

可转债发行加速 投资者热情骤减

屡屡破发行情下,有人逢低买入,有人放弃打新

本报记者 梅丹

沉寂了一段时间的可转债,近期又活跃了起来。昨天和今天都有新券亮相,光昨天一天,就有两只新券发行。据悉,新一轮可转债打新将在本周提速,预计可转债新券仍将源源不断发行。

告别了可转债高收益的盛宴后,投资者对于可转债的热情也出现了两级分化。有人逢低入手,积极买入,有人则选择观望,打新热情大不如前。



从超20%到破发 可转债收益急刹车

“4月24日,未来转债上市,开盘就有15%的收益,后来继续涨,涨到20%的时候我就卖了,其实当天票面最高涨到了123.9元。”谈到可转债,投资者赵先生告诉记者,“那时候打新的人多,我只打到了100张票,涨了20%,也才赚了200块。”虽说赚的是小钱,但这样的行情给予了赵先生极大的打新热情。然而,行情并没有持续多久,4月30日,可转债就迎来了转折点。

4月30日,赵先生打中的鼎盛转债和招路转债都上市了,早上9点半,他带着兴奋的心情打开炒股软件,打算高位卖出时,却被两只新券都破发的行情给惊呆了。“鼎盛转债收盘时只有96块多,现在更低了,只有95左右。招路转债是一直被看好的,但是,当天上市开盘的时候也破发了,后来非常艰难地保持到了100元票面价值,不涨不跌。现在算是比较坚挺的一只券了,昨天最高也就涨了0.32%。”

事实上,数据显示,今年前5个月可转债市场成交额较去年增加了186.11%,可转债发行数量也较去年同期出现成倍增长。受益于一季度A股的行情,可转债打新者热情高涨。而到了4月份,随着股市的调整,一部分投资者的投资热情渐渐熄火。

打新,还是不打新? 投资者态度现分歧

面对低迷的可转债行情,投资者的投资态度自然而然出现了分歧。

“今日有新债申购,请留意。”昨天早上八点多,一位股民郑先生收到一家券商微信信号发来的提醒,他点开来看,有两只可转债可申购,分别是文灿转债和中环转债。“我手上还持有5只可转债,三只票面价值目前都跌破100元,最低的一只仅有95元了,盈利的那两只也不好,一只涨了2%,一只仅涨了0.15%。”郑先生看着这两只新

发可转债,犯愁了。打还是不打?这是个问题。

在破发面前,有人急流勇退,也有人逆流而上。

杭城一位投资者沈先生放言“越是恐慌,越要投入。”据悉,沈先生手中持有的长江电力可转债“G三峡EB1”于4月25日上市,当天收盘价是97块多,隔了两天价格仍未上去,沈先生当机立断以97块的价格买进了600张票。“昨天的价格已经接近100元了,这600张已经赚了。”沈先生表示,“这只可转债的正股比较坚挺,所以我比较看好的。”据悉,昨天新上的两只可转债,沈先生都参与打新了。

可转债玩法多 无需过度悲观

5月末,新一轮可转债打新正式开启。进入本周后,可转债发行明显提速。据悉,往年新券发行多半集中在6月下旬,但今年,由于转债发行主体的增多,发行时间也明显提前,发行节奏加快。

据有关人士统计,目前已有13家公司满足了启动可转债发行的条件,8家公司已经通过发审会,162家公司发行可转债预案通过了股东大会审议。预计未来一段时间,可转债新券发行将重新开启一股热潮。

“转债只能说是相对安全,等于看涨期权。”浙商证券一位工作人员徐先生告诉记者,“即使股价暴跌,你还是可以拿回100块一张的票面和相应的利息,目前的利息是2%左右,具有一定的防御性,股票涨了,债券票面也会涨,你可以选择转股,也可以选择直接卖出,玩法比较多,但是归根结底还是股价。可转债与正股的关联度很高。”徐先生表示。

对于投资者犹豫不决的态度,有分析师认为,对于转债而言,市场均价为102.3元,已回落到历史底部区间,转股溢价率也处于历史底部区间,因此,对于转债市场无需盲目悲观。

图片来源
视觉中国

弱市也有亮色

前5月最牛基金涨57%

消费、农业等主题基金领跑收益

尽管今年市场震荡,但绩优基金业绩抗跌,省内不少投资者赚取了可观的收益。

近日,今年前5个月的公募基金业绩揭晓,377只主动股票型基金前5个月的平均收益率为18.07%,九成以上取得正收益,收益率最高达56.68%,消费、农业等主题基金表现抢眼。

分析师认为,6月份基金市场仍以震荡为主,投资者需要谨慎对待。

绩优消费类基金涨幅近5成

“股票我觉得波动大,而且也没空盯盘,就用10万元买了一只消费行业的主题基金,三个月盈利近20%。”夏先生透露,自己从事零售行业,对别的行业都不太懂,尽管从来没有买过基金,但对消费领域相对了解,因此入手了自己熟悉的消费类基金。

夏先生算是买对了基金,今年前5个月,酒类指数、保险指数前5个月分别以55.77%和38.46%的涨幅表现居前,这也带动了消费类基金业绩靠前,如创金合信消费主题A、中欧消费主题A、中欧品质消费A等消费基金的收益率都超过46%。

宝盈新锐基金经理认为,在外部不确定性增加的背景下,市场的防御气氛浓厚,消费的抗波动、逆周期属性突显,易获得市场追捧。

最牛基金赚近57%

实际上,前5个月,表现这么好的消费类基金还不是最靓丽的。统计显示,377只主动股票型基金前5月的平均收益率为18.07%,355只基金取得了正收益,占比超过9成以上。

其中,多只主动股票型基金前5月收益率超过了40%,表现突出。如银华农业产业继续保持了业绩领先,前5月业绩56.68%,收益率最高。其次是诺安新经济,以53.38%的收益率位居第二。

上述基金实现了优秀的业绩,主要与重仓行业的突出表现不无关系。统计显示,从行业主题来看,农业指数在前5个月实现了大幅上涨,以70.51%的涨幅位列主题行业第一位,因此相关基金取得第一也是情理之中,除了冠军银华农业产业外,嘉实农业产业、工银瑞信农业产业基金涨幅都超40%。

由于前期农业板块上涨幅度较大,后续的上漲空间成了市场焦点。嘉实基金相关经理预判,农业板块大概率仍处于上涨周期,有关基金确实值得关注。

5月份基金市场明显降温

与前面几个月热烈的行情相比,5月份基金市场明显降温。在收益上,主动型股票基金普遍遭遇滑铁卢,月平均收益率为-5.05%。在发行上,5月新成立的基金募资总额为873.94亿元,创下近3个月的新低。新基金发行的数量,同样随着股市由热转冷。统计显示,新基金发行数量在3月、4月、5月依次递减,分别为102只、82只、78只。

随着发行市场降温,5月宣布延长募集期的新基金数量也开始增多。据不完全统计,当月至少有17只基金发布了延长募集期的公告,创年内新高。

面对近期市场的下跌,杭城多位业内人士表示,后市可能继续震荡,基金投资需适度谨慎,可从持仓结构上进行应对调整,重仓的投资者可选择适当降低仓位。

华泰证券分析师认为:“进入6月之后,市场仍会以震荡为主,投资者需谨慎,如果要定投指数基金,2800点上下确实是一个比较便宜的机会,基民们可以根据自己的喜好精选相关指数基金关注。”

本报记者 吴恩慧