位控制在3成以下为宜。连续暴跌后,短线或有弱反弹,但普通投资者不一定需要参与,大势已经走坏,稍有不慎即可能被套。

东莞证券南京玉兰路营业部
投资顾问 高兢
(执业编号S0340612070011)

快递公司“双11”上演“飞机大战”

将开100多架飞机为网购族送货

“双十一”网购盛宴越来越近了,但在去年经历了快递变“慢递”后,今年准备再次抢购的小伙伴们“手抖”了吗?不过,记者最新了解到,由于去年吃过“爆仓”的亏,今年各家快递公司启动“空战”模式,预计百余架飞机将被急调用于“双十一”期间的网购货物运输,如果从飞机投入的数量上讲,相当于国航一次性投入超20%的飞机。

现代快报记者 刘元媛

百余架飞机送货

距离“双十一”还有半个月时间,但网购达人们已开始躁动起来。在南京一家招聘机构工作的王小姐年底将生产,此次“双十一”就准备大举抢购婴儿用品。不过,王小姐也开玩笑地说道,“千万不要等到宝宝出生了,快递还没送到哦。”看来,对去年“双十一”期间快递变“慢递”的事,不少人还是心有余悸。

昨日,记者从国内某大型电商处获悉,包括中国邮政、顺丰快递、四通一达等多家快递公司在内将于“双十一”期间共调用100多架飞机投入到网购货物运输。据顺丰快递官方表示,顺丰航空拥有以波音757、737机型为主的全货机机队,截至今年9月全货机数量已达31

架,其中自有货机为12架。“双十一”期间,全货机将全部投入使用。另外,圆通速递方面也表示,将在今年10月29日凌晨再投入两架737货机执行时效快件转运,届时营运全货机数量将达到4架。

一位业内人士表示,受近几年“双十一”电商促销的连续推动,民营快递公司配置货运飞机已从顺丰独有逐渐扩展为行业标配。

高铁运送试运营

除了航空,目前各家快递公司也在积极拓展高铁渠道。据悉,至少有5家快递公司参与高铁物流运营。包括中国邮政、顺丰、圆通、联邦快递、UPS等多家快递企业都与铁路运输部门签订了合作协议,将利用高铁来运送小件快递。

政策前沿

贷款基准利率机制问世 利率市场化再进一步

距离央行首次公开表态开展贷款基准利率报价工作仅一个月时间,贷款基准利率(Loan Prime Rate,简称LPR)集中报价和发布机制已于昨日正式运行。运行初期仅公布1年期贷款基准利率,当日报价为5.71%。无独有偶,24日央行与美国联邦存款保险公司签署《关于合作、技援和跨境处置的谅解备忘录》。消息一公布,引发公众对于存款保险是否将于近期推出的猜测。由此可见,“稳步推进利率市场化”正在落到实处。

所谓贷款基准利率,即商业银行对其最优质客户执行的贷款利率,其他贷款利率可根据客户信用等级、贷款期限、风险缓释等因素在此基础上加减点生成。

现行的一年期贷款基准利率为6%,也就是说25日公布的5.71%的贷款基准利率较其下滑

29个基点,“这可以理解,银行对其最好的客户一般都会给予一定利率折扣。”某大行信贷部人士表示。

问题的关键是,基准利率机制运行后,央行原先公布的贷款基准利率是否会取消?央行相关负责人表示,为确保利率市场化改革平稳有序推进,贷款基准利率集中报价和发布机制正式运行后,央行仍将在一段时间内继续公布贷款基准利率,以引导金融机构合理确定贷款利率,并为贷款基准利率的培育和不断完善提供过渡期。

但有市场参与者称,目前中国存在两个实质上的基准利率体系:一是央行公布的一年期存贷款基准利率,二是上海银行间同业拆借利率。这两者尚未合并,“目前市场化基准利率的确定还是个问题。”现代快报记者 李丹丹

海外市场

网秦遭浑水做空被指欺诈 股价周四暴跌47%

浑水发布最新报告,将网秦评级为“强烈卖出”,称其中市场份额、产品安全、负债表、收购业务等都存在作假或者捏造行为。

该公司股价快速跳水,自北京时间25日凌晨2点13分起交易暂停,停牌前跌幅为47%,报12.09美元。停牌前网秦股票先后6次触发熔断(股票因短小时内涨跌幅过大而停止交易5分钟)。

浑水认为网秦整个公司都是一个大骗局,大量营收系虚构,而收购活动很可能是贪腐行为,称其目标股价低于每股一美元。美国罗森律师事务所随后宣布,该事务所正在就可能针对网秦发起证券欺诈指控一事展开调查。

浑水在周四发布的报告中指出:“我们认为网秦什么都没有。”

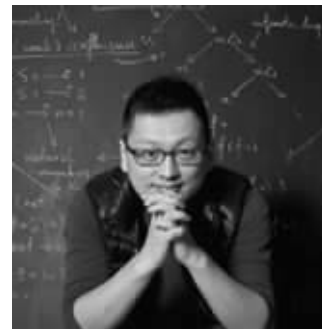
在网秦所声称的2012年中国安全产品营收中,至少有72%是虚构的。”在这份长达81页的报告中,浑水还指称网秦严重夸大了该公司在中国市场上的占有率,称其所占份额仅为1.5%,而不是网秦自己报称的55%;付费用户人数仅为不到25万人,而非网秦自己宣称的600万人。

浑水还指称,该机构认为网秦的一种杀毒软件程序实际上是“后门程序”。

网秦发表声明回应称,该公司对有关公司业务的任何不实指控都会非常严肃对待,并将迅速地、透明地和强有力地作出回应。该公司将在美国东部时间10月25日(周五)美国股市开盘前作出更详细的回应。 网易

先锋人物

果壳网创始人姬十三: 创业就像混实验室



姬十三 资料图片

我们现在的互联网创业,相对于传统的创业非常不同,我们面临的环境、面临的任务是全新的。”结合自己的创业体会,姬十三表示,面对新的环境和任务,就像要从一个点到另外一个点,找到的第一条路一定是错误的,或者说错误的概率非常大。“这就像我们当年做实验,最先提出的假说或方法通常是错误的,可能要摸索个十多次,才能在最后找到正确的方法。果壳网创业三年,我们一直都在摸索。”

“创业跟实验室又有一个非常大的不同点,那就是资源非常有限。要在有限的时间与资源内,让自己试错多次,如果我们试错三次,一定会比试错一次接近成功的概率大。”姬十三表示,基于创业最先找到的那条路一定是错误的这个假设,精益创业提出了三个要点。“首先我们要找到即将要做的事情最核心的部分,去验证它;其次,要用最小化的产品、最简单的方法去验证核心假设;最后,要在有限时间内实现快速起飞。”

现代快报记者 刘芳