

国际金价下跳上蹿 有色板块大玩蹦极

□本报记者 孙见友

上周国际金价波动十分剧烈,导致同期有色股玩起了蹦极,其中以中金黄金为代表的有色股市值波动十分剧烈。数据显示,上周中金黄金、紫金矿业A股总市值分别环比减少35.91亿元、31.61亿元。在国际金价和有色股大幅下挫之后,争论随之而起,抄底和谨慎的观点同时存在并发生激烈交锋。

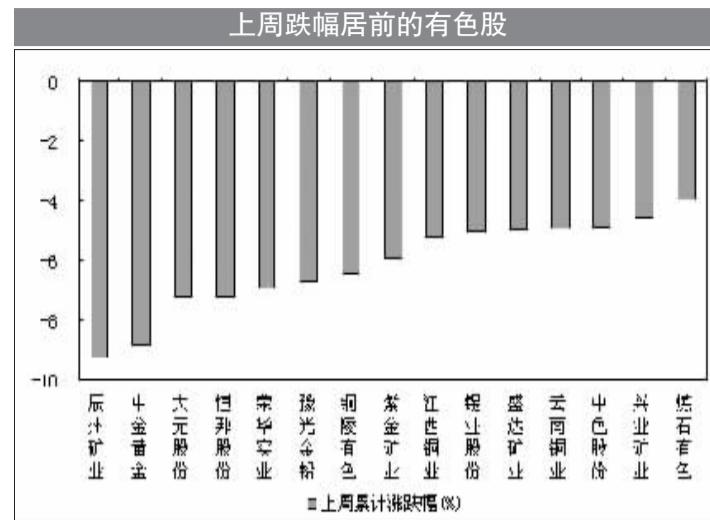
金价下挫拖累有色股市值锐减

经历上周一暴跌之后,上周之后几个交易日国际金价出现一定企稳迹象。其中,上周五纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)6月份交割的黄金期货价格上涨3.10美元,报收于每盎司1395.60美元,盘中曾触及每盎司1424.70美元的高点。但整体来看,上周纽约金价累计下跌105.80美元,累计下跌幅度约为7%。据悉,按百分比计算,上周的周跌幅创下自2011年9月23日以来最高水平。

受以上因素影响,上周有色股出现先抑后扬走势。数据显示,在上周前四个交易日中,辰州矿业、中金黄金、恒邦股份、豫光金铅、大元股份分别大幅下挫11.94%、11.26%、10.34%、9.38%、9.29%,成为同期受国际金价暴跌影响最大的有色股。

不过,随着上周五国际金价出现回升和A股市场反弹,以上股票在上周五均出现较大幅度反弹,当日其涨幅分别达3.06%、2.76%、3.53%、2.95%、2.30%,全部跑赢同期大盘。

虽然上周股不少有色股出现超跌反弹,但并未从根本上弥补此前四个交易日的巨大创伤。就全周来看,上周一些有色股仍然未能逃脱大幅下跌厄运。例如,辰州矿业、中金黄金、大元股份、恒邦股份、荣华实业上周的周跌幅分别达9.25%、8.80%、7.20%、



7.17%、6.91%,成为同期有色板块下挫一个缩影。

在有色股纷纷下挫背景下,市值缩水已成必然。数据显示,上周中金黄金、紫金矿业、江西铜业、铜陵有色、金钼股份、辰州矿业A股总市值分别环比减少35.91亿元、31.61亿元、23.66亿元、15.21亿元、12.26亿元、12.11亿元,合计减少额达130.7亿元,堪称一出现实版的“黄金大劫案”。

机构多空分歧严重

黄金价格大幅下挫之后,普通投资者对于黄金后市看法发生

分歧,抄底和谨慎的观点同时存在并发生激烈交锋。

事实上,对于金价未来前景的分歧,不只存在于普通投资者中,在研究机构中也普遍存在。例如,光大证券指出,美联储宽松货币政策已走到极端,美国经济在稳步复苏,就业状况在逐步好转,未来对美联储退出数量宽松政策的预期将越来越强,对黄金继续持“谨慎”态度,从投资组合角度看,目前应回避黄金股。

同时,东北证券认为,上周五黄金价格在塞浦路斯售金等多重压力下,跌破了前期支撑位

上周A股市值减少额居前的有色股					
证券代码	证券简称	细分行业	4月15日至18日涨跌幅(%)	最新A股总市值(亿元)	上周A股市值损失(亿元)
600489.SH	中金黄金	黄金	-11.26	2.76	372.02
601899.SH	紫金矿业	黄金	-7.67	1.92	504.14
600362.SH	江西铜业	铜	-7.48	2.47	431.24
000630.SZ	铜陵有色	铜	-8.76	2.57	221.63
601958.SH	金钼股份	小金属	-5.97	2.64	339.12
002155.SZ	辰州矿业	黄金	-11.94	3.06	118.79
000878.SZ	云南铜业	铜	-6.44	1.66	182.01
000831.SZ	*ST美铝	铝	-7.13	3.61	219.04
000960.SZ	锡业股份	小金属	-8.40	3.69	157.92
000758.SZ	中色股份	铝锌	-7.99	3.41	131.36
002237.SZ	恒邦股份	黄金	-10.34	3.53	81.34
000060.SZ	中金岭南	铅锌	-6.32	3.67	180.71
601600.SH	中国铝业	铝	-3.10	1.97	397.59
000603.SZ	盛达矿业	铅锌	-7.30	2.56	82.82
000516.SH	方大炭素	非金属新材料	-5.09	2.38	131.85
603993.SH	洛阳钼业	小金属	-4.91	3.97	325.67
600311.SH	荣华实业	黄金	-9.25	2.59	44.86
600531.SH	豫光金铅	铅锌	-9.38	2.95	40.21
600478.SH	科力远	金属新材料	-3.99	0.65	77.76
000426.SZ	兴业矿业	铅锌	-7.50	3.20	45.15
000697.SZ	炼石有色	小金属	-6.44	2.68	51.67
600146.SH	大元股份	黄金	-9.29	2.30	23.98
002167.SZ	东方锆业	小金属	-4.94	2.69	47.48
000657.SZ	*ST中钨	小金属	-5.29	1.48	25.89
600432.SH	吉恩镍业	小金属	-3.68	2.87	87.36
600139.SH	西部资源	铜	-5.27	4.17	54.54
002203.SZ	海亮股份	铜	-3.63	2.46	54.72
600456.SH	宝钛股份	小金属	-3.29	2.34	65.96
600331.SH	宏达股份	铅锌	-3.13	2.09	55.52
601388.SH	怡球资源	铝	-3.55	2.33	43.30
600459.SH	贵研铂业	小金属	-5.18	4.12	37.08
002171.SZ	精诚铜业	铜	-4.19	3.34	26.21
000807.SZ	云铝股份	铝	-2.17	2.02	77.73
600255.SH	鑫科材料	铜	-0.35	0.17	25.76

1520美元,预示着黄金告别牛市,市场总体氛围对美国经济增长前景乐观,同时对FED提前中止量宽政策或压缩购债规模有所预期;其他资产表现良好如股市持续上扬,而债市也仍在上扬,打击黄金价值;塞浦路斯售金预示赤字国可能通过出售黄金来筹集资金,改变央行在黄金市场上的地位;实物需求也存在隐忧,印度国民对于黄金痴迷已令政府出台不少政策,如多次提升进口关税,打压实物需求。因此,东北证券认为黄金价格中长期将保持偏空氛围。

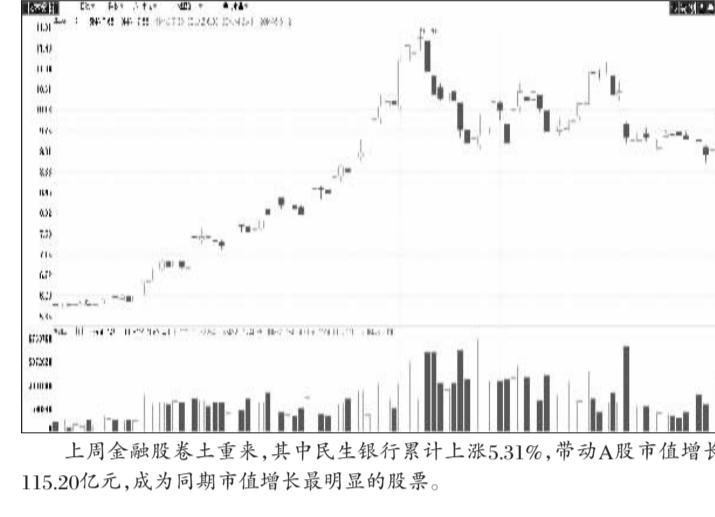
不过,与以上机构观点不同,华泰证券认为,过去12年金价持续上涨,反映全球货币体系已出现重大问题和纰漏,货币体系修复如果不完成,从长期角度看黄金仍然是牛市;中短期来看,在未来两三年之内仍然会处于一个动荡阶段,由于黄金预期投资回报率劣于其它市场,在这种情况下,投资者更愿意只是利用黄金进行融资,在其它资产上博取更高投资回报率,但在外围投资回报率开始递减时,大类资产配置会重新青睐在那个时候低位徘徊的黄金。

一周回眸

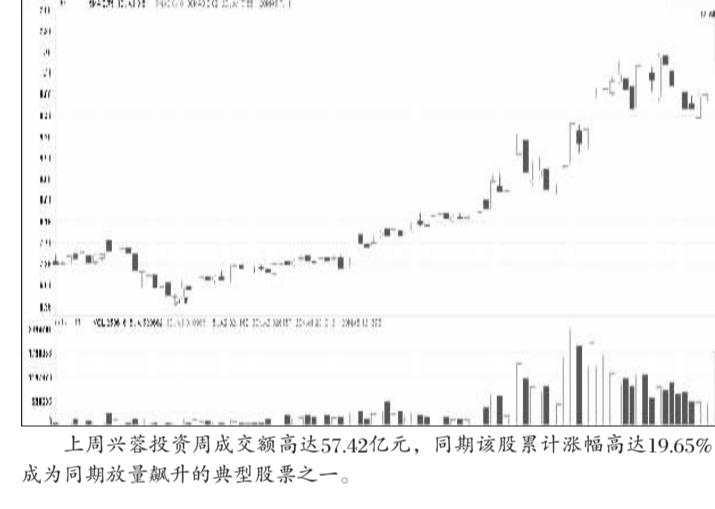
中金黄金市值减少35亿元



民生银行A股市值大增115亿元



兴蓉投资放量飙升



ST天龙成交量环比猛增210倍



姚记扑克周振幅达34%



本周部分股票解禁情况

股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股性质
300070.SZ	智水源	2013-4-22	6119.58	31974.67	2321.64	首发原股东限售股份
300071.SZ	华谊嘉信	2013-4-22	9057.38	14884.62	641.96	首发原股东限售股份
300099.SZ	金利华电	2013-4-22	3270.26	6414.83	1385.17	首发原股东限售股份
300097.SZ	安诺其	2013-4-22	2955.43	8622.34	7427.66	首发原股东限售股份
300086.SZ	南都电源	2013-4-22	2912.64	17736.58	12223.42	首发原股东限售股份
600606.SH	福耀玻璃	2013-4-22	3979.05	200298.63	0.00	股权分置限售股份
600713.SH	南京熊猫	2013-4-22	1926.54	56718.87	12629.20	定向增发机构配售股份
600411.SH	兴发集团	2013-4-22	568.46	36548.00	6991.00	定向增发机构配售股份
300247.SZ	金利华电	2013-4-22	20.00	3465.63	4709.38	首发原股东限售股份
300264.SZ	佳创视讯	2013-4-22	42.00	9224.44	6067.56	首发原股东限售股份
002163.SZ	中航材	2013-4-22	26747.94	68905.57	12264.43	定向增发机构配售股份,首发原股东限售股份
002333.SZ	丽人丽妆	2013-4-22	2210.00	14962.00	1518.49	定向增发机构配售股份
002392.SZ	北京君正	2013-4-22	2067.13	37		