

# 首批基金去年四季报亮相 偏股型基金平均股票仓位为 80.54%

昨天,华夏、嘉实、南方、汇添富等23家基金公司首批公布了旗下基金2013年度四季报。从已披露的基金四季报看,去年四季度基金整体并未出现显著减仓,但对持仓结构进行了调整。多数基金经理认为,今年一季度难有趋势性机会,看好结构性和主题投资机会。

度末81.53%的仓位略有下降,但整体依旧维持较高水平。其中,股票型基金仓位高达83.46%,开放式混合型基金平均仓位76.15%。虽然整体并未出现显著减仓,但对持仓结构还是有明显变化。

去年四季度,主动偏股基金对前期涨幅较大的个股和板块进行集中减持的操作思路清晰。传媒股首当其冲成基金减持最大板块。其中,被减持最猛的当属华谊兄弟,去年三季末时,尚有25只基金重仓该股,到去年底则仅有2只基金重仓。重仓其他传媒股如光线传媒、博瑞传播、

百视通、蓝色光标的基金数也大幅减少,另外,歌尔声学等去年基金扎堆的重仓股也被显著减持。

与此同时,去年四季度,基金重点增持传统行业绩优蓝筹,215只主动偏股基金第一大重仓股依然为伊利股份,重仓该股的基金达75只。另外,青岛海尔、格力电器、美的集团、复星医药、长安汽车、中国南车、中国平安等行业龙头均获重点增持。

去年表现抢眼的景顺长城、农银汇理、华商等多家基金核心持仓股浮出水面,景顺长城基金重仓了美的集团、乐视网和格力电器,农银

汇理核心重仓华策影视、恒泰艾普和阳光电源,华商基金则大举重仓上海家化、恒生电子和兆驰股份。

## 结构性机会仍被看好

对于今年股市,不少基金主流判断仍然是结构性行情,符合经济转型方向、估值合理、治理规范的上市公司将具备较好的投资吸引力。

华夏基金认为,今年一季度,国内经济增速可能放缓,全面深化改革的政策将陆续出台,但其效果难以立即体现,市场的不确定性较大,预期将大概率出现震荡行情。

华安基金预计,中国经济处于转型期,因此证券投资也要转型,从传统产业向新兴产业、从上游行业向中下游行业、从生产性行业向服务性行业等转型。对于传统行业,主要考虑产业结构变化和环保因素倒逼带来的投资机会。

嘉实增长预期股市持续扩容会形成一定压力,证券市场整体仍将是结构性为主的机会,符合经济转型方向、估值合理的上市公司将具备相对较好投资吸引力,看好食品饮料、医疗、信息技术、高新材料、家电等行业。

景顺长城表示,就行业来讲,目前属于中国经济增长成熟前的最后一段,主要驱动力来自一线与二三线城市居民对生活质量与生活水平提升的要求,体现在食衣住行育乐六大方面,环保、医药、电子、传媒、装饰园林等仍是未来3至5年主流趋势行业。 本报记者 许超声

## 严惩非法销售「第三方理财」

上海保监局昨天发布消息称,近期发现个别保险公司和保险中介机构的业务员或离职人员涉嫌非法销售第三方理财产品,导致客户资金损失。上海保监局正着手采取措施,并提醒市民注意风险。

上海保监局从五方面开展工作:一在保监局官方网站上向社会公众发布风险提示,提高消费者的自我保护意识;二是督促保险公司和保险中介机构加强对业务员的管理,严格处理,及时清退违法违规向客户销售理财产品的业务员;三是开展专项风险排查,围绕重点渠道、重点人员和重点客户,摸清风险底数;四是加大与公安部门等交流合作,密切关注第三方理财发展动态,通报信息,及时移送案件线索;五是加大保险知识普及和宣传力度,在保险公司营业场所摆放宣传资料。

# “原料+工费”定价法大受欢迎 金饰品价格进入“2时代”

本报讯(特约通讯员 缪立义)春节临近,国际金价近来有所回弹,重返1250美元/盎司一线。不过,沪上金饰品价格却进入“2时代”,一批中小型金店受四川北路九洲黄金“原料+工费”定价法的影响,纷纷将高悬于每克300多元的价格,降到了200多元。

以前沪上金店银楼的通常销售方法,是将黄金饰品的原料价格在国际金价基础上,加价至少20%,有的品牌甚至逾30%,使金饰品价格居高不下。不久前,四川北路九洲黄金推出“原料+工费”定价法,紧随

国际金价定价,使黄金饰品每克陡降数十元,立时受到市场热捧。之后,上海及外地不少中小型金店银楼纷纷仿效“原料+工费”定价法,使新年伊始的金饰价同比大降,跌至每克200多元,进入“2时代”。

新年伊始,无论浦东八佰伴还是豫园、四川北路等金店云集的商业圈,出现一波波的购金热潮。消费者主要购买含有加工费的金饰而非投资金条,可以看出其购金出发点,不完全是为了增值保值,而确实是中国人“披金戴银”传统消费习惯的刚性需求。据世界黄金协会统计,

“中国大妈”去年消费黄金1000吨,增长29%。

“中国大妈”很快感受到金饰每克280多元的实惠,如果买一只50多克的金镯子,每克降40多元,总价可便宜2000多元,倘若碰上赠券抽奖或购物送礼等就更合算。近日,从山东来沪旅游的周大妈带了十多万元给媳妇和儿孙们买戒指、项链、挂件、摆件、金木鱼等,总价算下来很是实惠。她看到2克重的迷你型“马到成功”贺岁金条每根才660元,一高兴买了20根,打算春节用来送礼。

## 第一财经上海浦东新年论坛举行

本报讯(记者 连建明)由第一财经携手浦东新区金融服务局、中国浦东干部学院、希门集团共同举办的“2014第一财经上海浦东新年论坛”日前在上海浦东举行。今年的新年论坛主题为《展望2014:走向纵深的中国金融改革》,集结了全球各界精英与专业人士,共同解析了

金融改革背景下的上海自贸区试验区实践,全面梳理中国金融改革具体实施的路线图。

国家信息中心首席经济学家、经济预测部主任范剑平以《三中全会后中国经济金融房地产趋势展望》为题进行主旨演讲;中金公司销售交易部负责人,董事总经理黄海

洲对全球经济和资本市场进行了梳理分析,他认为2014年中国A股和H股市场将有20%左右的上行空间。

上海自贸试验区是论坛的另一个主题,来自瑞银证券、中信证券、希门集团、微软的高管和复旦大学教授龚柏华,与上海自贸试验区管委会副主任简大年就自贸区一些热点话题进行了热烈的讨论。

## 长盛基金 定投零费率上线

本报讯(记者 许超声)长盛基金近日推出“金算盘定投零费率”活动,活动期间在其网站直销平台新开通金算盘定投业务的客户,均可享受定投零成本的优惠,活动持续到1月30日。

“金算盘定投”业务,即使用金算盘内的货币基金资产来进行基金定投,在指定日期将一定金额的货币基金转换成其他类型基金。长盛旗下产品去年业绩抢眼,长盛电子信息以74.26%的年度收益成为主动股票型基金榜眼。

## 银华分级基金上市

本报讯(记者 许超声)近日成功转型的银华沪深300指数分级基金A/B类份额今起在深交所上市交易。

银华300A、300B上市后,两基金份额配比保持1:1比例不变,意味着银华300B份额初始杠杆为2倍,适合激进型投资者博取超额反弹收益。而银华300A约定年基准收益率为6.5%,对保守型投资者具有较高吸引力。

## 幸福理财周周有 杭州银行等您来

名称	类型	期限	币种	预期年化收益率	认购起点	备注
“幸福99” 丰裕盈家KF01号	非保本浮动收益型	6个月	人民币	6.00%	5万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	募集期:2014年1月21日起,数量有限,先到先得。认购客户为执行高净值客户,需先至我行办理认证。营业网点、网上银行和手机银行均可认购。
				6.10%	20万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	
“幸福99” 丰裕盈家KF02号	非保本浮动收益型	3个月	人民币	6.00%	10万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	募集期:2014年1月20日起,数量有限,先到先得。认购客户为执行高净值客户,需先至我行办理认证。营业网点、网上银行和手机银行均可认购。
				6.10%	30万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	
				6.30%	100万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	
“幸福99” 稳健盈家KF01号	非保本浮动收益型	1-12个月	人民币	6.00%	10万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	募集期:2014年1月21日起,数量有限,先到先得。认购客户为执行高净值客户,需先至我行办理认证。营业网点、网上银行和手机银行均可认购。
				5%-5.2%	5万元起,超过部分,应为1万元的整数倍。	
“百盈存款”	储蓄产品	13个月	美元	2.70%	100美元起	保本(息),可提前支取,嘉档计息。
				3.20%	7000美元起	

上述预期理财年化收益率系根据投资对象在指定期间的市场表现测算所得,不作为最终收益支付依据。理财非存款,产品有风险,投资须谨慎。产品详情请参见产品说明书及风险揭示书。

网点名称	网点地址	网点电话	网点名称	网点地址	网点电话
分行营业部	黄浦区九江路686号	63612203	徐汇支行	徐汇区肇嘉浜路366号1A	54668601
杨浦支行	杨浦区四平路2535号	65111170	虹口支行	虹口区海宁路269号一楼101室	63098915
浦东支行	浦东新区向城路17号	58311269	嘉定支行	嘉定区塔城路297弄37号1至3层	59918139
闵行支行	闵行区广通路58号(近莘庄地铁站北广场)	34972112	长宁支行	长宁区安顺路251号	32509135
			青浦支行	青浦区青湖路876-860号	69237216

杭州银行上海分行 本理财产品是高风险投资产品,您的本金可能会因市场变动而蒙受重大损失,您应充分认识投资风险,谨慎投资。

## 沪银行业对经济乐观程度连续两季回升 预计一季度趋势“偏快”“适度”

本报讯(记者 谈璵)根据上海银监局日前发布的“宏观形势与银行业运行状况”问卷调查结果,去年四季度,上海银行业190多家机构对全国经济走势预期的乐观程度回升。

调查显示,预计2014年一季度全国经济发展趋势“偏快”“适度”“偏慢”的比例分别为25.1%、66.67%、8.23%,分别比上季度上升21.31个百分点、下降16.46个百分点、下降4.85个百分点。银行业对自身经营环境的乐观程度略有下降,预期银行业经营环境“良好”“一般”“不佳”的比例分别为45.08%、50.41%、4.51%,比上季度分别下降0.91个百分点、下降0.22个百分点、上升1.13个百分点。

对于当前经济运行中最值得关注的问题,

调查问卷显示,位居前三位的分别是“能源、资源与环境问题”“固定资产投资增长的合理性”“通货膨胀问题”,占比分别为24.04%、20.05%、17.48%,比上季度上升4.06、下降3.39、上升2.09个百分点。其中,银行对“能源、资源与环境问题”和“通胀问题”的担心程度连续两个季度上升。银行对“流动性不足”和“房地产信贷风险”的担忧有所上升,占比分别为22.87%、16.42%,比上季度上升3.75个百分点、1.26个百分点,而对“集团关联企业信用风险”“国际金融市场动荡”的担忧下降。从银行经营的角度来看,多数银行预计2014年盈利增长点主要是存贷利差、中间业务、有价证券投资,占比分别是56.79%、32.1%、4.12%。

中国福利彩票 “七乐彩”全国开奖公告第2014009期	
一、本期销售额为 9014630 元	
二、中奖号码: 基本号码 09 22 17 25 21 01 18 13 特别号码	
三、中奖结果: 奖项 中奖注数 每注金额 一等奖 2 1065735元 二等奖 16 19030元 三等奖 229 2659元 四等奖 969 200元	
五等奖 9206 50元	六等奖 15601 10元
七等奖 112420 5元	四、奖池资金累计金额 0 元。
中国福利彩票发行管理中心	
“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告	
开奖日期 2014年1月20日	
◆天天彩(选3) 销售期号 第1870期 (全国3D第2014020期) 中奖号码 0 8 7	
◆天天彩(选4) 销售期号 第2014020期 中奖号码 3 6 5 3	
中奖情况 类型 中奖注数 每注金额 直选 151 1000元 组选3 0 333元 组选6 576 166元 本期投注总额 882608元。	

组选4			基本号码		
组选4	0	2500元	6	6	0
组选6	0	1600元	0	0	7
组选12	127	800元	4	7	4
组选24	0	400元	龙		
本期投注总额 174812 元。			中奖情况		
上海市福利彩票发行中心			奖项	中奖注数	每注金额
◆“东方6+1”开奖公告			一等奖	0	0元
开奖日期 2014年1月20日			二等奖	0	0元
销售期号 第2014009期			三等奖	2	10000元
(上海地区第0587期)			四等奖	36	500元
中奖号码			五等奖	1099	50元
			六等奖	27015	5元
			本期投注总额 989570 元		
			未中高等奖项累计 48269726.02 元		
			上海市福利彩票发行中心		