

北向资金成了A股市场一个挥之不去的话题，它的一举一动成了引领A股炒作潮流的标杆，从9月份大幅抛售大消费概念股，到昨天百亿资金扫货，北向资金的持仓调仓成了人们趋之若鹜的目标，北向资金快被封神了，发了那么多的国内基金不见了踪影。

第一，北向资金的大幅调仓，使得9月行情沉闷无味，内资基金是轿夫？还是在埋头耕作？

1，9月份，北向资金大幅抛售传统的蓝筹股。截至9月30日，北向资金前20大重仓股(市值计算)中，有16只个股在9月份遭减仓。其中，伊利股份一个月内遭抛售逾5000万股，爱尔眼科遭抛售逾2000万股。白酒类龙头贵州茅台、五粮液、海康威视、长江电力等持股量出现较大幅度降幅。

2，由于被抛售的股票价高权重重大，对指数形成了巨大压力，上证指数从9月1日的3389点，震荡下跌到9月30日的3218点，跌了171点，期间一些个股跌幅更是惨不忍睹。

第二，节后的北向资金一改9月的风格，大举进入市场买买买，推动了A股的上涨，造成了目前的深强沪弱的格局。

1，10月第一个交易日北向资金合计净买入112.67亿元，为近3个月最大单日净买入额。

2，周五沪股通净买入21.54亿元，深股通则净买入91.13亿元，深股通渠道净买入额占了八成以上，截至10月9日，北向资金净买入A股1050亿元，其中沪股通净买入100亿元，深股通则净买入950亿元，深股通占据了今年净买入额的九成以上。



第三，北向资金在接下来的行情中，将会怎样操作？我认为其短线操作的趋势没有改变。

1，上证指数在7月13日见顶以来的这段时间，北向资金开始了短线操作，多数时间表现为一天净流入，第二天净流出，主要是为了大消费概念股的出货而进行的操作，目前看不出，北向资金改变了短线操作的迹象。

2，由于深市创业板目前是20%的涨跌幅限制，操作空间远大于沪市，新股发行多集中于创业板，短线炒作逐利的模式仍将会延续，沪市整体弱于深市的格局将会延续到年底。

3，北向资金持仓量巨大，调仓换股也好，出货也罢，都不是短时间完成的，我个人觉得其出货的做法将持续到年底，这也能解释为什么一个标榜为价值投资的主力资金，突然改了风格，热衷短线炒作的行为了。

总之，在A股做投资，就要关注目前最活跃的主力--北向资金，对于北向资金的持股信息，应该加以甄别，毕竟我们看到的是过时的信息，参与短线炒作要谨慎而为

。目前A股大格局向下的趋势并没有改变，短线的反弹不能改变大趋势。值得一提的是，内资基金的动向显得很暧昧，好像是蒙头挣大钱，还是在做轿夫，这就不得而知了。