

基金狂赚5000亿 成史上最赚钱季

一季度盈利比去年四季度增长65%

见习记者 王杰
证券时报记者 朱景锋

今年一季度股市大幅上涨,公募基金再次赚得盆满钵满。根据天相投顾对基金一季报的统计显示,一季度各类基金盈利达到5000亿元,比去年四季度增长65%,创出基金有史以来单季度盈利最高纪录,其中偏股基金贡献了总盈利的九成。华夏基金公司旗下基金一季大赚346.11亿元蝉联最赚钱公司。

偏股基金贡献九成盈利

根据天相投顾数据统计显示,一季度,公募基金大赚4946亿元,较去年四季度增加1950亿元,环比增长65.1%,如果加上没有披露季报的新基金的盈利,一季度基金总盈利应达到5000亿元,几乎接近去年全年基金5200亿元的盈利。

一季度股市大幅走牛,偏股型基金贡献了近九成利润,其中股票型基金盈利3136亿元,占一季度基金总盈利的63.4%,股基盈利规模较去年四季度增长53.4%;混合型基金紧随其后,大赚1411亿元,贡献基金盈利的28.5%,较去年四季度增长超过两倍,二者利润总和4547亿元,占基金总盈利的92%。

相比偏股基金大获其利,一季度其他类型基金总体表现平淡,货币型和保本型基金利润微涨,一季度盈利分别为230亿元和43.18亿元。QDII基金盈利近18亿元。债券型基金盈利则出现大幅下滑,盈利环比下跌超过50%,盈利额为107.80亿。而大宗商品市场持续的低迷使得商品型基金在一季度出现亏损。

15家基金盈利超百亿 华夏卫冕盈利冠军

具体到基金公司,已披露一季报

的94家公司一季度全部获得正收益。盈利超过百亿的基金公司共有15家,超过200亿的有6家,其中华夏基金公司旗下基金一季总体盈利达346.11亿元,在所有基金公司中高居第一,这也是华夏基金继2013年和2014年连续两年夺得最赚钱基金公司之后再度夺魁。紧随其后的嘉实基金一季盈利也达到318.62亿元,汇添富基金、易方达基金、富国基金和广发基金等四家公司旗下基金总体盈利规模也都超过200亿元。

具体到单只基金方面,超过九成以上的基金产品实现盈利,其中盈利规模最大的天弘增利宝货币基金,一季该基金大赚70.11亿元。广发聚丰一季盈利60.89亿元,成为最赚钱的偏股基金。

| 个股代码 | 个股简称 | 基金重仓持有总市值(亿元) | 占流通股比例(%) | 重仓持股数(万股) | 重仓持有该股的基金个数 |
|--------|------|---------------|-----------|-----------|-------------|
| 601318 | 中国平安 | 229.16 | 3.20 | 29288.88 | 182 |
| 601166 | 兴业银行 | 164.19 | 5.53 | 89428.02 | 159 |
| 600570 | 恒生电子 | 107.85 | 16.03 | 9905.18 | 75 |
| 300253 | 卫宁软件 | 92.81 | 40.07 | 5690.47 | 66 |
| 300059 | 东方财富 | 88.98 | 17.58 | 22615.91 | 56 |
| 000625 | 长安汽车 | 85.45 | 8.80 | 37761.29 | 78 |
| 002081 | 金恒彬 | 82.26 | 13.93 | 23390.02 | 76 |
| 300168 | 万达信息 | 82.02 | 20.86 | 10206.91 | 47 |
| 600446 | 金证股份 | 74.62 | 23.06 | 6126.30 | 56 |
| 600887 | 伊利股份 | 69.29 | 7.47 | 22459.06 | 50 |

| 基金公司 | 一季末规模 | 一季末排名 | 去年底规模 | 去年底排名 | 规模变化 |
|--------|---------|-------|---------|-------|---------|
| 天弘基金 | 7317.60 | 1 | 5897.97 | 1 | 1419.63 |
| 华夏基金 | 3551.52 | 2 | 3322.40 | 2 | 229.12 |
| 嘉实基金 | 2765.48 | 3 | 2726.03 | 3 | 39.46 |
| 工银瑞信基金 | 2549.71 | 4 | 2548.04 | 4 | 1.66 |
| 易方达基金 | 2500.61 | 5 | 2220.40 | 5 | 280.21 |
| 汇添富基金 | 1947.53 | 6 | 1150.88 | 11 | 796.65 |
| 南方基金 | 1935.49 | 7 | 2021.76 | 6 | -86.27 |
| 广发基金 | 1813.69 | 8 | 1334.68 | 8 | 479.01 |
| 招商基金 | 1580.30 | 9 | 1163.85 | 10 | 416.45 |
| 中银基金 | 1348.56 | 10 | 1609.28 | 7 | -260.73 |
| 富国基金 | 1278.43 | 11 | 952.38 | 14 | 326.05 |
| 上投摩根基金 | 1191.99 | 12 | 1036.51 | 13 | 155.48 |
| 博时基金 | 1174.54 | 13 | 1135.48 | 12 | 39.06 |

基金大幅抛售金融地产 成长股占据十大重仓股半壁江山

证券时报记者 朱景锋

在去年底短暂加仓蓝筹股之后,今年一季度,基金再度大幅抛售以金融地产为代表的蓝筹股,同时大幅买入互联网成长股,基金对成长股的持仓大幅增加,在基金一季末前十大核心重仓股中,互联网股占到了一半,特别是恒生电子、卫宁软件和东方财富携手进入前五名。

根据天相投顾对基金季报的统计,一季度基金重点减持金融和地产两大板块,截至一季末主动偏股基金配置这两大板块的比重分别为7.46%和4.02%,比去年底分别下降7.4个和2.36个百分点,而基金一季末配置信息传输、软件和信息技术服务业板块的比重达到净值的13.31%,比去年

底大幅上升5.04个百分点,显示基金对成长股整体大幅加仓。

重仓股的变化也反映了基金操作的大趋势,季报显示,基金一季度增持力度最大的十只个股中,互联网成长股占据了七席,分别为金证股份、卫宁软件、东方财富、恒生电子、四维图新、乐视网和万达信息,其中重仓金证股份的基金数从去年底的26只增加到今年一季末的56只,出现翻倍增长,基金对成长股的追捧在这些互联网龙头公司身上得到了最充分和最直接的体现。

在增持上述互联网个股的同时,基金对去年底重仓的金融股大幅减持,其中头号重仓股中国平安被减持幅度最大,重仓该股的基金数从去年底的336只猛降到今年一季末的

182只,而重仓民生银行的基金数则从去年底的97只锐减到今年一季末的10只,浦发银行、万科A、保利地产、中信证券和中国人寿等金融地产龙头也都遭到大幅减持,重仓这些个股的基金数大幅减少。

经过一季度基金大幅调仓换股,一季末基金核心重仓股出现很大变化,其中最显著的变化是成长股地位的大幅跃升,在偏股基金前十大重仓股中,成长股占据了半壁江山,这在以前是不曾出现的,其中中国平安保住了第一大重仓股位置,兴业银行排名第二,恒生电子、卫宁软件和东方财富等三大互联网龙头携手进入前五。南方基金、广发基金、招商基金和中银基金则位列第七到第十名。

记者发现,一些基金对信息软件股重仓之高令人咋舌,季报显示,一季末共

有37只基金重仓信息软件股超过净值的40%,其中有15只基金配置比例超过50%,大成灵活配置配置信息软件股的比例高达净值的69.44%,在所有基金中高居第一,华润信息传媒以69.33%紧随其后,海富通内需热点、汇添富移动互联网、海富通中小盘、汇添富外延增长、大成景阳等基金配置信息软件股比例也都超过净值的60%。

虽然基金总体上大幅减持金融股,但仍有几只基金超配,其中富国技术一季末仅持有金融股,持仓比重达净值的94.1%,几乎满仓金融股,工银金融地产、泰达转型机遇、景顺增长和景顺增长贰号等基金配置金融股超过净值的一半。这些基金对金融和信息软件股的极端配置,也反映出基金经理在当前股市中对蓝筹股和成长股投资价值的极大分野。

申赎分化 基金公司座次大洗牌

汇添富一季规模暴增797亿元,从去年底第11名跃升至第6名

证券时报记者 朱景锋

借助牛市东风,部分基金公司猛发新基金,一些公司则凭借亮丽的基金业绩吸引大量资金申购,使得一季规模大增,但也有不少公司规模大幅下滑,导致基金公司座次在一季度出现较大变更。其中一季度业绩最为出色的汇添富基金规模大增797亿元,以接近2000亿元的规模冲至第六名位置,成为一季规模增长最快的大型基金公司。

一季末,天弘基金公募管理规模达到7317.6亿元,继续高居公募基金公司规模第一,比去年底规模增加1420亿元,该公司旗下余额宝规模达到7117.24亿元,继续保持稳步增长势头。华夏基金、嘉实基金、工银瑞信和易方达基金排名第二到第五名,规模分别达3551亿元、2765亿元、2520亿元和2501亿元,这些公司位次和去年底没有发生变化。

在前五大基金公司之后,基金公司座次被完全打乱。其中,去年底排名第11的汇添富基金凭借今年

一季度的亮丽业绩,公募规模达到1947.53亿元,排名上升到第6名,其规模比去年底增加了797亿元,增幅达到七成。汇添富基金也成为一季规模增长最快的大型基金公司。南方基金、广发基金、招商基金和中银基金则位列第七到第十名。

一些中小型基金公司一季规模也大幅增长,如中欧基金一季末规模达到541亿元,比去年底增长1.12倍,实现翻倍,同样翻倍的还有东方基金、安信基金等。前海开源基金去年底规模只有25亿元,但到一季末猛增至179亿元,单季度暴增6.07倍,大量发行新基金成

为推动该公司规模短期内激增的主要驱动力。

一季度股市大幅上涨,但老基金整体上并未出现显著净申购,净申购规模只有约470亿份,净申购比例仅为1%。部分基金甚至出现了较大比例净赎回。其中有18家基金公司老基金净赎回比例超过20%,四家公司老基金份额惨遭腰斩。分析人士认为,这一方面是货币基金和短期理财债基遭遇了大规模净赎回,另一方面一些长期被套的偏股基金在今年一季度迎来解套机会,一些投资者选择赎回离场。

股基一季仓位高达九成 达到历史最高水平

证券时报记者 方丽

自去年下半年以来牛市波澜壮阔,股票型基金全线加仓应对。继去年四季度股票基金加仓0.58个百分点后,一季度再加仓2个多百分点,股票型基金平均仓位达到90.95%,处于历史最高水平线上。仓位最高的公司已逼近96%的极值,且有近47%的基金仓位超90%。

天相投顾数据显示,纳入统计的82家基金公司旗下786只可比的全部偏股基金(不含指数型基金),一季度末的平均仓位为78.00%,较去年四季度末的82.18%下滑了4.18个百分点。但是股票型基金和封闭式基金加仓迅猛,混合型基金则出现较大幅度减仓。

具体来看,今年一季度末可比的传统封闭式基金平均仓位为68.98%,较去年底的50.91%上升18.07个百分点,是加仓最为迅猛的一类基金。而一季度末股票型基金平均仓位则达到90.95%,较去年底的88.73%上升了2.23个百分点。若是考虑到股基需要留存5%左右银行存款及清算备付金,股基基本上属于较为“满仓”操作,这一仓位也处于历史高位。但一季度末开放式混合型基金平均仓位为63.04%,较去年底下滑了12.15个百分点。

在77家公司的可比数据中,42家公司仓位下降,占比54.54%。其中,德邦基金整体仓位由去年四季度末的3.95%大幅升至94.13%,上升了90.18个百分点,成为加仓幅度最大的基金公司。平安大华基金

紧随其后,仓位从去年四季度末的73.32%上升到今年一季度末的91.93%,上升18.6个百分点。此外,金元顺安基金、东吴基金、上银基金、嘉实基金、南方基金等加仓幅度也较大。

也有基金公司在一季度大幅减仓。其中西部利得基金降幅较高,整体仓位从去年四季末的86.09%下滑至今年一季度的21.73%。前海开源一季仓位下滑了约56个百分点。富安达基金仓位也由去年底的83.95%下降至32.62%,下滑51.32个百分点。此外,长安基金、国泰基金、招商基金、华富基金、工银瑞信基金等公司也出现不同幅度减仓。

从绝对仓位来看,一季度末上银基金以96.71%的仓位排名第一,该公司一季末加仓8.25个百分点。而德邦基金、上海东方证券资产、平安大华、华泰柏瑞、汇添富、浦银安盛基金、中邮创业基金、信诚基金、摩根士丹利华鑫基金等公司整体仓位也超过90%,处于较高水平。

不过,国泰基金、富安达基金、天弘基金、国联安基金、前海开源基金、西部利得基金、长安基金、红塔红土基金等的整体仓位不足50%。大基金公司之间分歧也较大。相较去年底,一季度广发、博时等整体仓位出现小幅下滑,而华夏基金、嘉实、南方等则仓位出现小幅上浮。

从单只基金看,去年四季度加仓的偏股基金达455只,占可比的737只基金的61.7%;今年一季度末仓位在90%以上的基金有369只,占比达46.94%这也意味着,差不多半数基金的仓位超过90%。

明星基金经理看市: 牛市基调不变 继续看好新兴成长股

见习记者 张筱翠

截至今日,基金一季报已公布完毕,明星基金经理们普遍认为,二季度A股仍将维持结构性行情,新兴成长股仍是二季度的主要投资方向。与此同时,由于国内流动性十分充裕,资金或南下扫货,填平港股价值洼地。

A股: 新兴成长股 仍是主要投资方向

易方达新兴成长基金经理宋昆认为,在改革红利逐步释放、流动性宽松、牛市预期已形成的背景下,二季度A股市场有望继续震荡上行;中邮战略新兴产业基金经理任泽松表示,从市场风格角度,未来仍将维持结构性行情,将给擅长“自下而上”精选个股策略的基金发挥更大的空间;从流动性角度,整体资本市场流动性将会保持相对宽松态势,资金主要来自社会资产配置转移、海外资金流入以及国内货币政策的调整,居民资产配置仍可能通过金融创新产品或保险渠道向权益类资产倾斜,但斜率最陡的部分可能已经过去。工银瑞信中小盘基金经理胡文斌认为,股市仍有上涨空间。

胡文斌同时认为,持续看好优质成长股的成长空间,重点配置通信、国防军工、医疗服务、传媒、环保等稳健成长和快速成长性行业,以及智慧城市、移动互联网(以及“互联网+”)、北斗信息、通用航空、体育健身、养老产业等子行业。

任泽松表示,看好代表未来中国经济发展方向的战略新兴产业,如互联网、信息技术、生物医药、新材料、环保等行业。宋昆表示,娱乐、医疗、环保、教育、体育产业必将迎来黄金发展时

期,其中,互联网的垂直应用领域,值得高度关注,这些细分行业的龙头公司的存在和发展,是目前对市场相对乐观之处。

博时产业新动力灵活配置基金经理表示,仍以投资长期受益于“调结构”的行业为主,看好新能源、环保、智能化、工业化、国防军工、信息安全、互联网对传统行业改造等投资机会,主题上积极挖掘“国企改革”和“一带一路”的投资机会。

港股: 资金汹涌 或南下填平价值洼地

博时大中华亚太精选基金经理张溪冈对港股未来走势持乐观态度,他认为,未来沪港深三地市场互联互通是不可阻挡的大趋势;另外,“水往低处流”,估值更低的港股对国内投资者越来越有吸引力,未来,港股可能会有较好表现。

易方达亚洲精选基金经理张坤认为,由于多种商品价格下跌,短期内全球没有通胀压力,美国量化宽松的退出和加息时点有大概率推后,这有利于全球股市,香港市场内地公司的估值从纵向和横向来看均属于很低的水平,在这种风险收益背景下适宜积极寻找投资机会,特别是一些经营模式有特色的中小市值公司。

嘉实海外的基金经理钟山称,该基金将在二季度采取更为进取的投资策略,进一步增持海外中国优质成长性公司,将重点布局优质互联网、医药保健、大金融、“一带一路”等主题概念股。

华宝兴业海外基金经理周欣则表示,港股市场表现明显滞后,二季度有可能受A股溢出效应影响而补涨,同时,他认为那些与受到热捧的A股主题类似、估值折让明显的信息科技、传媒、环保类港股二季度有望获得超额收益。