沪深主板六连阳 创业板再创新高

春季行情入佳境 小盘股藏大红包

□本报记者 李波

打新资金回流，对行情反弹提供有力支持。沪深主板大盘实现六连阳，创业板指数再创新高，红包行情渐入佳境。在市场情绪偏暖、流动性改善、政策预期向好的格局下，预计节前最后一个交易日市场将以温和整理、小幅回升为主。在经济数据下行提升降息需求、利好政策预期升温的背景下，节后市场震荡向上概率大。建议持股过节，重点持有具备题材支撑、行业景气度向好、年报业绩超预期的小盘股。

剑指1900点 创业板再续新高神话

随着打新资金的全部解冻，本周一市场延续上涨格局。中小板、创业板强势反弹，创业板指数和中小板综指再度刷新历史新高。

截至昨日收盘，沪综指收报3222.36点，上涨0.58%；深成指收报11595.25点，上涨1.33%。中小板综指以8965.17点的历史新高收盘，上涨2.19%；创业板指数收报1896.63点，上涨3.90%，创出1897.66点的历史新高。

行业方面，昨日中信一级行业指数大部分实现上涨。其中，传媒、计算机、通信指数涨幅居前，涨幅分别为5.96%、4.62%和4.61%；相比之下，银行、非银行金融指数昨日下跌，跌幅分别为 0.51%、0.11%。

概念方面，107只wind概念指数全线飘红。其中，三网融合、智能电视、在线教育、第三方支付等指数涨幅居前，共有9个指数涨幅超过4%。

在货币宽松和改革红利这两大牛市逻辑依然清晰的大背景下，大盘在调整至3100点附近时迅速止跌，并且随着利空因素的淡化而重回上升通道。前期市场压力主要为流动性趋紧，随着打新资金的逐步解冻，市场微观流动性明显改善；而央行继SLF扩容和定向降准后，上周公开市场净投放资金创逾一年新高，也令春节效应导致的宏观流动性紧张得到有效对冲。水涨船高的预期下，交投热情持续恢复，政策面暖风频吹更赋予了题材炒作的良好环境。沪深股指上周以来节节走高，喜获“六连阳”，强势格局再度确立，春节行情渐入佳境。

节后上涨可期 持小股过大年

沪深主板“六连阳”、创业板指数迭创新高，奠定了马尾行情的良好格局，预计节前最后一个交易日仍将呈现稳中趋升的走势。鉴于节前主力无心大战，量能预计不会显著放大。存量资金格局下，市场机会主要在小盘题材股，可持有过年。特别是当前风头正劲的互联网类高科技概念股有望延续强势，“一带一路”、国企改革等国家战略性题材股将静待政策推进，业绩确定、年报高送转的小盘股也将具备较好的上涨空间和安全边际。

展望春节后，由于一季度经济下行压力大、通缩风险上升，因此央行降息值得期待。而3月份政策预期提升，改革创新将进一步推进和落实，牛市逻辑将进一步强化，且二级市场将对部分政策预期将提前反映。此外，新春伊始，资金情绪和入场意愿偏向积极，不排除增量资金进场启动新一波升势的可能。

近期创业板指数高歌猛进，连续创出历史新高，昨日更是启动疯狂模式。分析人士指出，创业板上涨的逻辑主要有二：一是创业板相关上市公司业绩快报等数据资料显示，2014年创业板业绩大丰收，整体上出现了40%的业绩增速，显示出我国经济结构转型正在加速；二是当前关于科技加速的相关讨论也有望成为创业板指数继续前行的动力，特别是有关方面14日考察北京贵阳大数据应用展示中心，令近期持续逞强的互联网类高科技板块牛气冲天。

值得注意的是，尽管在题材开花、结构转型、政策送暖、存量博弈的大背景下，创业板指数不断重复“新高-调整-新高”的路径，且短期这种强势格局仍将延续，但仍需要留意强势背后超买信号开始出现，未来恐高风险或再度释放。特别是春节后，大盘若要再度冲关必然需要一线蓝筹扛起领涨大旗，届时不排除市场借助政策面预期和估值差异展开波段性质的二八切换。

创业板持续上演新高秀

□本报记者 李波

创业板指数昨日高开高走，大幅上涨，再度刷新历史新高，距离1900点整数关口仅一步之遥。

创业板指数昨日以1836.71点开盘，之后一路上行，尾盘最高升至1897.66点，再创历史新高，收盘报1896.63点，涨幅为3.90%。

个股方面，在昨日创业板正常交易的370只个股中，有346只实现上涨，仅有23只出现下跌。其中，新股环能科技“秒停”，金亚科技、鼎汉技术、银之杰、东华测试、顺网科技等22只个股涨停，银禧科技、东土科技大涨逾9%，三五互联、立思辰、数码视讯、华昌达和云意电气的涨幅都在8%以上。相比之下，南风股份和吴通通讯跌幅居前，分别下跌3.74%和3.33%，其余个股跌幅均未超过3%。

随着打新资金的回流，市场资金面明显改善，加上春节将至，炒作热情升温，创业板再度成为红包集中发放的平台。随着创业板指数的迭创新高，成长股强势格局进一步确立，成为市场主角。节后在政策面预期向好的背景下，创业板有望继续逞强。不过，在持续的新高之后，阶段性调整风险也将开始逐步累积。

政策暖风助力 电机行业引关注

□本报记者 徐伟平

国家科技部网站近日发布了《国家重点研发计划新能源汽车重点专项实施方案（征求意见稿）》。方案提出要实施新能源汽车纯电驱动技术转型战略，驱动电机技术水平要保持国际先进。此外，为推进节能减排，工信部将落实专项资金或利用现有资金渠道补助电机系统节能改造，支持一批示范项目。分析人士指出，伴随着政策暖风助力，高效电机市场需求将逐步释放，逐年递增。据估算，高效电机及相关设备需求接近千亿元，电机行业值得投资者重点关注。

政策暖风助力

2月16日，国家科技部网站发布了《国家重点研发计划新能源汽车重点专项实施方案（征求意见稿）》。方案提出，落实《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》；实施新能源汽车“纯电驱动”技术转型战略；完善电动汽车“三纵三横”技术体系和新能源汽车研发体系，升级新能源汽车动力系统技术平台；抓住新能源、新材料、信息化科技带来的新能源汽车新一轮技术变革机遇，超前研发下一代技术；到2020年，建立起完善的电动汽车动力系统科技体系和产业链。为2020年实现新能源汽车保有量达到500万辆提供技术支撑。

方案的具体目标显示，驱动电机技术水平保持国际先进，电机驱动控制器比功率2020年比2014年提高一倍，赶上国际先进水平；全面提升纯电动汽车电气化、轻量化、智能化、网联化水平，小型电动轿车技术水平达到国际先进、市场化推广达到国际领先。

业内人士指出，新能源汽车电机技术要求较高，永磁同步电机最具优势。驱动电机是新能源汽车的三大核心部件之一，相比传统工业电机，新能源汽车驱动电机有更高的技术要求。政策暖风持续吹向电机行业，对行业构成支撑。

电机行业市场空间广阔

为推进节能减排，工信部将落实专项资金或利用现有资金渠道补助电机系统节能改造，支持一批示范项目。2014年12月1日，工信部、中国工程院、广东省人民政府联合在广东东莞召开2014年全国电机能效提升工作会议。工信部副部长苏波在会上指出，要将电机能效提升计划作为未来3年工业节能减排领域的重要任务之一，充分认识实施这项工作的复杂性和艰巨性，做好啃硬骨头、打持久战的准备。

据介绍，低效电机的大量使用造成巨大的用电浪费。工业领域电机能效每提高一个百分点，可年节约用电260亿千瓦时左右。通过推广高效电机、淘汰在用低效电机、对低效电机进行高效再制造，以及对电机系统根据其负载特性和运行工况进行匹配节能改造，可从整体上提升电机系统效率5至8个百分点，年可实现节电1300亿至2300亿千瓦时，相当于两三个三峡电站的发电量。

业内人士认为，随着工信部在全国范围内补贴电机系统节能改造，高效电机市场需求将逐步释放，逐年递增。根据工信部已经明确的计划，未来3年内要累计推广高效电机1.7亿千瓦以及实施电机系统节能技改1亿千瓦，据此估算，高效电机及相关设备需求接近千亿元。

从产业上说，主营高效电机的企业自然直接受益本次计划，而高效电机上游关键配套材料供应商同样受益匪浅，比如绝缘材料、硅钢片、晶体管等。

春节红包足 “中小创”成吸金王

□本报记者 张怡

春节长假即将来临，资金热情依旧高涨。继2月13日A股市场出现罕见的资金净流入态势后，16日沪深两市仅净流出了3.16亿元，资金面仍然维持相对乐观态势，特别是迭创新高的 “中小创”成为了A股中的“吸金王”。这显示出打新资金逐步解冻之后市场资金面整体回暖，春节红包行情正式启动，投资者可以安然持股过节。

中小盘股吸金力强

昨日，A股市场迎来春节长假前倒数第二个交易日，市场上演了喜人的春节红包行情，而由于赚钱效应的充足，中小盘股成为了“吸金王”。

据Wind数据，2月16日沪深两市合计净流出了3.16亿元，这一数额是1月22日以来的次高点，仅次于上周五的净流入15.75亿元。实际上，近期A股市场的日资金净流出额就呈现出连续缩小态势，从2月6日的269.94亿元逐步缩小，到上周五转为净流入状态。由此，市场的赚钱效应也逐步好转，获得资金净流入的个股家数也逐步提升，从2月6日的426家逐步提升，到上周五达到1231家，超过了遭遇资金净流入的个股数目；昨日，获得资金净流入的个股家数为1175家，仍然保持相对高位，净流出家数为1187家。

从市场板块来看，成长股的吸金力更强。昨日，创业板获得13.81亿元的资金净流入，较上周五的5.83亿元进一步提升；获得资金净流入的创业板个股达到了211只，较上周五的202只也进一步提升。上述两个数额均为2月4日以来的最高点。

中小板也获得了资金的热烈追捧，2月16日获得资金净流入23.63亿元，较上周五的7.22亿元大幅提升。获得净流入的个股家数为363家，也较上周五的331家进一步提升，而遭遇净流出的个股数目为277家。

相对而言，蓝筹股仍然大多遭遇资金净流出。数据显示，16日沪深300资金净流出额为15.14亿元，较上周五的12.60亿元进一步提升。获得资金净流入的个股家数也明显缩减，从上周五的140家降至本周一的115家。

从行情上来看，近期中小盘股的强势格局一览无遗。继上周屡创新高以来，创业板指本周一涨势更旺，指数跳空高开并大涨3.90%，最高触及1897.66点再度刷新历史新高；中小板综指昨日也大涨2.19%，刷新了历史新高值。而沪深主板市场昨日则表现相对平淡，涨幅均未超过1%。

赚钱效应大幅提升

行业方面，昨日28个申万一级行业中，有17个行业均获得了资金净流入，可见市场赚钱效应良好。其中，成长性较强的行业成为资金最为青睐的对象。

据Wind数据，传媒、计算机、电子和通信等成长股集中的行业的资金净流入额居前，分别达到了15.93亿元、10.89亿元、8.93亿元和7.43亿元；与此同时，汽车、综合和商业贸易行业也获得了超过3亿元的资金净流入。相反，食品饮料、建筑装饰、采掘和建筑材料等板块则资金净流出额均超过了2亿元。

个股方面，中国联通、用友网络、康美药业和电广传媒的资金净流入额居前，分别达到了3.81亿元、2.91亿元、2.59亿元和2.05亿元。相反，中信证券、大智慧、中国人寿、海通证券等7只个股的净流出额均超过了2亿元。

总体来看，市场正在趁春节红包行情逐步恢复活力与上攻动能。前期，在股市资金降杠杆、经济数据低迷、新股密集申购等因素制约下，市场顺势进行了高位调整。上周五，新股申购资金开始逐步解冻，市场也逐步放下谨慎重拾乐观，走出六连阳的反弹行情。由此，本次牛市中的调整，成为了资金布局的良机。兴业证券指出，中国股市存在显著的春节上涨效应，且节前效应更为显著，上证综指1996年至今，春节前10个交易日和后10个交易日获得正收益的概率分别为84%和79%。而且，整体资金面相对宽松、春节后资金回流股市，此轮反弹至少将延续至2月底，建议投资者持股过节。

■ 异动股扫描

沧州明珠获机构青睐

昨日锂电池概念爆发，沧州明珠涨停。公开交易信息显示，昨日该股受到机构青睐。

沧州明珠昨日以19.20元开盘，反弹后维持强势震荡格局，午后拉升并封住涨停板，尾市收报于21.01元。该股昨日成交4.19亿元，环比上周五3.80亿元的成交额小幅放大。

海通证券研究报告指出，沧州明珠是比亚迪动力电池产业链的核心供应商之一，干法隔膜已应用于K9、E6、腾势等车型，预计目前配套比重接近50%。2015年国内新能源汽车推广力度加大，隔膜行业壁垒较高，公司弹性巨大，未来成长空间广阔。

消息面上，中国科学技术大学与德国马普固体研究所合作，成功合成能大大增加锂电池动能的新材料，有望在长续航里程电动汽车以及其他高能量密度电池应用领域得到广泛应用。美国SolidEnergy公司近期宣布将锂电池的能量密度提高了一倍以上，受到科技媒体与相关产业的重点关注。此外，科技部发布国家重点研发计划新能源汽车重点专项实施方案，也对锂电池概念构成利好。

根据昨日深交所盘后的公开交易信息，在沧州明珠前五大买入席位中，有三个为机构席位，卖出前五大席位则均为游资席位。该股获得主力进驻，短期有望保持强势。（李波）

长海股份现机构分歧

2014年12月18日起停牌的长海股份近期陆续公布了2014年年报、2015年一季度业绩预告及收购兼并相关公告，并于本周一复牌。复牌首日，公司股价出现了剧烈波动，振幅高达18.08%，而且从盘后公开交易信息看，机构投资者对该股产生了巨大分歧。

昨日长海股份以21.33元大幅跳空低开，开盘后发起一波大幅反弹，快速摸高至25.58元，创下该股历史新高；但很快便再度走弱翻绿，午盘涨势有所恢复，此后维持横盘震荡走势。最终报收于24.88元，上涨5.83%，共成交1.76亿元。

与股价的激烈波动对应，昨日机构席位出现对垒现象。深交所盘后公开信息显示，昨日共有6个机构专用席位现身该股。昨日的前五大买入席位中，第一、三大买入席位为机构专用席位，分别买入567.45万元、433.10万元；五大卖出席位的前四位也为机构专用席位，卖出金额在580万元至1970万元之间，合计卖出4547.73万元。分析人士指出，当前该股市场分歧较大，建议投资者短期保持谨慎。（王威）

终止重组 中润资源一字跌停

受终止重组的不利消息影响，昨日中润资源成为A股市场中唯一的跌停股，股价报收6.27元。

因筹划重大事项而于去年11月4日起停牌的中润资源昨日复牌，并发布了终止筹划重大资产重组事项的公告。公司表示，由于该项交易的交易结构较为复杂，涉及的审批部门和环节较多，涉及跨境监管问题，交易方案的筹划、论证及与监管部门沟通耗时较长。最终未能达成既能符合监管原则又能满足交易各方需求的一致意见。同时，公司也在积极寻找其他符合公司战略发展的合作方，但受时间及其他相关条件限制，不能在规定的时间内完成本次重大资产重组事项。公司经慎重考虑决定终止本次筹划的重大资产重组事项。

从公开交易信息看，昨日中润资源买入和卖出金额最大的前五名均为券商营业部，并无机构席位出现。分析人士指出，短期来看，在重组失败的阴影下，公司股价承受压力；同时叠加公司日前发布的2014年度亏损的业绩预告，预计短期风险仍需释放。（张怡）

■ 新股定位

济民制药（603222）

极值区间：8.02-10.75元 均值区间：8.31-10.19元

公司以专业生产销售一次性聚丙烯塑料瓶、非PVC软袋大输液产品为主，其大容量注射剂双管双阀多层共挤膜软袋项目被列为国家火炬计划。公司拥有输液品种近四十种，拥有平衡类等各类产品100余种。

杭电股份（603618）

极值区间：12.24-26.40元 均值区间：17.12-20.68元

公司是富春江通信集团有限公司的核心企业，是集科研、设计、制造、销售于一体的专业电线电缆制造企业。公司主要产品覆盖220kV及以下电力电缆、大截面大跨距系列的铝合金导线、特种电缆等系列。

好莱客（603898）

极值区间：39.40-55.60元 均值区间：42.90-52.43元

公司一直致力于整体衣柜领域发展，是引领中国整体衣柜发展的领军品牌。作为行业的领军品牌，公司建立了专业的服务体系。

益丰药房（603939）

极值区间：27.50-39.20元 均值区间：30.55-36.10元

公司是国内区域领先的大型医药零售连锁企业。截至2013年12月底，公司已在湖南、湖北、上海、江苏、浙江、江西等六省市开设了共计660家直营连锁门店。公司不仅注重快速扩张，更注重精细化运作和管理。

鲁亿通（300423）

极值区间：10.26-18.38元 均值区间：12.79-15.46元

公司是专业从事高低压电气成套设备研发、生产和销售的高新技术企业。公司是行业内较早研究智能化技术并将其运用投产的企业之一，已先后开发了一系列智能化成套设备，其中4个产品已通过省级科技成果鉴定，两个产品列入省级科技发展计划，一个产品列入国家火炬计划，技术达到国内领先水平。

三圣特材（002742）

极值区间：18.70-27.80元 均值区间：19.78-25.40元

公司专注于石膏综合利用的研究和产品开发，公司主营业务包括商品混凝土及外加剂等新型环保建筑材料的研发、生产、销售和硫酸等硫系列产品的研发、生产、销售，主要产品包括商品混凝土、膨胀剂、减水剂等新型环保建筑材料和硫酸等硫系列产品。未来，以石膏资源为基础，以技术创新为支撑的多元业务协同发展模式的复制，将成为公司发展的特色方式。

富煌钢构（002743）

极值区间：9.21-11.05元 均值区间：10.05-10.97元

公司是一家集钢结构设计、生产与安装为一体的专业化钢构企业。公司拥有房屋建筑工程施工总承包壹级资质、钢结构工程专业承包壹级资质、钢结构制造企业特级资质、钢结构工程设计专项甲级资质，可承揽各种类型的钢结构工程。

木林森（002745）

极值区间：25.80-43.56元 均值区间：31.38-37.93元

公司是一家专业生产全系列光电器材的高科技民营企业。公司一直专注于LED封装及应用系列产品研发、生产与销售业务，是国内LED封装及应用产品的主要供应商，LED光源产量居中国第一。

天孚通信（300394）

极值区间：27.80-34.75元 均值区间：28.68-33.63元

公司是一家集研发、生产、销售于一体的中外合资高新技术企业，是国内领先的光纤连接精密元件制造商。主要产品有陶瓷套筒、光收发组件、CNC精密金属件、光纤适配器、连接器、衰减器、快速连接器，产品主要应用于光纤通信城域网、骨干网、接入网。

五洋科技（300420）

极值区间：9.40-11.75元 均值区间：9.43-11.47元

公司自2001年成立以来一直致力于散料搬运核心装置及设备的研究、开发和应用。公司通过售前服务为客户提供系统配置解决方案等增值服务，根据用户不同要求，设计合适的散料搬运系统配置方案，并根据方案提供多样化的散料搬运核心装置及设备，通过售后服务确保产品在客户现场稳定地运行并持续满足客户的动态需求。

力星股份（300421）

极值区间：11.29-26.40元 均值区间：16.65-18.91元

公司的主营业务为精密轴承钢球的研发、生产和销售，为国内精密轴承钢球领域的龙头企业。公司将以客户需求和市场前景为导向，在稳固现有知名跨国轴承客户的基础上，逐步加大对产品技术工艺的投入，进一步优化产品结构，提高公司产品的技术性能，不断扩大公司在全球轴承钢球领域的品牌影响力。

博世科（300422）

极值区间：18.00-22.80元 均值区间：19.35-21.90元

公司主要从事工程咨询、设计、环保及清洁化生产技术的研究开发、设备制造、销售和工程建设，并为客户提供整体解决方案。近年来，公司结合国家环保政策，在不断完善原有核心技术的同时，组织科研团队重点在餐厨垃圾处理、固体废弃物处理、污泥减量化与资源化、重金属污水处理等领域开展研究及成果推广。

唐德影视（300426）

均值区间：32.17-42.89元 极值区间：37.09-42.45元

公司主要从事电视剧投资、制作、发行和衍生业务；电影投资、制作、发行和衍生业务；艺人经纪及相关服务业务；影视广告制作及相关服务业务；影视剧后期制作服务业务。其中，电视剧投资、制作、发行和衍生业务是公司的核心业务。

红相电力（300427）

极值区间：13.86-30.72元 均值区间：19.73-23.83元

公司主要从事电力设备状态检测、监测产品和电能表的研发、生产和销售，并提供相关技术服务。公司主要产品包括电力设备状态检测、监测产品和电能表两大类。公司是国内较早推广电力设备状态检测、监测产品的企业。

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。