



“北上”资金重仓股涨幅远高于指数 并屡次在市场调整时精准抄底 跟着“北上”资金的

今年上半年跟着“北上”资金买股的人早已赚翻！截至8月4日，上证指数上涨5.11%，深证成指仅上涨1.81%。但市场并不缺赚钱效应，借道沪股通、深港通的“北上”资金重仓股涨幅远高于指数，并屡次在市场调整时精准抄底。

通过每日公布的沪股通和深港通数据，我们得以一窥“北上”资金在A股的最新布局。这些数据的及时性，是每季度才披露一次的QFII数据所不能比拟的。

重仓股哪些被调出

“北上”资金已成A股不可忽视的一股力量，甚至对A股的市场结构和风格产生了深刻的影响。

据Wind资讯数据统计，今年上半年，“北上”资金通过沪股通、深港通分别重仓沪深前十名（根据流通股持股比例）的股票是，上海机场、方正证券、宇通客车、福耀玻璃、恒瑞医药、伊利股份、口子窖、青岛海尔、长江电力、贵州茅台、蓝思科技、海康威视、美的集团、索菲亚、格力电器、东方雨虹、东阿阿胶、顺丰控股、鲁泰A、科华生物。其中，沪股通前十名全部上涨，深股通仅鲁泰A和科华生物两只股票下跌。

上半年，涨幅最大的股票是深股通的海康威视，累计上涨达106.60%。从整体涨幅来看，深市的“北上”资金重仓股涨幅高于上证指数。虽然深市“北上”资金重仓股涨势凶猛，但是需要注意的是，由于深港通在去年12月才正式开通，所以深市个股的“北上”资金持股比例还低于沪市个股的持股比例。

在沪市中，上海机场的“北上”资金持股占流通股比例最大，达27.76%，上半年累计上涨了40.69%，而涨幅最高的是青岛海尔，累计涨幅52.33%。另外，福耀玻璃上涨44.47%，贵州茅台上涨41.21%。

在深市中，蓝思科技的“北上”资金

持股占流通股比例最大，达13.21%，涨幅为26.78%。

深股通前十大重仓股中，涨幅最大的是持股占流通股比例第二的海康威视，另外美的集团、索菲亚和格力电器“北上”资金持股分别排名深市的第三、第四和第五名，上半年涨幅分别达57.24%、52.83%和67.22%。

进入下半年，“北上”资金重仓的前十大股有调整吗？据最新统计（根据流通股持股比例），沪股通依次为上海机场、方正证券、宇通客车、恒瑞医药、福耀玻璃、伊利股份、长江电力、贵州茅台、中南传媒、中国国旅。新进了中南传媒和中国国旅，调出了口子窖和青岛海尔。另外，恒瑞医药跟福耀玻璃的位次做了调整，恒瑞医药从第五位上升为第四位，持仓比例也从上半年的11.12%上升到11.79%。在7月股价高位盘整期间，“北上”资金不但没有趁股价高位减仓，反而继续增仓了0.67%。

深股通依次为蓝思科技、海康威视、美的集团、索菲亚、格力电器、东方雨虹、顺丰控股、汇川技术、鲁泰A、东阿阿胶。深股通前十大持仓股也发生了变化，新进了汇川技术，调出了科华生物，另外，东阿阿胶由原来的第六大重仓股退居到了第十。

仍然钟情蓝筹股

7月份，“北上”资金继续通过沪股通和深港通买入蓝筹股。除了继续看好大金融板块外，对技术类背景的蓝筹股诸如海康威视、汇川技术等则继续大手笔增仓。另外，“北上”资金对酒类股、家电股的增持也在继续。

对传统的优势板块——金融股的态度并没有太多的变化，“北上”资金在金融股上的投资规模仍颇可观。以上周五收盘价计算，“北上”资金借道沪股通在中国平安、招商银行、工商银行和建设银行的持股市值分别达到179.02亿元、72.41亿元、28亿元和19.76亿元。

从整体来看，“北上”资金借道沪股通在金融股上的操作仍以净增长为主。中国平安7月份的单月持股比例增加了0.19%，中信证券从1.29%增加到了1.61%，另外兴业银行、招商银行、民生银行等也相继获得外资增持。四大行中，统计数据显示，沪股通持有的建设银行、南京银行、工商银行的比重在7月份均出现下降。其中，建设银行的“北上”资金持股比例从7月3日的3.99%降至3.00%，下降近1个百分点。这在所有金融股中降幅居首。

事实上，纳入沪股通标的的银行股整体在7月份走强，14只银行股中有6只单月涨幅超过10%。而7月遭遇“北上”资金减仓近1个百分点的建设银行似乎也没有受减持影响，并没有太多改变股价的走

势，反而越走越高。

技术类股票获得明显增持。深股通的第一重仓股蓝思科技，目前占流通A股的持仓比例已达14.36%，比月初增加了1.44%。排在第二重仓股的海康威视，目前持仓比例为10.46%，比月初增加了1%。另外，汇川技术的“北上”资金持股比例也从7月初的3.91%增加至4.95%，7月以来的持股比例便增加了1.04%。鹏起科技、长电科技、聚光科技和科大讯飞的单月持股比例也明显增加，分别增加0.2%至0.78%不等。

从7月市场走势来看，上半年的白马似乎有跑不动的嫌疑。7月以来，大部分白马股进入了调整期，东阿阿胶等部分白马股已经破位下跌。但是，这并没有影响到“北上”资金对白马股的偏爱，在白马股调整之际，“北上”资金仍然选择加仓。美的集团、格力电器等白马股继续获得“北上”资金青睐。美的集团的持股比例已从7月3日的6.08%增加了目前的7.01%，而格力电器的持股比例从7月初的5.03%增至目前的6.32%，单月持股比例增幅居前。而一路下跌的东阿阿胶持股比例并没有太大的变化。

7月内再上新高的贵州茅台等白酒股也集体获得“北上”资金加仓，单月持股比例均有所上升。最新披露数据显示，贵州茅台、五粮液的“北上”资金持股比例已分别增至6.25%、3.18%。

7月，“北上”资金新开仓了62只股票

证券简称	8月2日占流通股(%)	证券简称	8月2日占流通股(%)
江苏国信	1.2164	金路集团	0.0094
洪城水业	0.7899	航天电器	0.0092
升达林业	0.2942	山东地矿	0.0088
安科生物	0.2341	巨人网络	0.0085
韵达股份	0.1972	众泰汽车	0.0075
英力特	0.1849	东方锆业	0.0068
韶钢松山	0.1676	中油资本	0.0063
神火股份	0.1466	神开股份	0.005
中材科技	0.1272	弘亚数控	0.0042
丽江旅游	0.121	广州浪奇	0.0038
孚日股份	0.1051	华峰超纤	0.0038
裕同科技	0.0986	新光圆成	0.0036
先导智能	0.0857	齐星铁塔	0.0031
北新路桥	0.0561	雪人股份	0.0022
富森美	0.0461	天山股份	0.002
胜利股份	0.0377	深纺织A	0.002
瑞和股份	0.0343	天海防务	0.0018
金禾实业	0.0332	北化股份	0.001
海航投资	0.0295	博云新材	0.0005
安妮股份	0.0276	科融环境	0.0005
成都路桥	0.0236	天邦股份	0.0004
京汉股份	0.0217	协鑫集成	0.0003
梅泰诺	0.0209	仙坛股份	0.0002
华金资本	0.0189	烟台冰轮	0.0001
中捷资源	0.0172	朗源股份	0
亚玛顿	0.0159	云意电气	0
日海通讯	0.0149	帝龙文化	0.0119
杭义集团	0.0148	凯莱英	0.0112
豫能控股	0.0148	博迈科	0.0107
贵广网络	0.0137	三钢闽光	0.0099
海兰信	0.0125	神剑股份	0.0097

7月，“北上”资金增持深市流通股超过0.5%的25只个股

证券简称	8月2日占流通股(%)	6月30日占流通股(%)
瑞康医药	4.598	0.5072
国轩高科	2.58	0.12
美盛文化	2.0165	0.0159
易尚展示	1.731	0.035
江苏国信	1.2164	
蓝思科技	14.3923	13.2153
天音控股	1.1076	0.0016
汇川技术	4.9557	3.862
格力电器	6.1391	5.0693
苏泊尔	4.2141	3.1597
海康威视	10.4555	9.482
华润三九	1.7989	0.8272
中集集团	1.0444	0.0832
美的集团	6.994	6.0407
燕京啤酒	1.7393	0.9174
洪城水业	0.7899	
海能达	2.007	1.2363
洋河股份	3.5499	2.849
鲁泰A	4.9303	4.2672
顺丰控股	5.0585	4.4329
鱼跃医疗	0.9811	0.3561
金利科技	0.6152	0.0027
华测检测	2.4882	1.8975
老板电器	4.1878	3.6095
科大讯飞	1.5537	1.0401

7月，“北上”资金增持沪市流通股份超过0.5%的12只个股

证券简称	8月2日占流通股(%)	6月30日占流通股(%)
益丰药房	4.4668	2.7395
中国国旅	5.9051	4.5855
安琪酵母	4.159	2.8583
飞科电器	2.6101	1.5696
鹏起科技	2.8731	1.9658
洪城水业	0.7899	
长江电力	7.13	6.4296
宇通客车	13.1647	12.5149
恒瑞医药	11.763	11.1229
盛屯矿业	1.1147	0.4812
上海家化	2.8612	2.3064
锦江股份	0.9886	0.4551