

# “今年买基金不赚钱可以去撞墙了”

## 三季度盈利近2000亿,基金迎来近3年“最赚钱一季”

“

昨日,71家基金公司旗下1644只基金三季报披露完毕。统计显示,期间基金盈利1930.85亿元,使今年三季度成为近3年间基金“最赚钱一季”。其中,受益于成长股的引吭高歌,偏股型基金成为利润的最主要贡献者。年初以来“最赚钱”基金投资回报一度超过90%,良好的整体业绩令投资者戏称:“今年买基金不赚钱可以去撞墙了。”

现代快报记者 丁宁 闻静  
综合新华社、证券时报



基民们,你们今年赚了没? 资料图片

### 逼近历史高点 “88”魔咒来袭

从基金2013年三季报整体来看,截至三季度末,基金的股票仓位相比之前出现了较大比例提升,已逼近历史高位。

天相统计数据 displays,整体而言,基金股票仓位(可比数据)从二季度末的76.77%上升至82.13%,一个季度内仓位提升幅度达到了5.37个百分点。

其中,混合型基金的股票仓位从70.22%上升至75.91%,仓位提升近5.68个百分点,而股票型基金的仓位已经逼近“八八魔咒”,从二季度末的81.71%提升至86.96%。

整体仓位

股基给力

## 成就近三年最赚钱一季

三季度,受宏观经济反弹预期的影响,沪深300指数上涨了9.47%。基金一改二季度亏损近500亿的颓势,不仅扭亏为盈,而且创下近三年来单季盈利的最高纪录。

天相数据统计显示,所有已披露的基金三季度合计盈利1930.85亿元,这是继2010年三季度基金盈利超过3000亿之后,近3年时间内最赚钱的一个季度。

从类型上来看,偏股型基金是最主要的利润贡献者,尤其是成长股的引吭高歌,使得相关主题基金赚得盆满钵满。统计显示,股票型基金和混合型基金当季收益分别达到1286.48亿元和532.57亿元,合

计占所有基金利润的94.21%。

偏股型基金方面,尽管受资金面偏紧、债券供给量偏大等因素影响,三季度债市下跌,但历经钱荒之后,无论是市场情绪还是基金投资,都已有所准备,并未出现明显超预期情况,期间债券型基金实现利润19.12亿元。

此外,在海外市场尤其是成熟市场的带动下,ODII基金三季度也有所斩获,当季共计实现利润41.53亿元;货币型基金在波澜不惊的资金面市中,将51.20亿的利润收入囊中;而2只黄金ETF基金作为单列的商品型基金,三季度亏损450.73万元,成为当季唯一亏损的一类基金。

分化加剧

## 利润首尾相差近30亿

71家基金公司中有70家旗下基金整体实现正收益,仅英大基金一家出现亏损。统计显示,该公司旗下目前仅有1只债券型基金,而在三季度债市的调整中,英大纯债A类和C类合计亏损745.56万元。

旗下基金整体盈利最多的仍然是华夏基金,凭借体量优势华夏基金整体三季度取得222.89亿元的利润。此外,嘉实基金、易方达基金、景顺长城基金紧随其后,三季度旗下基金整体盈利分别为148.58亿元、118.03亿元和93.13亿元。

从单只基金来看,分化较为明显。同样得益于巨大的规模优势,嘉实300ETF在三季度将29.58亿利润收入囊中,成为

当季“最赚钱的基金”;而工银平衡基金则在三季度出现1.18亿元的亏损;首尾相差将近30亿元。

而如果剔除体量的因素,三季度最赚钱的当属成长主题基金。

从行业表现来看,市场继续在新兴行业和传统周期行业间加速分化。符合转型预期的行业比如文化传媒、科技等板块愈加强势,期间创业板指大涨35.21%。而大部分周期行业则少有机会。

统计显示,前3季度股基业绩冠军景顺长城内需增长和景顺长城内需增长贰号三季度分别实现利润17.13亿元和24.00亿元,创收能力居前。

相关数据

## 好收成依然难留投资者

然而好收成却依然留不住投资者。统计显示,股票型基金在过去一个季度落入了“放量”赎回的窘境,其份额从季初的12492.20亿份下降到了11541.51亿份,这意味着三季度股票型基金遭净赎回高达950.69亿份,净赎回比例达到

了7.61%。

以公司排名跌出前十位的富国基金为例,旗下基金单季赎回份额高达85.05亿份,净赎回比例接近7%。富国低碳环保、富国宏观策略等多只主动管理型基金单季度份额缩水超过三成。

## 调仓方向

### 房地产业成减持重灾区

数据显示,基金三季度大幅加仓制造业、信息软件和信息服务业。截至三季度末,在571只可比偏股基金中,制造业持仓市值占基金净值比高达48.30%,相比二季度末的45.14%,大幅上升了3.16个百分点。此外,获得基金加仓的行业还有文化体育和娱乐业、

租赁和商务服务业等。

在基金减持的行业中,房地产业成为重灾区,基金持仓房地产市值占基金净值比,从二季度末的5.75%下降到4.22%,降幅高达1.53%;其次是建筑业,占比从3.22%下降到1.94%,降幅为1.28%。

### 茅台金螳螂遭大举抛售

三季度最受基金青睐的个股非伊利股份莫属,截至三季度末,重仓伊利股份的主动型偏股基金多达196只,比二季度末的140只增加了56只。

在伊利股份之后,海康威视、云南白药也被基金大举增持,重仓这两只个股的偏股基金分别由二季度末的67只和51只增加到三季

度末的113只和96只。蓝色光标、百视通、苏宁云商、华谊兄弟、海通证券、华策影视、光明乳业、贝因美等个股也荣登基金三季度增持榜前列。

曾在二季度被基金抄底的贵州茅台在三季度再遭基金抛弃,成基金头号减持个股。万科A、金螳螂、广汇能源等也被大举减持。

### 伊利股份稳居头号重仓股

经过三季度大举调仓之后,基金重仓股座次也重新排序。在被大幅度增持之后,伊利股份继续稳坐基金第一大重仓股宝座,重仓市值超过290亿元,无论是重仓市值还是重仓的基金数,伊利股份均大幅领先其他个股,可谓一骑绝尘。

除了伊利股份,海康威视、云南白药、歌尔声学、双汇发展、格力电器、大华股份、万科A、上海家化和兴业银行等个股也在基金十大重仓股之列。在创业板公司中,蓝色光标、碧水源、华谊兄弟等3只个股排名较为靠前,均在前20名之列。

### 基金增持前八大重仓股

名称	2013年三季度		2013年二季度	
	重仓市值(亿元)	重仓基金个数	重仓市值(亿元)	重仓基金个数
伊利股份	291.74	196	182.01	140
海康威视	134.24	113	52.22	67
云南白药	126.4	91	70.42	51
蓝色光标	76.02	78	31.67	43
百视通	63.13	63	19.59	31
苏宁云商	42.03	34	2.82	3
华谊兄弟	61.84	54	23.23	41
海通证券	51.63	60	20.1	33

### 基金减持前八大重仓股

名称	2013年三季度		2013年二季度	
	重仓市值(亿元)	重仓基金个数	重仓市值(亿元)	重仓基金个数
贵州茅台	35.22	36	139.97	110
万科A	89.24	62	160.81	130
金螳螂	8.25	9	46.51	47
金地集团	20.23	21	53.19	52
广汇能源	28.05	16	58.54	29
康美药业	66.1	46	92.52	85
保利地产	31.07	34	56.6	57
国电南瑞	55.5	48	77.11	71

## 后市策略

### 把握产业升级和变迁趋势

对于四季度的行情,多数基金认为,结构性行情将成为常态,“新兴+成长”在历经较大涨幅后将分化,真的具有良好行业属性,巨大成长空间的个股,仍然可望有良好表现。

不少基金经理认为,即将召开的十八届三中全会将对未来中国经济和社会的发展产生深远影响,非常看好其中潜在的改革创新主题投资机会,尤其看好经济结构调整、产业创新、医疗改革,以及人口老龄化等市场投资机会。

今年上半年的偏股基金业绩冠军、上投摩根新兴动力股票基金经理杜猛表示,“在经济转型的背景下,我们认为符合经济发展规律和方向的新兴产业和消费行业在GDP中的比重将不断提高,反映到证券市场上也会是相同的趋势,关键在于认清经济结构调整的方向,把握产业升级和变迁的趋势,并从中寻找到能够创造社会价值的优秀企业。”医药主题基金今年以来的表现较好,相关基金经理表示,四季度的表现仍然值得期待。易方达医疗保健行业股票基金经理李文健表示,预期四季度股市上涨动力不足,周期类板块机会不多,医药板块的防御性价值凸显,“将努力抓住医疗改革、人口老龄化、产业升级、产业整合等主题带来的投资机会。”

中银优选混合基金表示,“今后很长一段时间,改革和创新将会成为二级市场最为重要的两大投资主题。在未来一个季度,关注重点会放在科技、消费、改革深化等方面,具体而言,例如软硬件设备的国产化、大众消费品、物流等。”

本版数据来源:天相投顾