

股票、债券、期货私募基金产品一季度收益出炉

神话不再 期货产品平均收益为负

青年报记者 孙琪

本报讯 冬去春来,私募江湖,哪些产品在2017年一季度领跑呢?私募排排网日前出炉了今年一季度股票、期货、债券三类主要私募基金产品的业绩,报告显示,股票策略一扫去年的颓势,在一季度表现渐入佳境,在八大策略中排名第二;债券策略产品在熬过了去年年底的“寒冬”之后,成功保住胜利果实,在八大策略中表现居中;而去年表现夺目的管理期货则遭遇瓶颈,受行情影响未能获得正收益,垫底一季度八大策略。

股票策略十强多为新面孔

纵观股票策略一季度前十名榜单,上榜的产品以新面孔居多,大多运行时间不足一年,但也不乏一些老面孔。亚洲掘金旗下产品“陨石掘金一号”以高达76.14%的收益位列一季度第一名,大幅领先其他股票私募。

位居第一的是“陨石掘金一号”,由亚洲掘金负责管理,该产品成立时间不足半年,一季度便斩获高达76.14%的收益率,截至3月31日,累计净值录得1.58。从产品净值走势图可见,产品自成立以来,净值运行于单位水平1以下,累计净值爆发于3月份,并于3月31日创下历史新高1.58;匀丰资产张芳铭执掌的“匀丰量化进取”,一季度以来的收益率为52.03%,排名第二,累计净值为3.229863。斯诺波投资旗下产品“私募工场股感人生一期”,一季度收益率为50.11%,位列第三名,截至3月31日,累计净值录得1.417。

“卓林草原狼一号”一季度收益率为47.92%,位列第四名。位于东莞的叁道资本,旗下产品“宝赢1号基金”,一季度收益率为47.37%,位居第五名。“昱晟一号”、“天成壹号”、“荷花一号”、“中汇金凯8期”、“云南信托-睿赢107号”分别以46.23%、45.81%、38.88%、38.43%、38.13%的收益率位列第六至第十名。排名前十的产品收益均超过30%,首尾相差38.01%。



一季度不少期货私募跌下神坛,业绩最终回归惨淡。

青年报资料图

报告显示,一季度总共有4899只成立满三个月的股票策略私募产品纳入排名统计,其中平均收益率成功翻红,录得2.2%的收益率,但仍大幅跑输同期沪深300指数的4.41%。首尾收益率相差一倍多,高达122.58%。实现正收益率的产品高达3178只,占比64.87%,最高收益率为76.14%,负收益产品多达1678只,比例为34.25%,最大亏损幅度为46.44%。

债券策略私募遇冷

在历经2016年底的“债市大调整”后,债券市场渐渐走稳,债券策略私募基金一季度业绩表现逐月上升,最终整体债券策略同样实现了正收益,但与去年同期相比,仍存在不少差距。

据不完全统计,截至3月底,纳入排名的成立满3个月的债券策略产品共计587只,平均收益率为0.89%,在八大策略中排名居中,业绩跑输同期沪深300指数的同时,也不及2016年一季度的1.28%以及2016年全年的5.67%。业内人士认为,货币政策、外围市场等因素叠加导致的债市调整,

引发一季度债券策略产品不论是在发行上或是业绩上均遭受遇冷。

债券策略产品业绩表现上也是分化严重。587只债券策略产品中,501只产品获得正收益,占比85.35%,其中涨幅超10%的产品仅有1只;负收益产品方面,最大跌幅高达-24.13%,在债券策略领域实属少见。

业内人士表示,这是因为其在牛市思维下运用高杠杆,而市场突然转熊时又反应不及时造成的后果。

三度星和旗下的“泽芯8号”凭借10.4%的收益获得一季度债券策略排行榜的排名第一,该产品今年以来收益主要来自2月份,整个3月基本净值保持平行状态;泓信投资紧随其后,旗下的“泓信安盈六期”凭借9.05%的收益位居第二,另一只产品“泓信安盈五期”也跻身榜单前十位列第五;广州证券旗下的“广州证券鲲鹏鼎成3号”则凭借8.48%的收益位居第三。

期货策略私募跌下神坛

2016年火热的商品期货市场成就了期货私募的天下,更

是造就了近150倍的业绩神话。但步入2017年,商品期货行情未能延续去年的好势头,大宗商品走势涨跌频繁,行情趋势难以把握。在这样的行情背景下,商品期货赚钱效应明显削弱。所谓风水轮流转,一季度不少期货私募跌下神坛,业绩最终回归惨淡。

截至3月底,纳入统计排名的成立期满3个月的508只基金组管理期货策略产品的平均收益仅为-0.99%,垫底八大策略。其中正收益方面表现也并不乐观,仅有217只产品最终录得正收益,占比42.7%,这一数据也意味着占比接近6成的基金组产品均收益告负,负收益产品最大跌幅更是高达-50.61%,净值几近腰斩。

虽然今年的行情让各大期货私募赚钱的难度加大,但仍有不少私募踏准了期市的节奏实现逆市盈利。纵观一季度前十名榜单,排名前十的产品业绩较为集中,均以一年期的产品为主,产品平均涨幅达到23.03%,在低迷行情之下仍能取得如此收益实属不易。前十名榜单除了鸿凯投资和雅柏宝为榜单熟面孔外,其余私募则均为新晋上榜。

■聚焦

证监会启动 律所IPO专项检查

本报讯 记者 孙琪 IPO监管正在逐步实现检查监督全覆盖。此前IPO检查与处罚多为会计师和投行,近日,监管层明确将监管的范围扩大至律师事务所。

日前,证监会宣布对从事IPO证券法律业务的律师事务所进行专项调查。在我国资产证券化业务如火如荼展开的当下,律所发挥着不可替代的作用。证监会新闻发言人介绍,为做好本次专项检查工作,证监会对辖区内从事IPO证券法律业务律师事务所较为集中的派出机构开展专项检查工作做了专门部署。本次专项检查重点核查律师事务所及其执业律师执业行为是否合法合规,是否勤勉尽责,是否严格履行了尽职调查各项义务,所出具的法律意见书等法律文书是否存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等。检查内容包括律师事务所、律师核查验证义务的履行情况,法律意见书等法律文书质量情况,律师事务所风险控制制度的制定及执行情况,律师事务所、律师的执业利益冲突防范情况,工作底稿制作、保存情况等。

值得注意的时,在监管层公开监管消息之前,不少地方已经对当地的律所进行了抽检。

上海证监局日前披露,根据证监会要求,2017年4月6日下午,该局举行了检查对象随机抽取仪式,随机抽取的三家律师事务所分别是上海市锦天城律师事务所和上海市广发律师事务所。下一阶段,该局将按照相关要求,对上述三家律师事务所2015年以来从事IPO证券法律业务的情况开展专项检查,并将进一步加强律师事务所及其指派律师从事证券法律业务的监管,督促其提高执业质量。

证监会新闻发言人曾强调,在检查过程中发现IPO项目或律师事务所、律师存在违法违规行为的,证监会将依法从严处置。本次专项检查结束后,证监会将向行业主管部门等有关方面通报检查结果,并将所查处的律师事务所、律师违规失信情况记入资本市场诚信数据库。下一步,证监会将在总结前期专项检查的工作经验基础上,将律师事务所从事证券法律业务监管工作推向深入,逐步实现检查监督全覆盖。

[相关链接]

据格上理财统计,2017年一季度共有662只私募产品清盘,同比去年同期(855只)下降22.57%。其中有明确投顾的产品共有497只,占比为75.08%;提前清盘的产品占比为15.95%。一季度中2月清盘产

2017年首季私募清盘产品662只

品数量占比最高,为38.07%。

从投资策略的角度来看,2017年一季度的清盘产品仍以股票策略为主,占比为40.62%;占比位居第二的管理期货策略清盘量为113只,占清盘总量的17.04%,较去年平均季度清盘量

(90只)增长超25%。

格上理财认为,在去年火爆的期货行情下催生出大量管理期货策略的私募产品,而经历“双11”商品暴跌后,商品期货市场整体波动加剧,管理期货策略整体表现不佳,有不

少2016年成立的产品出现净值腰斩。据格上理财统计,一季度管理期货策略清盘产品中,近70%的产品均为2016年成立,其中,公布净值且净值低于1的约占1/3。

青年报记者 孙琪