

上市公司已披露年报显示：四季度QFII增持48只A股 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E4_B8_8A_E5_B8_82_E5_85_AC_E5_c33_487788.htm 截至昨日，沪深两市已有854家上市公司披露年报，统计显示，QFII去年第四季度对48只A股进行了建仓或增持。今年以来，QFII持有股票市值下降了54.21亿元，幅度为28.24%，远小于上证指数36.4%的跌幅。QFII持有102只A股 根据目前已公布的年报数据，QFII共计持有102只A股。在去年第四季度QFII加仓（包括新进和增持）48只A股，23只股票维持原有仓位，31只股票被减持。就48只QFII加仓的股票来看，共有33只股票在今年以来的行情中跑赢上证指数（跌幅小于上证指数的36.4%），占比接近七成，整体而言体现出一定的抗跌性。按行业分析发现，加仓股主要集中于医药生物（7只）、化工（5只）、机械设备（4只）等行业。对医药股的高度青睐，反映了QFII对防御思路的贯彻，而其发掘的兴发集团、中国玻纤、华鲁恒升等化工股在年初也有良好表现。值得注意的是，加仓股中并未出现金融股，而且在所有102只股票中也仅仅出现了陕国投（属于减仓的股票）。持股市值缩水28% 按去年年末收盘价计算，QFII持有A股的市值为192亿元。其中美的电器（多达6家QFII持有，属于QFII介入家数最多的个股）占据绝对权重，市值达到57亿元，反映了QFII对看好个股集中持有的风格。而其余个股的市值均在10亿元以下，其中焦作万方、世茂股份、包钢稀土、盐湖钾肥和中国国航的市值在5亿元 - 10亿元之间。假定QFII仓位保持不变，则按昨日收盘价计算（考虑到分红送转），其市值为138.6亿元。对比来看，其市值缩

水27.8%。与大盘36%的跌幅相比，QFII组合还是表现出一定的防御性能。就其重仓股来看，美的电器年初以来下跌20.8%，对QFII市值的抗跌起到明显的积极作用。不过，焦作万方和中国国航分别下跌了50.5%和42.4%，对QFII组合的市值带来了不小的拖累。扬农化工、盐湖钾肥、通威股份和龙溪股份4只股票是今年以来仅有的上涨股票，可惜其中只有盐湖钾肥的市值较高。QFII大幅减仓逾三成 根据已披露年报的854家上市公司数据统计，QFII去年三季度末持有130只A股，依据2007年末收盘价计算，持股市值合计285.43亿元；而2007年年末，QFII持有102只A股，同样依据2007年末收盘价计算，持股市值合计191.96亿元。通过分析可以发现，2007年四季度QFII无论持股数量还是持股规模都出现了大幅的下降，其中持股市值下降了32.75%。除了持股规模的下降，QFII在行业选择方面也作出了调整。与去年三季度末相比，QFII在金融服务板块上的市值由22.2亿元大幅缩减至1.2亿元，而同期基金在金融服务板块上的市值提升了31%。两相对照，可见QFII对金融板块的谨慎态度还是体现出较好的预见性。此外，QFII2007年年末退出了59家公司的十大流通股股东，交通运输及设备板块股票被减持了11只。虽然金融服务和房地产行业仅各减持了两家，但是减持股份合计分别为6616万股和6498万股，排在所有行业的前两位。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com