

机构集中推荐37只个股

数据统计发现，被大单资金青睐的93只“入摩”股中，近30日内，有85只个股获券商给予“买入”或“增持”等看好评级，其中，有37只个股机构看好评级家数均在10家以上，合计大单资金净流入11.18亿元。

具体来看，三一重工、分众传媒、五粮液、贵州茅台、洋河股份、山西汾酒、保利地产、正泰电器、双汇发展、金风科技、三七互娱、完美世界、华东医药等13只个股近期机构看好评级家数均在17家及以上。另外，包括美年健康、隆基股份、华友钴业、中国国航、金螳螂、九州通等在内的24只个股也被机构集中推荐，机构看好评级家数均在10家以上。

除国内机构外，以QFII为代表的海外资本也早已对“入摩”股进行了布局。数据显示，MSCI新兴市场指数成份股中，截至一季度末，50只个股前10大流通股股东中出现QFII身影，合计持股市值1047.52亿元。北京银行、贵州茅台、宁波银行、美的集团、南京银行、青岛海尔、海康威视、恒瑞医药、洋河股份、格力电器、中国国旅、五粮液、上海机场、海螺水泥、宝钢股份、海天味业、复星医药、大族激光、建设银行等获QFII持仓市值超10亿元。另外，福耀玻璃、

中南传媒、东阿阿胶、华润三九、通化东宝、大华股份、中信银行、南方航空、云南白药等获QFII持仓市值超5亿元。北京银行、贵州茅台、宁波银行QFII持股市值分别达171.28亿元、132.98亿元、131.34亿元。

一季报数据显示，QFII持股市值增长最快的是贵州茅台，单季增加15.27亿元（同期茅台股价下跌近2%）；其次是建设银行，单季增加10.37亿元（同期建设银行股价上涨0.91%）；宁波银行、青岛海尔等个股紧随其后。

兴业研报认为，自2017年6月MSCI确认将A股纳入其指数体系以来，外资就开始悄然加快投资A股的步伐。一方面，A股纳入MSCI指数将带来“示范效应”，使现有的资金流入通道得到更充分利用；另一方面，尽管2018年6月A股才“真正”纳入MSCI指数，但追踪指数的主动型基金可能提前布局，使得这部分资金增量提前释放。

从沪、深港通资金流动来看，“北上资金”2017年下半年以来累积资金流入1997亿元。其中，沪股通月均流入80亿元，远高于此前38亿元月均流入量；深股通自开通起，“北上资金”就较为踊跃，平均每月吸引109亿元资金流入。

11只A股新进“入摩”名单

本次MSCI公布的半年度指数调整名单变动不大，在首批纳入MSCI新兴市场指数的A股名单里，新增了11只个股，分别是步长制药、上海电气、海澜之家、科伦药业、深天马A、通化东宝、通威股份、纳思达、片仔癀、世纪华通、完美世界。

从MSCI此前选中标的来看，金融、消费、工业、地产是关注度较高的板块。此次共新增4只医药生物行业个股、2只电子板块个股，体现了MSCI对A股理解的逐渐深入。

11只新入选的个股几乎都是细分行业龙头公司。步长制药被视为心脑血管用药的龙头公司，拥有脑心通胶囊、稳心颗粒和丹红注射液等多个拳头产品；科伦药业则是中国输液行业中品种最为齐全、包装形式最为完备的医药制造企业之一，公司还在创新药领域不断发力；通化东宝则深耕糖尿病用药领域，“东宝”商标被国家工商总局认定为中国驰名商标；片仔癀更符合外资“口味”，公司独家生产的国家一级中药保护品种——片仔癀，被列入国家非遗名录，并被列入国家一级中药保护品种，被评为中国中药名牌产品。另外，海澜之家被视为国内服装领域的龙头公司，高达600亿元的市值远超A股同行。完美

世界、世纪华通则是A股知名的传媒娱乐类公司，市值均在400亿元至500亿元，而这也是此次新入选的11只个股的市值中枢。

既然入选MSCI，公司业绩自然不能太差。据统计，在11只新入选的成分股中，有9只个股在今年一季度实现营收同比增长，科伦药业、世纪华通、深天马A、片仔癀一季度营收同比增长率分别为61.54%、60.37%、47.53%、52.06%；有10只个股在今年一季度实现净利润同比增长。世纪华通、纳斯达克、科伦药业、片仔癀一季度业绩同比增长分别为150.59%、109.92%、98.91%、44.07%。

从估值水平来看，新入选的11只个股并不算贵，动态市盈率大多集中于20倍至30倍，仅片仔癀、通化东宝、科伦药业、世纪华通超过40倍。

从今年年初到“入摩”前，这11只个股涨幅不一，其中有8只个股在年初至“入摩”前这段时间呈现上涨，3只下跌。片仔癀涨幅达61.19%，而且依然处于上升趋势。海澜之家涨幅37.84%，科伦药业涨幅37.83%。而步长制药下跌2.1%，上海电气下跌11.66%，深天马A下跌15.38%。