

外资机构扎堆调研上市公司 电子行业“出境率”最高

证券时报记者 许盈

透过外资机构的调研动向,往往能洞悉国际资本的关注焦点。证券时报记者梳理多家上市公司近期披露的投资者关系记录发现,外资机构密

集现身于接待名单中。从行业分布来看,外资机构扎堆调研的公司主要集中在电子、机械设备、计算机、汽车等行业。另外,多家外资机构在其发布的2025年下半年策略展望中表示,中国股市短期或仍呈震荡,但中长期可保持乐观。

1 外资机构扎堆调研上市公司

Wind 数据显示,6月以来,共有76家A股上市公司接待了外资机构的调研,其中有30家上市公司所接待的外资机构不少于3家。值得一提的是,根据投资者关系活动记录信息,有3家A股上市公司在近期的调研活动中甚至接待了超过50家外资机构。

Wind数据显示,6月以来,共有76家A股上市公司接待了外资机构的调研,其中有30家上市公司所接待的外资机构不少于3家。值得一提的是,根据投资者关系活动记录信息,有3家A股上市公司在近期的调研活动中甚至接待了超过50家外资机构。具体来看,最受外资机构关注的上市公司是汇川技术(300124.SZ),该公司是国内工业自动化龙头企业。6月以来,汇川技术举办了十余场各类调研活动,合计接待

外资机构超过100家,包括摩根士丹利、瑞银、莱扎德资产管理公司(Lazard Asset Management)等。在调研活动中,汇川技术表示,国家设备更新计划有效刺激了家电、汽车等面向消费者行业的需求。在面向企业的市场中,特别是在高污染、高能耗行业,设备更新计划在央国企客户群体中落地较多。公司将积极把握这一机遇,全力拓展央国企客户,充分挖掘绿色化、低碳化和国产化趋势所带来的市场潜力。另一家上市公司怡合达(301029.SZ),也在近期的调研活动中接待了包括摩根士丹利、Point72等在内的60余家外资机构。怡合达在调研活动中表示,公司下游行业应用领域广泛,涉及3C、新能源锂电、汽车、半导体、光伏、工业机器人、医疗等众多行业的自动化零部件应用场景。今年,除了继续对3C等行业客户的需求进行新品开发,公司还会重点拓宽服务半导体等行业客户的需求。来自电子行业的乐鑫科技(688018.SH)同样在6月中旬接待了高盛(亚洲)、杰富瑞(Jefferies)等60多家外资机构的调研。在调研活动中,乐鑫科技表示,公司已经完成了Wi-Fi 6E产品的落地,现在在推进Wi-Fi 7的技术研发,“这个时代是全面数字化的时代,工业、能源、医疗、农业、金融、车联网等领域都在快速增长,这些变化带来的是底层的连接需求,都是公司产品的切入点”。

2 多个行业被看好 电子行业“出境率”最高

证券时报记者梳理外资机构的调研数据发现,从行业分布来看,本月外资机构扎堆调研的公司主要集中在电子、机械设备、计算机、汽车、银行、医药生物等行业。在外资机构的集体“叩门”调研中,来自电子行业的公司“出境率”最高。除了上述的乐鑫科技,沪电股份(002463.SZ)在近期也吸引了30家外资机构参与调研。此外,思特威-W(688213.SH)、奥比中光-UW(688322.SH)、中科蓝讯(688332.SH)等来自电子行业的上市公司,也获得了外资机

构的较高关注度。外资机构青睐调研的行业还有机械设备。除了汇川技术、怡合达两大热门公司,该行业的江苏神通(002438.SZ)、康力电梯(002367.SZ)等也受到了一些外资机构的关注。在计算机板块中,外资机构关注度较高的公司包括中科创达(300496.SZ)、经纬恒润-W(688326.SH)等。此外,银行板块中的宁波银行(002142.SZ)、苏州银行(002966.SZ)也获得了多家外资机构集体调研。

3 外资机构对下半年行情普遍偏乐观

纵观外资机构近期发表的策略观点,其对中国股市的中长期表现普遍保持乐观,但认为短期行情或仍呈震荡态势。本周,瑞银证券中国股票策略分析师孟磊在对A股的下半年进行展望时表示,考虑到低基数效应以及更多支持政策的推出,预计今年A股盈利将呈逐季温和回升态势。假设目前中美双边关税水平维持不变,预计沪深300指数的每股盈利或将在2025年同比增长6%。孟磊称,短期内,A股市场的估值或呈震荡表现。中美贸易谈判进程必然对市场估值产生重要影响,而中期来看,有望推动A股市场估值重构的催化剂分为三类:一是任何增量的财政、货币及房地产政策或能在一定程度上提振市场信心,推动A股市场估值提升;二是中长期资金的持续入市,中期将为估值的结构性的重构提供上行动能;三是近年来中国正经历的全面结构性改革,也能逐步提升投资中国的吸引力。其中,关税税率的下降、外商准入门槛的降低、民营企业活力的激发以及整

治“内卷式”竞争等,是中国营商环境结构性改革的重点。6月22日,摩根士丹利首席中国股票策略师王滢(Laura Wang)在最新发布的研报中指出,未来一两个月(7-8月),中国股市的波动性可能上升,这主要是因为即将到来的几个关键时点,将增加全球贸易政策的不确定性,从而抑制市场风险偏好。面对这种短期不确定性,摩根士丹利建议投资者采取平衡策略,即在投资组合中同时配置科技/成长股以把握长期增长机会,以及配置现金回报类资产(如高分红股票)来增强防御性。王滢还表示,中国股市长期结构性增长的趋势不变,增量资金流入的可能性正在上升。近日,野村东方国际证券策略团队也在展望下半年市场时称,“考虑到国内强政策预期,我们仍认为中国权益资产将在下半年跑赢海外市场”。该团队认为,股息率稳定的红利股(淡化行业特征)和细分科技成长(军工、新能源+新消费)将更适合下半年的市场环境。

6月以来外资机构调研上市公司热度榜		
证券简称	6月外资机构调研家数	行业
汇川技术	103	机械设备
怡合达	65	机械设备
乐鑫科技	63	电子
沪电股份	30	电子
长安汽车	13	汽车
宁波银行	13	银行
百利天恒	11	医药生物
中科创达	11	计算机
思特威-W	9	电子
江苏神通	9	机械设备
经纬恒润-W	6	计算机
苏州银行	6	银行
石基信息	5	计算机
奥比中光-UW	5	电子
中科蓝讯	5	电子
比亚迪	5	汽车
深天马A	5	电子
宇信科技	4	计算机
康力电梯	4	机械设备



数据来源:Wind 图虫创意/供图

华润集团金融板块人事密集调整

证券时报记者 安毅

近日,公开信息显示,刘小腊已获聘为华润金控投资有限公司(下称“华润金控投资”)总经理。同时,他已辞去华润信托董事长职务,并获聘为华润资产董事长。据了解,“70后”刘小腊早年长期在招行系统工作,曾任该行金融市场部总经理、资产管理部总经理、同业金融总部常务副总经理、佛山分行行长等职。2015年,刘小腊出任华润银行常务副行长,2017年调任华润信托总经理,并于2023年初升任董事长,直至此番履新。而据最新公告,因工作变动原因,刘小腊已辞去华润信托董事长、董事、法定代表人职务。经董事会审议,华润信托推举总经理胡昊代为履行董事长及法定代表人职责。同时,经股东提名并经董事会审议通过,华润资产聘

任刘小腊担任董事长职务,张建民不再担任华润资产董事、董事长职务。华润资产为华润集团旗下特殊资产投资运营平台。目前,刘小腊的职务包括华润(集团)有限公司(简称“华润集团”)金融事业部常务副主任,华润金融控股有限公司(简称“华润金控”)总经理,华润金控投资总经理,华润资产董事长。此外,钱曦近日获批出任华润银行董事长。他早年在招行系统工作,2023年参与华润银行行长“海选”并脱颖而出,出任该行行长。此前,该行党委书记、董事长一职由宗少俊担任。值得一提的是,今年2月,华润银行再度发布行长“招募令”。其中明确,行长人选不超过50周岁(即“75后”),且为中共党员、党龄5年以上。

<<上接A1版

多家券商非银金融研究团队认为,国泰君安国际等券商股昨日大涨,主要因获批虚拟资产交易牌照。受当前火爆的稳定币主题投资机会带动,市场服务生态链进一步完善,尤其是布局较早的中资券商和擅长虚拟货币运营的互联网券商受益明显。早在去年,投资者在券商APP上就可以实现比特币等虚拟资产的交易,不过当时获批提供虚拟资产交易及咨询服务的金融机构,主要以香港胜利证券以及老虎证券、盈透证券等互联网券商为主,个别券商APP还可以提供虚拟货币的存入及提取功能。

40家机构获批升级牌照

据香港证监会披露,截至6月24日,一共有40家机构升级了1号牌,即将现有证券交易牌照升级为可通过综合账户安排提供虚拟资产交易服务,包括38家券商、1家银行、1家互联网公司。其中,众安银行是亚洲第一家为零售投资者提供加密货币交易服务的持牌银行。该银行为了吸引新客户还推出了首90天享0佣金的优惠和24x7全天候交易,不过目前不支持外部加密货币的转入,或将ZA Bank的加密货币转出,且暂时仅在香港地区提供服务,以及提供BTC/ETH/AVAX/LINK以供交易。值得注意的是,香港证监会一再提醒投资者注意风险,应当在获香港证监会发牌的虚拟资产交易平台上买卖虚拟资产。据证券时报记者不完全统计,目前香港共有11家持牌的虚拟资产交易平台,6只现货ETF和3只期货ETF。截至6月24日,11家获得正式发牌的虚拟资产交易平台如下:OSL数字证券有限公司、Hash Blockchain Limited、香港虚拟资产交易所有限公司、香港数字资产交易集团有

限公司、云账户大湾区科技(香港)有限公司、DFX Labs Company Limited、EXIO Limited、Panthertrade (Hong Kong) Limited、YAX (Hong Kong) Limited、Bullish HK Markets Limited、Hong Kong BGE Limited。其中,有3家持牌机构具有互联网券商背景,分别为富途证券旗下全资子公司猎豹交易(香港)有限公司、老虎国际旗下全资子公司YAX (HongKong) Limited和新浪旗下互联网券商华盛资本投资的Thousand Whales Technology (BVI) Limited。此外,除了上述40家机构将1号交易牌照升级为综合账户安排下提供虚拟资产交易服务外,近日还有37家机构获批升级了4号牌,就虚拟资产交易提供咨询意见,包括平安证券香港、中泰国际证券等;有40家资产管理机构则获批升级了9号牌,即管理虚拟资产投资比例超过10%的投资组合。

更多券商正在战略性推进

今年2月,香港证监会发布虚拟资产市场监管“A—S—P—I—Re”路线图,将虚拟资产市场的发展分为A(准入)、S(保障)、P(产品)、I(基础设施)和Re(关系)五大维度,以及12项具体措施。简而言之,就是明确哪些虚拟资产交易平台和金融机构能够合法运营,确保投资者资产安全和风险可控,推出了诸如虚拟资产交易所交易基金(ETF)、代币化资产和期货等多元化产品,优化交易稳定性、跨平台结算机制等基础设施建设,加强与全球虚拟资产市场的紧密联系和全球监管机构的合作。昨日,华泰证券国际、招商证券国际等中资券商均对证券时报记者表示,公司一直积极筹备虚拟资产交易等相关业务,这是战略发展方向,目前流程正在推进中,预计很快就会有消息。待获得监管审批后,相关券商即可向符合条件的投资者提供虚拟资产及相关产品的交易服务。

D 董办事务大全 2.7版

功能更新上线

同花顺董办事务大全是针对于上市公司合规业务、资本运作的智能办公平台。平台依托大数据、人工智能技术为产品赋能,综合信息获取、业务指导等方面,提供集市值管理、投关分析、信披合规、舆情监控工具和服务于一体的公司内外治理解决方案,帮助上市公司做好信披、投关等各类事务。

机构管理升级

支持分析不同类型机构持股变化及影响
支持分析卖方机构行业覆盖及活跃
支持分析买方机构持仓变化及行业配比

市值管理体系

量化上市公司市值管理成效,辅助上市公司做好市值管理工作
支持上市公司自定义评价体系,指标内容自动提取更新
基于监管法规要求,财务指标实时监控

临时公告纠错

大模型智能校验临时公告,实现内容质检+信披合规校对

信披指引上新

支持不同公告类别查询对应参考法规

扫码立即体验

联系人:上官经理18767120509(微信同号)

◆ 活动最终解释权归同花顺所有 ◆

