市场情绪回暖 普涨提振信心

□本报记者 张怡

昨日受内外利好因素提振，A股市场全面反弹，沪指站上2800点，创业板指涨势更旺，涨停股数近百只。早盘券商股表现喜人，而后包括计算机、国防军工和电子等在内的科技制造类板块涨幅领先。短线反弹激活了市场人气，并吸引资金入市，成交量也出现了明显提升，一扫此前阴霾，尽管底部仍需夯实，但心态趋好增强了短线持股意愿，有助于支撑短线行情。

全面反弹 沪指站上2800点

隔夜海外市场普遍反弹，A股昨日高开0.45%报2758.58点，创业板指也高开了0.53%。券商、通信、军工、家电板块早盘涨幅靠前，而仅有有色金属板块下跌，周一领涨的黄金珠宝概念股则出现明显回调。开盘点位也成为了当日A股主要指数的日内最低点，日内指数均呈现出逐步上扬态势。午后A股虽然涨速趋缓，但仍继续震荡攀升。

上证综指上涨90.37点收于2836.57点，涨幅为3.29%；深证成指上涨3.89%收于10045.37点。创业板指涨幅最高，上涨4.02%收于2201.93点；中小板指上涨3.80%收于6643.88点。沪深两市成交额分别为1989.69亿元和3013.70亿元，环比明显放量。

CFP图片

昨日28个申万一级行业全部实现不同程度的上涨，其中计算机、国防军工和电子行业的涨幅最高，分别上涨5.06%、4.80%和4.67%；此外还有电气设备、机械设备和传媒等9个行业的涨幅超过了4%。

概念方面，移动支付、去IOE、智能交通板块的涨幅位居前三，分别上涨了7.21%、7.05%和6.70%；此外还有网络安全、汽车后市场、食品安全和智能IC卡板块的涨幅超过了6%。

昨日全部A股中有2545只个股实现上涨，仅14只个股下跌。其中，涨幅超过9.9%的个股有181只，这些个股均处于涨停抑或是接近涨停状态。昨日跌幅最大的是蒙草抗旱，股价下跌8.46%，也是唯一一个跌幅超过6%的个股。值得关注的是，昨日午后梅雁吉祥、海欣食品、中原特钢、兔宝宝、特力A等均涨停。而随着避险情绪回落，黄金价格走低，黄金股昨日遭遇回调，遭遇获利了结。

信心提振 谨慎乐观

分析人士认为，心态趋好增强了资金的短线持股意愿，这有望促使反弹延续。

一方面，亚太市场表现不俗。其中，台湾加权指数上涨1.8%，韩国综合指数上涨1.4%，澳洲标普200指数上涨1.37%，恒生指数上涨1.08%，日经225指数涨幅最小，上涨0.2%。

另一方面，昨日央行公布的数据显示，中国1月新增人民币贷款2.51万亿元人民币，预期1.9万亿元人民币；M2同比增长14%。这一增速超出市场预期，融资增速受贷款推动迅速提升。方大证券认为，资金利率下降带动融资需求修复和政府“十三五”项目上马是贷款快速增加的两个逻辑。

不过，当前市场机构依旧大多偏向谨慎，倾向于认为股市趋于“稳定”，但对反弹持续性存疑。国泰君安证券认为，人民币预期短期趋稳，叠加当前国内政策以“暖风”为主，有利于改善风险偏好，A股第二波调整基本完成，股市“暂稳”，但仍需要等待更有利的进攻时机。银河证券表示，在国际形势有惊无险的状况下，市场短期有望延续稳定，要抓住难得的反弹窗口做好调仓，在反弹的相对高位做好防御。长期看，A股的调整并不充分，真正的布局要等到调整充分之后。

资金积极进场 净流入额创近三月新高

□本报记者 李波

昨日沪深两市高开高走，沪综指放量站稳2800点，并收复20日均线。据Wind资讯统计，昨日沪深两市净流入262.49亿元，创近三个月最大单日净流入额。28个申万一级行业板块中，除了有色金属板块小幅净流出之外，其余行业板块均实现资金净流入，计算机、非银金融和机械板块的净流入额更是均超过了20亿元。分析人士指出，昨日资金大规模进场，反映市场情绪显著回暖，做多人气全面升温，短期修复性反弹将延续，但受制技术面和经济面压力，震荡仍在所难免。

逾262亿元资金净流入

昨日沪深两市大盘高开高走，沪综指涨逾3%，站稳2800点并收复20日均线，创业板指数大涨近4%。行业板块全线飘红，题材爆发、权重拉升，个股迎来普涨，近200股涨停，仅有10余只股票下跌。由此，昨日资金也呈现出大规模进场特征。据Wind资讯统计，昨日沪深两市净流入262.49亿元，结束了之前两个交易日的净流出格局，同时也创下近三个月以来最大单日净流入额。其中，昨日开盘净流入14.47亿元，尾盘净流入47.65亿元。特大单和大单分别净买入179.39亿元和83.11亿元，其中特大单净买入规模也创下近三个月新高，而中单和小单则分别净卖出97.31亿元和165.19亿元。

沪深300、中小板和创业板昨日全面实现净流入。具体来看，沪深300昨日净流入70.04亿元，为去年12月22日以来最大单日净流入规模，102只个股实现净流入。中小板昨日净流入62.74亿元，为近三个月最大净流入规模，资金净流入股票增至561只。创业板昨日净流入53.94亿元，为近三个月净流入额次高，资金净流入家数达到382家，仅59只股票净流出。

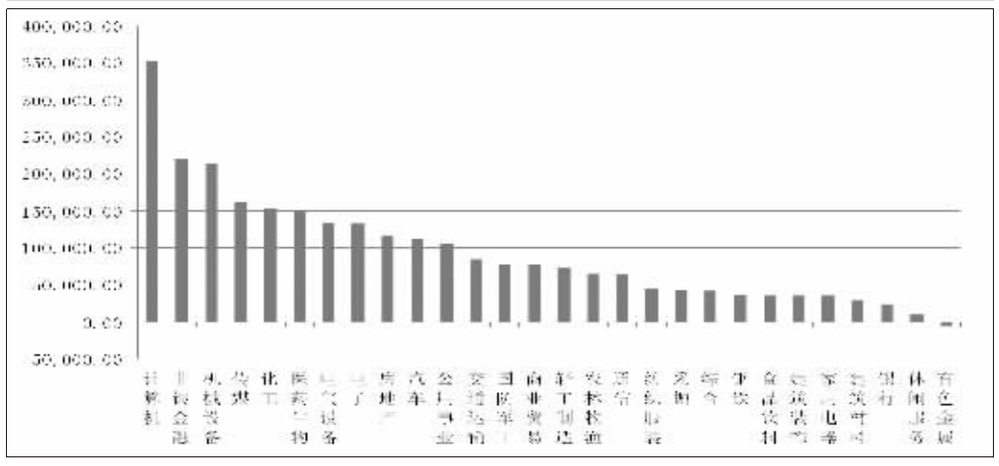
周一低开高走的坚挺表现，令春节期间外围市场波动压力快速释放，很大程度上提振了市场信心。与此同时，人民币汇率阶段走强对市场形成正面推升，年报季的开启和改革的加速推进，也使得相关绩优高送转品种和政策受益品种获得资金关注。而随着情绪的回暖，估值低企、政策暖风、超跌反弹等利多因素受到正视，也在吸引资金跑步进场，推动市场昨日进一步大幅反弹。从昨日资金大举净流入的情况来看，做多热情明显回升，主力资金开始抄底布局，预计短期将延续超跌反弹走势，2月份将成为市场喘息修复的时间窗口。不过，市场即将面临2850点阶段底被击穿后形成的技术反压，加上抄底资金波段操作意愿较为浓厚，因此后市震荡在所难免。

行业板块大面积吸金

据Wind资讯统计，昨日28个申万一级行业板块中，只有有色金属板块昨日遭遇净流出，规模为5022.75万元，其余板块均实现不同程度的净流入。其中，计算机、非银金融和机械设备板块的净流入规模居前，分别为35.29亿元、21.95亿元和21.44亿元，传媒、化工和医药生物板块的净流入规模都在15亿元以上，电气设备、电子、房地产、汽车和公用事业板块的净流入额超过10亿元；与之相比，休闲服务、银行和建筑材料板块的净流入规模较小，分别为1.07亿元、2.40亿元和2.99亿元。

个股方面，昨日共有2083只股票实现资金净流入。其中，东方财富、东兴证券、中信证券和梅雁吉祥的净流入额居前，分别为3.41亿元、3.26亿元、3.07亿元和2.14亿元，中国平安、奥飞动漫、恒生电子等其余25只股票的净流入额也超过了1亿元；477只遭遇资金净流出的股票中，山东黄金、金利华电和华东科技的净流出规模最大，分别为1.68亿元、1.52亿元和1.49亿元，亚泰集团、万达信息、福晶科技、蒙草抗旱、飞乐音响和东方新星的净流出规模则超过了1亿元。

行业资金净流入（出）金额



融资小幅回暖 新兴产业成布局重点

□本报记者 徐伟平

春节假期前，资金的谨慎心态致使两融市场偿还压力较重，羊年最后一个交易日沪深两市出现184.58亿元的融资净偿还，融资余额也降至8700亿元之下。不过猴年首个交易日，伴随着市场震荡企稳，融资客再度布局的意愿也愈发强烈，从其布局方向来看，电子、计算机和传媒为代表的新兴产业“三朵金花”成为其突破口。

两融余额企稳回升

2月15日沪深两市融资融券余额为8751.50亿元，较前一个交易日增加了34.05亿元，结束了三连降。融券余额为18.97亿元，较前一个交易日增加了0.87亿元。融资余额为8732.53亿元，较前一个交易日增加了33.18亿元。其中，当日融资买入额为303.50亿元，较前一个交易日增加了64.99亿元；融资偿还额为270.32亿元，较前一个交易日减少了152.77亿元。融资买盘力量增加，卖盘力量则出现削弱，两融投资者参与热情有所恢复。

28个申万一级行业板块中，有24个行业板块实现融资净买入，电子、有色金属、计算机和传媒板块的融资净买入额居前，显著高于其他行业板块，超过4亿元，分别为5.70亿元、5.11亿元、4.88亿元和4.62亿元。共有11个行业板块的融资净买入额超过1亿元。而建筑装饰、银行、建筑材料和公用事业板块出现融资净偿还，但偿还额相对有限，不足亿元，分别为537.37万元、1324.51万元、1598.18万元和7030.79万元。

891只两融标的股中，有498只股票实现融资净买入，水晶光电、中国平安和赣锋锂业的融资净买入额居前，超过2亿元，分别为2.36亿元、2.25亿元和2.18亿元。科大讯飞、中体产业和三峡水利的融资净买入额超过1亿元。19只股票的融资净买入额超过5000万元，44只股票的融资净买入额超过3000万元。在出现融资净偿还的393只股票中，长江电力的融资净偿还额居首，达到1.21亿元，海通证券的融资净偿还额达到8285.36亿元，排在第二位。其余个股的融资偿还额不足5000万元。

布局新兴产业

考虑到春节期间面临较大不确定性，羊年最后一个交易日沪深两市出现184.58亿元的融资净偿还，融资余额也降至8700亿元之下。而猴年首个交易日，大盘并未出现大幅补跌，而是走出探底回升的逆转行情，昨日更是上涨近百点，市场人气有所恢复。而长假过后，融资客再度布局的意愿也愈发强烈，从其布局的品种来看，电子、计算机和传媒为代表的新兴产业“三朵金花”成为其突破口。

而且目前，融资客以新兴产业作为短线突破口无疑是最优的选择。从近期公布的经济数据来看，经济下行压力依然较大，而供给侧改革恰恰是煤炭、钢铁等强周期行业的“痛点”，这将在一定程度上抑制周期类品种的基本面，此类品种短期缺乏表现机会。不过经济增速下行的背后是经济结构发生改变，新兴产业崛起成为经济新特征，以“新”替“旧”是必然选择，随着产业扩张、技术进步和应用的逐步普及，行业景气度回升的主要集中在电子、计算机、传媒等新兴产业中，这从2015年公布的业绩预告或快报也可见一斑，新兴产业集中的创业板和中小板公司业绩稳中有升，而传统产业集中的主板公司业绩则呈现出进一步下滑的态势。

值得注意的是，2月15日这三大板块的融资净买入额均超过4亿元，而昨日新兴产业股成为领涨龙头，融资客短线突击获益颇丰。

■ 异动股扫描

机构卖出 南京港盘中巨震

南京港在经历了周二的一字跌停后，昨日再度以跌停价开盘，不过上午9时40分后巨量买单促使跌停板打开，股价快速攀升至跌幅5%附近并再度展开震荡，接近中午收盘时，股价直线快速拉升，最高触及14.97元，接近涨停板。最终南京港收于14.58元，涨幅为6.89%。由于这种巨震走势，其昨日成交额放大至2.48亿元，换手率为7.81%。

龙虎榜数据显示，昨日南京港振幅达到21.91%，在深市全部A股中位居首位。盘后公开信息显示，卖出金额最大的前五名中，第一名和第二名是中信证券青岛东海西路营业部和西南证券深圳滨河大道营业部，卖出金额分别为1382万元和1223万元。第三名和第四名则全部是机构专用席位，分别卖出了1055万元和564万元。而买入金额最大的前五名全部是券商营业部席位，华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部买入金额最高，为1106万元。

据公司复牌公告，公司拟以12.18元/股向控股股东南京港集团、上港集团合计发行10610.42万股，购买其持有的南京港龙潭集装箱有限公司合计54.71%的股权，预估值为12.92亿元；同时拟募集配套资金不超过11.29亿元。分析人士指出，刚刚复牌换手增多可能引发短线波动，但大盘行情向好，且股价受到长江经济带、物流等题材支撑，有助于公司股价波动后趋稳。（张怡）

跌停到涨停 怡球资源创历史天量

沪深两市昨日迎来普涨。其中，怡球资源昨日以跌停价开盘，跌停板在11点28分左右被打开，午后成交额显著放大，股价快速拉升并翻红，此后维持高位震荡走势，尾盘更是封死涨停板至收盘，收报23.10元。从跌停到涨停，怡球资源昨日振幅达到20%。值得注意的是，昨日怡球资源的成交额达到11.11亿元，刷新历史新高。

盘后公开交易信息显示，昨日买入怡球资源金额前五席位中有一家机构专用席位，买入了4563.32万元，其余则均为券商营业部席位。昨日卖出怡球资源金额前五席位中则有两家机构专用席位现身，分别卖出了7883.91万元和3181.89万元，分别排在第一位和第四位，其余同样均为券商营业部席位。

分析人士指出，公司是全球最大的利用废铝制造再生铝合金的生产商，公司近期海外并购后剑指千亿汽车拆解市场，这将有助于公司盈利改善。不过考虑到公司停牌时间较长，且股价处于相对高位，市盈率更是超过600倍，短期补跌压力依然较重，建议投资者不要盲目追涨。（徐伟平）

机构博弈西部黄金

周一涨停的西部黄金昨日大幅波动，早盘一度回调，午后又快速拉升，尾盘则涨幅收窄。盘后龙虎榜数据显示，昨日有四家机构博弈该股。

在周一大涨之后，昨日早盘黄金股集体回调，不过午后市场全面上涨，做多情绪回暖，带动黄金股出现反弹。其中，西部黄金早盘以21.00元低开后弱势震荡，最低下探至19.86元，之后跌幅虽然收窄，但整体维持弱势震荡；13时40分左右快速拉升翻红，最高升至22.98元，涨幅一度逼近8%，之后逐步收窄，最终收报22.00元，上涨3.68%。

上交所昨日盘后披露的公开信息显示，西部黄金昨日振幅达到15.71%，前五大买入席位分别买入了588.12万元、583.84万元、564.92万元、412.26万元和377.78万元，其中第一位和第三位为机构专用席位；前五大卖出席位中，第一位和第三位为机构专用席位，分别卖出5431.24万元和728.91万元，其余三席营业部席位分别卖出748.63万元、481.92万元和430.88万元。

分析人士指出，昨日虽然五大买卖席位均出现机构身影，但卖盘力度明显强于买盘，预计短期该股仍面临一定调整压力。（李波）

创业板指 重返2200点之上

□本报记者 徐伟平

沪深股市昨日迎来强势反弹，创业板指数更是成为反弹领军人，昨日涨幅超过4%，一举站上2200点。

昨日创业板指数小幅高开后震荡上行，午后涨幅显著扩大，最高上探至2208.57点，此后维持高位震荡，尾盘收报2201.93点，上涨4.02%。值得注意的是，昨日创业板指数的成交额为335.27亿元，较此前显著放量。

创业板昨日正常交易的441只股票中，仅蒙草抗旱和宋城演义两只股票下跌，跌幅分别为8.46%和0.48%，其余439只股票实现上涨，其中43只股票涨停，共有241只股票涨幅超过5%。由此可见，创业板内部迎来普涨，赚钱效应恢复。

分析人士指出，本周创业板指数连续上涨，且成交额逐步放大，资金参与热情开始回升。一方面，前期沪深股市大幅下挫，风险集中释放后，有超跌反弹需求，而创业板股票作为典型的高弹性品种，成为资金的主攻对象。另一方面，从2015年业绩预告或快报来看，创业板公司业绩稳中有升，部分业绩大增个股叠加高送转消息，可能会走出一波强势反弹。不过考虑到当前市场连续上攻的条件尚不具备，建议投资者应谨慎参与。

计算机板块强势爆发

□本报记者 李波

昨日市场大幅反弹，行业板块普涨，其中计算机板块强势领涨，个股掀涨停潮。

据Wind资讯统计，申万计算机指数昨日上涨5.06%，在行业涨幅榜排名首位。成分股中，浙大网新、立思辰、兆日科技、南天信息等21只股票涨停。

作为高弹性板块，计算机板块在经历了前期的持续调整后，再度成为反弹先锋，技术面超跌反弹和基本面高速增长成为双轮驱动。长江证券研报指出，计算机行业仍处成长周期，创新此起彼伏。短期而言，在情绪降至冰点之后，看好计算机板块的投资机会。不过历经股灾的洗礼，市场已渐趋理性，故事的背后必须有估值的支撑。随着战略新兴板、注册制的推出，中概股将大量归来，届时计算机板块将产生明显分化。东吴证券研报认为，当前由流动性收缩触发的风险偏好变化的影响将逐渐在行业内部显现，将进一步触发由于基本面兑现能力分化、壳资源价值下降、并购整合风险三个核心因素带来的板块内部分化，计算机行业将继续转向结构性行情，建议调仓布局估值合理的白马，方向看好军民融合、云计算大数据。

沪股通净买入逾5亿元

□本报记者 王威

继周一之后，昨日沪港通再度实现双向净流入。沪股通昨日净流入了5.32亿元，为1月29日以来的新高，并实现了连续四个交易日净流入，已用额度占比为4.09%。港股通则迎来了第71个交易日净流入，不过净流入金额有所下降，仅4.34亿元，额度余额占比95.66%。

与双向净流入相对应，昨日沪港两市大盘双双出现明显反弹。上证综指昨日高开高走，市场人气明显回暖，量能也有所放大，不仅收复了2800点关口，更年内首度站上了20日均线。最终上证综指上涨3.29%，收报2836.57点。恒生指数昨日也跳空高开，一举站上19000点，盘中涨幅一度接近2%，但午后涨势有所回落，最终上涨1.08%，收于19122.08点，重新站上10日和20日均线。由此，恒生AH股溢价指数昨日企稳回升，上涨0.23%至140.23点。

沪股通标的股昨日仅老凤祥和豫园商城下跌，跌幅也仅为1.71%和0.24%，上涨的标的股数量则多达535只。其中，包括中海集运、中海发展、北方创业、张江高科等在内的19只股票涨停，另有116只标的股的涨幅超过了5%。港股通标的股昨日则有239只上涨，51只下跌，中海集运、中船防务、中集安瑞科、中国海外宏洋集团和大昌行集团涨幅居前，昨日分别上涨13.48%、11.67%、9.70%、8.47%和8.30%。

新三板交投小幅回升

□本报记者 张怡

昨日新三板市场成交活跃度环比提升，但仍然处于相对低位。个股表现涨多跌少，主要指数出现差异。其中，三板做市指数小幅上涨0.15%收于1253.10点，成交额为2.01亿元；三板成指下跌0.05%收于1317.32点，成交额为3.61亿元。

昨日新三板共有865只个股发生交易，合计成交额为5.06亿元。其中，东海证券成交额最高，以1.06亿元的成交额遥遥领先；博玺电气和明利仓储成交额位居第二和第三位，分别成交了3300万元和2306.37万元。此外，联讯证券、卫东环保等6只个股的成交额也超过了千万元。

涨跌幅方面，昨日新三板中共有431只个股实现上涨，有298只个股下跌。其中，金洋新材昨日涨幅最高，股价上涨6.98倍收于9.58元；路德环境股价上涨5倍收于5元；虎彩印艺、迅销科技和厚谊俊捷的股价也均上涨超过1倍。相对而言，博玺电气、玉宇环保和汉镒资产的跌幅居前，分别下跌80%、68.83%和60.97%。

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。