

巨亏986亿,资产规模缩水近千亿,货币基金成为唯一盈利品种 首批基金公司三季报惨不忍睹



首批20家基金公司旗下198只基金三季报今日正式公布,在大盘节节下行的态势下,基金业已陷入“极度深寒”,具体表现在“规模缩水、赎回扩大、亏损加剧”三方面。数据显示,三季度仅这20家基金公司亏损就已达985.94亿元,资产管理规模缩水也近千亿元。

基金思路

全面转入防守 重兵布局消费

从首批公布的三季报信息来看,减仓成为主基调。从行业来分析,基金的防御思维明显,三季度主要增持食品饮料等行业,减持金属和非金属、机械设备仪表、金融保险、石油化学等周期性行业。

统计显示,截至三季度末,20家公司旗下基金全部平均(可比)股票仓位为76.36%,较二季度79.16%的水平下降2.80%。其中股票型开放式基金(可比)股票仓位为80.49%,混合型基金仓位为71.53%,分别较上一季度下降了3.86%和1.12%。在20家基金公司中,有18家在三季度选择减仓。回顾今年以来基金仓位整体变化情况,在去年末基金股票平均仓位

达到84.59%的水平后,今年前三季度基金基本处于“减仓通道”中:一季度末平均仓位下降2.80%;二季度末再下降1.45%。

从行业来看,纳入统计范围的基金三季度较多增持的前五大行业分别是食品饮料、电子、传播与文化产业、医药生物制品和信息制造业;而遭基金减持较多的五大行业则分别为金属和非金属、机械设备仪表、金融保险业、石油化学塑胶塑料和建筑业。这与一季度偏股基金大举增持周期性行业形成鲜明对比,目前的行业配置信息让人明显感觉到基金“由攻转守”、从“重”到“轻”的策略变化。

快报记者 丁宁

资产规模 逐季缩水

进入三季度,海外市场波动加大,国内紧缩政策持续,A股市场出现大幅下跌,基金操作难度上升。顺延今年以来基金资产管理规模持续下降的趋势,三季度20家基金公司资产规模再度缩水。

天相数据统计显示,如若不含联接基金规模,截至三季度末,20家基金公司资产管理规模总量为7983.88亿元,可比二季度和一季度数据分别为8942.62亿元和9110.15亿元;如若包含联接基金规模,三季度末上述公司资产规模总量为8087.74亿元,而二季度和一季度总量分别为9045.50亿元和9207.94亿元。

从公司角度看,剔除联接基金,在此番公布三季报的20家基金公司中,除金元比联和农银汇理两家资产规模逆势上升19.08%和5.93%外,20家公司有半数资产规模缩水幅度在一成以上,其中民生加银缩水幅度高达18.43%,华夏基金资产缩水总量则达316.13亿元。

人气涣散 赎回扩大

依旧混沌的市场环境和跌跌不休的净值业绩使得基金赚

钱效应难聚,基市人气持续涣散。从首批三季报所统计的基金申赎情况看,投资者“无心恋战”,而年内饱受“黑天鹅”骚扰的债券型基金更是引发了持有人的“大退却”。

数据统计显示,20家基金公司旗下277只开放式基金(A/B/C分级基金分开统计,开放式创新分级基金场内、场外份额合并统计)三季度遭遇总额为176.36亿份的净赎回,净赎回比例为2.07%。其中净赎回比例最大的是华商基金的7.96%;净赎回总量最大的是华夏基金的61.39亿份。

从类别上看,债券型基金成为赎回重灾区。今年以来新股频频破发、通胀节节走高、货币政策持续收紧引发流动性危机、城投债风波、可转债狂跌……债市各种危机集中爆发,债基业绩为近几年内最差,使得原本倾向于低风险投资的债基持有人惊魂不定。

数据统计显示,债券型基金三季度遭遇持有人净赎回91.04亿份,净赎回比例高达19.58%,无论在净赎回总量还是比例上都排在各类型基金首位,某只期初份额19亿的债券型基金,三季度遭遇净赎回13.88亿份,比例高

达73.08%。

囊中羞涩 亏损加剧

数据统计显示,三季度20家基金公司集体沦陷,整体亏损高达985.94亿元,而二季度61家基金公司总共亏损额为894.32亿元,一季度亏损359.91亿元,基金亏损额度加大趋势显而易见。分析人士称,尽管不排除后续有基金公司公布盈利三季报的可能,但在整体难有起色的大市场环境,基金生存的确已面临严峻挑战。

从公司角度看,大公司依旧是当下艰难环境下的亏损大户。统计显示,20家基金公司中,华夏、嘉实和南方3家三季度亏损过百亿,分别为262亿元、145.76亿元和134.04亿元,金元比联三季度亏损0.68亿元,损失“最小”;从类型上看,纳入统计范围的股基三季度共亏损608.01亿元,混合型基金亏损247.60亿元,QDII基金亏损111.90亿元,债券型和保本型基金也分别亏损19.31亿元和4.28亿元。

只有货币型基金依旧是紧缩政策的受益者,三季度实现利润5.17亿元,成为基金业仅存的硕果。

快报记者 丁宁

社保动向

持续抄底 首度现身19股

在截至上周末355家已披露三季报的上市公司中,有65只个股前十大流通股东中出现了社保基金的身影,其中19只股票为社保基金三季度首次进驻,包括露天煤业(1573.62万股)、广宇集团(1221.30万股)、富春环保(1080万股)、陕天然气(986.78万股)、新兴铸管(841.68万股)等;增仓的个股有海康威视、恒大高新、大湖股份等;持股不变的有招商地产、海陆重工、

老板电器、三精制药等;减持或剔除的个股有金正大、新时达、徐家汇、广东明珠;水晶光电遭一只社保增持一只社保剔除。

从社保持有或新进个股的质地看,市盈率多在10~30倍之间,且三季报业绩多为增长,这也较为契合社保基金价值投资的风格。从行业来看,社保基金显然对电子行业和农林牧渔颇为青睐。

《投资快报》



7 年连续获得
“最受千万富豪青睐”信用卡*的殊荣
8 大权威机构*一致首肯
9 年间荣获
“全球最佳呼叫中心”等25项服务大奖

2011年,招商银行信用卡完成全球超大系统升级

升级一小步,服务一大步

我们深知,您希望服务可以面面俱到,我们一直以“向持卡人提供国内领先的支付体验”为目标,不断提升服务标准。2011年,招商银行信用卡完成全球超大系统升级,Cardlink2.0双主机后各种支持更灵活的管理体系,帮助我们更多了解持卡人需求,提供个性化服务。同时,我们不断应用最新科技,提升客户体验,以迎接移动互联网时代和中国人全球旅行时代的到来。

招商银行信用卡,每一步升级都倾注所能,不断刷新行业标准,只为给您更多卓越服务。

*2011年,招商银行信用卡连续获得中国银联“五星级”荣誉,并荣获“最佳信用卡”称号。进入最高信用等级,并连续获得“最佳信用卡”称号。招商银行信用卡连续获得“最佳信用卡”称号。招商银行信用卡连续获得“最佳信用卡”称号。招商银行信用卡连续获得“最佳信用卡”称号。



我就选择 招商银行信用卡