

年内收益几近全线告负

FOF 基金也玩不转了?

今年以来,A股市场持续调整,各主要指数回调明显。在这样的行情中,被称为“能扛能打”的FOF基金也遭遇了净值大回撤,数据显示,97%的FOF基金年内收益告负,更有多只FOF基金年内跌幅已超过10%。

业内人士认为,部分FOF基金净值遭遇大回撤,主要是受今年权益市场整体回调所拖累。而相关数据表明,FOF基金虽然年内整体表现不佳,但相比于同期基金、股票走势,依旧相对平稳、回撤更小。



(图片来源网络)

年内收益几近全线亏损

据通联数据 Datayes 统计,在 377 只(A/C 份额分开计算,下同)FOF 基金中,今年以来仅有 12 只取得正收益,且涨幅均不足 1%;另外,有 13 只 FOF 基金跌幅超过 10%,近四成 FOF 基金年内跌幅介于 5%-10%之间。

值得注意的是,取得正收益的基金普遍具有规模小,成立时间短的特征,预计目前尚处于建仓阶段。比如,最新数据显示,浦银安盛泰和配置 6 个月持有 A 成立于 2022 年 2 月 8 日,规模仅 1.66 亿元;创金合信宜久来福 3 个月持有成立于 2021 年 12 月 8 日,AC 份额规模合计也不足 0.5 亿元。

一般而言,FOF 基金具备二次分散风险和低波动的特点,为何在今年也纷纷折戟?业内人士认为,主要还是受今年以来权益市场整体调整的影响。

“新基金因为建仓节奏普遍放缓,也因此躲过本轮大调整。”业内人士表示,从今年以来成立的新基金净值表现来看,累计涨跌幅普遍在 2% 以内,净值表现整体平稳,而一些偏股类 FOF 基金受累于开年以来 A 股

市场调整,回撤也较为明显。

笔者梳理发现,从跌幅居前的 FOF 基金持仓来看,权益资产配置比例的确普遍较高。以汇添富积极投资核心优势三个月持有期为例,该基金投资股票基金、混合基金的比例合计不低于基金资产的 80%。截至去年四季度末,其前十大重仓几乎都是汇添富旗下的偏股基金,合计占比高达 73%;再以恒越汇优精选三个月为例,截至去年四季度末,前十大重仓基金中,除了一只货币基金,其余均为全市场股票基金或偏股基金,合计占比更是超过 88%。

FOF 基金也玩不转了?

市场整体调整之时,FOF 基金也玩不转了?数据表明并非如此。据数据显示,截至 3 月 1 日,沪深 300 下跌了 6.49%、中证基金指数下跌 4.56% 的情况下,FOF 基金指数跌幅仅为 2.83%。相较于同期基金、股票走势,FOF 基金依旧相对平稳,回撤更小。

据统计,2021 年,偏股混合型基金的平均最大回撤幅度算数平均值大概是 16%;股票型基金的最大回撤幅度平均值是 19%,而 FOF 产品的最

大回撤幅度平均值只有 6%。相比之下,FOF 产品在控制回撤方面的优势较为明显。业内人士表示,FOF 基金的权益中枢其实影响了其潜在的回撤空间、回撤大小,即产品的风险收益特征要与它的回撤是匹配的。

至于如何控制回撤,业内人士表示,这主要是基于提前的市场判断。“我们会对市场进行监控,当发现市场整体的风险比较大的时候,我们会调仓或调结构,又或者持有商品基金等其他类资产来分散一下组合的波动风险。力争在保证产品的风险收益特征的同时,适当地控制一下回撤。”

在谈及今年倾向于配置哪些行业时,业内人士认为 A 股市场今年依旧难现趋势性机会,因此将维持均衡策略,关注跌得比较多的行业。在对后市进行展望时,中信证券也表示,建议坚持行业风格和风格两个维度的均衡配置,围绕“两个低位”积极布局。“依然强调坚持全年蓝筹风格,当前仍需紧扣稳增长主线,相比前期该主线更聚焦于低估值的传统行业,政策扩散后预计主线将更加多元,稳增长主线中价值与成长的风格更加均衡。”

(陈珊)

广发银行“e秒福费廷”

金融科技高效赋能 提速服务实体经济

后疫情时代,企业面临的生产经营环境更加复杂,对企业的资源配置也提出了更高的要求。广发银行始终把服务实体经济作为金融服务的出发点和落脚点,积极打造创新产品,践行普惠金融。

早在 2018 年,广发银行就已推出国内信用证线上开证服务,客户可通过广发银行企业网银,提交国内信用证开证申请,无纸化办理业务,实现国内信用证“开证瞬时通”,即使在疫情期间,客户的业务也可畅通无阻。

2021 年,广发银行进一步创新推出“e秒福费廷”业务模式,在该模式

下,客户可通过广发银行企业网银发起国内证福费廷业务申请;系统自动受理并完成智能审批,无需人工干预。客户无需临柜,通过在线渠道即可实现无纸化零接触办理业务。

国内信用证开证及“e秒福费廷”一套“组合拳”,可为买卖双方实现更优的资源配置,缓解买卖双方资金压力:买方客户可通过开立远期付款国内证,合理安排付款账期;卖方客户可通过办理福费廷业务,转让国内信用证项下债权,提前收回货款。

广发银行借助科技手段实现业务智能审批,大大提高业务处理效

率,让客户体验极速放款效率,解客户资金燃眉之急,为实体经济发展加速。“e秒福费廷”推出仅 1 个月,业务量已超过 10 亿元,服务质量和效率得到了客户的充分肯定。

广发银行将持续提升金融服务实体经济的能力,以更多创新产品和更优服务质量为客户业务发展助力。

(广发微讯社)



广发银行 | CGB

理财热线:2287311

QQ 群惊现百万转账诈骗
建行员工机警
守卫客户“钱袋子”

近日,高州某公司财务主管来到建行高州东大支行办理向 A 公司转账 100 万元的业务,称是“老板”指令,要求加急处理。

接待财务人员的营运副行长谨慎地审核了转账单据,鉴于该公司极少进行这么大幅度的转账,邓行长决定致电公司张老板核实情况。“没有啊,我们没有和 A 公司发生业务往来,千万不要转账,我马上赶过来。”接到电话的张老板不但否认转账,还心急火燎地亲自赶来制止。

原来公司财务人员前一天接到自称开户银行员工的来电,要求公司配合做好账户年检工作,为方便联系双方互加了 QQ。其后,财务人员被拉进了一个 QQ 群,群内人员有“银行员工”及包括“张老板”在内的多名“公司高管”。QQ 群的聊天内容围绕公司业务、银行账务处理等等,财务人员也就信以为真,态度也从不以为然到主动按群里“张老板”的指示完成工作任务。次日,“张老板”在群里布置财务人员转账 100 万元给 A 公司,财务人员立即尝试在网上银行转账,发现网银限额,款项无法转出,“张老板”又要求财务带上印鉴到银行,务必以最快速度办理。也正是因为来到了建行,才被细心负责的建行员工拦截了下来,为该公司堵截了一笔巨额资金损失。

这种 QQ 群诈骗套路已屡见不鲜,群成员全部都是诈骗团伙成员,通过角色扮演,在群聊获取信任后实施诈骗。广大群众要增加防范意识,对涉及资金往来的信息,务必要亲自与本人核实,避免因轻信网络信息落入诈骗陷阱。

(邱霞)

中国建设银行
China Construction Bank

理财热线 0668-2873003

办理工行信用卡
e 分期享五重好礼

即日起至 3 月 31 日,办理工行信用卡 e 分期,可享受五重好礼。

第一重礼:办理 e 分期享低费率优惠。活动期间,工行 e 分期月手续费率低至 0.18%,最长贷款期限 5 年,最高授信额度 50 万元。已有工行信用卡客户可秒申请,无工行信用卡客户可到各网点实时申请。

第二重礼:办理 e 分期得微信立减金。办理工行 e 分期交易额 5 万元以上,即有机会在次月领取 80~200 元不等的微信立减金。

第三重礼:办理幸福定制分期领微信立减金。办理工行幸福定制分期,即有机会领取 30~100 元微信立减金。

第四重礼:办 e 分期得好礼。办理工行 e 分期单笔满 1 万元(含),即有机会在次月获得 50~1400 元不等的手机话费电子券。办理 20 万元以上,有机会额外获得限量毛毯。

第五重礼:邀客办分期得现金奖励。邀请客户成功办理每万元工行 e 分期,最高可获得现金奖励 10 元(可叠加奖励,合伙人办理流程请咨询工行各网点)。

以上奖励数量有限,先到先得!具体办理分期流程及领奖流程,请咨询工行各网点客户经理。

(黄旭杰)



中国工商银行

理财热线:0668-3397172