



首批基金季报公布 余额宝破5400亿

基金对股市板块机会的看法分歧加剧,银河坚守成长新华做多蓝筹

证券时报记者 朱景锋

天弘基金、银河基金、新华基金和中信建投基金等基金公司今日率先公布旗下基金一季报,备受市场关注的余额宝最新规模也浮出水面。一季报显示,余额宝一季度累计申购高达9297.83亿元,累计赎回5738.5亿元,一季末总规模为5412.75亿元,比去年年底增长1.92倍,一季度收益率为1.4663%,利润达57.09亿元。余额宝规模破5000亿元也使得天弘基金成为规模最大基金公司。

基金投资动向方面,因投资成长股业绩优异的银河基金一季度显著减仓,但投资仍以成长股为主。而新华基金则看多做多蓝筹股,显示出在当前股市结构分化严重的情况下基金对未

来市场投资机会判断的巨大分歧。天弘基金则认为,短期蓝筹股可能会有所表现,但成长股仍然是中长期的主旋律。

一季报显示,银河基金旗下9只主动偏股基金一季末平均股票仓位为73.97%,比去年底下降5.46个百分点,减仓明显,其中对杰瑞股份减持幅度最大,该股去年底是银河基金头号重仓股。

配置方面,银河基金旗下旗舰基金银河成长在一季度维持了前期持有的科技、媒体和通信(TMT)以及油气等行业,但是较大幅度调整了配置的个股以及比例,减持了环保、食品等板块,大幅增持了医药和医疗服务板块个股,仍以成长行业为主。

银河行业优选基金经理认为,虽

然改革进入“深水区”,但在较长的时间跨度,市场仍处在技术革新叠加改革红利释放的良好基本面中。随着新股发行重启,未来竞争优势突出的龙头企业将凸显优势,板块估值会显著分化,该基金仍希望选择出行前景远大且公司治理和运营能力优良的品种,分享其成长空间。

相比银河基金对成长股的继续看好,新华基金则集体看多做多蓝筹股。一季末,新华基金旗下9只主动偏股基金平均仓位为68.49%,比年初小幅提升0.95个百分点。去年9月成立的新华趋势领航完成建仓,仓位从年初的32%大幅提升到88.98%,重仓品种包括中国石化、上汽集团等蓝筹股。以中国石化为代表的大盘蓝筹股在一季度被新华多只

基金重仓。

展望二季度,新华优选消费基金认为低估值蓝筹股将会有明显的机会,而成长股泡沫破灭风险值得警惕,需要规避高估值成长股。新华灵活主题基金则认为二季度的机会主要来自下跌中错杀的个股、超跌的价值蓝筹股、受益经济转型有业绩支撑的个股。新华行业轮换基金认为目前创业板估值达到历史高点,存在着很大风险。

天弘精选基金认为,量化宽松政策退出、房地产走弱、信用违约风险加剧等诸多因素对宏观经济影响偏负面,预期二季度经济会进一步下行。在稳增长预期下,蓝筹股可能会有阶段性表现,但从中期来看,成长股仍然是主旋律,真正具备核心竞争力和业绩能够兑现的公司才可能有贯穿全年的表现。

我国使用外资 14个月来首次出现下降

A2

第五批130家机构 登记为私募基金管理人

A2

649家公司裁员近25万 388家公司员工薪酬下降

A9

长江证券高管 否认阿里要约收购传闻

A5

程定华3月转投私募 加盟常春藤资产

A6

高现金分红蓝筹股 成市场稳定器

A13

■ 时评观察 | In Our Eyes |

阿里业绩傲视群雄 电商时代顺之者昌



证券时报记者 靳书阳

2013年营业收入突破千亿,与成立逾20年的苏宁相当。

而阿里巴巴旗下的淘宝网,更成为众多青年低成本创业的福地。根据马云2013年11月向李克强总理汇报的数据,2.5万名员工的淘宝公司,一共为900万在淘宝网开店的商家服务,其中比较活跃的网店有300多万家。而随着电商行业的高速发展,物流公司的业务也快速扩张,快递员的业务越发繁忙,近年来也成为一个新职业。更重要的是,电商的发展提供了大量的就业机会。李克强评价,“900万家店,那至少带动上千万人就业。要是算上带动的物流和快递,就业人数就更多。”

2012年,来自电商行业和传统商业地产领域的两位大佬马云和王健林对未来下了一个亿元赌局。双方约定2020年,如果电商在中国零售市场份额占50%,王健林将给马云一个亿;如果没达到,马云给王健林1个亿。但这个赌约仅仅过了一年,王健林就笑言,亿元豪赌就此作罢,他很快会和马云合作,进军电商领域。

王健林之所以对电商的态度发生质变,无疑是整个行业的发展趋势使然。实际上,随着新一代消费者网上购物习惯的形成,传统百货公司若想在电商时代成功转型,需要整个发展思维的转变。仅仅把线上业务作为原有业务的补充,甚至只将公司名称做出更改,显然是远远不够的。



新浪微博登陆纳斯达克

新浪微博昨日登陆纳斯达克,成为全球范围内首家上市的中文社交媒体。微博确定首次公开募股(IPO)发行价为17美元,此次上市募集资金最高可达3.2844亿美元。微博此次共发行1680万美国存托股。IPO之后新浪持有微博的股权将降至56.9%,阿里持有微博股权将增至32%。(更多报道见A4版)

创业板招股书将差异化披露信息

A5

央行银监会联合发文规范第三方支付

A2

期价促成优质优价 胶合板市场将迎来嬗变

A15



德拉吉吹宽松风 资金涌入欧洲市场抄底

A4



新三板定增火热 7公司集体路演

A9

智远理财

智尊 智睿 智赢 智讯

www.newone.com.cn 深圳: 95355

CMS 招商证券

深证及巨潮指数系列

2014.04.17

指数名称	收盘	涨幅	指数名称	收盘	涨幅
399001 深证成指	7451.04	-0.23%	399311 巨潮1000	2477.85	-0.26%
399005 中小板指	4817.32	0.36%	399314 巨潮大盘	2275.10	-0.37%
399006 创业板指	1367.59	0.61%	399315 巨潮中小	2027.28	-0.15%
399330 深证100	2527.87	-0.06%	399316 巨潮小盘	2321.03	-0.09%
399007 深证300	2817.30	-0.02%	399350 央企50	2278.88	-0.32%
399103 上证综指	4237.66	-0.08%	399379 巨潮基金	4306.11	-0.13%
399301 深证100	126.49	0.02%	399481 金债指数	124.88	0.01%

深圳证券交易所 深圳: 95355 http://www.cninfo.com.cn