

市场再现深V反弹 黄金股熠熠发光

证券时报记者 钟恬

昨日A股再现深V反弹，午后13时30分后强势上行，收盘涨1.68%。由于周一黄金期货价格收高，2月国际金价完美收官，创50个月以来最大涨幅，黄金股因此成了反弹的急先锋。昨日黄金板块涨4.8%，赤峰黄金一马当先封住涨停，老凤祥、湖南黄金、中金黄金等的涨幅也超过7%。

金价大涨推动黄金股走强

2016年以来，风险资产持续调整，促进了市场对黄金等避险资产的需求。周一黄金期货价格收高，展现了强劲的上涨势头，至此2月金价累计上涨约10.5%，成为2002年1月上涨11.1%之后主力合约的最大月度涨幅。纽约商品交易所4月交割的黄金期货价格上涨14美元或1.2%，收于每盎司1234.40美元。

昨日上证综指开盘后震荡下行，至午后一度跌至2669点，在午后13时30分开始强势上行，盘面上个股纷纷被激活，本来走势较为稳健的黄金股也活跃走强，成了反弹的急先锋。

从盘面上看，昨日黄金概念股表现抢眼。据Wind统计，29只黄金概念股涨幅全部为正，涨幅超过5%的有11只。赤峰黄金小幅高开后震荡上行，经过5轮上攻，成功封住涨停。老凤祥也于午后一度冲击涨停，收盘涨9.05%。中金黄金和湖南黄金的涨幅也超过7%。此外，爱迪尔、山东黄金、恒邦股份、西部黄金等的涨幅也居于前列。

从换手率上看，昨日黄金概念股的换手率也开始走高。豫光金铅和西部黄金的换手率分别达到15.58%和13.64%，爱迪尔、赤峰黄金和恒邦股份的换手也都超过6%。

山东黄金2月涨超50%

近几月来，黄金的投资情绪正在缓慢

2月涨幅居前的黄金概念股					
证券代码	证券简称	收盘价(元)	昨日涨幅(%)	昨日换手率(%)	2月份涨幅(%)
600547.SH	山东黄金	26.94	6.65	5.31	51.35
600531.SH	豫光金铅	19.11	6.05	15.58	32.11
002237.SZ	恒邦股份	10.44	6.64	6.31	26.81
600489.SH	中金黄金	10.94	7.25	4.46	26.71
600988.SH	赤峰黄金	13.71	10.03	7.01	23.73
002155.SZ	湖南黄金	8.95	7.06	3.76	14.99
002740.SZ	爱迪尔	41.70	6.79	7.49	12.86
601069.SH	西部黄金	20.35	6.49	13.64	12.48
601899.SH	紫金矿业	3.30	5.43	1.89	12.19
002716.SZ	金贵银业	9.69	5.33	4.99	9.26
600459.SH	贵州铝业	15.41	3.56	3.09	7.36
000560.SZ	昆侖大A	8.16	2.26	0.82	6.54
600311.SH	ST荣华	5.24	1.95	1.80	6.20
600655.SH	豫园商城	11.27	2.64	1.32	5.78
002721.SZ	金一文化	19.41	0.00	0.00	4.81
000408.SZ	金谷源	13.05	1.71	1.61	4.22
600891.SH	秋林集团	6.78	3.35	1.89	3.80
600687.SH	刚泰控股	16.29	3.76	1.65	1.75
000587.SZ	金叶珠宝	16.12	0.12	2.33	1.13
002356.SZ	浩宁达	22.03	0.00	0.00	3.10
600490.SH	鹏欣资源	6.61	0.00	0.00	0.00
600086.SH	东方金钰	8.48	3.67	1.89	-0.73
600612.SH	老凤祥	39.29	9.05	1.11	-1.02
600385.SH	山东金泰	16.37	3.22	1.86	-5.26
002731.SZ	萃华珠宝	21.51	3.31	2.87	-6.64
600766.SH	园城黄金	13.88	2.59	3.70	-9.13
002345.SZ	潮宏基	8.78	0.23	1.49	-11.78
002173.SZ	千足珍珠	17.80	2.71	5.97	-14.00
002574.SZ	明牌珠宝	10.29	1.88	2.43	-16.46

钟恬/制表 周靖宇/制图

回暖。世界黄金协会最新公布2015年度黄金需求趋势报告显示，全球央行和中国买家四季度大量购入黄金。同时，全球最大的黄金ETF—SPDR Gold Trust上周再流入40余吨至762.40吨，为2015年2月27日以来新高，该基金年初以来的资金流入量已经超过了2015年的整体流出量。

瑞银期货认为，美联储1月会议纪要担忧市场巨震，加息预期降温将持续支撑贵金属。尽管美国目前经济仍温和复苏，1月非农数据和零售销售均表现较好，但是外围金融经济环境不佳，美联储

储对未来升息路径愈发谨慎，市场对加息预期进一步降低，宽松货币政策环境将为黄金上涨提供动能。

澳大利亚金融交易服务商艾拓思认为，市场自2016年以来就经历着广泛的动荡，这使得黄金再次成为了各方避险的第一选择。从世界最大的黄金ETF持仓数据来看，黄金持仓处于一年的高位，黄金的强势有望进一步延续。

事实上，黄金股从2月以来就表现出较强的抗跌性，一部分股票更是表现相当亮丽。Wind统计显示，2月份共有9只黄

金股的涨幅超过10%。其中山东黄金以51.35%的涨幅稳坐该板块第一把交椅，不计次新股，其月涨幅在全部A股中仅次于山水文化和浙江金科。山东黄金从1月29日开始持续上行，春节前一交易日及后一交易日均以涨停报收，昨日盘中最高触及27.28元，收出2015年6月底股灾以来的新高。豫光金铅2月份涨32.11%，位居第二。恒邦股份、中金黄金和赤峰黄金2月份涨幅均超过20%。其他2月涨幅超过10%的黄金股还有湖南黄金、爱迪尔、西部黄金以及总股本高达215.72亿股的紫金矿业。

2月份限售股减持增加近一成 中小创公司占比最多

西南证券 张刚

减持市值环比增近一成

据统计，1月份根据上市公司公告计算的限售股解禁后减持市值为73.31亿元，涉及上市公司147家，共计4581.22万股。

2月份公告的限售股解禁后的减持情况，显示规模环比增加近一成，解禁后合计减持市值为80.00亿元，二级市场减持10.60亿元，大宗交易减持69.40亿元，比1月份增加6.69亿元，增加幅度为9.13%，为2015年7月份以来最高，仍处于历史偏高水平；涉及上市公司115家，大宗交易减持84家，大宗交易减持37家，奥飞动漫、一汽模、顺网科技、美亚柏科、花园生物、东睦股份共6家公司存在两种减持方式，比1月份减少32家，减少幅度为21.77%；在分布上看，深市主板公司15家，深市中小板47家，深市创业板40家，沪市13家；涉及股数共计46322.61万股，二级市场减持4887.83万股，大宗交易减持41434.77万股，比1月份增加了510.39万股，增加幅度为1.11%。2月份有16个交易日，若按日均减持市值来看，为5.00亿元，比1月份增加了1.33亿元，增加幅度为36.24%。

2月份整体市场反弹后再度下跌，两市单月的日均成交环比减少近一成，为2014年12月份以来最低，但产业资本减持市值却继续增加，主要因为2016年1月8日之后持股市值5%以上的主要股东和高管减持禁令被解除，以及15个交易日的预披露制度。由于新规对大宗交易限制不多，以致成为普遍采用的大规模减持方式。2月份深市中小板、创业板公司仍为被减持的主要群体，占公告减持公司家数七成多。

增持市值环比减半

1月份上市公司股份获得增持市值共计281.21亿元，涉及上市公司509家，共计187861.14万股。

2月份上市公司股东增持市值共计141.63亿元，二级市场增持115.28亿

表1 2月份增持市值最大前十家公司				
股票名称	股票简称	增持股数(万股)	增持股数占总股本比例	增持参考市值(万元)
000100.SZ	TCL集团	61169.06	5.01%	231364.18
000048.SZ	康达尔	5821.18	14.90%	219105.51
600030.SH	中信证券	11093.69	0.92%	158601.06
002415.SZ	海康威视	3615.79	0.89%	99858.25
600851.SH	海欣股份	6039.25	5.00%	73370.56
002628.SZ	成都路桥	3688.3	5.00%	32482.25
002592.SZ	八菱科技	993.38	3.51%	29364.28
600807.SH	兴业股份	2380	2.69%	28038.82
300087.SZ	莘银高科	2447.06	7.72%	27853.74
600712.SH	南宁百货	2725	5.00%	25832.98

表2 2月份减持市值最大前十家公司				
股票名称	股票简称	减持股数(万股)	减持股数占总股本比例	减持参考市值(万元)
002292.SZ	奥飞动漫	6008.75	4.75%	209352.92
002673.SZ	西部证券	2795.56	1.00%	66457.28
002702.SZ	海欣食品	2240	7.92%	49895.33
000727.SZ	华东科技	7756.09	3.42%	46550.1
600266.SH	北京城建	3964.36	2.53%	44065.71
002686.SZ	亿利达	3565.9	8.65%	39978.69
000837.SZ	秦川机床	2950	4.25%	28198.33
002464.SZ	金利科技	460	3.16%	27841.55
300309.SZ	吉艾科技	2000	4.60%	25582.74
002634.SZ	棒杰股份	490	3.83%	20797.31

数据来源:西南证券 周靖宇/制图

家为深市中小板公司。TCL集团被增持的市值最高，达23.14亿元，是通过二级市场交易方式增持的。增持方为广东省广新控股集团有限公司，持有股数占总股本比例为5.01%，为公司第三大股东，为国有股股东。该股后续仍有被继续增持的可能。

3月份减持压力或大降

总体来看，2月份沪市和深市均反弹后再度下跌，产业资本减持市值环比增加近一成，为2015年7月份以来最高，仍处于历史偏高水平，而增持市值环比减半。沪市公司被增持的市值为48.39亿元，占到当月的34.48%。两者合计占到68.64%。沪市公司

被减持的市值为9.39亿元，占到当月的11.73%，比1月份减少了13.04亿元，减少幅度为58.14%。深市主板被减持的市值为8.13亿元，占到当月的10.16%，比1月份增加了5.98亿元，为其3倍多。深市中小板、创业板被减持公司数量占被减持公司总数的七成多，合计减持市值占到当月的78.10%。其中，深市中小板减持市值为48.46亿元，比1月份增加18.20亿元，增加幅度为37.56%；深市创业板减持市值为14.03亿元，比1月份减少4.43亿元，减少幅度为24.00%。

3月份解禁市值环比增加五成多，为2016年内适中水平。其中，中小板、创业板公司单月解禁市值分别为2016年内适中水平。考虑主要股东在业绩披露方面的减持限制，预计月内减持压力将大幅减少。

此次降准不一般 A股迎来3月开门红

证券时报记者 汤亚平

新问题二：此次降准为何不一般？这次降准不仅出乎大家意料之外，而且不被市场看好。面对央行降准消息，投资者普遍预计大盘会高开低走，不少投资者甚至盘算着如何冲高走人，但昨天的A股却先抑后扬。此次降准背景值得特别关注：首先，本次降准的时点赶在了股市欲创新低的节骨眼上，在2月29日收官之战中，空头肆虐直逼1月底的新低2638点，大盘若有效跌破2638点，不排除再度大跌的可能。其次，降准赶在3月开门红前夕，在月线二连阴后市场信心严重受挫，投资者期盼政策利好出台，但不敢奢望央行降准放水。第三，G20传递出多重重要信息，中国央行首次提出货币政策处于稳健“略偏宽松”的状态，特别是G20会议上海公报重申将避免竞争性贬值。G20刚刚闭幕，中国央行就给出“背书”。第四，全国两会开幕在即，股市持续理性大跌是管理层不愿意看到的。所以，不能低估本次降准的意义，可以说这次降准肩负着重大而明确的使命。