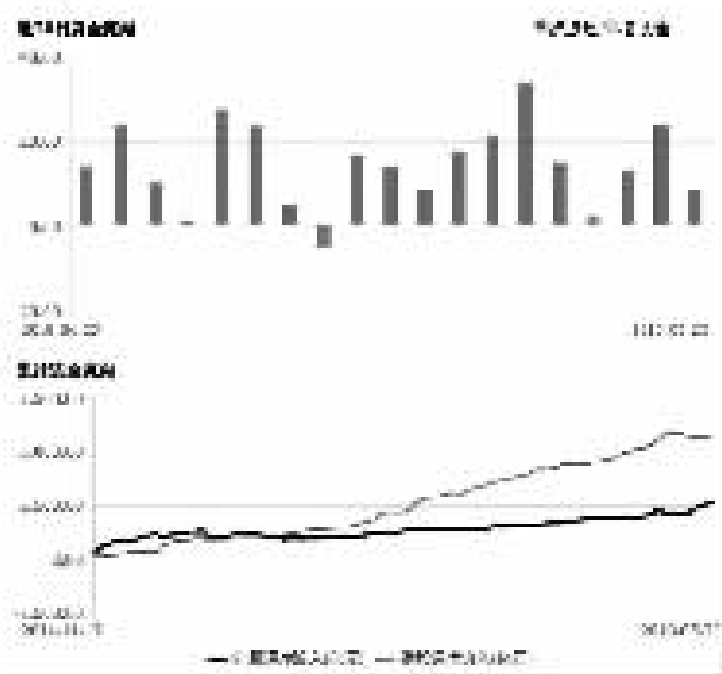
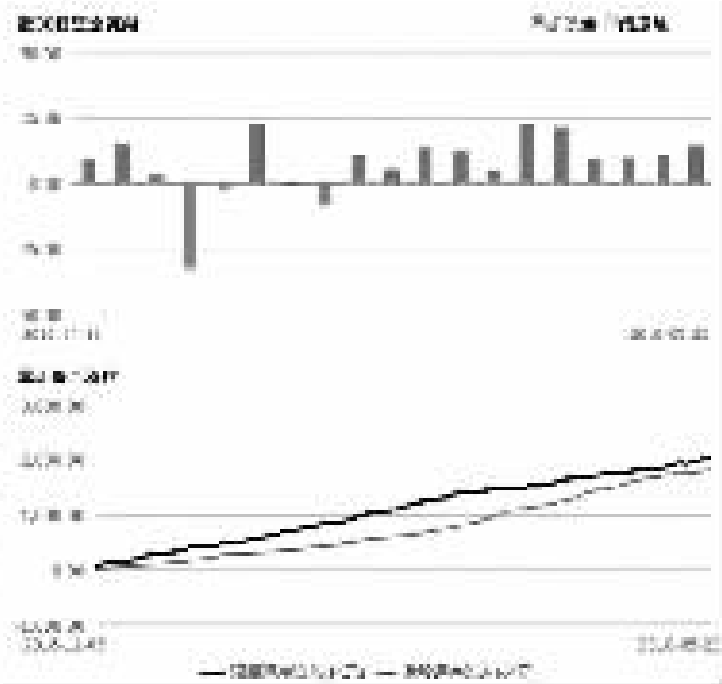


北上资金加仓 覆盖七成“入摩”股

记者 张寅 /文 张波 /图表

当下的A股已进入“入摩”倒计时，互联互通市场明显提振，七成以上“入摩”成分股获“北上资金”增持，五粮液、贵州茅台、大族激光增持金额居首。

A股“入摩”后势必引来更多外部资金，国内投资者将面对更多境外机构投资者，市场风格变化在所难免，这从沪港通、深港通开通以来A股热点变化可见一斑。沪股通、深股通资金流向已成为投资者洞察外资投资动向的一个窗口，其近期在“入摩”股的布局值得大家关注。



“北上资金”周净买入持续超百亿

据wind数据统计，5月以来，“北上资金”持续净流入，继5月7日至11日累计净买入超100亿元后，上周再度净买入161.43亿元，为2014年11月以来单周净买入金额第四。

据统计，5月以来，“北上资金”累计净买入金额达344.02亿元，日均净买入额22.93亿元。截至本周三，5月还需6个交易日，若以每日22.93亿元的净买入额计算，“北上资金”本月净买入金额将达史无前例的480余亿元，远超2014年11月其创下的405.54亿元净买入额纪录。

统计显示，5月以来，共有38只个股实现“北上资金”净买入，其中24只个股净买入金额超过1亿元，贵州茅台（35.75亿元）、五粮液（31.65亿元）两只白酒龙头股月内累计净买入额均超30亿元。此外，大族激光（9.97亿元）、格力电器（8.07亿元）、海康威视（6.98亿元）、中国平安（6.69亿元）、海螺水泥（6.42亿元）、老板电器（5.93亿元）、伊利股份（5.72亿元）、上汽集团（5.16亿元）等8只个股月内累计净买入额均在5亿元以上。上述10只个股合计净买入金额122.35亿元，占净买入总额的4成。另外，招商银行、美的集团、中国国旅、中国石化、分众传媒、水井坊、万科A、中信证券、华域汽车、新纶科技、京东方A、乐普医疗、建设银行、信维通信等14只个股月内净买入金额均逾1亿元。长江电力、海天味业、先导智能、中国太保、东阿阿胶等5只个股流出金额较大，均超1亿元。

消费类蓝筹股仍是不错的选择

2017年，消费类蓝筹股行情气势如虹，让“北上资金”赚得盆满钵满。然而，进入2018年，消费板块走势一波三折，年初至今，白酒板块仅上涨5.9%，白色家电板块微涨0.5%，食品板块跌4.1%。同期沪深300下跌3.0%，而创业板指却上涨6.0%。

海通证券研报分析认为，2017年，白酒指数涨94%，白色家电指数涨55%，食品指数涨29%，而万得全A仅涨5%，消费板块表现出色。但目前消费类蓝筹股基本面并未变差，估值和盈利匹配度仍不错。代表性公司如贵州茅台上市以来股价年化涨幅、净利年化涨幅分别为35.2%、31.0%，格力电器对应指标也分别达25.9%、25.4%。虽然公募基金调低消费白马股的仓位，但是以外资为代表的边际增量资金仍在持续买入。2018年，消费白马股依然是不错的选择。

“捡漏组合”跑赢上证50和沪深300

今年年初，本报“投资实验室”从“北上资金”增持股中筛选出股价滞涨的个股，推出了“捡漏组合”，并每月进行一次调整，希望借此为投资者搭建一个观察境外资金投资动向的小“窗口”。今年以来，“捡漏组合”成绩如何？我们做个小结：

1月，“1801期捡漏组合”开局不利，收益为-6.7%；2月，“1802捡漏组合”经受住了市场大幅震荡考验，逆袭上涨了5.49%，领先上证50指数13.19个百分点；3月，“1803捡漏组合”尽管下跌1.32%，但仍跑赢上证50指数3.46个百分点，跑赢沪深300指数0.72个百分点；4月，“1804捡漏组合”上涨1.27%，再次跑赢上证50指数2.43个百分点，跑赢沪深300指数2.86个百分点。总体来看，截至目前，“捡漏组合”总收益虽然为负，但相较于上证50下跌6.18%，以及沪深300下跌4.37%，投资成绩还是说得过去的。

上周，我们依据沪、深港通持仓股涨跌情况，在5月17日收盘前组建了2018第5期捡漏组合（简称“1805捡漏组合”）：水井坊、大族激光、王府井、海螺水泥、首旅酒店、五粮液。

据Wind统计，5月以来，沪、深股通持仓增幅比例超过1%的个股已达15只，分别是新纶科技、飞科电器、水井坊、韵达股份、王府井、大族激光、老板电器、洁美科技、柳工、承德露露、中国软件、永贵电器、国药股份、山鹰纸业、华润三九；减持超1%的个股有艾华集团、蓝思科技、南洋股份、国轩高科、莱克电气、安洁科技等6只个股。

拍卖公告栏

刊登热线：87682558
13884469746 姚

另外承接《宁波晚报》《东南商报》政府类、企业类、招聘等公告，欢迎垂询！

取消拍卖公告

我公司刊登于2018年5月11日《东南商报》的拍卖公告中，原定于2018年5月25日拍卖的浙江省烟草公司宁波市公司2018—2019年度废旧卷烟包装纸箱认购权因故取消，何时拍卖另行公告。

浙江三江拍卖有限公司