

## 最爱医药 透视国家队最新持仓!

P04

### 今年小微企业贷款要增长30% 海南银行业“加码”小微金融



### 华夏银行海口分行:为民企注入“华夏动力” 民企授信占公司授信额度近7成

H01

P02

沪指反弹受阻 失守2900点  
**震荡盘整继续**  
**短期控制仓位**

H09

海南上市公司2018年年报披露收官  
**海航基础盈利18亿元**  
成海南最赚钱上市公司

H10

34家海南新三板企业披露2018年年报  
**实现总营收92亿元**  
**净利润6.55亿元**

H11

海南上市公司  
**一季度盈利6.6亿元**

H03

总值班 林小霞 本版责编 文达

## MSCI扩容窗口下周开启 约40亿美元将在5月底入市

5月6日,MSCI在其官网宣布,5月半年度指数审议结果将于5月13日欧洲中部夏令时晚11点也即北京时间5月14日早5点(下周二)在其官网公布。按计划,MSCI提高A股纳入比例首批从5%提高到10%,同时以10%的纳入因子纳入中国创业板大盘A股。

5月14日,MSCI将在官网公布新纳入和剔除的个股名单。此番指数审议结果将在5月28日收盘后生效。

MSCI曾在3月1日(北京时间)的公告中指出,将分三步提升A股纳入因子:

一、2019年5月半年度指数审议时将指数中的中国大盘A股纳入因子从

5%提高至10%,同时以10%的纳入因子纳入中国创业板大盘A股;

二、2019年8月季度指数审议时将指数中所有中国大盘A股纳入因子提高至15%;

三、2019年11月半年度指数审议时将指数中所有中国大盘A股纳入因子从15%提高至20%,同时将中国中盘A股以20%纳入因子纳入。

根据中金公司的估算,将有约40亿美元(200-300亿人民币)的资金将在五月底左右进入A股市场。

分析认为,在2019年和2020年,除了MSCI扩容之外,罗素富时和标普道琼

斯指数也计划纳入A股,外资对A股的风险敞口会进一步增大。

招商证券在近期的研报中表示,考虑到5月末MSCI提高A股纳入比例及6月A股纳入富时罗素指数的进程安排,外资有望在5月前后再放量。

中信证券研报认为,预计5月份的流入量环比4月份将有明显增长,从二季度开始到年末,预计外资将是增量资金的绝对大头,有望达到5241亿元,外资的流入节奏和配置风格对年内的市场会产生决定性作用。

在投资风格方面,Wind数据显示,4月以来,北上资金持仓占比增幅最大

的前5个行业分别为银行、保险、消费、食品与零售、汽车与零部件,增幅分别为0.6%、0.52%、0.36%、0.16%、0.15%。

国泰君安报告认为,外资在行业的喜好上非常固定,持续偏好家用电器、食品饮料、医药和电子;其次,在个股选择层面,符合外资一贯投资理念的“大市值”、“高ROE”偏好,相比于由于配置因素带来的“低估值”与“高股息”偏好,在未来外资持续流入时出现扭转的可能性更小,换句话说,外资未来仍将继续流入大市值、高ROE的个股。

(中和)