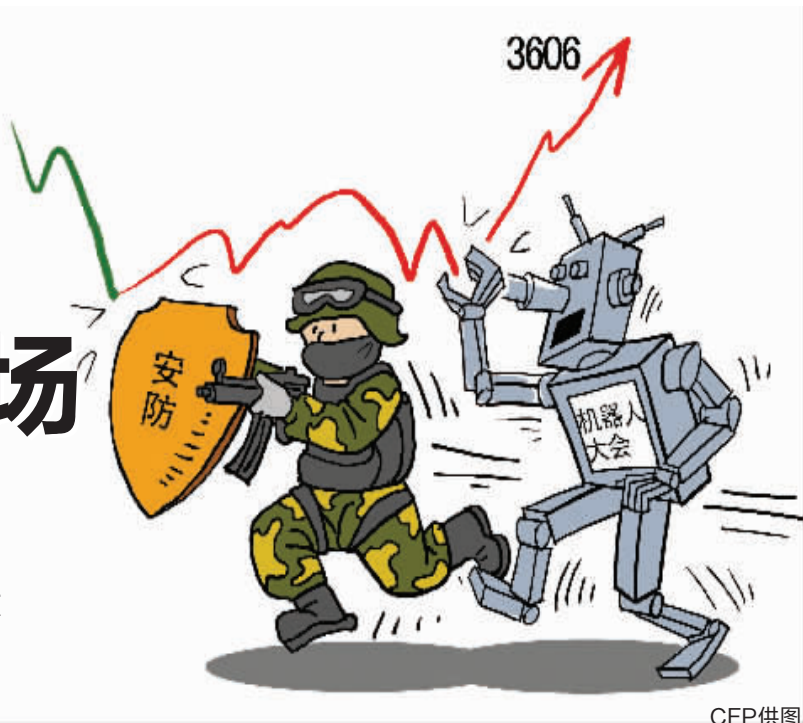


法国巴黎发生的恐怖袭击事件发生后,经济学家及分析师普遍预计,避险情绪升温将使得欧洲经济承压,资本市场可能首当其冲。亚太股市昨日多数收跌,A股市场上,沪指大幅低开震荡上行,最终涨0.73%,收复3600点。受恐怖袭击事件影响,安防概念股昨日暴涨,佳讯飞鸿等概念股涨停。  
综合网易《每日经济新闻》《第一财经日报》

# 巴黎恐袭震动全球市场 难改A股反弹格局?

## 沪指昨低开高走收复3600点 安防概念股暴涨



CFP供图

### 沪指涨0.73% 两市超百股涨停

昨日两市大幅低开震荡上行,随后沪指维持震荡走势,深成指表现相对强势。午后,沪指震荡整理,创业板表现相对较强。13:50过后,两市强势上行,沪指重回3600点。截至收盘,沪指涨0.73%,报3606.96点,成交3694亿元;深成指涨1.76%,报12620.4点,成交5393亿元。不计算ST个股和未股改股,两市130多只个股涨停。

板块方面,智能机器现涨停潮,向日葵、林州重机、钱江摩托、赛为智能、奥飞动漫、华中数控等

36只个股涨停。安防服务走势强劲,佳讯飞鸿、英飞拓、川大智胜等7只个股涨停。信息安全走强,立思辰、同有科技、美亚柏科等4只个股涨停。券商板块走势疲软,方正证券跌逾3%,国信证券、东北证券、西南证券跌逾2%。保险板块走弱,中国太保跌逾1%。

外围股市方面,受巴黎恐袭影响,亚太股市周一收盘多数下跌,日本股市日经225指数收盘下跌1.04%,韩国股市综合股价指数收盘下跌1.53%。澳大利亚S&P/ASX

200指数收盘下跌0.94%,台湾加权指数收盘下跌0.41%。

申万宏源首席分析师桂浩明表示,前一周股市先扬后抑的走势的确令人失望,但仔细分析一下,还是有道理的。到上周三的时候,大盘已经六连阳了,从技术上说,就存在不小的调整要求。虽然指数的宽幅震荡难以避免,但这也提供了新的投资机会。一般来说,股指在30天线附近会有很强的支撑,投资者不妨以逢低买入的心态来面对本周的行情。

### 相关新闻

## 沪港通开通一周年 为A股贡献1.5万亿成交额

去年11月17日,上海证券交易所和香港交易所同时敲响的开市锣,宣告在资本市场上联通了内地与世界的“沪港通”正式启动。一年一闪而过,沪、港两大交易所向我们披露了沪港通的周年成绩单,虽然整体交投算不上火爆,但平稳、安全,成功经受住了市场的考验。

现代快报记者 时娜

### 总额度使用不到一半

2012年,上交所理事长桂敏杰与港交所总裁李小加,在深圳一个小茶馆里关于“两个交易所之间交易及清算互联互通”的智慧碰撞,在过去一年的200多个交易日里得以全面实践。

根据港交所提供的数据,沪股通在过去一年的230个交易日里,共使用约1210亿元人民币额度,使用量占3000亿总额度的40%,共为A股市场贡献了1.538万亿元人民币的成交额,平均每日成交约67亿元人民币,其中最高单日成交发生在今年7月6日,达234亿元人民币。

沪股通则在225个交易日里,共使用约924亿元人民币额度,使用量占2500亿总额度的37%,成交总金额约为7420亿港元,平均每日成交约33亿港元,最高单日成交额发生在今年4月9日,达261亿港元。

事实上,在运营的平稳和安全两项指标上,沪港通也给市场交出了一份令人满意的答卷。这一年来,除了资金跨境流动安全可控外,沪港通在交易运行上也没有出现什么纰漏,即使是在今年夏天内地和国际股市剧烈波动期间,沪港通这座大桥依然结实稳固,成功经受住了风雨的考验。

### 北向和南向交易轮番活跃

从额度使用情况来看,沪股通3000亿、港股通2500亿的总额度在第一年都没有用完,但无论是沪股通还是港股通,第一年里都不乏当日限额用尽的火爆场面。

早在2014年11月17日沪港通开通首日,沪股通就出现了当日可用的130亿元额度于下午两点左右提前用尽的盛况;2015年4月8日,港股通也出现顶格买入,下午两点刚过,港股通额度即告用尽,交易系统出现“额度用完,限买可卖”的字样。

此外,单只个股也出现了因境外持股比例超过上限被暂停买入的情景。5月19日,上海机场由于总境外持股比例超过28%,被沪港通暂时关闭开盘交易通道,直到6月9日其境外持股比例回落到26%以下,沪港通才重新接受该股的买盘。

一年下来,沪港通北向交易和南向交易轮番活跃,并没有出现市场所担心的单方面“过热”或“过冷”,北向净买入量和南向净买入量相差不到300亿元人民币,这也意味着,在“轧差过境”的制度安排下,过去一年,沪港通通道下,只有不到300亿元的资金结算过境,并无资金大进大出的情况发生。

### 最新数据

## 沪股通20个交易日出逃246亿

昨日沪指收复3600点,但数据显示,沪股通资金仍为净流出状态,不过流出幅度较前些交易日明显缩窄,截至A股收盘,沪股通每日额度剩余130.09亿,占比100%,流出的资金为900万元。

据港交所数据显示,自2015年10月16日以来,沪股通资金一直处于净流出状态,至昨日为止的连续20个交易日中(10月20

日、21日,沪股通因重阳节暂停交易两天),沪股通资金净流出已经累计达245.69亿元。这是沪港通从2014年11月17日开通以来最长的净流出周期。

港股通昨日仍然保持净流入状态,截至目前,净流入金额为6.29亿元,每日额度剩余98.71亿,余额占额度百分比94.01%。  
网易

## 全球 开启避险模式 美元大概率走强

本次恐怖袭击事件爆发后,其后期影响引发各界担忧,全球再度开启避险模式。

民生证券研究院执行院长管清友指出,这是全球金融市场的又一颗炸弹,全面开启避险模式。美元美债黄金等避险资产可能出现同涨的局面,而新兴市场等风

险资产或遭到抛售。

民生证券有色金属及新材料行业分析师喻罗毅指出,长期看,欧元贬值,美元指数上升,美元避险作用大于黄金,金价持续承压;短期看,美国12月份加息概率或小幅降低,金价止跌或小幅回升;从基本面看,黄金供给不减,需求

疲软,金价缺乏持续回升动力。

卓越发展研究院高级研究员刘海影则预计,巴黎事件将打击欧洲经济,欧洲央行可能考虑更宽松的货币政策,避险情绪将使得美元进一步升值、大宗商品价格进一步承压,全球物价通缩压力可能加大。

## A股 影响偏中性 难改反弹格局

国内市场关注的焦点仍落在资本市场。民生证券首席策略分析师李少君认为,考虑到当前A股市场正处于回调过程中,可能受国际资本市场风险资产抛售压力加大影响,市场波动将会有所加大,但A股反弹格局或不受影响。

李少君认为,该事件对A股影响主要表现为两个方面:由于投资者对于美元资产追逐将使得美元走强,人民币汇率贬值压力或有所增加;不过,11月底人民币加入特别提款权(SDR)评估结果有

望公布,市场普遍预期在此之前人民币将保持坚挺。

从IMF总裁拉加德支持人民币应成为加入SDR篮子的第五种货币的声明来看,中国顺利加入SDR将是大概率事件,在短期将有助于提升投资者对于人民币的信心。综合来看,法国恐怖袭击事件对于国内市场实际影响偏中性。

回顾历史,李少君表示,美国9·11恐怖袭击事件对于A股影响也不明显。

“9月12日,上证收盘较前日

微跌0.6%(由于9·11发生时,中国处于晚间,因此对A股影响应该从9月12日走势看),美股在9·11之后急速的下跌和随后的上涨没有明显影响中国股市的走势。考虑到当前A股市场正处于回调过程中,可能受国际资本市场风险资产抛售压力加大影响,市场波动将会有所加大。”

但他也认为,A股反弹格局尚未结束,稳增长加码、流动性改善和管理思路变化三大逻辑继续发力,市场调整后重回反弹深化进程中。

## 个股 旅游股将受影响 安防股有望受益

巴黎的袭击事件发生后,旅游业率先受到了冲击。记者梳理发现,目前有多家上市公司涉足出境游业务,如凯撒旅游。兴业证券研报显示,凯撒旅游已开发出德国、法国双线出发的环欧巴士旅游路。同时,凯撒还取得了欧洲铁路、德国铁路、意大利、西班牙的代理权。另外,如众信旅游、中国国旅等均有出境游业务。

旅游公司受影响,但是有部

分安防相关公司或借此有机会。李少君认为,投资者可重点关注三个领域可能出现的结构性机会:一是国家安全相关的国防军工、网络安全板块;二是避险资产相关,主要是黄金相关的投资标的;三是欧洲经济受到冲击下,可能出现的区域替代效应催生的投资机会,重点关注商贸零售、旅游中具有鲜明区域属性的投资标的。

民生证券表示,安防产业是一个市场空间巨大的产业,根据安防行业“十二五”规划,2015年视频监控系统产值将达到1100亿元。安防产业安防概念股或因这次事件而短期上涨。

经过记者梳理,多家安防类上市公司包含出口业务或在欧洲及法国设有子公司。比如A股安防龙头海康威视、英飞拓、大华股份和大立科技。

【最新市况】

【市场聚焦·巴黎恐袭影响几何】