

每经记者：黄小聪 每经编辑：叶峰

近日，易方达、华夏基金、博时基金、大成基金旗下的QDII产品，纷纷发布估值调整公告，对旗下基金所持有的SIVB US 和 SBNY US 进行估值调整，从这些基金来看，均为指数型产品，整体持有的占比也不高。

虽然占比都不高，不过也有基金经理指出："对QDII产品来说，硅谷银行事件对基金公司的风险控制提出了新的要求。"

多只QDII产品进行估值调整

3月16日，易方达公告称，自2023年3月14日起，对易方达标普500指数基金持有的"SVB FINANCIAL GROUP (代码：SIVB US)"、"SIGNATURE BANK (代码：SBNY US)"进行估值调整，上述股票估值调整前市值合计占3月13日基金资产净值的比例为0.03%。

同日公告的还有华夏基金、博时基金、大成基金旗下的产品，其中华夏基金公告，对旗下华夏标普500指数基金（QDII）持有的上述证券根据标普500指数2023年3月14日收盘点位所用证券价格进行估值，上述证券估值调整前市值合计占2023年3月13日基金资产净值的比例为0.03%。

博时基金也表示，自2023年03月14日起，对博时标普500指数基金持有的 SIVB US 和 SBNY US 进行估值调整，估值调整前持仓占比合计为 0.03%。

还有大成基金同样披露，对公司旗下证券投资基金持有的停牌股票 SVB Financial Group (股票代码：SIVB US)、Signature Bank/New York (股票代码：SBNY US) 进行估值调整。

记者注意到，在大成标普500等权重指数基金中，如果从2022年中报披露的持股明细来看，硅谷银行、签名银行的占比都不高，占基金资产净值比例都只有0.17%。

对基金公司的风险控制提出新的要求

除了这些指数基金，记者注意到，如果从去年的基金中报来看，也还有其它基金持有硅谷银行，不过整体的持仓比例都不算高。

比如嘉实美国成长股票基金，去年中报显示，硅谷银行金融集团排在持仓的第142位，占基金资产净值比例也仅有0.11%。还有嘉实全球价值股票，虽然在去年中报时，也持有硅谷银行金融集团，但是占比也只有0.03%。

整体来看，这些基金的持有比例都比较小，在分散的持仓中，对于净值的影响也并不大。

不过此次事件，对基金公司也是个警示，特别是在风险控制方面。博时基金指数与量化投资部ETF组副主管兼基金经理万琼表示，“对QDII产品来说，硅谷银行事件对基金公司的风险控制提出了新的要求。目前QDII产品采用境内主托管+境外次托管的形式，境外次托管可能还会使用当地托管机构来托管证券。关联各级机构较多以及托管业务的复杂性也给QDII产品的风险控制带来了挑战。”

但万琼也进一步指出：“整体来说，一方面基金公司和境内主托管行选择的境外托管行一般为业务广泛、评级较高的银行，其风险抵御能力高于绝大多数美国银行；另一方面国外监管机构也有相应的监管法规来保障投资者的权益。因此硅谷银行的事件对QDII产品的托管安全影响较小。”

此外，在对于美股的影响上，万琼认为：“总结而言，对于美股大势，一方面短期而言系统性金融风险发生的概率低，加息预期快速下降的概率低。另一方面，考虑到部分中小银行存在类似问题，短期硅谷银行风险事件带来的恐慌情绪可能仍会蔓延和反复，对风险偏好带来负面影响。整体来看，影响仍偏负面，美股短期或加大波动。其次结构上，尽管SVB事件本质上是与银行相关的金融风险，但由于其与科技创新行业的关系密切，对科技企业的影响反而可能更大。”

每日经济新闻