

随着2022年年报的陆续披露，以QFII为代表的外资持股动向也浮出水面。

Wind数据显示，截至4月17日，QFII累计持有255只A股，持股总市值累计达到870亿元。此外，新增持股170只，剔除个股113只。

在QFII的整体持仓中，按申万一级行业划分，银行、医药生物、电子行业持股市值居前，分别为383亿元、92亿元和73亿元。其余行业包括非银金融、建筑材料、电力设备等的持股市值也超过30亿元。

展望今年，多家外资机构认为，经济复苏和企业盈利的恢复将推动A股市场继续上行。高盛集团、野村证券等大型国际金融机构纷纷上调今年中国经济增长预期。其中，摩根士丹利把2023年中国经济增长预期上调0.3个百分点至5.7%。

富达基金管理（中国）有限公司权益研究负责人宁静表示：“高质量的经济发展方向需调整经济结构，从由投资和出口带动的模式，向同时依赖消费和制造业、更为平衡的模式转变，5%这一相对温和的经济增长目标也反映了这一点。政府将更加关注复苏的质量而非速度，可能会推出额外的刺激措施以支持经济发展。”

因此，宁静预计中国将更关注科技自立自强，并着重推动高端制造业发展。这将有助于提升中国企业在先进科技领域的全球竞争力，并有望加速数字化发展。

### 扎堆三大板块

据Wind统计，截至4月17日，255只个股的前十大流通股股东名单中出现QFII的身影，合计持仓市值达870亿元。银行、医药生物、电子行业持股市值居前，占比超过一半。

其中，QFII持仓市值最高的是宁波银行(002142.SZ)，2022年末QFII合计持仓市值达到376亿元。知名QFII机构新加坡华侨银行有限公司现身前十大流通股股东，这家机构已连续多年持有该股。

宁波银行最新财报显示，2022年，宁波银行各业务板块转型步伐加快，整体经营提质增效，资本充足、资本回报等综合性指标继续保持在行业较好水平。

2022年，宁波银行实现营业收入578.79亿元，同比增长9.67%；实现归属于母公司股东的净利润230.75亿元，同比增长18.05%；实现非利息收入203.58亿元，在营业收入中占比为35.17%，其中手续费及佣金净收入74.66亿元，在营业收入中占比为12.90%。

生益科技(600183.SH)在QFII持仓市值中排名第二，2022年末QFII合计持仓市值达到50.27亿元。挪威中央银行、阿布扎比投资管理局等QFII机构现身前十大流通股股东，这2家机构已连续三个报告期持有该股。

此外，中国太保(601601.SH)、东方雨虹(002271.SZ)、泰格医药(300347.SZ)持仓市值也高于20亿元。

据悉，泰格医药2022年实现营业收入70.86亿元，同比增长35.9%；扣非归母净利润15.40亿元，同比增长25.0%。经调整归母净利润16.66亿元，同比增长5.1%。

值得注意的是，瑞士联合银行集团在QFII持仓中出现了68次，持股领域广泛，有影视、交通业和制造业等。在2022年，瑞士联合银行增持了合肥百货(000417.SZ)、启迪药业(000590.SZ)和湖南发展(000722.SZ)等股票。同样地，在机构剔除股票中，民生控股(000416.SZ)、龙头股份(600630.SH)和瑞贝卡(600439.SH)等也出现了瑞士联合银行新进的身影。

除瑞士联合银行外，在QFII持仓中，Morgan Stanley&Co.International PLC出现了34次，JPMorgan Chase Bank, National Association出现了24次，高盛公司出现了22次。

### 中东土豪扫货紫金矿业

Wind数据显示，截至4月17日，QFII累计持有255只A股，持股总市值累计达到870亿元。此外，新增持股170只，剔除个股113只。

紫金矿业是QFII新增持股市值最高的个股，买入机构是市场上有名的阿布扎比投资管理局。

据21世纪经济报道记者了解，1992年，在中国市场首次向海外投资者开放时，阿布扎比投资管理局（Abu Dhabi Investment Authority，ADIA）便开始在中国投资，后于2009年获得QFII资格，至2019年6月累计获得QFII投资额度35亿美元，仅低于澳门金融管理局的50亿美元，2020年QFII额度限制被取消。

最新发布的财报数据显示，紫金矿业(601899.SH)在2022年度实现营业收入2703.29亿元，同比增长20.09%；归属于上市公司股东的净利润200.42亿元，同比增长27.88%；基本每股收益为0.76元/股。

作为有色金属矿业巨头，2022年紫金矿业主营矿产品产量大幅提升，全年实现矿产

铜87.73万吨、矿产金56.36吨、矿产锌（铅）44.20万吨、矿产银387.5吨，分别同比增长48.72%、18.76%、1.75%、25.47%。公司新增矿产铜29万吨，增量贡献约占全球当年净增量的40%，成为全球主要铜企矿产铜增长最多的公司。

紫金矿业披露的2022年年报显示，高毅资产首席投资官邓晓峰管理的高毅晓峰2号致信基金等三只产品也继续现身公司前十大流通股东榜单，去年四季度小幅加仓了100万股，总的持股数量增至91870.05万股，期末持股总市值达到91.88亿元。

持股市值减持最多的是科达制造(600499.SH)，和2022年第三季度相比，花旗环球金融有限公司退出了科达制造前十大流通股股东之列。

4月14日晚间，科达制造公布2022年年度报告，公司去年实现营业收入111.57亿元，同比增长13.89%；实现净利润42.51亿元，同比增长322.66%；扣非净利润42.13亿元，同比增长342.46%；基本每股收益为2.229元。

## 外资机构提升A股关注度

今年以来，全球资金正通过各种途径涌入中国股市。

国金证券分析师艾熊峰在近日发布的一份研究报告中表示，通过密集拜访香港的主要外资客户发现，不少外资对A股的兴趣大幅增加，尤其是一些对冲基金，这些机构过去主要聚焦在中概股和港股市场，但近期对A股市场的关注度在持续提升，同时也在逐步布局相关产品。

富达国际在对2023年第二季度投资展望中表示，当很多发达市场埋首应对高通胀、利率上升和潜在的经济衰退之际，亚洲经济前景则受惠于中国的重新开放，更加趋向乐观。在财政和货币政策的支持下，中国经济重启，加上消费者信心恢复，有望将刺激经济强劲反弹，并将提振市场，为投资者带来机遇。

宁静认为，中国消费者支出和房地产价格持续出现复苏迹象，预计将逐步恢复常态。中国经济可否持续复苏，将取决于消费者对未来收入的预期能否提升，以及是否有足够信心动用他们在疫情期间累积的大量储蓄。

安联投资全球多元资产投资总监格雷戈·赫尔特表示，从短期来看，2023年年初以来，投资者已经回到了中国市场。2023年1月通过互联互通机制的流入资金是创纪录的高水平，中国政府的政策在朝着更加支持和促进增长的方向发展，投资者受到鼓舞，良好的市场环境会转化为企业盈利的改善。

更多内容请下载21财经APP