

2019年，对外开放或许是A股最重要的关键词之一。各大国际知名指数纷纷宣布纳入A股、扩容A股，外资亦不断涌入，成为A股不容忽视的一股主导力量。

据测算，通过沪、深股通的北上资金持股占了外资机构总持股的70%，成为海外资金买卖A股的最主要渠道。

今年A股始于年初的最强一波行情，北上资金便是先知先觉的发动机之一，在近期市场弱势调整期间，北上资金再次疯狂抄底A股。

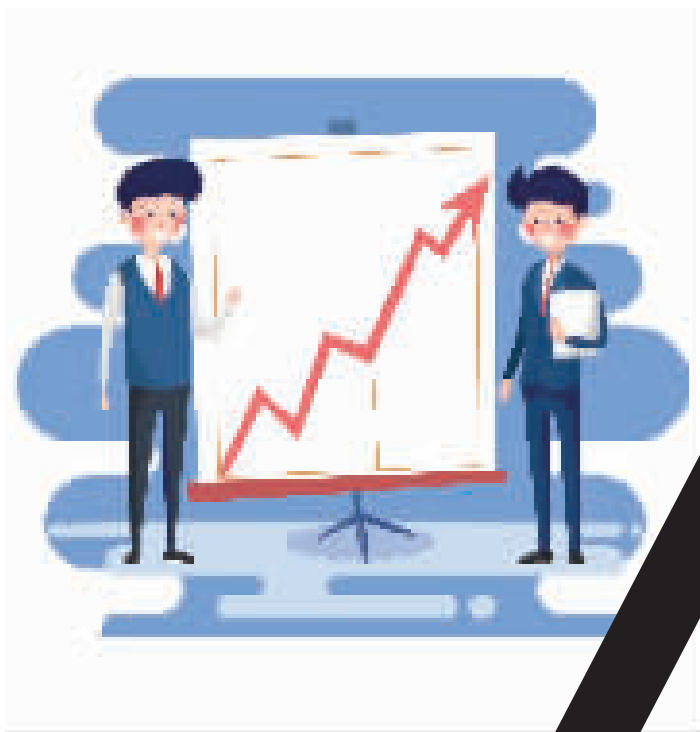
11月26日A股市场收盘后，继今年5月和8月顺利完成2次提升A股权重后，MSCI年内第3次扩容正式生效，A股纳入权重从15%增至20%。机构估算，本次扩容将为A股带来数千亿增量资金，较今年前2次扩容增长50%以上。

当天，北上资金净买入额高达214.29亿元，刷新了自沪港通、深港通开通以来单日净流入金额记录，也是首次单日突破200亿元。

外资看好哪些行业？又买了哪些A股？

入摩再扩容， 外资买了哪些甬股？

记者 张波



11月8日，国际指数MSCI宣布，A股大盘股纳入比例由15%提升至20%，中盘股也将以20%的比例首次纳入。这是MSCI继今年5月、8月顺利完成两次提升A股权重后，年内第三次提升A股权重，也是年内提升幅度最大的一次。

11月26日是此次MSCI再扩容生效日，据机构估算，本次扩容将为A股带来数千亿增量资金，较今年前2次扩容增长50%以上。

作为A股市场重要增量资金来源，以北上资金为代表的外资扮演着重要角色。当日，北上资金净买入高达214.29亿元，刷新了自沪港通、深港通开通以来单日净流入金额的记录，也是首次单日突破200亿元。事实上，这已是北上资金连续第9个交易日净流入。

2019年9月以来，A股持续震荡，并失守3000点，但北上资金依然持续抄底A股，特别是在本次MSCI对A股市场最大规模的一次扩容之前，北上资金更是疯狂涌入。据统计，截至11月27日，在11月的19个交易日里，北上资金17个交易日净流入，不到一个月时间累计净买入580.29亿元。近3个月累计净流入1723.36亿元，占年内净流入总额62.36%。

回顾年初最强的一波行情，北向资金可以说是先知先觉的发动机之一：1月，北向资金净流入606.88亿元，首次单月突破600亿元大关，创下互联互通以来历史纪录；2月，北向资金净流入603.92亿元，创下历史单月净流入金额第二高。与其同步，今年一季度，A股上演了一波赚钱效应极高的“小牛市”，沪指一度大涨18%，逼近3300点。

复盘历史数据，此前数次MSCI、富时罗素、标普道琼斯等指数纳入A股生效日当天，北向资金均在尾盘进行大规模“扫货”，净流入资金呈现脉冲式大涨。此次也再度应验，通策医疗、宁德时代、汇顶科技、兆易创新等多家公司11月26日尾盘集合竞价遭亿元大单“扫货”，且多为近期北上资金重点买入对象。

究其原因，追踪MSCI、富时罗素等的被动型指数基金为了不偏离指数、减少追踪误差，必须在生效日以收盘价集中买入。

据统计，截至2019年9月，A股市场机构投资者持股市值已超6万亿元，占A股总市值11%。其中，公募基金持股市值超2万亿元，境外投资者持股近1.8万亿元，以保险和社保为代表的长期资金持股超1.5万亿元，其他机构约0.8万亿元。显然，境外投资者已与公募、保险和社保呈现三足鼎立态势。

北上资金单日净流入创纪录