

已近尾声,接下来 钱往哪里投 跟着“聪明钱”布局



■廖木兴/图

3 QFII

一季度持仓351只个股 外资青睐战略性新兴产业

QFII作为“聪明钱”，其在A股的动向反映了外资配置中国资产的喜好。数据显示，截至4月26日收盘，今年以来代表外资配置A股的重要通道的北向陆股通资金净买入已近720亿元。

今年一季报显示，QFII基金持仓351只个股，持仓超亿元的公司超50家。从行业来看，除有色金属、基础化工等领域外，QFII基金还比较青睐电子、信息技术、医药生物和新能源与新材料等为代表的战略性新兴产业。

从持仓总市值来看，在紫金矿业、上海银行、东方雨虹、万华化学、恒立液压和信立泰持仓均超15亿元。其中主营金、铜、锌铅、锂等矿产资源勘查与开发，清洁能源等业务的紫金矿业，QFII基金持有市值达48.37亿元，阿联酋阿布达比投资局和高领旗下HHLR管理有限公司均位列前十大流通股股东。公开资料显示，HHLR在A股的历史持仓包括宁德时代、紫金矿业、格力电器、万华化学等知名上市公司，今年4月19日也增持隆基绿能，持股比例增加至5%。在4月26日收盘的北向资金买

卖前十成交榜中，贵州茅台、紫金矿业、工业富联位居沪股通成交前三，中际旭创、宁德时代、比亚迪位居深股通成交前三。

数据显示，近10日海外机构共对166家上市公司进行走访，到珀莱雅参与调研的海外机构达到48家，最受关注。其次是开立医疗，参与调研的海外机构共有36家。作为抖音概念股的珀莱雅，一季度新加坡政府投资公司、安本亚洲有限公司和淡马锡富勒顿阿尔法新加坡有限公司分列第四、第六、第九大流通股股东。创源股份、摩根士丹利国际有限公司持有约320.57万股，较去年底增加了约163.22万股。此外，中天科技、爱尔眼科和卫星化学等QFII机构持仓市值也是近10亿元。

从近一月数据来看，五粮液获北向资金净买入近17亿元居首，京东方A、海尔智家、招商银行、中国平安、赤峰黄金等亦获加仓居前，净买入均超10亿元。净卖出方面，中国中免遭抛售逾25亿元居首，比亚迪、赛力斯、格力电器等个股均被净卖出超15亿元居前。

今年一季报QFII持仓市值居前的个股(截至4月27日)

股票简称	现价(元)	持股市值(亿元)	今年以来涨跌幅(%)
紫金矿业	18.27	48.37	46.63
上海银行	7.12	28.64	19.26
东方雨虹	13.79	21.21	-28.18
万华化学	86.74	18.29	15.35
恒立液压	51.08	15.71	-6.58
信立泰	31.26	15.22	-4.29
卫星化学	18.34	10.57	24.34
珀莱雅	109.1	9.52	9.76
中天科技	12.56	9.03	0.56
安琪酵母	29.38	8.25	-16.49

4 广州上市公司

16家公司年报净利超10亿元 南方航空去年实现大幅减亏

上市公司是优秀企业的代表，广州有157家上市公司，截至4月27日，已公布2023年年报的134家公司中有116家实现盈利，占比约87%。

广州最赚钱的上市公司是谁？数据显示，年报净利超10亿元的公司有16家，包括保利发展、广发证券和广汽集团等。

盈利居前的广发证券2023年年报披露，属于上市公司股东的所有者权益为1357.18亿元，较2022年末增加12.96%。近日，广发证券公告在强化“财富管理+资产管理”业务优势的同时，董事会将迎换届。此外，广汽集团、欧派家居和白云山也是盈利超30亿元的广州上市公司。

值得关注的是，近期外资巨头突然罕见唱多中国房地产市场，瑞银大中华区房地产研究主管分析师John Lam预计，国内住房需求和供应将在明年某个时候恢复到历史平均水平，中

国大型地产开发商们的股票可能会出现反弹。4月26日，房地产板块迎来全面爆发，市场关注度较高的房地产ETF华夏涨幅近4%，保利发展涨幅居前。

从广州本土上市公司的2023年年报来看，亏损较大的有南方航空、云从科技和中海达等。此前由于疫情反复，油汇冲击成本，拖累航空公司业绩，南方航空去年亏损超40亿元。但相较于2022年大幅减亏，净利润增长达87.12%。据中国航空运输协会最新数据，今年第一季度航空公司经营效益明显改善，实现盈利24.6亿元，同比减亏增盈95.1亿元，有16家航空公司实现盈利。

此外，亏损上亿元的广州上市公司还有百奥泰、毅昌科技和高新兴等，其中百奥泰的主要产品是创新药和生物类似药，2020年2月在上交所科创板首次发行上市。

2023年年报十大最赚钱的广州上市公司

股票简称	现价(元)	营收(亿元)	净利同比增长率(%)	净利润(亿元)
保利发展	8.64	3468.28	-34.13	120.67
广发证券	13.41	233.00	-12.00	69.78
广汽集团	8.67	1287.57	-45.08	44.29
白云山	31.16	755.15	2.25	40.56
欧派家居	61.53	227.82	12.92	30.36
海大集团	50	1161.17	-7.31	27.41
越秀资本	5.82	11.81	-4.34	24.04
天赐材料	20.86	154.05	-66.92	18.91
广州发展	6.53	467.55	20.98	16.38
粤高速A	10.35	48.79	28.01	16.34

2023年年报亏损居前的广州上市公司

股票简称	现价(元)	营收(亿元)	净利同比增长率(%)	净利润(元)
南方航空	5.72	1599.29	87.12	-42.09亿
云从科技	11.79	6.28	25.95	-6.43亿
中海达	4.98	11.86	-288.6801	-4.27亿
百奥泰	32.05	7.05	17.8742	-3.95亿
海鸥住工	2.73	29.04	-590.47	-2.33亿
毅昌科技	5.48	22.61	-606.04	-2.12亿
山水比德	24.63	3.33	11.55	-1.08亿
高新兴	3.32	17.99	62.12	-1.03亿
禾信仪器	17.22	3.66	-51.76	-9610.61万
鹿山新材	25.47	29.51	-215.33	-8630.99万

(数据来源：除特别注明外，均来自同花顺)

观点 在大底位置要保持信心和耐心

展望未来行情，前海开源基金经理杨德龙认为，3000点作为重要的关口具有较强的支撑，从投资的角度来看是比较好的布局时机。当前A股市场经过近三年的下跌，很多股票已经跌去了50%以上，甚至有的跌了60%~70%，这时正是获得好价格的时候。当然，要拿起放大镜去寻找一些真正具有长期投资价值、能够穿越经济周期的好公司。基本面已经改变，或者说在经济增长较慢的时期，熬不过去的公司则不能碰，哪怕股价已经跌成了零头。

一不愿具名的券商人士表示，从长期来看，我们仍然具备优质的教育水平，物美价廉的工程师红利，完整的产业链和庞大的产能潜力，随着我国全球化步伐不断加快，人民币国际化步伐坚定不移，中国最具竞争力最优质的龙头上市公司会脱颖而出，这会推动中国股市的长期发展。

此外，中国A股发行速度在大幅下降，回购和增持在大幅提速，近千家A股上市公司披露了回购计划，远超过2023全年的716家，回购金额上限规模达900亿元，增持和回购总量已经连续两个月超过融资总量。2024年4月26日外资通过沪港通流入224亿元，创开通以来新高，近3个月以来流入928.35亿元，远超去年全年，外资资金流动速度和方向，正说明其对中国资产的热捧。