

367只基金公布去年四季度报告 又亏418亿!

基金四季报公布进入第二天,从纳入统计范围的29家基金公司旗下367只基金的情况看,2011年四季度相关整体亏损418.13亿元,偏股型基金成为基金公司“创收”的最大拖累,股票型基金和混合型基金合计亏损441.35亿元。



资料图片



天相统计数据显示,从公司角度看,在上述29家基金公司中,仅有天弘一家旗下基金在去年四季度实现0.22亿元正利润,富安达一家“收支平衡”,其余公司旗下基金均出现不同程度亏损。其中,深圳某家基金公司旗下基金亏损达109.16亿元。从目前得到的不完全数据情况看,行业依旧延续了“规模越大、受伤越深”的趋势。

从总体看,与去年三季度相比,四季度基金亏损额出现缩小迹象,29家基金公司旗下基金去年三季度整体亏损741.70亿元,无一公司实现正利润,亏损最大的一家当期损失163.85亿

元。分析人士表示,去年四季度市场行情较三季度有所好转,在一定程度上遏制了基金巨亏的势头。

从类别上看,传统的创收大户偏股型基金在四季度成为公司盈利的最大拖累。数据统计显示,股票型基金和混合型基金去年四季度分别亏损332.63亿元和108.72亿元,两者合计亏损总额高达441.35亿元。除此之外,其余各类型基金在四季度都有所“斩获”。

随着四季度债市慢牛行情的逐渐确立,债基盈利能力有所提升,当期债券型基金实现利润17.58亿元;受益于政策紧缩导致

的利率上涨,货币型基金在四季度延续了此前的良好表现,实现利润4.38亿元;而保本型基金也凭借稳健的投资风格在四季度将1.20亿元的利润收入囊中。

从单只基金来看,万家利A成为该批基金中的创收大户,当季实现利润1.27亿,入账暂居首位。此外,汇利A、招商信用添利A去年四季度利润也超过1亿,紧随其后;而从亏损的一头看,共有6只基金四季度亏损超过10亿,其中深圳一公司旗下某只ETF基金“破财”最巨,当季亏损26.26亿,另一家北京公司的某股票型基金也出现26.26亿的亏损。

快报记者 丁宁

我国去年11月 减持美国国债15亿美元

北京时间18日晚间,美国财政部公布的数据显示,去年11月份我国减持了美国国债15亿美元。目前,我国持有美国国债11326亿美元,仍为美国最大的债权国。

此前10月份我国也减持了美国国债142亿美元。值得注意的是,作为美国国债的第二大持有国,日本却在10月份和11月与中国采取了相反的操作,大幅增持美

国国债,尤其是11月大举增持美国国债599亿美元。目前日本共持有美国国债10389亿美元。

作为国际外汇储备最多的两国,目前外储多元化已经成为中日两国的共同努力方向。央行公开信息显示,日本当局投资中国政府债券的有关申请程序正在进行中。

快报记者 李丹丹

理论最高收益30.55% 去年打新结果出乎意料

虽然去年新股屡屡破发,但据统计,去年打新的理论最优收益仍达30.55%,是近三年的最高水平。

据统计,去年发行的277只新股中,有75只上市首日出现破发,首日破发率达27.08%,为2009年新股发行制度改革以来最高。不过有意思的是,如果按照最优线路执行,假设一笔资金从年初开始申购新股,每次全额打一股票,申购解冻后进行下一次申购,一年下来最大收益居然达到30.55%!而取得这一收益的最优打新策略为:对去年发行的277只新股中的57只进行申购,从先锋新材开始,包括中国水电等9只主板新股,天晟新材等24只创业板新股,以及其他24只中小板新股,最后一只申购的股票是2011年12月28日发

行的温州宏丰。事实上,去年虽然新股破发情况严重,但个股收益水平差异也是极为明显。统计显示,去年单次申购收益率在1%以上的新股有11家,其中排名前三位的佰利联、金禾实业、比亚迪分别达到2.88%、2.14%和1.49%,对应的年化收益率分别达到207.36%、154.08%和178.8%。

相对而言,去年申购创业板新股的成功率较高,而申购主板新股则更容易踩到“地雷”。统计显示,去年创业板与中小板新股的破发率分别为22.4%和28.07%,而主板新股的破发率高达39.47%。这也意味着,去年每5只主板新股中就有2只首日破发。

快报记者 潘圣韬

■ 相关新闻

基金股票仓位保持稳定

天相统计的数据显示,截至昨日公布数据,367只基金的平均股票仓位仅减少0.64%,混合型开放式基金是整体仓位出现上升的唯一一类基金,不过增仓比例只有0.14个百分点。这样仓位幅度的波动历史上极其罕见。

去年业绩整体居前的东方基金,2011年4季度大幅增仓17个百分点。其平均仓位从3季度末67.1%的行业低值扶摇而上到4季度末的84.16%,已经约位于行业较高位置。

数据显示,东方基金的整体仓位提高和其旗下东方精选基金的当季大幅增仓有很大关系。东方精选4季度增仓了五粮液、保利地产、兴业银行、新希望、中材国际等个股。另外,持续低位仓位很长时间的国联安基金4季度也大幅加仓15个百分点。招商基金、信诚基金、中欧基金等也加仓5个百分点以上,上述基金堪称行业内个股配置相对乐观者。

与之相反,国海富兰克林、中邮创业、易方达等3家公司的基金减仓比例较大,其中易方达基金旗下股基平均减仓4.2个百分点。中邮基金减仓7个百分点,国海富兰克林基金更是大举减仓11个百分点。据悉,国海富兰克林团队中,减仓明显的是国富弹性价值和国富价值基金,基金经理均为国富的投研核心张晓东。

另外,去年成立的富安达和平安大华建仓速度缓慢,其中富安达基金平均股票仓位44%,平安大华则为59.03%。天相统计显示,富安达成长的主要持股是伊利股份、天士力等消费股,另外还包括了攀钢钒钛、华策影视、省广股份等主题类投资,以及凯尔新材、新界泵业等小盘股和ST张家界等旅游股。平安大华的重点品种也集中于消费品股伊利股份、苏宁电器等,显示两只新基金在成立之初均着重于防御。

快报记者 周宏

■ 相关链接

阳光私募 近三成几乎满仓

兴业信托公布44只阳光私募去年四季度管理报告,41%的阳光私募仓位超过7成,其中接近满仓操作者更是近三分之一。在44只阳光私募中,12只产品持有的权益类资产比例在90%以上,兴业信托·泰筑3期的权益类资产比例为97.1%。

统计显示,仓位在7成到9成之间的阳光私募占比为14%,仓位在5成到7成之间的占比11%。而仓位在5成以下的阳光私募占比为27%,其中仓位在一成以下,极度悲观的私募又占到了7%,兴业信托·东方时龙截至去年年末持有现金类资产的比例仍为100%。

快报记者 屈红燕

冠军基金的熊市生存术 吃透公司的公开披露信息

2011年上证指数累计跌幅达21.68%,银河证券的统计数据显,各类偏股股票基金的平均跌幅都在20%以上。由夏春管理的博时价值增长混合基金和博时价值增长贰号混合基金,2011年全年的跌幅分别是7.94%和9.63%,在按照晨星分类的72只可比的标准混合型基金中,名列第一和第三,成为2011年名副其实“抗跌高手”。

谈及其投资理念,夏春表示,他更希望能找到那些能够把握自己命运的上市公司,这些企业能够依靠自己的创新能力、好的管理、优秀的战略思维来获得成长,而不是完全依赖宏观环境。他注重于研究企业基本面,力求通过吃透企业公开披露的各类信息,并进行深入的调研,寻找到真正有价值的投资标的,并在下跌趋势的市场中逐步择机买入。

在业内,夏春属于爱调研的基金经理,但调研并非其投资秘诀的核心内容。1996年至1997年,夏春在上海永道会计财务咨询公司担

任审计师,这段经历使夏春对企业的一些财务指标尤为敏感。“我们研究企业基本面,最重要的依据还是企业公开披露的各种财务报表、公告。事实上,真正吃透这些公开披露的数据和信息,恐怕比走马观花的实地调研和迷信卖方研报更有意义。”

夏春表示,自己看重投资回报率等一些财务指标,如果继续挖掘的话,则关注投资回报来自何处,譬如较强的议价能力降低了成本,销售能力最强,或者是生产的产品能够满足消费者需求,甚至创造了新的产品偏好?夏春认为,这些具体的要素决定了企业的成长空间,如果事前的功课做得到位,能够对这一企业前前后后各种故事了然于心,可以较容易地回避掉“黑天鹅”事件。

对于2012年的市场,夏春表示并不乐观,他提醒投资者,对于那些不能以合理方式给出估值的公司要坚决回避。“在市场面前我们心存敬畏,尽管我们作出了很大努力。”夏春诚恳地说道。 宗和

2012年1月18日 沪深A股行情				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)				代码 名称 收盘 涨跌(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
000001	平安银行	11.69	-0.38	000002	万科A	14.26	-0.29	000003	深发展A	12.98	-0.25	000004	白云机场	6.46	-0.77	000005	浦发银行	24.06	-0.89	000006	东风汽车	3.24	-1.54	000007	中国国贸	9.31	-0.26	000008	神州数码	11.29	-0.38	000009	深宝安A	10.47	-0.58	000010	深天马A	13.93	-0.50	000011	深物业A	16.59	-0.58	000012	中航地产	12.62	-0.32	000013	深纺织A	10.17	-0.26	000014	中航电子	11.29	-0.38	000015	招商地产	11.69	-0.35	000016	深南电A	7.26	-0.29	000017	招商证券	2.88	-0.09	000018	深物业B	5.1	-0.73	000019	深纺织B	2.66	-0.48	000020	中航光电	12.62	-0.32	000021	中航重机	12.62	-0.32	000022	中航光电	12.62	-0.32	000023	中航光电	12.62	-0.32	000024	中航光电	12.62	-0.32	000025	中航光电	12.62	-0.32	000026	中航光电	12.62	-0.32	000027	中航光电	12.62	-0.32	000028	中航光电	12.62	-0.32	000029	中航光电	12.62	-0.32	000030	中航光电	12.62	-0.32	000031	中航光电	12.62	-0.32	000032	中航光电	12.62	-0.32	000033	中航光电	12.62	-0.32	000034	中航光电	12.62	-0.32	000035	中航光电	12.62	-0.32	000036	中航光电	12.62	-0.32	000037	中航光电	12.62	-0.32	000038	中航光电	12.62	-0.32	000039	中航光电	12.62	-0.32	000040	中航光电	12.62	-0.32	000041	中航光电	12.62	-0.32	000042	中航光电	12.62	-0.32	000043	中航光电	12.62	-0.32	000044	中航光电	12.62	-0.32	000045	中航光电	12.62	-0.32	000046	中航光电	12.62	-0.32	000047	中航光电	12.62	-0.32	000048	中航光电	12.62	-0.32	000049	中航光电	12.62	-0.32	000050	中航光电	12.62	-0.32	000051	中航光电	12.62	-0.32	000052	中航光电	12.62	-0.32	000053	中航光电	12.62	-0.32	000054	中航光电	12.62	-0.32	000055	中航光电	12.62	-0.32	000056	中航光电	12.62	-0.32	000057	中航光电	12.62	-0.32	000058	中航光电	12.62	-0.32	000059	中航光电	12.62	-0.32	000060	中航光电	12.62	-0.32	000061	中航光电	12.62	-0.32	000062	中航光电	12.62	-0.32	000063	中航光电	12.62	-0.32	000064	中航光电	12.62	-0.32	000065	中航光电	12.62	-0.32	000066	中航光电	12.62	-0.32	000067	中航光电	12.62	-0.32	000068	中航光电	12.62	-0.32	000069	中航光电	12.62	-0.32	000070	中航光电	12.62	-0.32	000071	中航光电	12.62	-0.32	000072	中航光电	12.62	-0.32	000073	中航光电	12.62	-0.32	000074	中航光电	12.62	-0.32	000075	中航光电	12.62	-0.32	000076	中航光电	12.62	-0.32	000077	中航光电	12.62	-0.32	000078	中航光电	12.62	-0.32	000079	中航光电	12.62	-0.32	000080	中航光电	12.62	-0.32	000081	中航光电	12.62	-0.32	000082	中航光电	12.62	-0.32	000083	中航光电	12.62	-0.32	000084	中航光电	12.62	-0.32	000085	中航光电	12.62	-0.32	000086	中航光电	12.62	-0.32	000087	中航光电	12.62	-0.32	000088	中航光电	12.62	-0.32	000089	中航光电	12.62	-0.32	000090	中航光电	12.62	-0.32	000091	中航光电	12.62	-0.32	000092	中航光电	12.62	-0.32	000093	中航光电	12.62	-0.32	000094	中航光电	12.62	-0.32	000095	中航光电	12.62	-0.32	000096	中航光电	12.62	-0.32	000097	中航光电	12.62	-0.32	000098	中航光电	12.62	-0.32	000099	中航光电	12.62	-0.32	000100	中航光电	12.62	-0.32