

# 一季度基金业绩披露 看淡二季度行情

## 基金增持消费成长股

**本报讯** (记者 许超声) 基金公司今年一季度业绩报告昨天起开始披露。从已披露的一季报来看,股票型基金份额大幅缩水,而且仓位急剧下降,同时,许多基金看淡二季度行情,开始“弃金戒酒改吃药”。

### 规模缩水仓位下降

统计显示,不少基金规模份额在一季度大幅缩水,如华泰柏瑞、华宝兴业、海富通、汇丰晋信、诺德等基金公司旗下28只可比的主动投资股票型基金一季度较前一季度减少90.33亿份,其中,海富通精选、华泰柏瑞盛世中国和海富通风

格优势3只基金的缩水量均超过10亿份,仅有诺德成长优势、汇丰晋信中小盘和汇丰晋信低碳先锋出现净申购。

份额缩水的同时,大多数基金在一季度减仓。统计显示,28只可比的主动投资股票型基金去年四季度末算术平均股票仓位达到83.69%,与去年四季度85.09%的仓位相比,下降了1.4个百分点。其中,华宝兴业动力组合股票仓位由去年四季度的93.95%下降至69.9%,降低了24.05个百分点,华泰柏瑞价值增长仓位为77.22%,较前一季度降低12.19个百分点。

### 弃金戒酒看好消费

从基金的重仓股变化情况看,不少基金纷纷减持前期涨幅较高的金融股和受到政策影响的白酒股,而大幅增持医药及高成长等消费股,“弃金戒酒改吃药”取向特别明显。

如华夏大盘精选基金一季度大幅加仓医药和高成长股,此前从未买入的贝因美,一季度买入463万股,持仓市值1.8亿元,占基金净值比为4.48%,一跃成为最大重仓股,科华生物、西王食品首次进入十大重仓股,而江河幕墙、保利地产和长江证券则从重仓股中予以剔除。再

如嘉实成长收益基金重仓股中,海康威视、长安汽车等成长股和天士力、东阿阿胶等医药股新近入选,而受到政策大限的贵州茅台则选择减持,泸州老窖则被彻底剔除出去。

同样,华宝兴业新兴产业基金去年年底位列第二大重仓股的搜于特和探路者不见了踪影,取而代之的是两只医药股双鹭药业和红日药业,其中双鹭药业直接位列第二大重仓股,占基金资产净值比为5.42%;红日药业占比为2.88%。

### 二季度难现大行情

展望二季度市场,多数基金经

理表示,在市场整体面临较大不确定性的情况下,基金经理认为,二季度难以出现大规模的行情,市场仍将以结构性行情为主。

华夏大盘精选基金经理巩怀志表示,二季度经济增长由于房价、环保、金融风险等约束将重回疲弱态势,构成经济主体的大周期行业盈利难以改善,股指面临重心下移。

华泰柏瑞沪深300ETF基金经理柳军和张娅也认为,A股市场在基本面无催化剂的背景下,更多的是结构性的机会,行业板块轮动的概率较大,存量资金的博弈将导致板块分化进一步演化。

诺德中小盘基金经理则表示,未来较长一段时间内的投资机会仍集中在稳定成长的消费类行业,以及国家政策长期重点扶持的新兴产业如TMT及高端装备等行业。二季度可能面临一定回调风险,将适度加强仓位控制,强化个股跟踪力度。



**专家看盘**  
近期沪深股市持续震荡探底,本周初退守2200点下方,从趋势看,由于短线市场缺乏转强抓手,阶段性调整难以改变,后市且战且退,将考验2132点“钻石底”支撑。

当前股市内外交困,不利因素甚多。从内部环境看,最新公布的一季度宏观经济数据低于预期,投资者对经济复苏产生隐忧。落实到

## 考验股市“钻石底”支撑

微观,目前年报披露进入最后阶段,业绩“地雷”频频爆发,中小板、创业板公司一季报也差强人意,个股风险集中释放。同时,盘中资金持续外流,指数ETF连遭赎回。至于新股IPO何时重启等,更是投资者心中挥之不去的阴影,只有被动等待靴子落地。

从目前看,短线市场缺乏利好

预期和走强抓手,无法引导股指有效摆脱颓势。在此情况下,业已形成的阶段性调整仍将持续。从技术面看,目前上证指数在2月份2444点后形成的下降通道当中运行,年线等重要技术均线纷纷失守,弱势格局明显。同时2250点上方存在成交密集区,形成强大阻力,而现时成交量极度萎缩,观望气氛浓重。

至于操作策略,建议投资者顺势而为,尊重趋势。在调整趋势确立时,降低仓位、谨慎防御,通过仓位控制来规避大盘调整风险,目前建议仓位在三到五成,不要超过五成。在品种选择上,关注年报季报业绩增长的成长性品种,以及有逆势表现的房地产板块。由于目前经济数据不佳,尤其是外贸、消费不振,投资成为保增长的主要抓手,其中尤以房地产产业链最为景气,不妨加以关注。申银万国 钱启敏

## 史玉柱退休 “美女刘”接棒

**本报讯** (记者 胡晓晶) 不是亲友团,不是空降兵——昨晚,巨人网络发布最新公告:公司董事会已任命前总裁刘伟为新任CEO,任命公司前高级研发副总裁纪学峰为新总裁。这意味着,巨人创始人史玉柱10天前宣布辞去CEO的说法已经兑现,此后巨人将由自己内部“土生土长”的年轻人接班,“大Boss”史玉柱将只保留董事会主席一职。

(相关报道见日本报《陆家嘴金融城》B14版)

**上海首饰博览会今起迎客**  
本报讯 一个已持续了22年,坚持“以创意引领时尚,文化创造价值,技术艺术引导潮流、品牌营销赢得市场”为主导,以展示国内首饰界最新创意成果,传承经典、引领时尚的“第22届老凤祥上海首饰博览会”今起在豫园地区的老凤祥银楼旗舰店举行。

### 两公司拟发公司债

**本报讯** (记者 李辉) 和邦股份(603077)公告称,公司拟公开发行第一期规模为4亿元公司债券。债券票面利率询价区间为5.6%-6.3%。债券网上发行代码为“751982”,简称为“13和邦01”,网上认购日4月22日。

中国南车(601766)公告称,公司首期拟发行规模为30亿元的公司债券(第一期)。网上投资者通过上海证券交易所以交易系统参加认购,5年期品种网上发行代码为“751983”,简称为“13南车01”,网上认购日4月22日。

## 2013 上海国际车展高峰论坛今天举行 全球车企合作创新携手共舞

**本报讯** (记者 薛慧卿) 后金融危机时代,中国汽车产业如何加强技术创新,优化产业结构,实现由汽车“生产大国”向“创新强国”的跨越?今天,2013(第三届)上海国际车展高峰论坛在上海国际会议中心举行,来自中外汽车集团高管、行业知

名专家学者以“汇聚正能量推动合作创新”为主题,重点探讨转型期中的中国汽车产业在经济全球化形势下的合作与创新。

上海车展高峰论坛创办于2009年,当时次贷危机正在袭来,全球汽车行业受到影响;2011年

举办第二届汽车高峰论坛时,中国汽车率先复苏,成为全球汽车业翘楚。2013年,将于明天揭开帷幕的第15届上海车展总规模达28万平方米,创历届上海车展之最,已成为全球规模最大、车商出席率最高的国际大展。

## 本报举办国际汽车新能源及科技创新峰会

**本报讯** (实习生 任竹青 记者 胡晓晶) 由本报主办的2013国际汽车新能源及科技创新年度峰会昨天在卓美喜马拉雅酒店召开。本报总编辑陈启伟、2013第十五届上海国际汽车工业展览会组委会代表顾春霆出席会议并致辞。来自国内外主要新能源汽车厂商、

研究机构的负责人出席会议并交流发言。

在全球范围内,随着人口增长和经济发展,对能源消耗形成巨大压力,如何合理有效地使用传统能源,开发新能源,加强环境保护,已经成为影响人类生存和发展的重要议题,对汽车行业节能减排、降

低能耗,已经成为国际汽车工业和环保工业的发展趋势。

据介绍,到2015年纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆,到2020年,生产能力达到200万辆、累计产销量超过500万辆,燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。

## 瑞银下调金价预期

**本报讯** (记者 连建明) 随着最近贵金属市场出现大幅波动,瑞银近日发布的报告,再度下调金价预期,认为3个月内金价将在1150-1550美元/盎司。

瑞银财富管理投资总监研究部认为最近贵金属市场出现抛售没有道理,但也承认投资者对贵金

属缺乏购买意愿,恶性循环正在使心怀恐惧的投资者远离这一市场,因此再度下调预期以反映这一因素。瑞银财富管理投资总监研究部最新的3个月黄金价格预测是1150-1550美元/盎司,此前预测为1450-1630美元/盎司。考虑到目前通胀疑虑已经消除,对美国联储

会在短期内结束量化宽松的担心以及风头正劲的股市,使得投资者对黄金的兴趣可能延续低迷状态。2013年第二季潜在的黄金需求缺口也使得金价在短期内有下行空间,可能短时跌至边际生产成本,即1150美元/盎司附近。但瑞银财富管理投资总监研究部对黄金价格的12个月预测没有改变(1750美元/盎司)。

(本版观点仅供参考)

**首张银保联名芯片卡问世**  
本报讯 (记者 谈璿) 昨天,中国太平保险集团与中国工商银行宣布联合推出“工行-太平”联名芯片借记卡。该卡是工行专门为中国太平保险集团旗下的人寿保险、财产保险客户量身定制的一款新型金融产品,也是国内首张同时具备金融和银行保险服务功能的全国性联名芯片卡。

## 银华日利 昨登陆上证所

**本报讯** (记者 许超声) 业内首只以净值体现收益的货币市场基金——银华交易型货币基金昨天正式登陆上证所上市交易,并同时开放日常申购、赎回业务。目前,只要拥有上证A股账户或者上交所场内基金账户的投资者都可以参与申赎和买卖。投资者只要在交易时间内直接输入银华日利交易代码511880,就可以像买卖股票一样在二级市场对基金份额进行买卖。

中国福利彩票		
<b>“双色球”全国开奖公告第2013044期</b>		
一、本期投注总额为355471956元		
二、中奖号码:		
红色球号码	蓝色球号码	
28 26 11 03 18 05	06	
三、中奖结果:		
一等奖	12	6411138元
二等奖	337	75372元

三等奖	2143	3000元
四等奖	109323	200元
五等奖	1878419	10元
六等奖	8487034	5元
四、奖池资金累计金额113248452元。		
中国福利彩票发行管理中心		
<b>“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告</b>		
开奖日期 2013年4月18日		
◆天天彩(选3)		

销售期号 第1593期(全国3D第2013101期)		
中奖号码 9 2 1		
中奖情况		
类型	中奖注数	每注金额
直选	194	1000元
组选3	0	333元
组选6	826	166元
本期投注总额 809408元。		
◆天天彩(选4)		
销售期号 第2013101期		
奖等 中奖号码		

一等奖	6546
二等奖	0760
三等奖	6329
四等奖	4115 4231 7922 6015 8012 5896 3246 6216
五等奖	5532 5330 5152 5486 9372 4782 7190 1638 9828 2535
本期投注总额 156466元。	
本期中奖总额 62549元。	
各投注法中奖注数	

投注法(奖等)	直选	组选24	组选12	组选6	组选4
投1(一等奖)	0	0	72	0	0
投3(一等奖)	0	0	2	0	0
投3(二等奖)	0	0	2	0	0
投3(三等奖)	0	3	0	0	0
全投(一等奖)	0	0	5	0	0
全投(二等奖)	0	0	1	0	0
全投(三等奖)	0	8	0	0	0
全投(四等奖)	1	28	10	0	0
全投(五等奖)	1	18	34	0	0

上海市福利彩票发行中心