

# 外资动向露端倪 耐心等待机会来临

近期，A股仍在低位震荡不断，市场参与者风险偏好亦随之降至低点。但记者发现，作为A股市场重要参与者之一，QFII投资动向显示，外资正密切关注A股市场动向。多数外资机构表示，今年A股挑战较多，短期将进一步观望，但总体来看对A股市场前景颇为看好。

## QFII动向逐步显现

随着上市公司陆续披露中报，QFII二季度持仓动向初露端倪。据Choice统计，截至8月9日，QFII出现在27只个股的重仓流通股股东之列。

数据显示，QFII二季度新进8家公司，按持股数量由高到低分别为安正时尚、伟星新材、卧龙地产、小天鹅A、古越龙山、迈克生物、中宠股份以及风语筑。其中，上述前五只个股新进持有均在500万股以上，安正时尚则分别被摩根大通银行与汇丰中华证券投资信托股份有限公司两大QFII机构新进持有。

增持方面，良信电器被First

State Investment（首域投资）旗下首域中国增长基金增持1098.33万股，总持有3294.99万股，为良信电器第三大流通股股东。此外，涪陵电力、瀚蓝环境、飞科电器、启明星辰、联得装备等个股在二季度均被增持几十万至上百万股不等。

从持股情况来看，上述27只个股中，12只为中小创，可见除蓝筹白马股外，中小创亦占据半壁江山。具体来看，QFII持仓金额最高的个股是贵州茅台，易方达资产管理（香港）有限公司、Oppenheimer Funds（奥本海默基金公司）、GIC（新加坡

政府投资公司）三家QFII机构分别为第4、第7、第10大流通股股东，合计持有139.27亿元。其中二季度GIC新进持有19.04亿元。而海康威视则是二季度遭减持力度最大的个股，UBS AG二季度对其减持2962.29万股，但目前仍持有7289.44万股，位列第8大流通股股东。

此外，还有一些个股受到多家QFII机构持有，例如启明星辰被4家QFII机构青睐，安正时尚、涪陵电力、贵州茅台、瀚蓝环境、联得装备、水井坊等个股也受到2家机构持有。

## 密切关注A股市场

一位QFII机构负责人表示，虽然今年面临较多挑战，但自今年年初开始，外资机构对A股热情有所上升，除A股入MSCI原因外，多数外资人士认为GDP有所下降但企业质地较好，因此，其管理各机构的资金规模有所增加。他指出，“的确没有看到大规模、整体性外资资金增加，但增加将是常态。”

如上述表述，虽然个股部分并未明显受外资青睐，但资金流向似乎开

始显露出外资对A股有所看好。据Choice数据显示，自7月8日以来，借道沪深港通的北上资金连续五周呈净买入，累计达336.79亿元。其中，8月5日以来，净买入金额放大，已达137.93亿元。

具体来看，北上资金净买入五周内，中国平安最受青睐，被净买入32.92亿元；美的集团净买入34.17亿元，排名第二；伊利股份排名第三，净买入19.43亿元。此外，五粮

液、万科A、招商银行、分众传媒均买入超10亿元。记者梳理发现，净买入个股主要集中在金融类、大消费以及周期等板块。

业内人士表示，北上资金持续流入，一方面是因为对A股纳入MSCI影响的乐观预期；另一方面，部分外资人士认为当前A股已接近低位，准备出手“抄底”。上述QFII资金管理人亦表示，因目前A股低位，没有A股头寸的投资者开始“蠢蠢欲动”。

## 耐心等待机会来临

展望下半年，有关人士表示，虽然经济或将放缓，但其中的消费、医疗保健、信息科技等新经济行业受益于中国经济结构转型，内需比重进一步提高，整体来看成长幅度并不会低。未来越来越多中国公司将拥有全球竞争力，持续看好医疗、教育、互联网、消费等具备长期增长潜力的企业。

行健资产管理联合创始人及行政

总裁颜伟华表示，近期财政与货币等政策基调已释放出积极信号，从当前A股估值来看，对长期投资者具有较强吸引力，部分先行者已开始尽调，未来将等待合适机会配置。

拔萃国际资产管理有限公司副总裁兼高级分析师陈必昂亦表示，未来将等待“国家队”或养老基金入市等消息，会进一步关注A股市场。

（据中国证券报）

## 下周股市三大猜想

### 股指震荡走势将持续进行

对于大盘后市走向，湘财证券指出，市场不会快速逆转，牛市还没有这么快到来，磨底之路复杂而崎岖，震荡依然还将持续进行，追涨需谨慎，基本面优质的品种则要长期跟踪。

配置上，分析人士指出，政策激励、超调板块、中报业绩等都是当下选股的重要参考因素，可重点关注科技创新、大众消费、基建周期等板块的绩优标的。

### 创业板或受抄底资金青睐

长信基金研究发展部总监高远认为，当前创业板指数与上证A股的市盈率比率位于历史低位水平，市场风格切换的必要条件已经具备，之前进入大宗周期和消费白马股的资金会部分回流成长股，接下来成长风格将占据优势。

基于上述考量，部分机构近期开始加大布局具备成长空间的新兴成长股，积极挖掘新技术和新产业领域中具备较大成长空间的优秀公司，主要包括云计算、企业信息化、政务IT等领域的核心公司。

### 乡村振兴概念或值得挖掘

根据政治局工作会议和年初1号文的内容，兴业证券认为乡村振兴战略下可以关注以下六个方向：

- 1、具有规模化、专业化及高质量产品生产能力的农林牧渔龙头。
  - 2、具有大规模农业生产能力，利好土地流转相关龙头。
  - 3、具有加速农产品流转效率的相关零售龙头。
  - 4、具有打造修复生态环境能力的园林及生态企业龙头。
  - 5、具有拥有丰富产品线以及能够提供综合解决方案的安防龙头。
  - 6、具有稳定资金的传统基础设施建设龙头。
- （东方财富网）

## 招租

本单位有2万平方米左右印染厂房诚租或合作（嵊州城北工业区）。厂房可分割，水、电、蒸汽、天然气配套齐全，相关手续及治理设施规范（职工宿舍配套），真诚洽谈。

电话：18888720053  
联系人：过先生

## 施工通告

因金柯桥大道提升改造工程建设需要，金柯桥大道（山阴路—轻纺城大桥）将于2018年8月13日至11月30日局部占道施工，请过往车辆和行人注意施工路段道路交通信号，服从现场交通管理人员指挥。由此带来的不便，敬请谅解。

特此通告。

绍兴市柯桥区建设集团有限公司  
绍兴市公安局柯桥区分局交通警察大队  
2018年8月10日



## 中国轻纺城坯布市场四楼营业房拍租公告

受浙江中国轻纺城集团股份有限公司和绍兴市柯桥区中国轻纺城坯布市场有限公司委托，本公司定于2018年8月21日上午9:00在绍兴市柯桥区华齐路1066号绍兴市柯桥区公共服务大楼三楼第一交易大厅对中国轻纺城坯布市场四楼营业房进行公开拍租，现公告如下：

- 一、拍租标的（以现状展示为准，具体房号详见平面图及拍租清单）：  
中国轻纺城坯布市场四楼共100间营业房6年租赁权（具体期限以租赁协议为准）及期满后享有同等条件下的优先承租权。
- 二、拍租方式：增价拍租，如报名人数不足二人取消本次拍租。
- 三、展示时间：2018年8月13-14日于标的所在地。
- 四、拍租对象：  
企业法人、个体工商户及自然人均可报名参拍。
- 五、报名时间：2018年8月15-17日（上午9:00—12:00，下午1:00—4:30）。
- 六、报名地点：中国轻纺城坯布市场四楼（4135、4136、4137、4148号营业房）
- 七、拍租时间：2018年8月21日上午9:00时开始正式开拍。
- 八、报名事项：报名须随带身份证明（自然人为

本人身份证原件；单位为营业执照副本原件、法定代表人身份证原件、公章）及复印件三份，如需委托的，还须带委托人授权委托书及受托人的身份证原件和复印件三份。参拍保证金每个标的各为10万元（以银行到账为准，交款人与竞租人姓名必须一致），意向成交多个标的的拍租保证金须累计缴纳（不计息）。企业报名需加盖公章，个体工商户及自然人报名需签字捺印。  
拍租保证金缴入单位：  
保证金缴入账户：绍兴市柯桥区产权交易所有限责任公司  
开户银行1：建设银行绍兴支行  
账号：3300165723503105413  
开户银行2：农业银行绍兴柯桥支行营业中心；  
账号：19510101040892985  
（保证金以华东三省一市银行汇票、银行本票、现金缴款单回单为准）。  
九、联系电话：  
0575-88628479 0575-85132200

浙江世贸拍卖中心有限公司  
绍兴中国轻纺城拍卖有限公司  
2018年7月17日