

2016 第一季度基金大面积亏损 “养基”不赚钱 基民“很受伤”

2016年A股的“第一季”已在震荡中落下帷幕,随着近期基金一季报陆续披露完毕,各大基金公司及其旗下产品也交出了今年首季成绩单。根据天相投顾数据,今年一季度A股区间下跌15.2%,不仅让多数投资者亏损惨重,也让不少基金公司重伤了一把。市场人士认为,这份成绩单或将成为“基民”们下季投资的重要参考。

郑州晚报记者 倪子

基金投资者有了新保护

日前,修订后的《投资者保护基金管理办法》(简称《办法》)由证监会发布,该《办法》将于6月1日实施。这条与投资者密切相关的管理办法即将落地,却可能未被投资者广泛关注。

投资者也许要问,炒股亏了又不赔钱,修不修订这个管理办法跟我有什么关系?保护基金如何保护投资者权益?保护基金又从何而来?按照《办法》,投保基金职责是:为建立防范和处置证券公司风险的长效机制,维护社会经济秩序和社会公共利益,保护证券投资者的合法权益,促进证券市场有序、健康发展,制定本办法。

换句话说,投资者保护基金主要是在处置证券公司风险时发挥作用。投保基金诞生于2005年的证券公司综合治理阶段,在证券公司破产、重整过程中,尤其是这些证券

公司还挪用了投资者的保证金,那时候的保证金就存在证券公司,而不是银行,很多证券公司拿投资者的保证金去理财,最离谱的是个别证券公司还去炒地皮。投保基金彼时对投资者的保护作用显而易见。

《办法》明确规定,基金按照取之于市场、用之于市场的原则筹集。由此可见,目前申购新股已不用预交保证金,因此投保基金还少了一项利息收入。这样一来,投保基金主要是为了防范证券公司破产时给投资者造成的损失,有时也在相关主体需要赔付投资者时,起到资产托管等协调作用。投保基金有稳定的资金来源,有规范的治理结构和运行机制。同时,这次修订还增加了新的融资渠道——向央行借钱。因此,投保基金将更加适应资本市场的需求和证券行业现状,在保护投资者利益方面更加得心应手。

延伸阅读

一季度基金亏损

根据相关数据披露,一季度公募基金亏损额达3098亿元。在全行业3932只基金中,共2549只基金亏损,占逾六成。截至一季度末,由于绩优股收益回撤,基金遭遇巨额赎回,新发基金遇冷等因素,公募基金市场规模较去年底下降7.45%,缩水超6000亿元。

今年一季度,上证综指一季度下跌15.12%,创业板指大幅下跌17.53%。偏股型基金跟着大盘呈现大面积亏损的状况,主动基金净值基本下跌,在统计的147只普通股票型基金中,一季度仅有5只基金收益率增长,其中,收益率低

于-10%的基金共有129只,占比87.76%;495只混合型基金中,收益率为正的仅有5只;收益率低于-10%的基金有443只,占比89.49%。

当然,不是每一只基金都在亏钱,也有部分获得正收益。比如货币基金、债券型基金、新成立的偏股型基金、打新基金、定增基金、细分行业或主题指数基金等。比如,一直默默无闻的货币基金一季度利润高达306亿元,债券型基金也小赚37亿元。

偏股基金是亏损“大户”

受基金亏损和部分类别基金净赎回影响,公募基金资产净值在一季度缩水超6000亿元,一些基金公司规模较去年底也大幅缩水。而偏股基金规模占比已跌破三成,创出历年新低,偏股基金成亏损“大户”。其中混合型基金亏损2203亿元,股票型基金亏损1209亿元,两者合计亏损达到3412亿元。同期,货币基金和债基反而合计盈利443亿元。

数据还显示,今年一季度基金资产配置中市值最高的是债券(31004.7亿元),其次是现金(28956.8亿元)以及股票(15783.1亿元)。新快报记者注意到,截至今年一季度末,除

二季度关注结构性机会

前不久,国家统计局公布了一季度国内各项经济数据,一季度我国GDP增速同比增长6.7%。虽然这一数字体现出国内经济仍处于下滑通道中,但目前市场对未来宏观经济走势却并不悲观,很多机构和市场专家都认为我国经济有筑底企稳的迹象。

今年3月,A股市场走出了一波涨幅超11%的反弹行情,直到4月中旬,股市整体依然维持震荡上行格局,甚至曾一度冲击3100点。然而好景不长,4月下旬以来,市场重陷低迷,股指也回落至3000点下方。对于在当下波动中如何正确投

资决策,一些业内人士表示,本轮行情始自2012年底,至今经济背景并没有发生显著变化,成长和转型是贯穿现阶段的投资主线。但是,在无风险收益率持续下行之后,在杠杆资金入市受限之后,企业盈利的边际变动将重新成为证券市场盈利的重要来源。金融资产的收益率终将受到实体经济投资回报率的约束。在此前提下,建议投资者未来重点关注宏观经济边际变动对资产配置的影响,同时也应注重企业估值水平同当前盈利水平之间的合理关系,并更加关注企业资产负债表的健康状况。

投基有道

机构看好债券后市

受信用债风险爆发、流动性和经济数据等影响,三、四月份债券市场出现调整;债券基金整体呈现负收益,但仍有1/4的二级债基实现正收益。国信、国泰君安等券商也预计,债券市场的利空即将释放完毕,经济基本面仍将支持债市向好。Wind数据显示,4月份债市波动以来有21%的二级债基取得正收益。以今年业绩持续列优异的工银瑞信双利债券为例,该基金4月份以来实现了0.9%的正回报,今年以来则以3.08%的回报居同类基金首位(截至5月5日)。杨路

中银基金再获5年持续回报明星基金公司奖

近日,第11届“中国基金业明星基金奖”揭晓:中银基金凭借强大的投研实力、出色的风险控制和良好的公司治理脱颖而出,第四次荣膺其中最具有含金量的大奖——5年持续回报明星基金公司奖,并成为2013年以来行业唯一一家连续4年夺得此大奖的基金公司。Wind数据统计,中银旗下成立满一年的19只权益类基金2015年全年复权净值增长率达37.24%,7只涨幅超40%。此外,中银基金麾下各种“长跑型”明星产品也在业内遥遥领先。杨路

相关链接

最赚钱基金:天弘余额宝

一季度盈利45亿元。作为一只货币基金,背靠淘宝平台,想不赚钱也难。

最亏钱基金:富国中证军工

一季度亏了64.53亿元。这是业内规模最大的分级基金,因为携带杠杆属性,最大特点是涨得快,跌得更快,碰上下折更是酸爽。

最赚钱的基金公司:天弘基金

一季度盈利38.45亿元。一大半余额宝贡献的,权益类基本就是拖后腿的料,这也是天弘基金被业内屡屡诟病的点。

最亏钱的基金公司:富国基金

一季度亏损297.56亿元。所谓成也分级败也分级,富国基金可以说是分级产品线布局规模最大,运作最为成功的基金公司,因为目前分级产品已被叫停,相信未来很长时间难有公司超越。凭借军工B、创业板B等分级产品,富国基金规模1年间翻了一倍还不止,遭遇市场暴跌后,分级基金也成为亏损的源头。