“次新股+成长股”双轮驱动

5月494只个股创历史新高

□本报记者 张怡

尽管5月行情巨震不断，但A股市场新高股依旧层出不穷。据Wind数据统计，5月以来，有494只个股股价创出历史新高，不过其中次新股占据了大多数，2014年以来上市的次新股就占据了160只，占比为32.39%。而剔除了次新股之后，老股之中“互联网+”、工业4.0和“一带一路”等概念成长股占据了大多数。

次新股引领新高热潮

在剔除5月以来刚刚上市的17只新股之后，统计发现，2014年以来上市的143只次新股自5月以来平均较首日收盘价上涨46.63%；而今年以来，上述新股平均涨幅更是达到了226.62%；而上述数据并未包含上市首日新股普遍触及的最高涨幅44%，由此可见次新股受欢迎程度之高。

实际上，5月市场高位震荡，市场赚钱并不容易，但次新股独树一帜。据统计，自2014年以来上市的次新股，自5月以来有九成实现了上涨，这种表现远超过市场整体水平。上述143只次新股中，仅有2只个股在5月下跌，而多达139只实现了不同程度的上涨。具体来看，包括昇兴股份、全信股份、金石东方、清水源和江苏有线在内的17只次新股在5月维持日日涨停态势，而均实现了超过159%的涨幅；其次还有包括山东华鹏、运达科技和老百姓在内的8只次新股股价也实现了翻倍；相反，重庆燃气下跌了8.60%，雪浪环境下跌了0.81%，是5月次新股中仅有的下跌股。

而今，上述次新股的平均PE（TTM）已经达到了123.20。全通教育以1156.97的PE位居榜首，暴风影音、安硕科技和京天利的PE也均超过了600；此外还有54只次新股的PE分布于100-402之间。PE较低的是今世缘、新澳股份和乐凯新材，分别为26.43、35.51和38.49%，不过乐凯新材刚刚上市，随着涨停的延续，低市盈率也维系不了多久。

另外，次新股普遍盘子较小，即便经过大涨，当前平均自由流通市值平均值也仅为28.21亿元（剔除5月上市新股之后）。当前，流通盘最大的是全通教育，自由流通市值为159.05亿元，江苏有线、万达院线、春秋航空、昆仑万维和中科曙光的流通盘也均超过了百亿元。而流通盘最小的10只次新股则均未超过10亿元。

成长股成新高主力

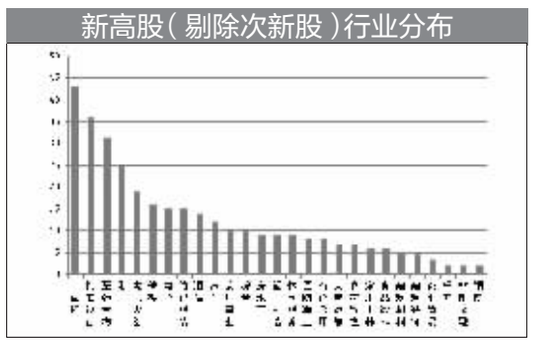
除了次新股之外，剩余的334只个股大多分布于计算机行业。据统计，计算机、机械设备和医药生物行业个股数目最多，分别有43只、36只和31只，化工行业有25只；此外，电气设备、传媒、电子、纺织服装、通信、汽车和公用事业行业个股数目也均超过了10只。相反，商业贸易、采掘、非银金融和钢铁行业的个股数目均未超过3只。

上述334只个股在5月实现了22.52%的平均涨幅。其中314只个股在5月实现上涨，17只个股整体下跌。具体来看，5月涨幅最高的个股是大华农、通鼎互联和长亮科技，这三只个股均由于复牌而连续涨停，涨幅均达到了159%以上；由于同样的原因，复牌时间稍晚的达实智能和顺荣三七的涨幅也均超过了135%。而相反，*ST申科、唐山港和中国电建的跌幅则均超过了18%。以中国电建这个“一带一路”概念股来看，自5月4日触及历史新高20元之后，便快速回落调整，于上周五收于14.97元。

但整体而言，上述个股在今年以来的表现依旧十分优异，年初至上周五的平均涨幅达到了141.59%，PE（TTM）的平均值也达到了84.25%。其中，龙生股份年初以来涨幅达到了10.83倍；江苏三友、中科金财和华鹏飞的同期涨幅也均超过了5倍以上。

而且，上述个股的平均自由流通市值也较低，仅为88.38亿元，可见中小盘成长股是构成主力。其中中国重工和中国建筑是仅有的两只自由流通市值超过千亿元的个股，而浙江世宝的仅为5.91亿元。市场板块分布来看，109只个股属于沪市主板个股，创业板个股有76只，中小板个股有106只，43只属于深市主板。

新高股（剔除次新股）行业分布



剔除次新股后新高股5月涨幅榜（部分）

证券代码	证券简称	首发上市日期	所属行业	市盈率PE(TTM)	自由流通市值(亿元)	5月涨跌幅%	今年涨跌幅%
300186.SZ	大华农	2011-03-08	农林牧渔	114.22	100.43	159.54	245.62
002491.SZ	通鼎互联	2010-10-21	通信	134.16	100.79	159.43	217.51
300348.SZ	长亮科技	2012-08-17	计算机	397.34	40.10	159.38	217.97
002421.SZ	达实智能	2010-06-03	计算机	155.92	100.63	135.95	132.19
002555.SZ	顺荣三七	2011-03-02	传媒	351.70	81.87	135.79	225.50
601608.SH	中信重工	2012-07-06	机械设备	94.57	91.52	95.04	78.95
002131.SZ	利欧股份	2007-04-27	机械设备	131.46	104.04	94.89	138.91
002625.SZ	龙生股份	2011-11-03	汽车	615.57	110.72	94.89	1,083.36
000796.SZ	易食股份	1997-07-03	食品饮料	210.85	64.34	85.17	336.93
300063.SZ	天龙集团	2010-03-26	化工	-2,878.02	37.99	67.95	145.92
300151.SZ	昌红科技	2010-12-22	机械设备	250.20	46.47	67.93	298.50
002044.SZ	江苏三友	2005-05-18	纺织服装	301.69	113.07	60.28	549.40
000587.SZ	金叶珠宝	1996-04-25	轻工制造	112.24	108.38	59.78	151.54
600818.SH	中路股份	1994-01-28	综合	1,186.57	64.20	57.37	154.19
300280.SZ	南通锻压	2011-12-29	机械设备	-4,217.03	17.33	57.23	154.23
002636.SZ	金安国纪	2011-11-25	电子	263.38	38.35	56.96	278.92
600229.SH	青岛碱业	2000-03-09	化工	93.19	66.65	56.57	205.68
002584.SZ	西陇化工	2011-06-02	化工	165.68	39.87	56.06	279.75
600571.SH	信雅达	2002-11-01	计算机	231.57	169.94	55.89	381.28
300333.SZ	兆日科技	2012-06-28	计算机	279.32	76.52	55.48	261.22
300163.SZ	先锋新材	2011-01-13	化工	299.08	42.43	55.17	386.19
000782.SZ	美达股份	1997-06-19	化工	-76.30	79.96	54.88	225.20
300208.SZ	恒顺众昇	2011-04-26	电气设备	132.56	171.25	54.60	467.96
002197.SZ	证通电子	2007-12-18	计算机	259.98	90.79	53.33	274.18
300339.SZ	润和软件	2012-07-18	计算机	176.79	84.69	53.13	245.07
002517.SZ	泰亚股份	2010-12-07	纺织服装	-254.90	55.36	51.74	293.62
000158.SZ	常山股份	2000-07-24	纺织服装	3,823.12	105.84	51.28	195.62
600435.SH	北方导航	2003-07-04	国防军工	1,188.56	193.17	51.12	112.01
002640.SZ	百圆裤业	2011-12-08	纺织服装	326.15	36.36	50.94	213.58
300188.SZ	美亚柏科	2011-03-16	计算机	141.85	67.59	50.31	184.08

次新股5月涨幅榜（部分）

证券代码	证券简称	首发上市日期	所属行业	市盈率PE(TTM)	自由流通市值（亿元）	5月涨跌幅%	今年涨跌幅%
002752.SZ	昇兴股份	2015-04-22	轻工制造	134.60	22.81	159.52	359.73
300447.SZ	全信股份	2015-04-22	电气设备	140.61	17.31	159.48	359.92
300434.SZ	金石东方	2015-04-24	机械设备	123.00	9.83	159.47	279.83
300437.SZ	清水源	2015-04-23	化工	113.46	10.58	159.44	318.07
600959.SH	江苏有线	2015-04-28	传媒	93.71	147.76	159.43	214.09
300424.SZ	航新科技	2015-04-22	国防军工	123.24	25.72	159.43	359.63
002751.SZ	易尚展示	2015-04-24	轻工制造	114.06	10.07	159.41	279.92
300436.SZ	广生堂	2015-04-22	医药生物	109.23	19.89	159.40	359.57
300448.SZ	浩云科技	2015-04-24	计算机	116.76	17.27	159.39	279.73
300404.SZ	博济医药	2015-04-24	医药生物	121.24	11.73	159.38	279.76
300449.SZ	汉邦高科	2015-04-22	计算机	129.85	20.79	159.37	359.41
300439.SZ	美康生物	2015-04-22	医药生物	142.70	51.58	159.37	359.48
300438.SZ	鹏辉能源	2015-04-24	电子	106.60	17.08	159.36	279.78
603318.SH	派思股份	2015-04-24	机械设备	118.27	10.73	159.35	279.77
300445.SZ	康斯特	2015-04-24	机械设备	104.73	10.11	159.35	279.72
300441.SZ	鲍斯股份	2015-04-23	机械设备	119.58	12.46	159.34	317.55
300446.SZ	乐凯新材	2015-04-23	电子	38.49	8.19	159.31	317.66
603021.SH	山东华鹏	2015-04-23	轻工制造	81.07	12.80	139.58	285.76
300440.SZ	运达科技	2015-04-23	计算机	101.84	33.40	136.99	281.76
603883.SH	老百姓	2015-04-23	医药生物	110.64	58.94	131.14	272.28
603315.SH	福鞍股份	2015-04-24	机械设备	86.86	12.34	117.17	218.12
603789.SH	星光农机	2015-04-27	机械设备	72.57	22.88	112.54	182.99
603703.SH	盛洋科技	2015-04-23	通信	93.12	12.82	112.38	242.02
300444.SZ	双杰电气	2015-04-23	电气设备	110.98	20.60	112.26	241.90
300443.SZ	金雷风电	2015-04-22	机械设备	91.34	19.07	107.89	268.32
300442.SZ	普丽盛	2015-04-24	机械设备	82.01	19.02	88.30	175.69
300431.SZ	暴风科技	2015-03-24	传媒	851.09	67.80	84.43	2,098.44
300364.SZ	中文在线	2015-01-21	传媒	353.26	38.50	62.30	1,208.15
300413.SZ	快乐购	2015-01-21	商业贸易	202.97	48.01	61.77	425.59
300427.SZ	红相电力	2015-02-17	电气设备	95.57	13.97	60.63	318.33
300409.SZ	道氏技术	2014-12-03	化工	88.80	16.37	56.89	111.18
603818.SH	曲美股份	2015-04-22	轻工制造	88.44	21.35	54.13	172.85
300430.SZ	诚益通	2015-03-19	机械设备	141.70	18.94	52.70	357.58
300362.SZ	天保重装	2014-01-21	电气设备	129.45	15.53	50.18	50.18
300429.SZ	强力新材	2015-03-24	化工	106.43	19.58	49.70	327.84
603025.SH	大豪科技	2015-04-22	电气设备	96.19	21.39	47.16	160.82
002739.SZ	万达院线	2015-01-22	传媒	148.04	146.93	44.73	696.65
603729.SH	龙韵股份	2015-03-24	传媒	122.18	24.39	43.58	281.89
002743.SZ	富煌钢构	2015-02-17	建筑装饰	136.37	13.34	42.79	322.88
603567.SH	珍宝岛	2015-04-24	医药生物	60.88	45.85	42.69	108.92
603015.SH	弘讯科技	2015-03-03	电气设备	86.14	19.38	40.38	153.54
300415.SZ	伊之密	2015-01-23	机械设备	80.34	15.32	39.28	166.21
603118.SH	共进股份	2015-02-25	通信	83.79	43.41	39.10	236.32
300359.SZ	全通教育	2014-01-21	传媒	1,156.97	159.05	38.81	483.47
300383.SZ	光环新网	2014-01-29	传媒	220.40	83.67	38.45	366.10
300428.SZ	四通新材	2015-03-19	有色金属	80.37	12.26	37.95	186.59
603600.SH	永艺股份	2015-01-23	轻工制造	85.53	16.22	36.77	340.69
603100.SH	川仪股份	2014-08-05	电气设备	64.88	26.33	34.00	73.08
300426.SZ	唐德影视	2015-02-17	传媒	91.09	29.04	33.98	341.58
300423.SZ	鲁亿通	2015-02-17	电气设备	90.64	9.86	33.61	202.09
300435.SZ	中泰股份	2015-03-26	机械设备	70.55	15.00	32.96	253.56
603020.SH	爱普香料	2015-03-25	食品饮料	62.31	21.41	32.85	107.02
002713.SZ	东易日盛	2014-02-19	建筑装饰	85.89	21.70	32.19	87.92
603338.SH	浙江鼎力	2015-03-25	机械设备	71.36	16.83	31.13	143.29
300369.SZ	绿盟科技	2014-01-29	计算机	191.69	67.21	30.88	222.57
300391.SZ	康跃科技	2014-08-01	机械设备	159.31	10.42	30.70	90.43

本周限售股解禁情况一览

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）	流通股份类型
603968.SH	N醋化	2015-5-18	2556.00	2556.00	7668.00	首发一般股份,首发机构配售股份
603566.SH	N普莱柯	2015-5-18	4000.00	4000.00	12000.00	首发一般股份,首发机构配售股份
603366.SH	日出东方	2015-5-21	25860.00	40000.00	0.00	首发原股东限售股份
603311.SH	N金海	2015-5-18	5250.00	5250.00	15750.00	首发一般股份,首发机构配售股份
603022.SH	N新通联	2015-5-18	2000.00	2000.00	6000.00	首发一般股份,首发机构配售股份
603002.SH	宏昌电子	2015-5-19	21000.00	40000.00	0.00	首发原股东限售股份
600568.SH	中珠控股	2015-5-22	233.02	36327.68	14332.78	股权分置限售股份
600490.SH	鹏欣资源	2015-5-22	63750.00	147900.00	0.00	定向增发机构配售股份
600051.SH	宁波联合	2015-5-22	339.20	30579.20	508.80	股权激励限售股份
300450.SZ	N先导	2015-5-18	1700.00	1700.00	5100.00	首发一般股份,首发机构配售股份
300312.SZ	邦讯技术	2015-5-19	694.20	7150.58	8851.43	首发原股东限售股份
300195.SZ	长荣股份	2015-5-21	2085.33	12937.93	21147.30	定向增发机构配售股份
300104.SZ	乐视网	2015-5-19	2884.16	108823.30	76238.52	定向增发机构配售股份
002524.SZ	光正集团	2015-5-20	146.29	49292.29	1040.99	首发原股东限售股份
002498.SZ	汉缆股份	2015-5-18	1566.00	107316.00	0.00	定向增发机构配售股份
002288.SZ	超华科技	2015-5-18	472.15	33485.00	13097.19	定向增发机构配售股份
002174.SZ	游族网络	2015-5-18	506.32	8800.31	18770.68	定向增发机构配售股份
002057.SZ	中钢天源	2015-5-18	1099.13	19938.17	0.00	定向增发机构配售股份
002032.SZ	苏泊尔	2015-5-18	12699.54	46645.57	16641.95	追加承诺限售股份上市流通
000965.SZ	天保基建	2015-5-22	31660.00	100893.72	0.00	定向增发机构配售股份
000697.SZ	炼石有色	2015-5-18	17197.74	55968.00	0.00	定向增发机构配售股份

■ 一周多空分析

大盘震荡 个股精彩

□西南证券 张刚 刘洁

本周有8家券商发表了对后市的看法，1家看多，6家看平，1家看空；市场综合情绪指数为50.6%，较前一周微幅下跌0.4个百分点，显示多空趋于平衡，市场或维持震荡整理趋势。与上周相比，共有4家机构改变了对大盘走势的看法，其中1家机构修正了对中线的观点：（1）多→平，新时代证券对本周趋势由看多转为看平，对中线持看平不变。（2）平→空，国都证券对本周趋势由看平转为看空，仍看多中线趋势。（3）空→平，大同证券对本周趋势由看空转为看平。（4）空→多，大同证券对中线趋势以及西南证券对本周趋势分别由空翻多。

本周西南证券转为看多，其分析称本周五将迎来大规模解冻资金回流，6月份中国核电的上市或引发资金主要回流到沪市。地方债置换问题进一步突破，信贷资产证券化新增规模5000亿，该消息对银行构成利好，后续效应仍将释放。预计本周大盘将先跌后升，沪市有望回升至4400点之上，但中小市值品种将显著分化。

民生证券看平本周趋势，认为本周20只新股发行加之中国核电已过会，对市场心理产生一定影响，短期或震荡加剧，个股将出现明显分化。具体来说，创业板高价股的风险在加大，可持续关注业绩较好的医药、食品等防御品种，国资改革、智能制造及电子信息技术个股也可逢低关注。

申万宏源证券同样表示大盘将持续震荡，结构出现分化。一方面短线权重板块表现偏弱，本轮震荡仍将持续一段时间。另一方面对创业板百元以上的高价股需要相对谨慎。因此除大盘权重和小盘超高价股外，前期没有大幅上涨的中小市值品种后市仍有较好表现机会，以及新股首次打开涨停时及时介入，后市或仍有客观盈利，投资者可对此加以关注。

新时代证券分析指出大盘有再度向下运行的态势，后市仍有一定的调整空间和时间。创业板的抛压将越来越大，后市步入震荡调整的概率也较大。本周新股发行，市场将面临严峻考验，但结构性行情将持续火爆，对涨幅不大的个股可适当参与。银泰证券同样认为受降息政策未明显超出预期、A股去杠杆以及新股发行提速等因素影响，未来一段时间两市将更多的维持震荡整理格局。

大同证券分析认为当前经济的弱势将进一步打开政策投放的想象空间，巩固本轮市场上行逻辑。但短期流动性压力或制约指数上行脚步，转而进入震荡格局，期间可能出现反弹但不宜追高，建议关注估值较低、政策预期明朗的地产龙头。

太平洋证券强调代表新经济的创业板依然牛劲正足，从PEG（市盈率相对盈利增长比率）角度看2014年扣非后创业板仍低于主板，表明成长板块的盈利优势依然具备长期吸引力，仍可看高一线。主板方面则谨慎看多。

国内券商多空观点基本情况

券商名称	本周趋势	中线趋势	本周区间	本周热点
新时代证券	平	平	4000-4400	核电电力
东吴证券				本周未发表观点
信达证券				本周未发表观点
国都证券	空	多	4050-4350	迪士尼、国企改革
五矿证券				本周未发表观点
西南证券	多	空	4300-4400	银行、房地产
太平洋证券	平	多	4200-4400	消息面
光大证券				本周未发表观点
财通证券				本周未发表观点
申万宏源证券	平	多	4250-4500	小市值题材股
民生证券	平	多	4200-4400	智能制造
银泰证券	平	多	4100-4300	文化传媒、电子、环保、军工、新能源汽车
大同证券	平	多	4250-4350	房地产

本周市场情绪指数（★表示看多，○表示看平，☆表示看空）

券商名称	本周趋势	中线趋势	本周区间下限	本周区间上限	下限偏离上周收盘价程度	上限偏离上周收盘价程度	市场情绪	星级	情绪指数	综合指数
西南证券	多	空	4300	4400	-0.20%	2.12%	微弱看多	★★	60%	50.60%
申万宏源证券	平	多	4250	4500	-1.36%	4.44%	看平	○	50%	
民生证券	平	多	4200	4400	-2.52%	2.12%	看平	○	50%	
银泰证券	平	多	4100	4300	-4.84%	-0.20%	看平	○	50%	
大同证券	平	多	4250	4350	-1.36%	0.96%	看平	○	50%	
太平洋证券	平	多	4200	4400	-2.52%	2.12%	看平	○	50%	
新时代证券	平	平	4000	4400	-7.16%	2.12%	看平	○	50%	
国都证券	空	多	4050	4350	-6.00%	0.96%	谨慎看空	☆	45%	

本周推荐关注行业情况一览

推荐关注行业	推荐券商	行业关注度
房地产	西南证券、大同证券	20%
银行	西南证券	10%
小市值题材股	申万宏源证券	10%
智能制造	民生证券	10%
文化传媒、电子、环保、军工、新能源汽车	银泰证券	10%
核电电力	新时代证券	10%
迪士尼、国企改革	国都证券	10%

数据来源：中国证券报，西南证券研发中心

牛熊数字化

业绩增长难助力 非银金融板块下跌2.12%

在上市券商普遍盈利趋好、央行新一轮降息启动的背景下，非银金融指数则在一周来连续阴跌。据Wind资讯统计，申万非银金融板块5日累计跌幅达到2.12%，在全部一级行业中表现垫底，尤其上周后3个交易日，该板块接连录得3根阴线。

一周来，申万非银金融成分股中，上涨的股票数量仅有12只，其中爱建股份、国金证券、渤海租赁涨幅居前，分别为14.36%、9.76%和8.73%；与之相对，下跌股票则多达23只，国元证券、西部证券、海通证券各自下跌5.96%、5.08%和4.81%，在板块中处于领跌位置。

值得注意的是，上周五沪综指下跌1.59%短期考验4300点，非银金融承压较大，正常交易的35只成分股中，仅有申万宏源和鲁信创投实现上涨，但涨幅也较为微弱，分别为0.79%和0.21%；而全天下跌幅度超过4%的股票多达11只。

基本面上，刚刚披露的券商4月份业绩再现高增长，大券商2015年ROE在20%以上，而动态PE约为15倍；与此同时，央行继续降息降准预期高企，这也为券商估值水平提升拓展更大空间。对券商行业而言，未来利好还包括IPO注册制、T+0、个股期权等。考虑到近期市场热点集中在中小创股票身上，非银金融品种当前市盈率相对较低，不排除随着本周打新启动收窄场内流动性的情况下，抄底资金乘虚介入带来反弹行情。（叶涛）

天量天价 创业板指数上涨5.78%

上周，创业板指经历了天量天价及震荡回调，上周三指数再度冲高创下3271.18点的历史新高后开始逐步回落。不过，创业板依旧在上周五给市场带来惊喜：大盘低迷之时，创业板杀出回马枪，逆市上涨0.12%。由此，上周创业板指尽管经历回调，但整体依旧出色，一周涨幅为5.78%，远远跑赢大盘。

个股来看，上周5个交易日中，创业板中共有350只个股实现上涨，而仅有38只个股下跌。其中，包括博济医药、双杰电气和特锐德等在内的18只次新股及复牌股均由于连续涨停而实现了超过61%的周涨幅；此外，还有24只个股的涨幅超过了30%。相反，5日跌幅最大的是赢时胜和量子高科，跌幅均超过了10%，其余个股的周跌幅则均未超过7%。

不过，在创业板指“天量天价”，以及内部个股频创新高之后，风险警示之声四起，高价龙头股连续暴涨后纷纷在周四大幅杀跌。而就在市场预期变盘启动之际，周五创业板指转危为安重启反弹，再度让市场浮想联翩。

实际上，以创业板为代表的新兴产业股由于代表了经济转型的趋势和技术发展趋势而成为本轮牛市主角，随着行情的屡超预期，市场对于创业板股票的高市盈率有所宽容，机构对创业板的看法也已经放弃言顶。不过，天量天价之后，中短期技术性震荡在所难免，个股分化和轮动将在高位波动中加剧。（张怡）

政策风频吹 智慧农业指数大涨18.65%

上周，农林牧渔板块在两市陷入震荡的过程中强势崛起，在避险情绪显著升温的背景下，中信农林牧渔板块以11.89%的涨幅，雄踞29个中信一级行业指数周涨幅的“头把交椅”。由此，智慧农业、生物育种、土地流转、美丽中国等农业相关概念板块也都表现不俗。其中，智慧农业指数上周大涨18.65%，位居114个Wind概念板块的首位。

农业板块，尤其是智慧农业板块本周之所以表现如此亮眼，除了与农业股本身具备的防御性质以外，行业政策利好的“暖风”对于板块的“起飞”贡献颇大。早在今年2月份出台的“一号文件”就已明确提出，要加大改革创新力度加快农业现代化建设，强化农业科技创新驱动作用，创新农产品流通方式，支持电商、物流、商贸、金融等企业参与，及涉农电子商务平台建设。近期相关政策利好更是频繁力挺农村电商。5月7日，国务院正式出台了《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》，强调要积极发展农村电子商务，并鼓励农业生产资料企业发展电子商务。5月14日，财政部经建司吴祥云处长在全国农村电子商务现场会上表示，2015年中央财政准备安排20亿元专项资金扶持农村电子商务发展，让电子商务惠及更广泛的中西部地区和更多农村居民，特别是革命老区的农村居民。

在政策利好的催化之下，代表农业电商的智慧农业板块本周连续跳空高开，并不断放量创出历史新高，本周四以128.16亿元创下该指数的单日成交的历史天量，周五也再度将历史新高水平推升至4862.92点。板块内的15只成分股本周悉数上涨。其中，金新农、神州信息、普诺信、江淮动力和大北农的周涨幅均超过了20%，金新农周涨幅甚至达到了46.32%，涨幅最小的史丹利、新奥股份本周也分别上涨了7.75%和8.36%，成为概念股中仅有的周涨幅未超过10%的股票。

虽然本周五智慧农业指数出现缩量及震荡整固的迹象，但从农资电商未来万亿元的市场规模，以及近期市场震荡过程中避险情绪的持续升温角度考虑，在“互联网+”相关概念板块中涨幅相对较小的智慧农业指数，未来上行空间依然较大。（王威）

震荡回升 沪综指上涨2.44%

上周前两个交易日，沪综指借助降息和技术性反弹动能连续大涨，一度收复4400点。不过，受制4400点上方压力，后半周反弹遇阻，震荡回落。截至上周五，上证综指收报4308.69点，周涨幅为2.44%。

三连阴后，沪综指近期走出三连阳的强势反弹。而在收复大面积失地后，指数再度面临反弹压力，重回震荡模式。从宏观环境来看，降息幅度并未超出预期，前四月经济数据低迷，难以给大盘特别是蓝筹股带来增量驱动。与此同时，在收缩伞形信托、券商上调两融保证金比例等“去杠杆”进程令大蓝筹吸引力下降。另外，新一轮IPO将再度来袭，短期市场再度迎来资金分流冲击。在此背景下，市场短期将回归宽幅震荡。

不过另一方面，货币宽松和改革红利之下的慢牛格局仍在延续，经济数据低迷为进一步的稳增长和宽松政策埋下伏笔。与此同时，当前改革全面加速推进，产业利好频出，不断引爆投资机会，市场趋势依然向好。在此背景下，沪综指调整幅度不会太大，投资者不宜过度悲观。每一次的牛回头都是新一轮的布局良机。

具体来看，当前改革主线仍是低吸的首选品种，特别是前期回调充分的一带一路、国企改革、军工改制、高铁走出去等主题，值得逢低吸纳。尽管创业板当前赚足了眼球，但蓝筹股并非毫无机会，二者轮动仍是牛市基本节奏。在创业板短期波动加剧的格局下，优质蓝筹股有望获得主力关注，迎来阶段性修复行情。

总体来看，5月份沪综指的波动幅度将加大，在操作上应攻守兼备，既要在大跌后坚定牛市信心，敢于抄底，也应在指数快速上涨后适当兑现利润控制风险。（李波）

上周部分大宗交易成交情况

代码	名称	交易日期	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股\份\张)	成交额(万元)
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	51,745.30	914,856.90
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	10,524.22	186,068.20
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	8,567.80	151,478.64
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	8,567.80	151,478.64
000656.SZ	金科股份	2015-5-12	7.13	-9.97	7.90	18,000.00	128,340.00
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	5,140.68	90,887.18
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	4,385.09	77,528.39
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	3,508.07	62,022.68
600525.SH	长园集团	2015-5-14	22.33	-8.78	23.50	2,656.72	59,324.58
600565.SH	迪马股份	2015-5-14	9.00	-9.82	9.84	5,665.55	50,989.95
000697.SZ	炼石有色	2015-5-15	31.37	-9.99	33.85	1,530.00	47,996.10
601166.SH	兴业银行	2015-5-13	17.68	-5.96	18.37	2,631.05	46,516.96
002415.SZ	海康威视	2015-5-12	35.34	0.97	35.34	1,310.00	46,295.40
600525.SH	长园集团	2015-5-14	22.33	-8.78	23.50	1,771.15	39,549.72
000961.SZ	中南建设	2015-5-13	17.92	-9.99	19.95	2,000.00	35,840.00
000333.SZ	美的集团	2015-5-12	35.46	-0.53	35.46	970.00	34,396.20
300315.SZ	掌趣科技	2015-5-14	35.09	5.92	36.44	740.00	25,966.60
000859.SZ	国风塑业	2015-5-13	9.07	-10.02	10.38	2,840.49	25,763.22
601012.SH	隆基股份	2015-5-14	16.97	-7.01	19.72	1,500.00	25,455.00
601388.SH	怡球资源	2015-5-15	17.94	-9.98	18.92	1,400.00	25,116.00
600691.SH	*ST阳化	2015-5-12	6.00	-4.46	6.22	4,000.00	24,000.00
000816.SZ	江淮动力	2015-5-15	15.27	1.87	16.07	1,500.00	22,905.00
601388.SH	怡球资源	2015-5-15	17.94	-9.98	18.92	1,265.00	22,694.10
002276.SZ	万马股份	2015-5-11	20.50	-9.09	24.81	1,100.00	22,550.00
000587.SZ	金叶珠宝	2015-5-12	20.60	-8.69	22.76	1,090.00	22,454.00
000587.SZ	金叶珠宝	2015-5-12	20.60	-8.69	22.76	1,090.00	22,454.00
000961.SZ	中南建设	2015-5-12	17.14	-9.98	19.91	1,287.00	22,059.18
300253.SZ	卫宁软件	2015-5-11	76.53	3.56	78.90	285.00	21,811.05

上周出现交易异动的部分股票

代码	名称	异动类型	异动起始日	区间股票成交额(万元)	区间涨跌幅	区间换手率
000005.SZ	世纪星源	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-5-11	895.8501	33.17	0.20
000005.SZ	世纪星源	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	2015-5-14	1978.4628	21.06	0.34
000049.SZ	德赛电池	涨跌幅偏离值达7%	2015-5-13	95364.6410	10.01	10.46
000049.SZ	德赛电池	涨跌幅偏离值达7%	2015-5-15	122341.0339	10.00	12.35
000061.SZ	农产品	涨跌幅偏离值达7%	2015-5-12	167437.5112	10.00	4.20
000078.SZ	海王生物	涨跌幅偏离值达7%	2015-5-13	169233.0052	10.02	9.50
000100.SZ	TCL集团	涨跌幅偏离值达7%