

聚焦 FOCUS 基金2010年四季度报

基金去年四季度实现利润1280亿

证券时报记者 杨磊

去年四季度股市先扬后抑,整个季度小幅上涨。最新基金2010年四季度报统计显示,基金当期利润达到了1279.53亿元,扣减公允价值变动后为1182.37亿元,实现千亿元以上的盈利。

六成盈利来自股票型基金

天相统计显示,2010年四季度股票型基金当期利润超过其他类型基金,达到了806.07亿元,占比达63%;混合型基金的当期利润达到416.75亿元,占比达32.57%。

股票型和混合型基金合计本期利润达到了1222.82亿元,占基金总利润的95.57%,占据了绝对的主力位置。

在其他类型基金中,合格境内机构投资者(QDII)基金和债券型基金去年四季度当期利润超过10亿元,分别达到26.43亿元和14.94亿元;保本基金和货币基金当期利润分别为8.82亿元和6.52亿元。

如果计算上公允价值变动,股票型基金盈利降至697.95亿元,债券型基金盈利大幅增加至29.23亿元,其他类型基金的盈利规模变化不大。

华夏易方达单季利润超百亿

从基金公司来看,由于股市整体出现上涨,管理资产规模靠前的基金公司当期利润明显领先。华夏基金公司和易方达基金公司当期利润明显领先,去年四季度分别达到118.75亿元和118.53亿元,比第三名的广发基金公司多出50%以上。

广发和嘉实两家基金公司紧随其后,当期利润分别达到73.32亿元和71.01亿元;南方和大成两家基金公司分别以67.71亿元和61.87亿元的当期利润名列第五名和第六名。上述六大基金公司当期利润合计达到511.2亿元,占全部基金公司当期利润总额的39.95%,占比接近四成。

此外,华安、富国、汇添富和长盛4家基金公司当期利润在30亿元至52亿元之间。

从单只基金的当期利润来看,易方达价值、华夏优增、易方达深100ETF、嘉实沪深300和广发聚丰5只大规模基金的当期利润排在前五名,都超过20亿元大关,分别达到26.18亿元、25.59亿元、23.28亿元、21.18亿元和20.68亿元。

本期利润前30大基金公司一览表

Table with 5 columns: 基金公司, 本期利润, 本期利润扣减公允价值变动后净额, 本期利润(去年三季报), 本期利润扣减公允价值变动后净额(去年三季报). Lists top 30 fund companies and their performance metrics.

杨磊/制表

基金2010年四季度末仓位情况

Table showing portfolio positions for various fund categories: 全部平均, 全部平均(可比), 开放式平均, 封闭式基金平均, 封闭式基金平均(可比), 股票型开放式平均, 混合型开放式平均. Includes sub-tables for 银行存款及清算备付金, 债券, 股票, 重仓股, 持股集中度.

朱景锋/制表

偏股基金高仓位贺岁 暂成反向指标

截至去年12月末,基金可供投资的现金仅剩500多亿元,手头拮据

2010年四季度末,偏股基金股票的平均仓位已达84.59%,已经逼近2009年底85.97%的仓位历史高点。

开放式混合型基金平均仓位达80.63%,环比劲升达到4.19个百分点。

证券时报记者 朱景锋

虽然去年四季度通胀压力不断增大,并引发央行连续出台紧缩政策,但基金对市场的态度似乎仍较为乐观,基金经理无惧通胀毅然显著增仓,偏股基金去年四季度末平均仓位达到84.59%,逼近2009年底创出的85.97%的仓位历史高点。

由于基金仓位较高,据测算,

基金手中持有的可供投资的现金仅为500多亿元,手头十分拮据。

据天相投顾对基金去年四季报的统计显示,全部可比的主动型偏股基金去年底股票仓位平均达到84.59%,比去年三季度末提升2.64个百分点,增仓明显。其中开放式股票型基金平均仓位达88.2%,环比提高1.67个百分点。开放式混合型基金大幅增仓,平均仓位达

80.63%,环比劲升4.19个百分点;封闭式基金平均仓位为78.32%,接近80%的仓位上限。

对比过往基金季报公布的仓位可以看出,在去年四季度的大幅加仓之后,偏股基金的平均仓位已经逼近历史新高。2009年四季度末偏股基金平均仓位曾创出85.97%的历史新高,特别是股票型基金仓位接近九成,但当时基金一致看多的加仓行为并没有为股市带来好运,去年上半年上证指数暴跌近三成,基金仓位高低竟成为股市走势的反向指标。

统计显示,去年四季度有超过三分之二的基金公司旗下基金仓位显著上升,其中环比增仓在5个百分点以上的公司达到15家,民生

加银、嘉实、中欧和摩根士丹利华鑫等4家公司增仓幅度均在10个百分点以上。其中民生加银增仓幅度最大,该公司旗下基金去年底平均仓位较三季度末大幅提高18个百分点。仓位一直偏低的嘉实基金也大幅增仓,旗下偏股基金仓位从去年三季度的65.92%提高到去年底的82.54%,提高16.62个百分点。中欧和摩根士丹利华鑫则分别增仓11.98个百分点和11.40个百分点。

此外,华宝兴业、浦银安盛、金元比联、泰信、长城和华夏等公司增仓均超过6个百分点。

不过,或许是担忧通胀压力,也有基金公司大幅减仓,其中尤以国投瑞银基金为最,该公司去年底仓位仅为71.60%,较去年三季度末大幅下

降10.22个百分点。华富、万家等公司也有显著减仓。

截至去年底,偏股基金仓位最高的前10家基金公司分别是泰信、摩根士丹利华鑫、汇添富、中海、信达澳银、中邮创业、易方达、天治、上投摩根和信诚,这些公司旗下基金平均仓位均超过88%。泰信旗下基金平均仓位最高,达到92.62%。

由于基金仓位逼近历史新高,老基金手中可用于加仓的资金十分有限。据天相投顾统计显示,去年底所有主动偏股基金银行存款及清算备付金余额仅为1384亿元,占基金总资产的比例为8.1%,由于基金要持有至少5%的现金资产,这就意味着偏股基金的可用现金仅为530亿元。



资料图片

基金2010年四季度末前20大重仓股

Table listing the top 20 heavy holdings of funds at the end of Q4 2010, including codes, names, and industry types.

基金2010年四季度前20大新增重仓股

Table listing the top 20 newly added heavy holdings of funds in Q4 2010, including codes, names, and industry types.

基金2010年四季度增持前20大重仓股

Table listing the top 20 heavy holdings that were increased in Q4 2010, including codes, names, and industry types.

基金2010年四季度减持前20大重仓股

Table listing the top 20 heavy holdings that were reduced in Q4 2010, including codes, names, and industry types.

注:2011年1月份以来涨幅数据截至2011年1月21日

朱景锋/制表

减持大消费 增持周期股

基金前三大重仓行业分别为机械设备、医药生物、金融保险

证券时报记者 刘明

基金在2010年全年唱多消费股,却在去年四季度选择减持批发零售、医药生物制品、食品饮料等大消费板块股票,采掘业、机械设备仪表、金属非金属等周期行业受到基金增持。

天相投顾数据发现,在可比的偏股基金中,去年全年受基金青睐的批发零售、生物医药与食品饮料行业位居去年四季度基金减持的前三大行业。批发和零售贸易行业被减持最多,在去年四季度的末基金资产净值中,该行业市值占比较三季度末减少1.81个百分点;医药生物制品行业、食品饮料紧随其后,这两个行业四季度的市值占基金资产净值的比例分别较三季度末降

1.3个百分点、0.94个百分点。此外,低估值金融保险行业继续被基金减持,四季度末市值占基金资产净值的比例较三季度末下降0.82个百分点,电力煤气、纺织服装等行业也被减持。

对于采掘业、机械设备仪表、金属非金属等周期性行业,基金延续去年三季度的增持势头。数据显示,采掘业、机械设备仪表、金属非金属三大周期性行业在去年四季度末市值占基金资产净值的比例分别较去年三季度末提高1.3个百分点、1.26个百分点、1.1个百分点。此外,电子、信息技术、石油化工等周期性行业也受到基金增持。

整体来看,机械设备仪表行业继续稳居基金第一重仓行业宝座,去年四季度末市值占基金资产净值

14.17%;受到减持的医药生物制品行业、金融保险行业、食品饮料行业仍然位居基金第二至第四大重仓行业,持仓比例分别为8.27%、8.18%、7.97%;被基金增持的信息技术业取代批发零售业成为基金的第五大重仓行业,该行业四季度末市值占基金资产净值比例为6.36%。

基金前三大重仓行业持股行业集中度有所下降。在可比的基金当中,去年四季度末前三大重仓行业持股集中度为36.19%,较三季度末下降了2.2个百分点。

单只基金方面,62只基金前三大重仓行业的集中度超过60%。持股集中度最高的光大中小盘前三大重仓行业持股集中度高达99.56%,该基金股票配置几乎全部集中在信息技术业、机械仪器仪表业以及电子行业。

基金猛抛苏宁五粮液茅台

证券时报记者 余子君

基金2010年四季报披露完毕,天相投顾数据统计显示,基金热捧的消费股在去年四季度被大幅减持,在基金减持榜前50只股票中,消费类股票占据四成,苏宁电器、五粮液和贵州茅台首当其冲,位居基金减持榜前五名。

数据统计显示,按市值计算,基金去年四季度减持前50只股票中,20只属于消费类股票。具体看来,基金大幅减持苏宁电器、五粮液和贵州茅台,去年四季度基金持有上述3只股票的总市值分别达到

138.47亿元、73.79亿元、171.02亿元,占流通股比例分别为19.42%、5.61%和9.85%,相比去年三季度分别减持120.92亿元、69.13亿元和43.65亿元。此外,基金对伊利股份、燕京啤酒、上汽汽车和潍柴动力减持力度较大,减持市值均超过20亿元。

在消费股普遍遭到减持的情况下,也有部分消费股获得基金增持。从基金四季度增持的前十大股票来看,其中有2只消费类股票,分别为双汇发展和青岛海尔,去年四季度基金持有市值分别为123.06亿元和82.3亿元,占流通股比例分

别为23.35%、32.45%,与三季度末相比,基金在去年四季度分别增持59.54亿元和35.14亿元。

虽然去年四季度消费股整体遭遇基金减持,但是仍在四季度末基金重仓股中占据重要位置。数据统计显示,截至去年12月31日,基金前五大重仓股中3只为消费类股票,分别为贵州茅台、苏宁电器和双汇发展,基金持有总市值分别达到171.02亿元、138.47亿元和123.06亿元,持股数量分别达到9298.76万股、10.57亿股和1.41亿股,占流通股比例分别达到9.85%、19.42%和23.35%。