

60家基金公司旗下502只基金3季报今日全部披露完毕——

-554.3亿 年内基金首现季度亏损

证券投资基金2009年3季度季报今日全部披露完毕。天相统计数据显示,60家基金公司旗下502只基金3季度利润为-554.3亿元,这也是年内基金季度利润首现亏损。

而在2季度,基金季度利润还创下了历史新高。3季度基金总计遭遇净赎回1148.79亿份,净赎回比例为5.08%。其中,偏股型基金遭遇小幅净赎回,指数基金“热”再度延续,而货币、债基依然没有摆脱被大比例赎回的“宿命”。

本版撰稿 快报记者 周宏 吴晓婧 王慧娟 孙旭 徐婧婧

成绩报告单

货币型基金唯一没亏

2009年3季度,A股市场表现出较大的波动性,沪深300指数在7月份快速上涨了17.94%,然后在8月份剧烈下跌了24.22%,而整个3季度沪深300指数下跌了5.11%。上证综指和深成指也都有不同程度的下跌,分别为-6.08%、-3.11%。受此影响,除货币型基金小有盈利外,A股各类型基金均出现了亏损。毫无疑问,3季度基金亏损幅度最大的仍然是偏股型基金。数据显示,股票型基金3季度利润为-462.32亿元,而2季度该数据还高达2307.23亿元;混合型基金3季度利润为-155.3亿元,2季度该数据为967.13亿元。由于3季度债市的持续走弱,债券型基金3季度利润也出现了亏损,利润为-8.11亿元,而2季度,债券型基金盈利17.55亿元。

根据统计数据,同样出现亏损的还有保本型基金,3季度保本型基金的利润为-2.72亿元,而2季度,保本型基金盈利了8.98亿元。货币型基金是各类A股基金中唯一没有亏损的基金。数据显示,3季度,货币型基金

利润为5.29亿元,然而相较2季度仍环比下降了27.23%。总体来看,ODII基金可谓是扬眉3季度。统计显示,ODII基金3季度的利润为68.85亿元,虽然少于2季度151.6亿元的利润,但仍笑傲于其他各类型基金。

由于全球股市3季度延续了2季度的强劲上涨势头,新兴市场股市表现略好于发达市场股市,但海外中国股票的上涨幅度远低于全球股市平均水平,所以ODII基金的盈利情况明显少于2季度。从基金公司方面看,3季度,除银河、民生加银、银华、东方、富国及上投摩根6家公司旗下基金累计实现了不同程度的盈利外,其余基金公司均亏损。这其中,上投摩根是旗下基金3季度累计利润最多的基金公司,盈利金额为23.71亿元。而华夏基金则是旗下基金3季度累计亏损最多的基金公司,当然这和基金公司的规模有着密切的关系,3季度的亏损金额为82.42亿元。紧随其后的是易方达和广发,3季度利润分别为-44.55亿元和-33.8亿元。

业绩大分化

最好最差基金差33.3%

三季度对于基金来说,是一次真正的大考。而基金在这一次大考中明显分出了差异。三季度表现最好和最差的基金业绩相差竟达33.3%。在356只涉股基金中,仅有65只基金3季度取得正回报,基金业绩分化在三季度达到极致。

“在中国,踏空远比套牢更可怕。”这是三季度业绩冠军嘉实主题精选基金经理邹唯发出的感慨。由于在6月中旬市场还疯涨时就开始减仓,提前减仓带来的巨大心理压力,整整伴随邹唯近两个月。不过,未雨绸缪最终让嘉实主题在三季度逆市增长,成为收益冠军。

整个三季度,上证综指在巨幅震荡中下跌6.08%。数据显示,在356只涉及股票的基金中,只有65只基金

增长率为正,219只基金跑赢大盘但取得负收益,72只基金业绩则彻底跑输大盘。

基金队伍在三季度由此划分成三大阶梯:跑赢大盘且取得正收益的基金占18.26%;61.52%的基金跟着大盘的走势走,收益为负;另有20.22%的基金连大盘指数也没能跑过,只能遭到投资人的抱怨。

在剧烈的业绩震荡中,新世纪优选成长以1-9月76%的增长率排在第一位。而在前三季度中,有5只基金延续了上半年的战绩,收益率继续排在前十的位置上。这5只基金分别是:新华优选成长、易方达深证100、华商盛世成长、华夏复兴和融通深证100。这些基金在二季度仓位都很高,但三季度能够继续保持排名靠前。

民生银行“商贷通”——生意上的好帮手

批发市场的王老板,在市场里做生意已经快10年了,经过了许多坎坷,一点点地把铺面从小做大,真不容易,平时周转不灵向来都是靠朋友帮忙,从来都没有想到过找银行借钱。

可去年开始的这场金融风暴却把他愁坏了。今年一开年,外地老客户的订单到了,需要大量的资金进货,可当王老板像以往一样打电话找朋友周转资金的时候,坏消息却不期而至。“到处都借不到钱

啊,这可怎么办,当时真是晴空霹雳,我一下就呆住了。”王老板回忆起当时的情景还是那么激动和无奈,好像那一幕就在眼前一样。

“听说我们市场很早就和民生银行做了商贷通的整体授信。当时我一个民生银行的人都不认识,抱着试一试的心态,我就这样去了民生银行,那真叫病急乱投医。”王老板说得喜笑颜开,“民生银行的客户经理小张当场告诉我,我的条件完全符合

个性榜单

最赚钱的开基

基金简称	收益率
工银瑞信全球QDII	13.59%
交银环球精选QDII	12.29%
嘉实主题精选	10.14%
海富通海外QDII	8.16%
建信核心精选	7.95%

最赔钱的开基

基金简称	收益率
宝盈泛沿海增长	-20.27%
宝盈鸿利收益	-17.46%
友邦华泰积极成长	-15.81%
金鹰行业优势	-14.24%
友邦华泰盛世中国	-12.77%

最值得买的股基

基金简称	收益率
工银瑞信全球QDII	13.59%
交银环球精选QDII	12.29%
海富通海外QDII	8.16%
建信核心精选	7.95%
兴业社会责任	5.38%

最后悔买的股基

基金简称	收益率
宝盈泛沿海增长	-20.27%
金鹰行业优势	-14.24%
友邦华泰盛世中国	-12.77%
天治创新	-12.54%
景顺长城新兴成长	-12.46%

最保值的债基

基金简称	收益率
银华增强收益债券	4.26%
鹏华丰收债券	1.94%
中欧稳健债券A	1.88%
中欧稳健债券C	1.78%
中海稳健收益债券	1.51%

最无能的债基

基金简称	收益率
泰信双息双利	-3.60%
长信利丰债券	-3.09%
南方宝元	-2.96%
南方多利强债C	-2.96%
东方稳健回报债券	-2.80%

最牛的封基

基金简称	收益率
基金安顺	6.00%
基金裕阳	5.53%
基金汉盛	4.54%
基金金盛	4.30%
基金汉兴	4.18%

最惨的指基

基金简称	收益率
易方达50指数	-9.88%
华夏上证50ETF	-9.34%
汇添富上证综指	-9.10%
华安180ETF	-8.61%
万家180	-8.56%

投资路径

明星经理重仓股“大腾挪”

明星基金3季度调仓路径揭晓:华夏大盘精选基金经理王亚伟偏爱医药股,兴业趋势投资基金经理王瑞明“热衷”银行股,华夏复兴基金经理孙建冬则对重仓持有的金融、保险行业进行了大比例减持。

3季度市场大幅调整,明星基金仓位调整则增减不一。由明星基金经理王亚伟掌管的华夏大盘精选3季度逆市加仓,股票仓位由2季度85.41%提升至89.28%。其掌管的另一只华夏策略精选3季度则出现了减仓,股票仓位降至68.64%,仓位下降6.66个百分点。

今年以来步步踏准市场节奏的华夏复兴在3季度大幅减仓,股票仓位由2季度的93.02%下降至78.47%,仓位下降高达14.55个百分点。而兴业趋势投资“逆市”加仓,将股票仓位由2季度的78.72%提升至84.90%,仓位提升逾6个百分点。

虽然明星基金调仓路径各有不同,但均一致看多医药股。其中,王亚伟明显表现出对医药股的偏爱,将医药、生物制品的持仓大幅增到12.66%,较前一季度增加10.71个百分点。王亚伟掌管的另一只华夏策略精选同样大比例增持医药、生物制品行业。此外,华夏复兴也大幅增持了医药、生物制品,兴业趋势投资小幅增持了医药、生物制品行业。

部分强周期行业在3季度遭遇明星基金的减持。其中,华夏大盘精选将金属、非金属较大幅度减持,持仓比例由15.85%下降至10.84%。华夏复兴2季度重仓持有的

金融、保险行业被大比例减持,持仓比例由2季度的35.41%减持至10.50%。兴业趋势减持了房地产行业,将持仓比例由上季度的6.07%减持至3.09%。

大幅调仓的背后,则是明星基金集体对前十大重仓股“大腾挪”。其中,与2季度的前十大重仓股相比,华夏大盘精选3季度前十大重仓股4只为“新面孔”。其中,片仔癀、建行、星湖科技和渝开发均为3季度新“进驻”前十大重仓股,太行水泥、华光股份、S上石化和菱钢钢铁则被剔除。

值得注意的是,国阳新能源为王亚伟所“钟爱”,依然位于该基金第一大重仓股。此外,中国联通、中材国际、中恒集团、中国石化和恒生电子等依然为前十大重仓股。

华夏策略精选前十大重仓股与华夏大盘精选极为类似,其中,包括国阳新能源、中恒集团、片仔癀、建设银行、渝开发、中国联通和中材国际7只股票均重仓。

华夏复兴前十大重仓股的调整“动作”更大,8只为新面孔,其中包括新湖中宝、大秦铁路、中材科技、老白干酒、中天科技、北巴传媒、五矿发展、大商股份。

兴业趋势投资3季度前十大重仓股5只为“新面孔”,投资策略更加侧重“防御性”,将2季度前十大重仓股中的万科A、中国中铁、工商银行、宝钢股份、中国联通等大市值股票剔除,中兴通讯、恒瑞医药、双汇发展、交通银行以及中国石化则新“进驻”3季度前十大重仓股。

申赎数据

指基受宠 债基货基遭殃

备受市场关注的三季度基金申赎数据今日完整揭晓,各基金品种申赎分化巨大。总计遭遇净赎回1148.79亿份,净赎回比例为5.08%。其中,偏股型基金遭遇小幅净赎回,指数基金“热”再度延续,而货币、债基依然没有摆脱被大比例赎回的“宿命”。

2009年,无疑是被动投资年,指数基金出现了史无前例的“大跃进”,3季度市场大幅震荡,指基“热度”依旧,成为唯一获得净申购的产品。天相统计数据显示,3季度指数基金获得净申购份额达到206.09亿份,净申购比例高达10.23%。具体来看,纳入统计的25只指数基金中,21只获得净申购,占比超过8成。其中,华安180ETF、富国天鼎和工银300为净申购比例最大的3只指数基金,净申购比例分别为101.85%、93.68%和76.27%。从偏股型基金的申赎来看,业内担心的“赎回潮”在3季度依旧没有出现,偏股基金再度延续前2季度小幅净赎回的态势。其中,混合型基金净赎回相对较多,净赎回份额为277.17亿份,净赎回比例为4.61%。此外,股票型基金净赎回份额为334.2亿份,净赎回比例为3.16%。

从ODII基金的申赎情况来看,投资者“落袋为

安”的心态十分凸显。3季度ODII遭遇净赎回43.71亿份,净赎回比例为3.98%。具体来看,9只ODII基金全部遭遇净赎回,而业绩成为申赎的“反向”指标。其中,业绩遥遥领先的海富通海外遭遇了大比例赎回。今年以来,固定收益类产品“风光不再”,已连续3个季度遭遇大比例赎回。即使3季度市场大幅震荡,货币型基金和债券型基金也未能成为资金的“避风港”。

天相统计数据显示,3季度货币型基金总份额由1628.70亿份下降至1141.75亿份,遭遇净赎回高达486.95亿份,净赎回比例为29.90%,成为3季度遭遇净赎回最大的基金品种。具体来看,56只货币型基金中,50只遭遇了净赎回,其中,12只净赎回比例超过50%,净赎回比例最大的一只达到了86.97%。此外,有2只货币型基金依然获得了较多的净申购,净申购比例均在28%以上。此外,债基总份额也由1088.23亿份降至876.06亿份,净赎回达到212.17亿份,净赎回比例达19.50%。118只债基中,94只为净赎回,其中,净赎回比例超过50%的共计13只,净赎回比例最大的一只达76.54%。保本型基金申赎基本稳定。

基金观点

华夏基金: 布局明年行情

境内最大基金公司——华夏基金28日发布了旗下24只基金的三季度报。关于四季度及明年市场情况,华夏基金新闻发言人周林林表示,经过三季度的震荡,股市整体风险在一定程度上有所释放。从宏观经济来看,中国经济GDP“保八”的增长目标有望实现,尽管欧美持续复苏的动力尚不明确,但已经逐步走出低谷而企稳。从企业基本面来看,部分受益投资增长且产能受限的企业存在超预期盈利的可能,其他行业企业盈利预期也有所好转。华夏基金旗下基金目前对市场依旧保持着谨慎乐观的态度,目前积极着手布局2010年,力争在经济复苏、经济结构调整以及区域经济发展中,发掘那些成长性好、价值相对合理的企业。

嘉实基金: 年底坚持防御

10月28日,嘉实基金披露旗下基金三季度报,剔除两只封基,嘉实旗下有12只开基均取得超额收益,其中嘉实主题、嘉实研究精选取得较高正收益,而同期沪指下跌6.08%。季报显示,嘉实研究精选基金在7月份积极参与市场,同时8月初降低组合内周期性配置,增加了消费类配置,因而超额收益明显。基金经理预计四季度股市将呈现震荡的格局,但其中结构会有所分化,个股机会明显。因而将增加组合的结构调整和精选个股,重点关注一些业绩稳定增长并且业绩超预期的个股,以及受益于四季度国家可能出台政策的个股,同时准备在年底为明年的市场开始布局。而嘉实主题精选也提出四季度在坚持防御的基础上,逐步关注明年一季度的潜在投资主题。

广发基金: 整体估值略低

广发中证500指数基金拟任基金经理邱春杨认为,目前宏观经济和基本面属于中性偏正面。从国际看,澳洲断然加息显示出全球需求正在恢复,而美国经济确认走出衰退包括企业业绩好转也带动美股9月份取得自金融危机以来最好涨幅。邱春杨认为,虽然新增信贷数据看来达不到上半年的高度,但民间借贷利率和资金成本仍然较低的局面没有任何变化。在上市公司三季报业绩增长确立的背景下,市场整体估值略偏低。美国股市多次见底回升的例子表明,股市回暖之初小盘股表现更为活跃。因此,对于股市前景不宜过于悲观,而创业板的推出和市场重新活跃将对中证500指数基金为代表的中小盘基金带来更多的投资机会。

长城基金: 将回归基本面

长城消费基金经理杨军在季报中指出,宏观经济面以及企业盈利状况的好转将对股票市场形成有力支撑,市场中长期走势向好。从中短期来看,上市公司业绩将成为推动市场上涨的主要因素,市场将回归基本面、盈利与估值。季报数据显示,长城消费基金股票投资占基金资产净值的比例由二季度的74.74%提升到80.76%,投资方向集中在金融服务、食品饮料、房地产、信息技术等行业,前十大重仓股与二季报基本相同,其中金融服务行业占据6席。杨军认为,三季度金融行业和房地产行业的部分股票在经过持续的调整后,投资价值已经开始出现,因此长城消费对这些行业的部分股票进行了增持。