

股票型基金三季度份额逆势增长

□本报记者 林荣华

据金牛理财网数据,三季度货基、债基、股基均现净申购,混合基金净赎回份额达1079.78亿份,QDII基金和FOF份额也较二季度末有所减少。从公司看,广发、华宝、银华、华安、建信、汇添富三季度份额扩张明显。产品方面,由证金公司在2015年认购的5只基金份额均较二季末减少98%以上。

金牛理财网数据显示,三季度净申购份额最多的依旧是货币基金,净申购量达5050.72亿份,期末份额为8.24万亿份;其次是债券基金,净申购量为483.69亿份,期末份额达2.40万亿份。虽然三季度市场表现不佳,但股票型基金依旧实现净申购,期末份额较二季度末增加234.59亿份,三季度末总份额为5657.31亿份。此外,联接基金三季度亦实现了63.91亿份的净申购,期末总份额为851.59亿份。三季度净赎回份额最多的是混合型基金,净赎回份额达1079.78亿份,期末份额为1.56万亿份,较二季度末减少6.48%。QDII基金和FOF三季度净赎回分别为27.10亿份和7.63亿份,期末份额分别为695.32亿份和75.06亿份。

从各公司看,金牛理财网数据显示,在可统计的126家基金公司中,三季度份额增加的公司有83家,占比65.87%。其中广发基金以768.86亿份的净申购量占据榜首,份额较二季度末增幅达22.05%。华宝基金和银华基金分别以437.75亿份和406.56亿份的净申购量位居第二第三,期末份额较二季度末分别增长28.68%和20.35%。此外,华安、建信、汇添富三季度份额净申购量也都超过了300亿份。三季度份额净赎回数量最多的是天弘基金,净赎回量达1442.71亿份,其次是华夏和上投摩根,三季度分别净赎回390.20亿份和290.37亿份。博时、交银施罗德三季度的净赎回份额也都超过了100亿份。

从单只产品看,剔除货币基金后,三季度净申购份额较多的有农银鑫鑫3个月定开债、兴全趋势投资混合(LOF),净申购份额分别达到83.05亿份和70.95亿份,增幅分别达到3951.76%和48.03%。此外,华安创业板50ETF净申购份额达51.78亿份,增幅54.06%。值得注意的是,由证金公司在2015年认购的5只基金嘉实新机遇、易方达瑞惠、招商丰庆A、南方消费活力、华夏新经济在三季度的净赎回份额均在120亿份左右,较二季度末减幅均超98%。

余额宝引流明显 12只货基增逾1600亿份

□徐文擎

基金三季报陆续披露完毕,接入余额宝平台的13只货币基金规模浮出水面。天弘余额宝份额三季度再减1308亿份,今年以来新接入余额宝平台的12只货基规模三季度共计增长1631.89亿份,平台引流作用明显。

新接货基增1632亿份

23日晚间,余额宝平台开放新货基接入后首批入驻的中欧滚钱宝发起式货币市场基金先发布3季报。季报显示,今年5月接入的中欧滚钱宝货币A期初份额为685.29亿份,期末份额为839.05亿份,增长153.76亿份,增幅22.44%。

除了中欧滚钱宝A,其余11只新介入的货基中,三季度规模增长超过百亿份的还包括诺安天天宝A、景顺长城景益货币、华安日日鑫货币A、国泰利是宝、广发天天利货币E、银华货币A。其中,华安日日鑫货币A规模增长绝对值及三季度末的基金总份额均排名首位,增长350.88亿份,达到1288.52亿份。另外,景顺长城景益货币、国泰利是宝、广发天天利货币E、银华货币A、诺安天天宝A分别增长320.35亿份、290.93亿份、286.95亿份、115.35

亿份和106.83亿份。

从环比增长率看,诺安天天宝A成为最大赢家,由报告期初的0.52亿份增长至107.35亿份,规模增长超205倍。另外,银华货币A环比增12倍、融通易支付货币A环比增6.7倍,景顺长城景益货币、广发天天利货币E、大成现金增利货币A分别环比增长137.79%、102.65%和102.52%。

不过,并非所有新接入余额宝平台的货基规模都实现了正增长。作为今年5月首批新接入的两只货基之一,博时现金收益A在三季度规模缩减42.5亿份,环比减少2.9%。但是,该基金截至三季度末的规模高达1425.08亿份,是所有12位后来者中规模绝对值最大的一只基金,并且,其二季度规模环比增幅超过45倍。

最晚接入余额宝的国投瑞银添利宝A,规模由二季度末的4.81亿份跌至三季末的3.07亿份,缩水了36.17%。不过据了解,该基金9月底才与网上银行签订代理协议,三季度规模变化无法反映接入余额宝对其规模带来的影响。

总体上看,新接入余额宝平台的12只货基规模共计增长1631.89亿份,平台引流作用明显。

天弘余额宝再减1308亿份

相较之下,天弘余额宝规模连续两个季度下降,“瘦身”效果明显。23日晚间,天弘余额宝货币市场基金发布3季报,季报显示,余额宝期初份额1.454万亿,期末份额1.323万亿份,报告期内减少约1308亿份。据了解,在今年5月份开始接入其他货币基金后,天弘余额宝货币基金二季度份额减少约2351亿份。

三季报显示,报告期内其总申购份额约为1.74万亿份,总赎回则达到约1.87万亿份,这使得其规模在三季度从期初的1.45万亿元下滑至期末的1.32万亿元,减少约1308.08亿元。

今年一季度末,天弘余额宝基金规模高达1.69万亿元,达到历史最高值。与彼时相比,天弘余额宝规模已减少3659.73亿元。

随着全行业货币基金发展空间受限,未来天弘基金的发展方向一直是备受关注的焦点。今年二季度以来,天弘基金高管多次公开表态,指数基金将作为天弘基金的战略业务,不仅要加大引进海外的指数系列,开发策略指数、增强指数,更要结合天弘基金的大类资产配置能力,加强对工具型产品应用的研究,把不同的产品组合成更好的工具。

股基混基拖累 基金三季度亏损64.67亿元

□本报记者 李惠敏

金牛理财网数据显示,披露2018年三季报的6825只公募基金(A、C份额分开计算)当季度合计亏损64.67亿元,不过,前三季度公募基金仍赚取151.91亿元。统计显示,货币基金、债券型基金、QDII是三季度赚钱最多的基金类型,混合型和股票型基金未能给投资者带来正收益。此外,三季度逾五成基金公司旗下基金实现正收益,相较以权益类投资见长的基金公司,固收类基金规模较大的基金公司可为投资者带来更多收益。

货基债基为获利主力

从基金类型上来看,与二季度类似,三季度货币基金、债券型基金和QDII基金实现正收益。其中,货币基金三季度合计为投资者赚取758.43亿元,环比减少7.60%,但仍是三季度赚钱最多的基金类型。具体来看,盈利排名前三的分别是天弘余额宝、建信现金添利A和工银货币。

得益于三季度债市整体走好,债券型基金收获349.05亿元,环比大幅增长38.42%。其中,农银金穗纯债、广发理财30天债券B和中银证券安进债A的盈利均超过5亿元,对总利润贡献较大。此外,QDII基金也获得10.23亿元的利润,但相比二季度23.95亿元的利润,环比下降57.33%。

受累于三季度权益市场的低迷,权益类和混合类基金表现不佳。金牛理财网数据显示,混合型基金合计亏损873.85亿元,成为今年最亏钱的基金类型。股票型基金的亏损为289.11亿元。此外,FOF、其他基金和商品类基金分别亏损18.26亿元、1.15亿元和1.93亿元。

基金产品方面,华夏上证50ETF成为最赚钱的股票型基金,盈利超25亿元。农银金穗纯债3个月定开债三季度盈利逾10亿元,是利润最大的债券型基金。华安策略优选混合成为最赚钱的混合型基金,盈利接近4亿元。

过半基金公司利润为正

从基金公司来看,126家基金公司中,有

67家旗下基金实现整体盈利,占比为53.17%。三季度基金公司中为基民赚钱达50亿元以上的有2家;20亿至50亿之间的有5家;10亿至20亿之间的有5家。具体来看,天弘基金凭借130.59亿份成为三季度最赚钱的基金公司,也是三季度唯一为基民赚取超过百亿份的基金公司。其中,天弘余额宝货币基金一只产品的盈利就达112.87亿元。

在“赚钱榜”中位列第二、第三的基金公司是建信基金和中银基金,分别盈利51.60亿元和46.36亿元。三季度为基民赚钱在10亿元以上的还有工银瑞信基金、招商基金、博时基金、兴业基金、平安大华基金、国寿安保基金、永赢基金、鹏华基金和民生加银基金。可见,固收类基金规模较大的公司在三季度为投资者带来更多收益。

值得注意的是,传统的以权益类投资见长的基金公司,在三季度旗下基金亏损严重,9家基金公司在三季度亏损超20亿元,不少知名公募在赚钱排行榜中垫底,三季度旗下基金亏损最多的基金公司亏损额高达53.27亿元。

“好做不好发”时点 多家公司逆势布局

□本报记者 黄淑慧

在A股市场持续低位震荡、投资者情绪整体低迷的情况下,不少基金公司选择在“好做不好发”的时点逆势布局,启动新基金发行。Choice数据显示,10月以来开始发行以及即将启动发行的偏股型基金共计41只(A/C份额合并计算),占到了期间基金发行总数的55%。而东方红恒元五年定开基金再度成为提前结束募集的“爆款”,也显示出基金发行的局部回暖气息。

底部区域布局公司增多

10月以来启动发行的偏股型基金中,除去养老目标基金、中证央企结构调整ETF联接基金等特色型产品以外,也有多家基金公司启动了常规的偏股型基金的发行。在这些公司看来,虽然低迷的市场行情会使投资者的风险偏好下降,但也提供了相对低点建仓的机会。此时发行

新基金可谓“好做不好发”。

有基金公司援引历史数据表示,市场相对低位买入新基金胜率率和收益率较高。WIND统计显示,截至8月31日,过去10年累计发行主动偏股型基金2673只。其中在上证综指2800点以下发行的有380只,占全部新发基金总数的14.2%。发行时间段主要集中在2008年9月-2009年6月、2010年5月-2010年10月、2011年7月-2014年12月这三个区间内。也就是说,在市场相对底部的区域内,仅发行了不到15%的新基金,其余85%的新基金都是在市场相对火爆的高位区域发行的。

但与新基金在市场低位难发、难卖相对应的是,低位发行的新基金却有较高概率为投资者取得不错的正收益。Wind数据统计,2800点以下成立的主动偏股型基金中,成立1年后取得正收益的比例为81%。相反,2800点以上成立的新基金,成立1年后取得正收益的概率只有69%。

也正是基于这样的考虑,不少基金公司选择在目前时点逆势而动发行新基金。从数据上看,10月以来启动发行的偏股型基金数目也明显高于9月份。汇丰晋信价值先锋拟任基金经理是星涛表示,选择在相对底部的区域发行新基金,优势在于从零开始,没有“包袱”,能够从容地选择最好的标的。

基金发行局部现暖意

不过,虽然今年下半年以来新基金发行整体较为艰难,募集延期和发行失败的案例频频出现,但局部亮点仍然存在,甚至刷新了市场的认知。

近日,东证资管旗下东方红恒元五年定期开放混合型基金,作为业内首只五年定开偏股基金,短短两天时间募集即超10亿元,让市场认识到,有号召力的产品在市场低迷时期依旧能受到认可。

东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型

基金原定自10月23日至10月29日发售,发行对象为10月16日已持有东方红系列基金或集合产品的“老客户”,募集上限为20亿元。若预计募集总规模接近、达到或超过10亿元,可提前结束募集。10月24日,该基金募集规模就突破10亿元,于是在10月25日提前结束募集。

另据了解,自10月8日起开始募集、于10月26日结束募集的弘毅远方国企转型升级基金募集规模近5亿元。近期成立的募集规模超5亿元的权益类产品除了三只央企结构调整ETF外,还有汇添富中证银行ETF、华泰柏瑞MSCI中国A股国际ETF联接基金等。

从整体的基金发行数据也可以看出,10月以来基金发行市场有所回暖。Choice数据显示,截至10月26日,共计有35只产品成立,合计发行规模774.34亿元,剔除三只央企结构调整ETF产品后,总规模为290.95亿元,平均发行规模0.99亿元,已较8月和9月不足5亿元的平均募集规模有所提升。