

# “捡漏组合”11月涨幅仅次于上证50

记者 张寅

转眼四季度仅剩三分之一，各路资金也开始积极备战年末行情，其中在A股市场上话语权逐渐增加的“北上资金”动向备受关注。11月以来，“北上资金”仍维持净流入趋势，投资重心仍以大白马股为主。

Wind资讯数据显示，11月以来，港资净买入大白马股34.31亿元，截至24日收盘，前10大资金净流入个股组合涨幅为6.82%，领先上证50指数4.46个百分点。而本报投资实验室在试刊第一期推出的买跌不买涨的“捡漏组合”也表现不错，涨幅为1.22%，跑赢上证50指数以外的其他指数。

旅；深股通前10大重仓股变化大些，调出了卫士通、汇川技术、云南白药、苏泊尔，新进了韵达股份、蓝思科技、海能达、华测检测。

如果将11月“北上资金”净买入前10的股票做成一个组合，这个组合11月涨幅达6.82%，超越上证50指数4.46个百分点。

## “捡漏组合”跑出1.22%的收益

上一期试刊，我们推出了跟着外资买A股的“捡漏组合”。我们从7月以来涨幅低于5%的“北上资金”重仓股中挑出了艾华集团、马应龙、索菲亚、华测检测、苏泊尔、天音控股、招商蛇口、裕同科技等8只股票。如果对每只股票等额投资，截至11月23日，这个组合11月1日以来累计涨幅为1.22%。

1.22%，这个数字看起来很小，但如果我们将这个组合与上证50、沪深300、创业板指、中小板指、深证100等指数进行比较，你就会发现这个数字的意义。11月以来，上证50上涨2.36%，沪深300下跌1.11%，创业板指下跌5.53%，中小板指下跌5.73%，深证100下跌1.39%。

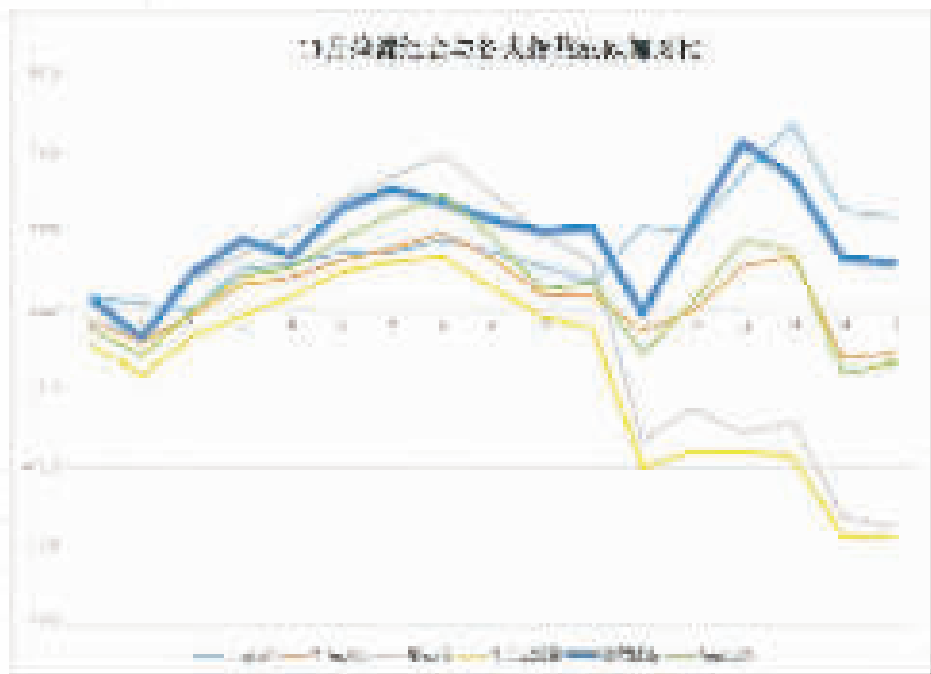
为什么要跟着“北上资金”买股票？首先，“北上资金”多是机构资金，机构的炒股水平一般不会比散户差，否则，他们也不会在今年赚得盆满钵满。其次，沪、深股通交易数据每日公布，时效性高，使散户能及时跟踪外资的交易动向。

Wind统计显示，11月以来，沪股通持仓增幅前20（按持仓占流通股比例）的股票分别为飞科电器、春秋航空、顾家家居、宏发股份、浙江鼎力、广信股份、锦江股份、中国国旅、四方冷链、白云机场、益丰药房、欧普照明、浙江医药、中青旅、祁连山、艾华集团、东睦股份、亚翔集成、安琪酵母、法拉电子。

深股通持仓增幅前20（按持仓占流通股比例）的股票分别为韵达股份、蓝思科技、海能达、华测检测、康弘药业、聚光科技、泰格医药、顺丰控股、拓邦股份、勤上股份、老板电器、水晶光电、小天鹅A、平安银行、中钨高新、科伦药业、雅化集团、信立泰、科士达、超声电子。

在首期“捡漏组合”中，11月1日至23日，马应龙、索菲亚均有外资减持迹象。其余6只个股外资都有不同幅度增持，其中，华测检测增持比例达2.81%，艾华集团增持比例为0.76%。同时外资持仓较大且11月以来跌幅靠前的有韵达股份、飞科电器、聚光科技。

沪、深股通交易数据在很多网站都能查到。如香港交易所披露易、上交所、同花顺、东方财富等。



制图 张寅

## “北上资金”重仓股有哪些变化？

今年以来，外资持续净流入A股市场。统计显示，截至11月23日，沪股通净流入资金1026.01亿元，深股通净流入1300.11亿元，合计高达2326.12亿元。其中，11月以来，沪股通资金累计净流入6.37亿元，深股通净流入64.39亿元，合计净流入70.76亿元。

据Wind统计，今年以来，“北上”资金通过沪股通、深股通分别重仓沪深前10（根据持仓占流通股比例）的股票是，上海机场、飞科电器、方正证券、宇通客车、福耀玻璃、恒瑞医药、益丰药房、欧普照明、中国国旅、长江电力；海康威视、韵达股份、老板电器、美的集团、蓝思科技、索菲亚、格力电器、海能达、顺丰控股、华测检测。其中，沪股通前10大重仓股全部上涨，深股通仅华测检测一只股票下跌。

通过全年数据统计，“北上资金”青睐的个股今年涨幅均较高，随着收官时间临近，“北上资金”重仓股近期有啥调整？

据wind资讯统计，11月以来，沪股通前10大重仓股变化不大，调出了伊利股份，新进了中国

沪、深股通10大重仓股表现出色。

## 二期“捡漏组合”



股市有风险 投资需谨慎