



限购令 取消！

外资看好哪些宁波上市公司？

记者 崔凌琳

核心提示

5月7日，央行、国家外汇管理局发布《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定》（下称《规定》），明确并简化境外机构投资者境内证券期货投资资金管理要求，进一步便利境外投资者参与我国金融市场。这是我国金融市场扩大对外开放的又一举措。

事实上，相关决定在2019年9月便已经作出，如今正式落地意味着境外机构投资者迎来在境内投资的新时代。

早在去年，MSCI（全球投资组合经理最多采用的基准指数）已完成三次扩容，A股纳入权重增至20%。均胜电子、天邦股份、宁波银行、宁波港、韵达股份5只宁波股入选MSCI。目前，在A股市场，境外投资者与公募基金、保险基金和社保基金已呈现三足鼎立态势。

近几年来，外资通过QFII（合格境外机构投资者）和沪深股通渠道持续加仓A股，合计持仓市值超过1.6万亿元。其中，QFII持有A股市值超1500亿元，陆股通最新持仓市值则高达14934亿元。

Wind数据显示，截至今年4月末，共计326家QFII机构获批投资额度1113.76亿美元；RQFII（人民币合格境外机构投资者）制度已从中国香港扩大到20个国家和地区，共计262家RQFII机构获批7587.72亿元人民币投资额度。

如今，外资“限购令”取消，将使更多优质A股获得外资关注。

单位：亿元；2020-05-08				CNY
	合计	沪股通	深股通	
溢价	48.65	15.17	33.48	
本周合计	28.57	23.14	5.43	51.71
本月合计	28.57	-23.14	51.71	
本年合计	382.18	38.94	343.24	
近3月	-302.34	-256.48	-45.86	
近6月	1,520.14	545.87	974.27	
开市以来	10,116.84	5,170.05	4,946.80	

近7天北上资金个股资金流向（截至5月8日）

单位：亿元							
排名	股票代码	股票简称	净流入	排名	股票代码	股票简称	净流出
1	600519.SH	贵州茅台	10.42	1	600887.SH	伊利股份	-12.09
2	603759.SH	药明康德	7.72	2	601818.SH	中国平安	-4.07
3	000933.SZ	贵州茅台	7.02	3	002714.SZ	牧原股份	-4.78
4	000651.SZ	格力电器	6.09	4	600585.SH	海螺水泥	-3.78
5	002473.SZ	友邦保险	4.50	5	601166.SH	兴业银行	-3.67
6	600011.SH	工商银行	4.24	6	600680.SH	海尔智家	-2.98
7	002411.SZ	海康威视	2.77	7	600049.SH	四川机场	-2.90
8	002555.SZ	三力士	2.72	8	600270.SZ	恒信医药	-2.75
9	603882.SH	盛威医药	2.50	9	000002.SZ	万科A	-2.50
10	600196.SH	复星医药	2.14	10	300750.SZ	宁德时代	-2.22

01 每年可吸引外资三四千亿元

今年以来，尽管受疫情影响，全球股市经历大幅波动，但人民币资产表现相对稳定，避险属性凸显，跨境资本呈现净流入状态。

数据显示，今年一季度，境外投资者净增持我国债券167亿美元，增幅达到了48%；北上资金4月净流入532.58亿元，今年以来累计净流入382.18亿元。而近6个月累计净流入高达1520.14亿元。

不少分析认为，在全球央行大“放水”下，人民币资产的投资性价比进一步凸显。而《规定》的出台更加便利境外投资者参与中国资本市场，如简化投资收益资金汇出手续、允许合格投资者自主选择汇入资金币种和时机等。同时，对人民币国际化、资本项目开放都将发挥积极作用。

财证券研究所所长陈雳表示，除了放开限额外，政策上进一步优化配套措施和简化相关金融手续，有利于提高资本流动的配套效率。“QFII和RQFII一直是海外投资中国的重要途径之一，本次相当于车道流量的全面扩容”。

摩根士丹利表示，中国经济复苏态势明确、主权偿债能力更强，而且线上经济占比较高，在保持社交距离的状态下更有韧性，建议超配A股。

广发证券表示，参考海外经验，资本市场开放获得国际市场认可之后，外资会在较长一段时间持续放量流入，预计未来10年A股外资持股占比有望从当前的3%提升至10%左右，平均每年净流入A股规模将达3000亿元至4000亿元。