

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慢慢

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(%)	总股本(亿股)
600547.SH	山东黄金	26.94	6.65	5.31	51.35	14.23
600531.SH	豫光金铅	19.11	6.05	15.58	32.11	2.95
002237.SZ	恒邦股份	10.44	6.64	6.31	26.81	9.10
600489.SH	中金黄金	10.94	7.25	4.46	26.71	29.43
600988.SH	赤峰黄金	13.71	10.03	7.01	23.73	7.13
002155.SZ	湖南黄金	8.95	7.06	3.76	14.99	11.32
002740.SZ	爱迪尔	41.70	6.79	7.49	12.86	1.00
601069.SH	西部黄金	20.35	6.49	13.64	12.48	6.36
601899.SH	紫金矿业	3.30	5.43	1.89	12.19	215.73
002716.SZ	金贵银业	9.69	5.33	4.99	9.26	5.03
600459.SH	贵研铂业	15.41	3.56	3.09	7.36	2.61
000560.SZ	昆吾大A	8.16	2.26	0.82	6.54	11.70
600311.SH	ST荣丰	5.24	1.95	1.80	6.20	6.66
600655.SH	豫园商城	11.27	2.64	1.32	5.78	14.37
002721.SZ	金一文化	19.41	0.00	0.00	4.81	6.48
000408.SZ	金谷源	13.05	1.71	1.61	4.22	2.52
600891.SH	秋林集团	6.78	3.35	1.89	3.80	6.18
600687.SH	刚泰控股	16.29	3.76	1.65	1.75	14.89
000587.SZ	金叶珠宝	16.12	0.12	2.33	1.13	10.62
002356.SZ	浩宁达	22.03	0.00	0.00	0.00	3.10
600490.SH	世纪资源	6.61	0.00	0.00	0.00	14.79
600086.SH	东方金钰	8.48	3.67	1.89	-0.73	13.50
600612.SH	老凤祥	39.29	9.05	1.11	-1.02	5.23
600385.SH	山东金泰	16.37	3.22	1.86	-5.26	1.48
002731.SZ	萃华珠宝	21.51	3.31	2.87	-6.64	1.51
600766.SH	国城黄金	13.88	2.59	3.70	-9.13	2.24
002345.SZ	潮宏基	8.78	0.23	1.49	-11.78	8.45
002173.SZ	千足珍珠	17.80	2.71	5.97	-14.00	4.57
002574.SZ	明牌珠宝	10.29	1.88	2.43	-16.46	5.28

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—SPDRGoldTrust上周再流入40余吨至76240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。

金瑞期货认为,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,美联储对

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收报,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45812.22万股。

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,仍处于历史偏低水平;涉及上市公司115家(二级市场减持84家,大宗交易减持37家,奥飞动漫、天气模、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4134.77万股),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日之后持股占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。1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

元,大宗交易增持26.35亿元),比1月份减少139.58亿元,减少幅度49.63%,为2015年11月以来最低,仍为历史偏高水平;涉及上市公司有200家(二级市场增持192家,大宗交易增持8家),比1月份减少了309家,减少幅度为60.71%;在分布上看,深市主板公司35家,深市中小板70家,深市创业板45家,沪市公司50家;共计136055.98万股(二级市场增持126819.00万股,大宗交易增持9236.98万股),比1月份减少51805.16万股,减少幅度27.58%。若按日均增持市值来看,2月份为8.85亿元,比1月份的14.06亿元减少5.21亿元,减少幅度为37.06%。

在反弹后下跌的情况下,2月份增持市值环比减半,仍为历史偏高水平。进入上市公司业绩预告、业绩快报密集披露期,增持操作受到一定限制。深市中小板和创业板中被增持的公司家数占到五成多的比例。

奥飞动漫遭大幅减持 TCL集团被大幅增持

原限售股股东通过二级市场直接减持和大宗交易进行减持的115家上市公司中,被减持市值最大的前五家上市公司分别为奥飞动漫、西部证券、海欣食品、华东科技、北京城建,减持市值均在4亿元以上。其中,1家为深市主板公司,3家为深市中小板公司,1家为沪市公司。奥飞动漫被减持市值最高,高达20.94亿元,是通过大宗交易减持方式进行的。股权出让方为蔡东青、蔡晓东、李丽卿、陈德荣。其中,前三大股东属于一致行动人,在2015年三季报时分别为第一、二、三大股东,此次减持后持股占总股本比例由2015年三季报时的48.61%、12.39%、5.99%分别下降至45.84%、11.44%、4.99%。此前的减持计划已经完成,套现所得资金无偿提供给公司使用,该股后续无减持压力。

被增持的200家上市公司中,被增持市值最大的前五家上市公司TCL集团、康达尔、中信证券、海康威视、海欣股份,增持市值均在7亿元以上。其中,2家为深市主板公司,2家为沪市公司,1

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%	219106.51
600030.SH	中信证券	11093.69	0.92%	156601.06
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	天业股份	2380	2.69%	28038.82
300087.SZ	华银高科	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	3.18%	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,仍处于历史偏低水平,而增持市值环比减半,为历史偏高水平。沪市公司被增持的市值为48.39亿元,占到当月的34.16%。深市主板被增持的市值为48.83亿元,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,深市中小板被减持市值为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

周一晚间迎来本年度央行首次降准,A股周二应声反弹,而周二又是3月第一天,让市场迎来久违的开门红。沪深两市大盘小幅高开后来回震荡,午后主板、创业板均快速反弹,两市个股形成一个普涨格局,全天沪市上涨家数为937家,平盘96家,下跌69家;深市上涨家数为1426家,平盘207家,下跌155家。两市涨停板家数为62家,跌停板家数为7家。

截至收盘,上证综指报收于2733.17点,上涨45.19点,涨幅1.68%;深证成指报收于9322.00点,上涨224.64点,涨幅2.47%;创业板指报收1934.92点,涨幅2.91%。

盘后走访营业部,投资者对周二的反弹感到高兴,但也提出一些新的疑问。

新问题一:3月开门红有何意义?周一晚间迎来本年度央行首次降准,A股周二应声反弹,迎来3月开门红。此次开门红的意义不一般。进入2016年,1月开门是跌6.86%的绿,造成了大盘1月跌23%的重伤;2月开门是跌1.78%的绿,再造2月续跌近50点的新伤;而3月开门是涨1.68%的红,或许会成就3月的反弹行情。

从K线角度看,2月K线高点2933点和低点2638点,都落在1月月K线高点和低点之内,即技术上2月K线在暴跌之后收出孕线形态。A股史上出现暴跌(月线超过10%的长阴线)后的孕线形态,次月几乎都是上涨的。周二大盘最低下探2668点没有再破周一的2644点,可见2638点是安全的。理论上,只要3月低点高于2月低点2638点,3月的高点应该高于2月高点2933点。

全球股市哪家牛? 泰国印尼居前头

证券时报记者 吴家明

从亚太股市到欧美市场,动荡成为今年以来全球主要市场的最佳代言词。不过,就在一片跌声中,有两个国家的股市却意外走强。

市场数据显示,泰国主要指数SET指数在刚刚过去的2月累计上涨2.4%,今年以来累计上涨超过4.5%。股票交易所数据显示,外资2月买超4.92亿泰铢(约合1380万美元)泰国股票,1月为卖超80亿泰铢。此外,资金回流也带动印尼股市上涨,印尼股市雅加达综合指数2月累计上涨3.4%,为东南亚地区表现最好的股市,今年以来该指数累计上涨4%。

泰国和印尼股市的强劲表现与全球各主要股市形成鲜明对比:日本股市日经225指数今年以来下跌15.4%,德国股市下跌超过10%,道指和标普500指数也下跌近5%。

近期,有关新兴市场未来走势的多空辩论又逐渐升温。看多者认为新兴市场估值相当便宜,现在是投资的绝佳机会。看空者则认为新兴市场国家经济增长仍然疲软,且面临不可持续的企业债负担。看多阵营中包括大型基金管理公司贝莱德和富兰克林邓普顿,两者认为新兴市场的资产估值非常便宜。太平洋投资管理公司(PIMCO)附属顾问公司Research Affiliates更认为新兴市场已经出现10年一遇的交易

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月开门的前夕,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会议上海公报重中将避免竞争性贬值。G20刚刚闭幕中国央行就给出“背书”。第四,全国两会开幕在即,股市持续非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。

新问题三:为什么还是缩量反弹?昨天沪深两市成交量4624亿元,比周一仅仅放大7亿元,说明低位筹筹并不多,追涨意愿也不强。一是因为春节后2月末的连跌,让个股无量空跌打出了空间,个股都有反弹的需要,这种反弹往往不需要很大的量能;二是因为此次反弹主要是午后创业板指数的快速拉升,稳定了投资者的持股信心,也刺激了场外资金的入场热情,大盘量能随之放大。仔细分析,沪市周一成交2804亿,周二1822亿,是缩量上涨;深市周一成交1946亿,周二2671亿,是相对放量上涨,这表明短期中小创、题材股可能会重新回到前台。