

股市表现让人头痛 宁波“行家里手”战绩如何？

记者 张寅

今年上半年，A股市场行情低迷，6月更是大幅下跌，对普通投资者而言，如此不佳的行情着实“让人头痛”。

“行家里手”聚集的私募圈，向来是投资界藏龙卧虎之地，这群披着神秘面纱的人群在跌宕起伏的A股市场战况如何？真正的“武林高手”又是谁？

A 宁波私募圈高手有谁？

5月底，从事清洁用品贸易的郭先生卖掉了鄞州2套投资性房产，套现了700多万元，他希望能为这笔资金找到一个出路。这一次，他不愿再将钱投入房地产，他的判断是，房地产已经过热了，今后不可能再有大的投资机会。而最近几年企业效益也一年不如一年，他也不愿将这笔钱再投入实体企业。

“在金融领域配置部分资产是我一个美国朋友的建议，与我们不同，美国中产阶级的资产配置比较均衡，涵盖房产、保险、信托、证券等领域，而且，他们一般都委托专业机构打理，很少像我们一样自己投资操作的。”郭先生说，想来想去，他还是打算拿出300万元资金配置到股市。由于自己不懂，所以，他希望找一个有实力的私募帮忙管理。

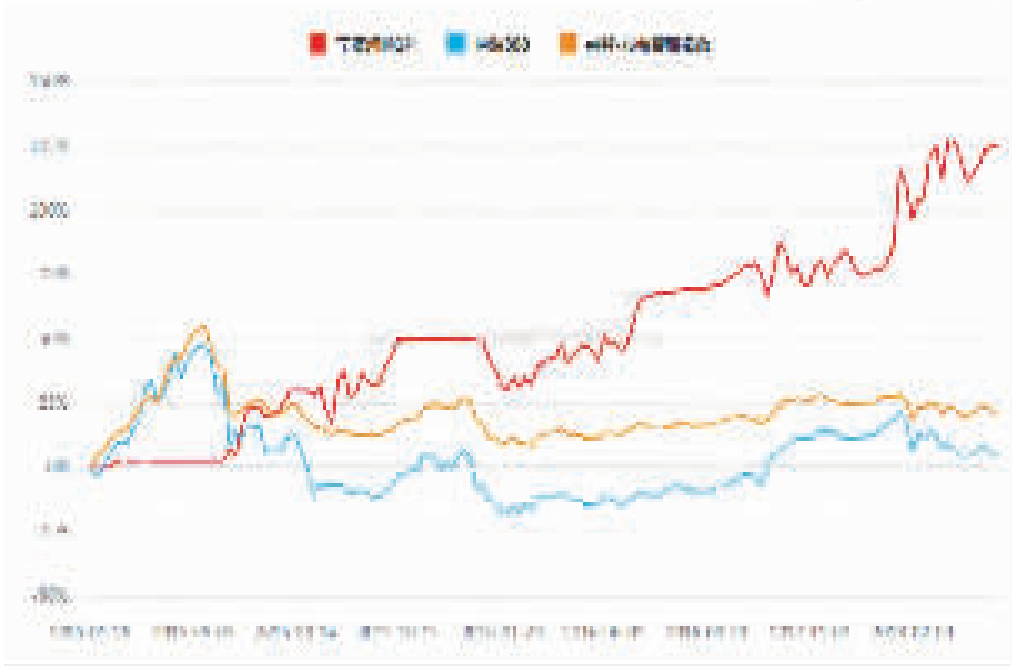
“盛产”游资的宁波私募在全国小有名气。目前，宁波已登记私募基金管理人达760余家。截至去年10月底，全市已备案私募基金产品就达1576只，管理基金规模2434亿元，在全国名列前茅。

在2017年私募股票多头基金业绩排行榜中，宁波美港投资旗下的3只基金位列前10名。其中，美港喜马拉雅、美港基金、上海优波资本-长江分列第2、第7和第10。

Wind私募大全数据显示，目前有数据可查的宁波阳光私募基金公司只有32家，旗下管理的产品有78只。今年以来，上述产品中，收益为正的仅有21只。其中，宁波美港投资管理中心（有限合伙）发售的美港基金净值在6月29日公布时已达到4.5472（复权单位净值），是上述78只私募产品中唯一一只净值突破4的私募基金产品；位居第二的是浙江宁聚投资管理有限公司的稳增3期，6月29日公布的净值为2.7564。而市场表现最稳定的私募产品是海顺证券投资咨询有限公司的宁波海顺1号，2015年1月26日成立以来，每年均实现正收益。7月10日公布的净值为1.929。

宁波海顺1号基金管理人朱佳民表示，每个投资者都有自己的生存之道和生存资本，那就是技术、理念和经验的总结。投资，尤其是投资A股股票，在众人疯狂之际，要学会沉住气，管住自己的贪欲。不做高位接盘者，才能不背负漫长的解套心理压力。最重要的是，尊重市场，敬畏市场，才能走得更远。

不过，三分之二以上的私募基金今年业绩欠佳。目前，浙江新睿投资管理有限公司詹新管理的的新睿驰飞1号、宁波市美联投资发展有限公司的美投高频1期、美投2期、美投6期、美投9期，以及宁波磐石投资管理有限公司的磐石2期、宁波市阿尔法投资管理有限公司的润之泽阿尔法成长1号、宁波至秦投资管理合伙企业（有限合伙）的至秦成长3号、宁波泽添投资管理合伙企业（有限合伙）的泽添2期、海顺证券投资咨询有限公司的至秦2期等净值仍然处于0.8以下。



B 私募规模持续5个月“缩水”

据基金业协会最新数据显示，截至今年6月底，私募证券投资基金的管理规模为2.54万亿元，占私募总规模的20%左右。实际上，在今年1月证券私募规模增长至2.61万亿元后，2月至6月，随着市场下跌，私募规模每个月都在持续缩水，合计减少约700亿元。

“上半年，A股市场低迷，尤其是5月底以来大幅下跌，不少资金主动退出证券私募市场，致使不少私募产品净值回撤触发清盘线，进一步加剧资金被动退出证券私募市场。”格上财富分析师王媛媛分析。

在市场大幅调整的背景下，今年私募产品净值下跌、清盘、客户赎回、募资困难等现象时有发生，部分中小私募公司甚至退出市场。

私募排排网数据显示，截至7月5日，纳入统计的8214只股票策略私募产品中，有6869只公布了今年上半年的收益率，平均亏损6.79%。其中，负收益的产品数量达到5162只，占比约75%。杭州一家私募基金公司因业绩不理想，产品规模“缩水”了一半。

宁波某私募公司负责人也向记者表示，今年，公司没有发售过一只产品，而原先渠道募集的资金到期后赎回也很明显，这给私募管理人操盘带来了一定的难度。

今年2月，曾经的私募冠军神州牧辛宇旗下的神州牧11号基金净值暴跌至0.6879，低于止损线0.7，向投资人宣布清盘。

据格上理财数据显示，今年前5个月共有3373只证券类私募产品清盘，其中，3月和5月清盘的产品最多，合计占前5个月清盘总数的65%。与去年同期相比，今年前5个月清盘的证券类私募产品数量骤然增长了近70%。