

3 外资一日净买入13只宁波股

宁波有5家公司入摩，分别是天邦股份、宁波银行、韵达股份、宁波港、均胜电子。

据记者统计，11月26日，北上资金净买入了13只宁波股。其中，宁波银行、韵达股份、宁波港3只入摩股分别被北上资金净买入873.33万股、323.11万股、974.28万股。如果以当日均价计算，净买入额分别为23483.56万元、9778.67万元、3564.70万元。此外，东方日升、三星医疗、杉杉股份、东睦股份等当日被北上资金净买入额均超百万元。

从当日增仓幅度来看，韵达股份、宁波港位列前2，被北上资金增仓的幅度分别达17.41%、15.01%。紧随其后的是宁波建工、宁波银行、继峰股份、爱柯迪，北上资金增仓幅度分别为7.65%、6.49%、2.70%、2.14%。

而另2只入摩宁波股天邦股份、均胜电子，当日遭遇北上资金分别净卖出206.37万股、19.98万

股，涉及参考金额分别为2709.14万元、296.72万元。此外，拓普集团、雅戈尔、江丰电子、龙元建设亦均遭北上资金净卖出超百万元。

值得一提的是，北上资金减仓天邦股份的幅度达10.15%，位列宁波板块首位。尽管今年前三季度归母净利润同比大幅下滑90.12%，以及近3年净利润复合年下降高达273.11%，天邦股份市场表现却依然十分出色，究其原因，主要还是受益于市场炒作猪肉涨价概念。截至11月27日，天邦股份年内累计涨幅仅次于东方日升，达86.32%。

据统计，截至11月26日，北上资金持有32只宁波上市公司。其中，北上资金持仓占自由流通股比例超4%的有宁波华翔、宁波银行、东方日升、韵达股份、拓普集团、旭升股份。百隆东方、太平鸟、三星医疗、东睦股份、均胜电子、宁波港、天邦股份、继峰股份、爱柯迪等9只宁波股被北上资金持有股份占自由流通股比例也均超2%。

根据MSCI公布的最新名单，此次扩容完成后，MSCI新兴市场指数成份股中包括沪深两市472只股票，在MSCI中国指数和MSCI新兴市场指数中的占比分别达12.2%和4.1%。其中，大盘股244只，中盘股228只。中盘股中，39只为此前大盘股转入中盘股，其他189只中盘股均为首次纳入。而此次扩容中属于首次纳入的A股共有204只。

11月26日，368只入摩股被北上资金净买入，占比达77.97%。其中，北上资金净买入格力电器、中国平安均超6亿元。紧随其后的是五粮液、中国国旅、贵州茅台、京东方A，分别被净买入5.63亿元、4.21亿元、3.49亿元、3.11亿元。此外，宁德时代、招商银行、宁波银行、万科A、立讯精密、紫光股份、汇顶科技、乐普医疗、中信建投、温氏股份等56只个股被净买入均超亿元。这些个股多是投资者耳熟能详的白马股。

截至11月26日，北上资金持有全部472只入摩股。从北上资金持仓占自由流通股比例来看，凯莱英达41.19%居首，方正证券、苏泊尔紧随其后，分别为36.13%、31.06%。益丰药房、恒立液压、华润三九、安琪酵母、华测检测、上海机场、老板电器、中国国旅、海尔智家、三花智控等22只个股均超20%。

如以全部A股统计，11月26日，北上资金净买入金额超5000万元的个股多达172只。其中，净买入超亿元的个股达62只。从行业属性来看，电子及计算机行业净买入超亿元的个股最多，占16席；医药生物和银行也备受青睐，各占7席。

从北上资金增仓力度来看，电子及计算机行业股更是一骑绝尘。11月26日，北上资金增仓幅度前5强中有4只电子股。其中，奋达科技当日增仓幅度达111.88%，持股由前一交易日的434.07万股增至919.69万股。春兴精工、光弘科技、电连技术北上资金增仓幅度分别为79.45%、74.39%、61.60%。此外，欧比特、紫光股份被增仓的幅度也分别达60.94%、52.44%，位列第6和第9。也就是说，11月26日，在北上资金增仓幅度超50%的仅有的9只个股中，电子及计算机行业股占了6席，占比近7成。而在增仓幅度超20%的41只个股中，电子及计算机行业也居首，占比达4成。

另据统计，11月以来，获得北上资金净买入金额超1亿元的公司有146家。从行业分布来看，信息技术行业最多，接近90亿元；可选消费行业紧随其后，亦超80亿元；工业、材料、金融、日常消费等板块加仓金额均超40亿元。此外，高股息率的银行股也是外资布局的目标。

4 超八成境外投资者拟增投中国

2 外资增仓最猛的是电子行业

中国正在吸引更多的国际投资者的眼光。

据经济学人智库调查显示，超过80%的受访国际投资者表示，计划在未来12个月不同程度地增加在中国的投资。

景顺资管公司最近也对北美、亚太和欧洲400多名资产所有者和专业投资者进行了调查，询问他们对中国市场的看法。调查结果显示，受访者在过去一年中增加了在中国的投资配置。已有超过80%的受访者表示，预计在未来12个月内增加在中国的投资；60%的受访者表示，直接配置了中国在岸股票和固定收益类资产。

摩根士丹利华鑫证券首席经济学家章俊认为，目前，中国资本市场估值相对较低，价值投资的权重不断抬升，外资在高资本回报的吸引下将持续流入中国。

兴业证券全球首席策略分析师张忆东也表示，中国持续推进改革开放，中国经济走向高质量发展，内生增长动能造就更多独特性机会，人民币对美元汇率2020年将强于2019年，有利于提升中国权益资产的吸引力，中国权益资产迎来全球资金战略性配置的良机。

那么，大量外资的涌入将给A股市场带来怎样影响？

一位老股民称，外资的投资视野更长，将进一步拓展投资半径和维度，估值较低、前期未走出良好行情的个股将逐渐被外资所挖掘，助推新的热点板块和热点个股的产生。目前，中证500指数的估值几乎位于历史最低水平，市场风向很有可能以这次MSCI纳入中盘A股为契机，从大盘股转向中小盘股。

“外资将对A股市场传统投资理念、生态产生由‘量变’到‘质变’的影响。”某资深人士表示，从MSCI纳入A股开始，市场上的“妖股”“题材炒作股”少了，能稳定盈利的“白马股”受到市场热捧。

不过，也有分析人士表示，近2年A股市场风格巨变，随着外资涌入，市场对优质资产的估值容忍度不断提升，未来“二八”分化可能持续存在。

对投资者而言，投资的关键是要选好行业、好公司，其特质是现金流良性、净资产收益率持续稳定在较高水平、竞争力足够强、业务模式有较高壁垒、管理层优秀等。