

FOF业绩大分化“一篮子基金”迎考验

本报综合消息 近期A股市场持续调整。以分散投资、组合投资为特色的基金中基金(FOF),普遍出现净值回撤。作为“一篮子基金”,FOF在迎来的同时,内部FOF和全市场FOF的分化,更是引发市场关注。业内人士指出,FOF作为创新的基金产品,各家FOF基金管理机构的大类资产配置、组合投资等策略还在打磨阶段。至于内部FOF和全市场FOF之争,尚未有定论,双方各有优劣。FOF的市场生命力还在不断培养中。



(图片来源于网络)

FOF表现大相径庭

近来主动权益基金净值普遍出现不小的回撤。在此背景下,具有二次分散风险功能的“一篮子基金”FOF产品,引发了投资者关注。通联数据Datayes显示,截至3月11日,最近6个月FOF的平均收益率为-8.23%。普通股票型基金、偏股混合型基金平均收益率分别为-15.56%和-15.71%。具体来看,尚有部分FOF产品在最近6个月获得正收益,如易方达如意安泰一年FOF收益率为0.29%。还有多只FOF产品最近6个月的净值跌幅在1%以内,如广发安泰稳健养老一年持有混合、东方红颐泰稳健养老目标两年FOF、国寿安保策略优选3个月持有FOF等。

虽然FOF的一大优势是分散风险,减小回撤,但FOF产品内部也出现了分化。部分FOF产品净值

随着市场调整出现了较大回撤,最近6个月有20只FOF产品净值跌幅超过15%,表现最差的产品净值跌幅超过25%。

发挥资产配置优势

FOF的投资优势显而易见:分散投资、组合投资。但是,在具体实践中,这非常考验基金经理的专业能力。业内人士表示,FOF的特点是发挥资产配置优势,分散单一资产的波动风险,努力为客户提供长期稳健收益。他会把风险管理和回撤控制贯穿在投资的各个环节中;事前,会预判风险以及对组合开展压力测试出发,综合考虑市场、行业、单独标的等风险,尽可能做到提前防范,力求让整个组合的风险处于可控范围内;事中,会进行仓位控制、集中度控制和止损止损机制;事后,会定期回顾组合,审视市场、行业以及单独标的

等风险对组合的影响程度。除了对市场变化的应变之外,近期FOF还迎来一大考验,即关于内部FOF和全市场FOF的争论。其中,内部FOF投资基金管理机构旗下的基金,全市场FOF则在全市场优选基金。在近期的市场调整中,有观点认为,内部FOF在业绩表现、回撤控制等方面存在劣势。

“专业基民”看市

作为FOF基金经理,他们如何看待近期的市场调整?专业人士表示,现在市场的主要矛盾是在估值和筹码结构方面。对于接下来的投资,仍以结构性机会为主,要优中选优,选业绩增速更高、确定性更强的行业。“对于业绩增速较高的优质标的而言,可以在一段时间内通过高业绩增速来消化估值。”他说,

从今年一季度的市场表现来看,内部跷跷板效应显著。成长风格涨的时候,价值风格回调;价值风格涨的时候,成长风格震荡。未来的投资机会主要在寻找业绩增速相对较高、相对更确定的板块上,要围绕这条主线来配置。

专业人士表示,坚持稳字当头、稳中求进。在短期情绪修复后,资金仍将回归长期主线,未来可以关注市场情绪错杀的行业修复机会。展望后市,在宽信用周期叠加产业政策利好下,部分受到政策支持鼓励的方向现在已经具备较高的性价比。伴随市场调整,市场内部风格的极致分化现象有所缓解。从结构上看,仍存在部分被低估的板块。以中证红利指数为例,成分股平均股息率高达5.4%,处于近十年来最高水平,市场存在有较好安全边际的投资机会。(万宇 徐金忠)

警银联动 纵深打击

茂名中行多次协助公安机关抓获涉电信诈骗犯罪嫌疑人

为纵深推进电信网络诈骗和跨境赌博“资金链”治理工作,中国银行广东省分行开展了“警银联动,纵深打击”活动。中国银行茂名分行(下称“茂名中行”)紧密结合地方相关部门和上级行工作要求,主动作为,多次协助公安机关抓获涉电信诈骗犯罪嫌疑人,积极守护百姓“钱袋子”,保障人民群众财产安全,维护金融消费者权益。

火眼金睛,敏捷反应。2021年12月21日,茂名中行视频监控中心通过监控正常轮巡辖内自助银行时,发现辖内某支行自助厅内两名男子取款异常,操作疑似电信诈骗可疑人,立即启动应急预案向“110”指挥中心报警,11分钟后警察到达现场并将两名男子带走。经了解,该两名男子被行政拘留,案件正在审理中。

沉着应对,主动配合。2022年2月9日,涉案嫌疑人刘某拿着银行卡到茂名中行某支行查询相关业务,经柜员查询,发现此银行卡已被公安部纳入电信诈骗涉案名单而冻结账户。该支行工作人员迅速启动

处置流程,确认该客户已被列入全量涉赌涉诈人员证件清单。同时通过沟通发现该客户神色慌张,语无伦次,该支行工作人员沉着应对,迅速反应,稳住客户并立即拨打110报警电话。几分钟后,派出所民警赶到网点将该客户带走协助调查。2022年2月11日,在茂名中行另一支行,该行工作人员再次成功协助公安机关抓获涉“银行卡、电信卡”人员1名。

电信网络诈骗已成为严重危害人民财产安全乃至生命安全的犯罪行为,茂名中行将持续加强账户管控,建立事前事中事后“一体化”的账户全链条管理机制,切实履行社会责任,为保护人民群众财产安全、打击治理电信网络诈骗作出积极贡献。

(唐广文)



金融科技发展奖评选结果揭晓

广发银行三大项目斩获大奖

中国人民银行和中国证监会主办金融科技发展奖评选结果揭晓,广发银行三大项目“外汇及贵金属量化做市与交易”“数据价值循环体系建设”“小红花数字幼教”一举斩获三项大奖。

超高的含金量

“金融科技发展奖”经国家科技部批准设立,是金融业唯一部级大奖。自2020年起,评选范围扩展至银行、保险、基金、证券等全国金融机构,项目内容涵盖架构转型、基础研究、新技术等多个方面,奖项数量则由182个减少至163个,竞争更加激烈、含金量更高。

超燃的硬科技

项目一:外汇及贵金属量化做市与交易(获“金融科技发展奖”二等奖) 智能化交易平台,支持多业务处

理;省时降本提质,显著提升交易效率。

项目二:数据价值循环体系建设(获“金融科技发展奖”三等奖)

坚持数据驱动,完善数据赋能体系;释放数据价值,实现大数据大用途。

项目三:小红花数字幼教(获“金融科技发展奖”三等奖)

数字化幼教管家,一体化创新产品;服务落地见实效,爱心助教显担当。

未来,广发银行将坚持“金融+科技”双引擎,全面推进数字化转型,不断加强在金融科技领域的投入和研发,切实提升综合金融服务能力,更好地服务广大客户。(广发微讯社)



银保监会提醒消费者远离过度借贷营销陷阱

银保监会网站3月14日发布《关于警惕过度借贷营销诱导的风险提示》。《风险提示》提醒消费者远离过度借贷营销陷阱,防范过度借贷风险。专家表示,对于消费者而言,应了解消费信贷的有关政策和风险,防范过度借贷透支消费风险,提高法律意识,保护合法权益。

警惕四类陷阱

《风险提示》揭示了四类过度借贷营销陷阱。一是诱导消费者办理贷款、信用卡分期等业务,侵害消费者知情权和自主选择权。警惕营销过程中混淆概念,诱导消费者使用信用贷款等行为,比如,以“优惠”等说

辞包装小额信贷、信用卡分期服务等。二是诱导消费者超前消费。利用大数据信息和精准跟踪,一些机构挖掘用户的“消费需求”后,不顾消费者综合授信额度、还款能力、还款来源等实际情况,过度营销、诱导消费者超前消费,致使消费者出现过度借贷、负债超出个人负担能力等风险。三是诱导消费者将消费贷款用于非消费领域。诱导或默许一些消费者将信用卡、小额信贷等消费信贷资金用于非消费领域,比如买房、炒股、理财、偿还其他贷款等,扰乱了金融市场正常秩序。四是过度收集个人信息,侵害消费者个人信息安全权。一些金融

机构、互联网平台在开展相关业务或合作业务时,对消费者个人信息保护不到位。

防范消费风险

针对上述问题,银保监会消费者权益保护局提醒消费者要了解消费信贷的有关政策和风险,防范过度借贷透支消费风险。一是坚持量入为出消费观,合理使用信用卡、小额信贷等服务。根据自身收入水平和消费能力,做好收支筹划。对于信用卡持卡人来说,要理性使用信用卡,不过度透支,不违规套现。特别是年轻持卡人应尽量量入为出,合理消费,尽量少用“余额代偿”等方式“拆东墙,补西墙”,切勿通过办理多

张信用卡来“以卡养卡”。对信用卡透支一定要及时偿还,避免对个人信用记录造成负面影响。二是从正规金融机构、正规渠道获取信贷服务,不把消费信贷用于非消费领域。树立负责任的借贷意识,不要无节制地超前消费和过度负债,选择正规机构办理贷款等金融服务。警惕贷款营销宣传中降低贷款门槛、隐瞒实际息费标准等手段。三是提高保护个人信息安全意识。在消费过程中提高保护自身合法权益的意识。认真阅读合同条款,不随意签字授权,注意保管好个人重要证件、账号密码、验证码、人脸识别等信息。(欧阳剑环)

建行茂名市分行“劳动者港湾”适老服务更暖心

当前,积极应对人口老龄化已经上升为国家战略。为贯彻落实国家应对人口老龄化战略,建行茂名市分行深入探索银行营业网点的适老化改造,为老年客户群体提供暖心服务。

建行茂名市分行系统梳理了老年客户服务中存在的痛点难点问题,从服务标识、服务内容、设备设施、服务规范、资产配置、活动方案、金融宣教等方面,将适老

服务切入“劳动者港湾”,多方位助力老年人服务。

建行网点入口处,均设有为老年客户进入的无障碍通道;走进网点后,有服务专员礼貌接待、引导老年人到“爱心窗口”办理业务;与爱心窗口配套的还有爱心座椅、轮椅容膝柜台等。针对老年客户的一些常规金融、非金融服务,以及特殊服务的诉求,优化了各岗位人员服务流程,员

工们服务动作放慢、语速适当减缓、多一些温馨笑容,柜台柜员做到声音大一些、提示多一些、服务暖一些;对因特殊情况无法亲自到网点办理业务的老年客户,网点人员借助“龙易行”“建行到家”等设备工具,将银行服务送上门。

针对老年人的视听能力下降、记忆力衰退、行动反应较慢、不会用不敢用智能服务设备等情

况,建行茂名市分行在“劳动者港湾”开展宣传,帮助老年人提高风险防范意识,守护好他们的“钱袋子”,不让老年人被科技发展的脚步甩在身后,助力老年人跨越“数字鸿沟”。(邱霞)



工银结算“四通八达”提升对公服务

为更好地服务实体经济,中国工商银行围绕账户管理、流动性管理、贸易融资、风险管理、投资理财、收付款管理六大产品线,依托境内外一体化的金融科技平台搭建“四通八达”对公结算网络。

“账户通”“收款通”“付款通”“理财通”助力客户做好基础结算服务。“账户通”可为各类单位客户和个体工商户提供本外币、境内外、多种类账户预约、开户、管理服务,预约渠道涵盖个人、企业手机银行及微信公众账号等。“收款通”可为客户解决对公账户各类收款需求,提供多场景多渠道聚合收款、委托代收、数字钱包各类付费、付款问题,支持工资代发、税费代扣、集中付款等业务需求。“理财通”满足不同单位客户的资金投资风险偏好,协助盈余资金管理、理财投资服务。“信息达”“管控达”“归集达”“票

据达”等“八达”服务客户做好进阶结算服务。“信息达”通过各种渠道技术为客户提供账户余额、明细查询、回单、银企对账等各类账户信息的服务。“管控达”协助客户做好账户管控、资金存管、交易互信等服务。“归集达”协助客户做好集团账户视图、资金归集下拨、余额调剂等服务。“票据达”可为客户提供电票、信用证开立托管及融资服务。

目前工商银行茂名分行全市范围内39家网点均可办理对公业务,满足广大客户支付结算需求。该行将持续秉承“与客户共同成长 靠服务创造价值”的服务理念,依托“四通八达”对公结算网络,竭诚服务企业。(白晓霞)



关爱未成年人 |

奉献爱心 关爱孩子

