

来源:证券日报

■本报记者 赵子强 莫迟

编者按：近日，联合国贸易和发展会议发布《2018世界投资报告》显示，2017年中国吸收外资1360亿美元，已成为全球第二大外资流入国和第三大对外投资国，并继续成为发展中国家中最大的外资流入国和对外投资国。分析人士认为，大量的外资流入会对A股产生相应影响，QFII持仓股动向有望成为未来市场热点。今日本报特对QFII持仓情况、124只机构交叉持股和机构评级等情况进行分析梳理，以飨读者。

QFII二季度以来浮盈逾48亿元

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现，在一季度末QFII进入前十大流通股股东名单的267只个股中，二季度以来，共有103只个股实现逆市上涨，其中，欣天科技期间累计大涨49.32%，在上述个股中涨幅居首，此外，神马股份（47.47%）、苏泊尔（36.73%）、海天味业（35.65%）、重庆啤酒（35.02%）、德邦股份（31.88%）、伊力特（31.73%）、森马服饰（31.50%）、广州酒家（31.49%）、伟星新材（30.90%）、洋河股份（30.10%）等个股期间累计涨幅也均在30%以上，实现不俗的市场表现。

结合一季度末持股数量来看，二季度以来，假设持股数量不变，截至昨日，上述267只个股合计实现浮盈48.45亿元。其中17只个股期间贡献浮盈超过1亿元，贵州茅台（17.92亿元）、青岛海尔（8.81亿元）、洋河股份（7.57亿元）、恒瑞医药（6.04亿元）、美的集团（5.31亿元）、五粮液（5.22亿元）等个股二季度以来QFII持仓累计实现浮盈均有望达到5亿元以上。

从业绩的角度来看，上述267家公司普遍具备较好的业绩，根据一季报披露显示，共有195家公司报告期内归属母公司净利润实现同比增长，占比73%。其中34家公司报告期业绩实现同比翻番或扭亏，万年青今年一季度业绩同比大幅增长3358.70%，天地源（898.41%）、华联综超（853.38%）、天目药业（755.39%）、新城控股（752.61%）、云煤能源（702.17%）、天赐材料（543.43%）等公司业绩同比增幅也均在500%以上。

结合今年中报情况来看，共有54家公司在一季度业绩实现增长的情况下，今年中报业绩预喜。其中，启明星辰、天赐材料、鲁阳节能、扬农化工等4家公司有望在一季报、中报连续两个报告期实现净利润同比翻番，值得特别关注。

值得一提的是，伴随着6月份A股正式“入摩”，两市MSCI新兴市场指数A股成份

股受到了市场高度关注。通过梳理发现，上述267只个股中，共有48只为MSCI指数A股成份股，从月内表现来看，其中21只个股6月份以来均实现逆市上涨，占比近四成。其中，新城控股（13.11%）、宝钢股份（10.15%）等两只个股月内累计涨幅均超过10%，而鞍钢股份（7.10%）、美的集团（6.44%）、大族激光（6.27%）、歌尔股份（5.58%）等个股期间累计涨幅也均在5%以上。

33只个股获三类及以上机构交叉持有

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现，在上述267只个股中，截至一季度末，有84只个股前十大流通股股东名单出现社保基金身影，51只个股流通股股东名单中出现险资身影，25只个股流通股股东名单中出现券商身影，综合来看，共有124只个股前十大流通股股东中，除出现QFII股东外，同时出现社保基金、险资或券商等机构的身影，占比接近五成。

具体来看，在QFII与社保基金同时

持有的84只个股中，截至一季度末，南京银行（22280.23万股）、长城汽车（17220.95万股）、青岛海尔（14988.93万股）、南方航空（12847.22万股）、乐普医疗（11590.56万股）、宁波银行（11320.48万股）等个股社保基金持股数量均超过1亿股。

在QFII与险资同时持有的51只个股中，截至一季报报告期末，格力电器（23311.31万股）、招商轮船（10984.39万股）、华鲁恒升（10956.51万股）等个股险资期末持股数量均在1亿股以上，此外，持股数量超过3000万股的个股还包括：云南白药、广深铁路、南方航空、中青旅、烽火通信。

而在QFII与券商共同持有的25只个股中，一季度末，券商累计持有海康威视13786.12万股，在上述个股中居首，此外，宁沪高速（7137.95万股）、白云机场（2099.17万股）等个股一季度末券商持股数量也均达到2000万股。

综合来看，上述个股中，共有33只个股同时获得了包括QFII在内的3类及3类以上机构共同持有，其中，宁沪高速、飞科电器、中牧股份等3只个股一季度末前十大流通股股东中同时出现QFII、社保基金、险资、券商4类机构，投资机会受到了机构的广泛认可。

7只个股获机构扎堆推荐

《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现，上述267只个股广泛分布于除国防军工以外的27类申万一级行业中，其中，休闲服务（35.48%）、银行（19.

23%)、交通运输(18.58%)、食品饮料(15.05%)、建筑材料(13.89%)、家用电器(11.48%)等行业QFII持仓股占行业成份股总数比例均超过10%。

具体来看,在休闲服务行业中的31只成份股中,有11只个股在今年一季度末均获得QFII持有。具体来看,这11只个股分别为:中国国旅、凯撒旅游、首旅酒店、中青旅、宋城演艺、众信旅游、黄山旅游、桂林旅游、锦江股份、岭南控股、全聚德。

对于板块未来的投资机会,光大证券表示,预计下半年,行情的主旋律仍将继续围绕“业绩为王”、“内部经营效率提升”展开,建议关注细分领域的成长型龙头股。具体到投资策略上,有三大投资方向:1.对外扩张未止同时经营改善弹性大的行业龙头:中国国旅、锦江股份、首旅酒店;2.改善兑现的成长型景区:黄山旅游、张家界、中青旅、宋城演艺、峨眉山A、桂林旅游;3.业务创新发展的出境游龙头:腾邦国际、众信旅游。

从上述267只个股的机构评级上看,近30日内,共有137只个股获得了机构给予的“买入”或“增持”等看好评级,其中,恩华药业(15家)、通威股份(12家)、烽火通信(12家)、完美世界(12家)、华海药业(10家)、锦江股份(10家)、华鲁恒升(10家)等7只个股在近期受到10家及以上机构的扎堆看好。