

公募基金三季度亏损6503亿元 创单季最大亏损纪录

证券时报记者 朱景锋

基金三季报今日公布完毕。三季度,股市剧烈调整,基金整体亏损6503亿元,创基金单季亏损新纪录。三季度的亏损也使得基金上半年的巨额盈利大幅缩水,而偏股基金成为亏损重灾区,前三季度之前盈利几乎全部亏光;打新混合基金、货币基金和债券基金三大类则成为盈利主力军。

亏6503亿元创纪录 内盈利缩至2165亿元

根据天相投顾对基金三季报的统计,三季度,公募基金整体亏损6503亿元,超过2008年一季度亏损6475亿元的纪录,创公募基金单季亏损新高。

分基金类型看,股市暴跌偏股基金亏损最为深重,股票型和混合型基金三季度合计亏损6646亿元,如果剔除追求绝对回报的打新混合基金的盈利,其它偏股基金整体亏损会更加。

在偏股基金大幅亏损的同时,货币基金三季度实现盈利255亿元,成为最赚钱的基金品种,债券基金以接近30亿元盈利紧随其后,QDII和保本型基金三季度也出现了较大亏损。

从各基金三季度盈亏情况看,三季度亏损超100亿元的基金公司达到22家,偏股基金规模较大的富国、易方达、华夏和嘉实基金亏损居前,分别达624亿元、444亿元、426亿元和405亿元;基金产品以货币和债券为主的天弘、兴业、中加等公司取得正收益。

上半年,基金一度大赚8667.8亿元,经过三季度的调整后,今年以来基金整体盈利已收窄至2165亿元。其

| 前三季度基金公司赚钱15强(单位:亿元) | | | |
|----------------------|---------|--------|--------|
| 管理人 | 第三季度利润 | 上半年利润 | 前三季度利润 |
| 广发基金 | -171.32 | 380.76 | 209.45 |
| 天弘基金 | 32.22 | 167.48 | 199.70 |
| 华夏基金 | -426.39 | 604.84 | 178.45 |
| 嘉实基金 | -405.49 | 583.14 | 177.65 |
| 汇添富基金 | -322.32 | 467.45 | 145.13 |
| 兴业全球基金 | -36.06 | 157.05 | 120.99 |
| 大成基金 | -99.10 | 208.54 | 109.44 |
| 银华基金 | -112.42 | 205.03 | 92.61 |
| 诺安基金 | -65.81 | 149.21 | 83.39 |
| 中银基金 | -62.56 | 140.55 | 77.99 |
| 长城基金 | -43.97 | 121.28 | 77.31 |
| 建信基金 | -45.09 | 119.71 | 74.62 |
| 博时基金 | -157.52 | 230.63 | 73.11 |
| 景顺长城基金 | -107.78 | 180.69 | 72.91 |
| 交银施罗德基金 | -69.96 | 141.56 | 71.59 |

数据来源:天相投顾 朱景锋/制表 彭春霞/制图

三季度市场巨震,基金受挫,上半年盈利大部回吐;八成基金减仓,整体仓位明显降低。股市残酷的下挫令资金涌向货币基金避险,混合基金遭遇大幅赎回。

今年以来各类型基金盈利情况(单位:亿元)

| 类型 | 第三季度利润 | 上半年利润 | 前三季度利润 |
|------|----------|---------|---------|
| 偏股基金 | -6645.84 | 7841.97 | 1196.13 |
| 货币型 | 255.01 | 468.63 | 723.64 |
| 债券型 | 29.38 | 257.47 | 286.85 |
| 保本型 | -15.73 | 89.93 | 74.20 |
| 商品型 | -0.37 | -0.11 | -0.48 |
| QDII | -125.23 | 9.90 | -115.33 |
| 合计 | -6502.78 | 8667.80 | 2165.02 |

中,货币基金前三季度盈利724亿元,成为盈利大户;债券型和保本型基金分别盈利287亿元和74亿元,包括股票和混合基金在内的偏股基金盈利1196亿元,但偏股基金盈利分化严重,不少基金今年以来出现较大亏损。

前三季度7家公司 旗下基金赚超百亿元

各家基金公司前三季度旗下基金盈利状况颇受市场关注。由于产品结构、基金规模、投资能力和风控能力的

差异,基金公司之间前三季度盈利分化较大,八成基金公司整体取得正收益,但大部分盈利规模较小,相当多的基金公司三季度的亏损将上半年盈利抹平,有18家公司旗下基金不赚反亏。

当然,仍有不少基金公司较大程度保住了上半年的胜利果实,7家公司前三季度盈利超100亿元,广发、天弘、华夏、嘉实和汇添富基金前三季度盈利排名前五,分别达209亿元、199.7亿元、178.45亿元、177.65亿元和145.13亿元,其中华夏和嘉实基金管理的成立规模达400亿元的国家队基

互联网行业遭弃 大盘蓝筹受宠

由于三季度市场的大幅下挫,互联网+概念所属的多只个股遭到了基金的一致抛售。其中遭减持最多的是恒生电子,二季报时,有多达72只基金重仓该

股,到三季度末,仅剩18只基金,持股数量也从二季度的6964.51万股降至2917.42万股,减持市值达到65.29亿元。东方财富、万达信息、信雅达紧随其后,被基金减持市值分别达62.43亿元、58.86亿元和37.77亿元,以上个股的重仓基金数量也减少了50%以上。

从基金减持最多的前50只重仓股中可以看到,信息技术行业股票占15只,而这50只重仓股三季度平均跌幅达到了41.29%。上半年受热捧的同花顺、皖通科技、安硕信息、欧菲光等多只股纷纷从基金三季报的重仓名单中隐去。

三季度市场调整之中,基金转而大规模增持大盘蓝筹股,农业银行、浦发银行、贵州茅台、中国人寿、民生银行等个股均被基金增持超过15亿元。

极端市场催生7只千亿货基 混合基金缩水逾四成

见习记者 王瑞

根据刚刚公布的基金三季报,各类型基金在市场剧烈调整中境况大不相同,三季度,货币基金规模大幅增加超过一万亿份,而混合型基金则遇到大幅赎回,规模缩水超过四成,一批基金被赎回90%以上。

7只千亿货基现身

股市从6月份下旬开始大幅调整,大量资金将货币基金作为避风港,资金的涌入使得货基规模迅速增加。整个三季度,货币基金规模增加11994.85亿份,达到35978.8亿份,增幅达到50%。

天相投顾数据显示,三季度,共有28只货币基金出现了100亿份以上的净申购。其中,华宝添益三季度规模增加了1671.54亿份,成为规模增加最大的货币型基金。天弘余额宝以6039.48亿份仍然位居货币基金规模首位,在货币基金规模纷纷暴涨的同时,余额宝出现小幅缩水,规模表现较为稳定。

三季度,市场上出现了7只(A/B/E合并)千亿规模的货币基金。除了余额宝,华夏现金增利三季度末规模为2316.24亿份,相比二季度末的1154.04亿份翻了一倍,成为第二大货

基;华宝添益以2173.15亿份的规模成为场内最大的交易型基金。工银货币在原来1353.31亿份的基础上,增加了525.94亿份。

此外,中银货币、广发货币、建信现金添利等基金的规模也都在1000亿份以上。

多只基金遭九成以上赎回

由于新股发行暂缓,巨量打新资金从打新基金中撤出,打新基金多属于混合型基金,资金的退出使得混合型基金成为赎回的重灾区。

根据天相投顾统计,三季度混合型基金出现严重缩水,期初总份额还在26285.02亿份,到期末已经缩水至15566.58亿份,整体规模减少了40.84%。

三季度末,共有13只权益类基金出现了100亿份以上的净赎回,其中包括4只分级基金,其余的9只均为混合型基金,多为打新基金,这9只赎回份额超过100亿份的基金中,8只基金的赎回比例在90%以上。

除了百亿巨额赎回的基金,还有不少基金的赎回比例在90%以上,这些基金也以混合型基金为主。数据显示,三季度,共有84只权益类基金的赎回比例90%以上,其中76只为混合型基金,其中更有29只混合型基金几乎被赎回。

三季度股基减仓近5个百分点 超八成基金减仓

证券时报记者 方丽

股市巨震的三季度,权益类基金多数以减仓来应对。根据今日披露完毕的基金三季报数据显示,股票型基金减仓近5个百分点至84.48%的中性水平,而在三季度建仓操作的基金达到了81.457%。

天相投顾数据统计,三季度末,包括股票型、混合型和封闭式基金在内的1112只(分级基金合并计算)偏股基金股票平均仓位为61.28%,较二季度上升6.88个百分点。从基金类型来看,三季度末,可比的传统开放式基金平均仓位为61.31%,较今年二季度末上升7.11个百分点,而传统封闭式基金仓位较二季度下滑6.01个百分点至60.39%。

值得注意的是,股票基金和混合基金在仓位上“分道扬镳”。开放式股票型基金三季度末平均仓位84.48%,较二季度下滑4.77个百分点;而混合基金因为打新受限等原因,三季度末股票仓位提高24.78个百分点至58.73%。在市场大跌的三季度,公募基金

显示出“纠结”状态。在82家公司的可比数据中,有36家公司仓位上升,有56.62%的公司仓位下滑。具体来看,加仓比较坚决的是平安大华基金公司,三季度该公司加仓57.4个百分点至79.94%;东吴、长安、万家基金公司三季度加仓幅度也分别达到49.07个百分点、33.73个百分点和33.21个百分点。此外,金鹰、中欧、浦银安盛、国泰、鹏华基金的加仓幅度也相当大。而英大基金、中信建投基金、浙江浙商证券资产、中原英石基金等减仓比较明显,三季度上述公司的减仓幅度均超过45个百分点。

从绝对仓位来看,三季度末,有3家基金公司股票仓位超过90%,分别为北信瑞丰、方正富邦和上银基金。此外,汇添富、东吴基金、华商基金、诺德基金、财通基金等仓位也较高。

从单只基金情况来看,三季度加仓的偏股基金仅有168只,占比的906只基金的18.54%,也就是说减仓基金达到81.457%;三季度末仓位在90%以上的基金有104只,占比达到11.45%,其中仓位最高达到96.64%。

安信基金特定资产管理部副总经理张竞:

四季度看好环保、云计算、新能源汽车

证券时报记者 方丽 李浩洁

尽管关注度不如公募和阳光私募产品,基金公司专户业务仍然涌现出业绩亮丽且风险控制良好的优秀产品。安信基金特定资产管理部负责人张竞所管理的权益类专户产品今年前三季度收益率近30%,年内最大净值回撤在10%左右。

如何布局四季度,张竞在接受证券时报记者采访时表示,短期影响A股的负面不确定因素正在减少,相应积极因素在增加,对后市可积极看待。

对四季度行情表示乐观

张竞:对四季度乃至未来几年的A股市场,我们较为乐观。目前,经济下行、美元加息、清理配资等A股市场短期的负面不确定因素在减少,相应积极因素在增加,指数本身仍处于

相对低位,后市可积极看待。此外,风险资产的估值中枢将比过往有明显抬高,导致权益类市场的投资机会在大类资产配置中的相对优势体现出来。例如,最近金融机构都在喊“资产荒”,而其资产很多,只是回报率比原来低了很多。明年,随着银行存量资产到期,以理财产品为代表的无风险回报率还要再下一个台阶,这将对股票这样的风险资产带来利好。

张竞:未来两个月市场主要风险因素有两个,一是国内的信用风险,二是来自海外金融市场的波动以及外汇市场的超预期变化。首先,信用风险方面,最近信用事件频出,虽然未出现兑付问题,但不排除此类事件到达一个临界点会对市场情绪形成冲击。随着临近年底,市场对美联储加息的关注度会重新提高,无论加息与否,美国及世界经济前景的不确定可能引发一系列问题,也会对国内市场形成冲击。

张竞:国庆之后,海外市场稳定、国内的货币和财政政策暖风频吹,市场表现较好。长假期间,以美国为代表的海外市场大宗商品表现突出,A股补涨。而本质原因还是随着“去杠杆”接近尾声,资本市场的关注点从政策变化转为对宏观基本面的关注。8月25日的降准降息使市场预期到流动性拐点尚未到来,实际上仍处于宽松状态;9月底的汽车、地产等产业政策的推出,托底意图明显。

未来看好三大行业板块

张竞:微观上看,经济潜在增速降低、各产业发展阶段差异极大,行业及行业内公司景气分化更加明显。板块方面看好环保、云计算、新能源汽车等景气较高的行业,同时关注其细分行业的景气以及子行业间公司竞争力的不同。从上市公司三季报来看,业绩增速

基本符合预期,传统产业受制于产能过剩,增长难以维系;新兴产业在经济转型中增长显著,但总量尚小,仍不足以替代传统经济的地位。

张竞:新能源汽车是近期市场比较热点的主题,您是如何看的?

张竞:新能源汽车是我们长期看好的板块,对该板块的投资分两个阶段,现阶段也就是第一阶段属于政策推动阶段,行业需求的快速增长依赖于财政补贴;第二阶段是随着规模效应的出现以及技术进步,成本不断降低的同时补贴退出,直到产业自身真正具备造血能力。

第一阶段投资更多的是跟踪补贴的力度和政策态度,相关标的都可以阶段性地获得超额收益。第二阶段是大浪淘沙的过程,只有能在产业链各个环节中具备竞争优势的公司才能真正走出来。虽然补贴退出行业利润总量减少,但行业利润向成功者集聚也将使优质标的获得超额收益。目前正是第一阶段的中后段,相对更看好上游资源类公司和能够提供市场接受度高的终端产品类公司。

招商制造业转型基金今起发行

继招商国企改革、招商体育文化休闲基金之后,今日招商基金再度推出专注制造业转型的行业主题型基金——招商制造业转型混合基金。

拟任基金经理王景表示,中国制造业升级和转型将在未来长期有效推动我国经济的转型和增长,目前,正逢中国制造业大发展带来的历史投资机遇,相关A股上市公司或将从中受益,其中的投资机会不容错过。招商制

造业转型混合基金将通过多维度全方位鉴别制造业各子行业投资机会,重点投资于契合中国制造2025规划的制造业转型类的股票,紧跟“中国制造2025”历史机遇,其中将重点关注新一代信息技术、节能环保、生物、高端装备四大领域。这四大板块均处于快速成长阶段,未来行业空间大,在二级市场有着较高的投资价值。

(方丽 杜志鑫)

南方顺达保本提前结束募集

保本基金再度受到市场欢迎。南方基金昨日公告,旗下第六只保本基金——南方顺达保本基金(基金代码:000326)已达到30亿元的募集上限,提前结束募集,并将对26日的认购申请进行比例确认。

这是继今年5月份南方丰合保本提前结束募集之后,南方基金保本产

品中第二只提前结束募集的基金。作为国内第一只保本基金的开发者,南方基金在保本产品的管理上已有12年的经验,成功管理过南方避险、南方恒元、南方保本、南方安心、南方丰合等五只保本基金,基金规模超100亿元且业绩表现优异。

(方丽)