

今天,2018年即将落下帷幕。

我们回首这一年,A股各大指数一片墨色:上证综指以2493.90点收关今年行情,2018年的跌幅为24.59%;深圳成指今年的跌幅达到34.42%,创业板指跌幅为28.65%,沪深300跌幅为25.31%。

市场低迷,今年私募基金行业进入“过冬模式”。相关数据显示,股票策略私募产品今年的平均亏损高达14%左右,百亿以上的股票私募巨头也是“全军覆没”,一些知名机构旗下产品净值跌到5、6毛,接受着市场洗礼和风控考验;当然市场永远不乏黑马和冠军,有些私募靠着单票策略,在今年的市场中逆势创造高收益。

与之鲜明对比的是,管理期货策略私募产品成为2018年的大赢家,以将近6%的平均盈利惊艳四座,让我们再次认识到资产配置的重要性;而相对价值策略,靠着量化对冲、套利等技术的运用,在震荡剧烈的市场中获得了1%~2%的平均正收益,所谓稳稳的幸福。

今年私募各大策略具体表现

今年以来 by20181214	平均收益	盈利占比	亏损占比	对应策略 产品数量
股票多头	-15.65%	11.70%	88.17%	4874
股票多/空	-11.01%	15.87%	84.13%	288
事件驱动	-18.47%	4.48%	92.54%	108
债券策略	0.67%	55.91%	41.73%	485
主观期货	1.62%	48.39%	51.61%	127
程序化期货	3.00%	55.35%	44.19%	409
阿尔法策略	2.06%	57.14%	42.86%	272
对冲套利策略	6.57%	71.43%	28.57%	98
宏观策略	-3.33%	40.38%	59.62%	143
复合策略	-6.05%	29.72%	69.88%	500

如今,似乎再没有人提年初的美好光景,有人将今年称为是私募神话灭亡的一年。在净值的下跌中,伴随着证券私募规模持续缩水10个月,产品清盘超过4000只,百亿股票私募皆亏损.....

百亿股票私募全面亏损

逆势申购VS裁员、缩水

在这样的大形势下,各家私募无可奈何进入“比惨模式”。格上研究中心的一份数据显示,截至11月底,今年以来10-20亿规模的私募基金,旗下股票策略产品平均亏损为13.32%;20-50亿的私募旗下股票产品平均亏损为11.71%,50-100亿的私募旗下股票

产品平均亏损为14.61%;而100亿以上规模的私募基金,股票策略产品平均亏损高达16.27%。