

基金投资或再次进入“赚钱时刻”

市场进入心理博弈期, 追涨杀跌仍不可免

一边是基金专户A股月度新增开户数不断攀升,创历史新高;一边是数十只基金累计净值成功超大盘历史新高却惨遭赎回……历史总是惊人相似,大众投资者在投入了七年的资金时间成本和数不清的手续费之后,似乎又开始了新一轮追涨杀跌的心理过程。

16日,是A股历史高点6124点之后的第七个年头,不少专业人士发文缅怀。几番寒暑,当年基金大佬私奔有之、坚守有之,但是唯一不变的仍然是上证指数仍在为攀上2400点奋斗,不少曾经书写出优秀业绩的基金也在这七年中一蹶不振,为中国股市徒增一抹悲凉。

基金捞回净值反被赎回

据好买基金数据显示,2007年10月16日时共有普通股票基金96只,包括偏股混合型、平衡混合型、灵活配置型在内的混合型基金共106只。经历了从6124点巅峰至1664点的断崖式下跌,品偿了2009年小牛行情,穿越了此后长达5年的漫漫熊途之后,截止2014年10月14日,上述202只基金中,仅有29只基金的累计净值回到了6124点的水平,占比仅为14.36%。这也意味着,在这7年的时间里,只有29只基金的累计单位净值增长率大于零。

从基金类型来看,这29只基金中有21只为混合型基金,只有8只为普通股票基金。这或许缘于混合型基金较为灵活或者较低水平的股票仓位配置,有利于混合型基金规避股市的下跌风险,同时还分享债市带来的收益。

而从基金公司来看,虽然华夏基金已经不是一些投资者眼中的老华夏,但在拥有绝对数量优势的基础上,一枝独秀,共有7只基金的累计单位净值穿越回6124点时的水平甚至更高,富国基金旗下则有4只基金的累计单位净值超过当时的水平。其余基金公司旗下能够恢复到当时净值水平的基金均较少。

与成功的穿越者相比,大多数基金仍然跑输市场。有部分基金离当年的净值高点已不远,例如包括嘉实成长、国投瑞有景气行业、长盛成长价值在内的30余只基金距离当年6124高点时的净值仅10%不到。然而,更多的基金离当年的高度还差近一半。据统计,共有11只基金的累计净值相对于沪指达到6124点当日的净值下滑4成以上。

中海能源策略成立于2007年3月,2008年至2013年间大多数时候表现欠佳,尤其是2011年以来,其业绩涨幅表现均处于同类基金后四分之一位置,2011年更是落得倒数第二名。该基金本月14日的累计单位净值只有0.9324元,相比2007年10月16日1.827元的累计单位净值下滑了48.48%,可谓仍然在大熊市半山腰的水平。而该基金在2007年二季度末份额曾高达172亿份,如今尽管已经大幅缩水,但仍然还有48.91亿份,显然还有不少投资者深套其中。从基金经理来看,7年来共有7位基金经理曾经管理过该基金,但始终未能改变其业绩表现。

与中海能源相当,中邮核心成长的累计单位净值相较于6124高点当日净值下滑了46%以上。基金成立于2007年,截止10月14日,基金的累计单位净值为0.636亿元。中邮核心成长成立时为当时规模较大的基金之一,一度超过400亿份,如今份额仍在240亿份以上,虽然大,却非常孱弱。

除此之外,还有包括益民红利成长、融通领先、万家和谐增长、长信金利趋势、广发大盘成长在内的多只基金距离当年的巅峰还有一段长长的距离。

形势虽有好转的迹象,市场却体现了相反的现象。相当一部分基民并没有信心陪伴基金一起走出熊市,上述的“中国好基金”出现了较大面积的净赎回。据统计,截至2007年三季度末,上述37只基金的总份额合计约1246.91亿份,时至今年二季度末,这些基金的份额合

计为904.74亿份,7年时间,整体净赎回率达27%。华夏大盘精选、华宝兴业宝康消费品混合的赎回率超过六成。

本报去年推出过“有毒基金”的专题,大多数深套基金的投资者打电话咨询的时候都会明确表示,等到基金回到购买成本时,就果断赎回,体现了非常不成熟的思维。

看好市场走势

基金专户开户创新高

另一方面,Wind数据显示,沪深两市当月基金专户新增股票开户数分别为345户和322户,合计667户,是有基金专户月度新增开户数以来的历史新高。基金专户总户数逼近7000户,达到6995户,总数相较于年初的3859户,增幅达81.26%。

截至10月16日,今年以来A股上市公司公布增发预案的共有678家,是去年全年预案公布数量的3倍。增发实施的公司总共有301家,超过去年全年的286家。另外数据显示,基金专户持有上市公司的股份超过5%的情况较过往两年持续增加。2012年底,基金专户持有上市公司5%以上股份的仅有2只产品。在2013年年底,举牌上市公司的基金专户数量陡增至31只,而今年以来,这个数字仍在持续扩大。

有机构研究,基金专户大规模新增,原因可能是在定增项目收益大幅高于其他投资,导致定增大热的情况下,资本欲参与定增项目,但又不想对外披露信息,而基金专户正好拥有不需要对外披露信息的优势,导致基金专户大量新增。当然也有市场支持方面表示,基金经过7年的轮转之后,出现了较大可能性的上涨可能,可以参与定增、打新股、参与A股投资等策略成为专户开户数增多的原因之一,而且目前市场估值较低,具有配置价值,通过专户参与灵活度更高。

(胡景波)

P2P行业 “倒闭”、“获投”两重天

近日,浙江传奇投资管理有限公司资金链断裂,800多名客户的2.8亿资金深陷其中,尽管短期内浙江传奇投资管理有限公司事件的进展无法明晰,但类似传奇这种资金链断裂的问题在P2P行业内屡见不鲜。

来自网贷之家发布的统计数据显示,截至9月末,2014年的问题平台数已达99家,其中仅仅9月份就出现22家。进入10月后仅仅一周有余后,又有多家P2P借贷平台先后出现提现困难或者法人失联跑路的现象。温州的融益财富、如通金融,赣州的御帮贷,深圳的信优贷、福建的重友财富、湖南的及时雨等等当前都已经问题重重。而10月9日,国内首个以集资诈骗的罪名公开审理网贷平台的案例—优易网集资诈骗案刚刚在江苏公开审理,两日后,10月11日,深圳P2P平台网赢天下诈骗案开庭,这家仅开办四个月累计成交额高达7.8亿、被骗金额高达1.7亿,被坑害达千余人的平台,其3名高管均为初中毕业,金融知识十分匮乏。

一波倒下,一波却在崛起,网贷之家的数据显示,目前全国成立的P2P平台有1300多家。同时,仍然有大量金融机构、上市公司“摩拳擦掌”伺机而入。《中国P2P网络借贷行业2014年9月月报》数据显示,9月P2P行业成交量达257.28亿元,环比增长8.71%;当月我国网贷行业贷款余额为646.03亿元,环比增速11.21%。

2014年P2P在中国狂飙突进。来自清科私募通统计数据,截至2014年9月,中国P2P行业共有24家公司获得总额近30亿人民币的融资,其中多家网贷平台获巨额融资,数以千万美元的融资额成为常态。P2P无疑成为2014年资本市场最热捧的行业之一。尽管目前央行对P2P的监管规则和制度尚未落地,但是万亿市场的蛋糕,谁都想来分一杯羹!

业内人士提醒投资者,在P2P平台高速增长的当下,淘汰的速度也在加快,新一轮的急速倒闭潮不可避免。千万别被高收益率诱惑,谨慎对待P2P投资。

(本综)

金顺

GOLDEN ONLINE

掌上银行

自由随行, 轻松赢得掌控

手机银行 全免费

(.活动时间截止2014年12月31日,机不可失!)

“掌尚e达”手机银行具有账户查询、转账、漫游汇款、信用卡、农户小额贷款、账户管理等多种功能,并采用数据加密及多重密码保护机制,确保客户信息及资金交易安全。

中国农业银行

轻松在线 拥有无限

客服热线: 95599 网址: www.abchina.com