

长信基金专户理财资格获批

□本报记者 李良 上海报道

经中国证监会批准,长信基金成为今年首获特定客户资产管理业务(即专户理财)资格的基金管理公司。

目前,长信基金旗下拥有六只开放式基金,2008年底管理资产规模达233亿,位列所有基金公司中第28位。为开展专户业务,长信基金进行了充分的准备,目前已建立了完整的投资决策流程体系和风险控制体系,成立了专业理财团队、投资决策委员会,在公司公募基金和专户理财部之间也已建立了合规、严格的防火墙机制。

分析人士指出,近年来,受金融危机、全球经济形势大逆转的冲击,股市持续低迷,严重阻碍了基金公司专户理财业务的发展。但随着政府振兴经济方案的不断推出以及宏观经济急速回落之后市场信心的逐渐恢复,投资风格稳健、整体业绩优秀的基金公司,将率先获得专户理财客户的青睐,在业务发展过程中占得先机。

长城双动力16日起开放申购

自2月16日起,长城基金旗下第十只基金产品——长城双动力股票型基金将开放办理申购、赎回、定投、转换等业务。届时,通过部分代销渠道网上银行申购以及定投申购长城双动力基金还可享受费率优惠。

根据公司公告,通过建行、工行、光大银行、华夏银行、北京银行等10家代销机构网上交易申购该基金可享受费率优惠。此外,通过建行、农行、工行、华夏银行、光大银行等机构定期定额投资该基金也可享受费率优惠。(江沂)

受益结构性行情

富国天瑞今年以来收益率居榜眼

□本报记者 徐国杰 上海报道

银河证券基金研究中心数据显示,截至2月10日,59只偏股型基金今年以来业绩平均增幅16.10%,其中富国天瑞强势地区基金排名第二,为投资者获得了25.24%的收益。

业内人士认为,结构性行情在指数上不一定有所反应,但个股轮动却非常活跃,投资者可以考虑配置部分偏股型基金。根据证监会对基金的分类要求,偏股型基金的股票仓位下限要求在60%以下,当市场回调时有较大的调仓余地,在结构性行情中,亦具备足够的灵活性。如富国天瑞的股票投资比例为45%-95%。

富国天瑞主要投资于强势地区(区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强) 具有较强竞争力、经营管理稳健、业绩优良的上市公司股票,通过“自上而下”的策略,动态调整投资组合比例。

华安多只基金1月回报率居前

□本报记者 徐国杰 上海报道

统计显示,华安旗下多只基金跻身同类基金今年来净值增长排名的前10%,整体加权收益率回报在基金公司中名列前茅。

晨星统计数据显示,截至1月23日,基金安顺、华安MSCI中国A、华安上证180ETF、华安成长等多只基金今年来的总回报率位列同类基金的前10%。其中,基金安顺位居封闭式基金的第2位。

根据晨星的基金分类,截至2009年1月23日,初步测算,以2008年底上述基金的资产净值加权,上述基金今年1月的整体加权收益率为9%,表现不俗。另根据银河证券研究所今年1月发布的研究报告,华安基金2008年度的基金公司综合资产管理能力总得分跻身前10名。

业内分析人士指出,华安旗下基金的整体优异表现,很大程度上缘于对市场整体大类资产吸引力变化趋势的准确判断。

关于“上港CWB1”认股权证最后交易日的特别提示

“上港CWB1”认股权证(580020)即将进入行权期,2009年2月27日是“上港CWB1”的最后交易日,目前距最后交易日仅剩11个交易日。鉴于“上港CWB1”属于深度价外权证,国泰君安证券股份有限公司提醒投资者注意“上港CWB1”的投资风险。

国泰君安证券股份有限公司
2009年2月13日

股权拍卖公告

依据《中华人民共和国拍卖法》,受有关单位委托,我公司定于2009年2月25日10时在济宁市招标投标中心公开拍卖山东拖拉机厂持有的31278112股凯马B股股权(000953),参考价人民币2480万元。有意竞买者,请于2009年2月24日16时前,持有效身份证明及保证金人民币300万元到我公司办理竞买手续,竞买人身份须符合《中华人民共和国证券法》及有关法律法规的相关规定。展示时间:公告之日起 展示地点:本公司 联系地址:山东省济宁市中区古槐路43号 咨询电话:0537-2212898 传 真:0537-2219177

山东天恒星拍卖行有限公司
2009年2月13日

“赣粤CWB1”认股权证(580017)第一次行权期前最后交易日特别提示函

“赣粤CWB1”认股权证(以下简称“赣粤CWB1”,代码580017)即将进入第一次行权期,2月13日是赣粤CWB1第一次行权期前的最后交易日。作为赣粤CWB1的保荐机构,平安证券有限责任公司根据上海证券交所发布的《权证业务管理暂行办法》和赣粤CWB1发行人公告等相关信息,特别制订此提示函,提醒投资者注意赣粤CWB1交易与行权相关事项:

一、赣粤CWB1的第一次行权期为2009年2月16日至2月27日,共10个交易日,在此期间认股权证暂停交易。

二、赣粤CWB1在第一次行权期前的最后交易日为2月13日。在第一次行权期结束之后,未行权的赣粤CWB1将于3月2日起恢复交易。

三、赣粤CWB1实行实物交割,不能自动行权,若投资者选择在第一次行权期间行权,则必须进行行权申报。权证行权的申报数量为1份的整数倍,当日行权申报指令,当日有效,当日可以撤销;成功行权获得的赣粤高速股票,第二个交易日方可卖出。

四、赣粤CWB1的行权比例为1:1。截至2009年2月12日,赣粤CWB1经

股基债基“跷跷板”上下端对调

市场资金正从债市流向股市

□本报记者 申屠青南 北京报道

今年以来,股基和债基的业绩依然呈现“跷跷板”态势,只是上下两端的角色掉了个。与去年股基惨不忍睹,债基一路上扬形成鲜明对比,截至2月11日,164只开放式股票型基金净值平均上涨17.52%,其中涨幅最高的中邮核心优选达到了33.08%;而同期81只债券型基金净值平均下跌了0.83%,只有12只债券型基金实现了正收益。

业内人士分析,今年以来特别是春节过后,A股市场持续反弹,究其原因,在经济基本面和企业盈利没有根本性好转的情况下,资金面的宽松可能是促成股市上涨的最主要因素,而债基在“跷跷板”走势中又处于下风,说明市场资金松中有紧。

“ 跷跷板”上下方角色调换

“去年股票基金亏了不少钱,春节拜年时听朋友说债券基金收益高而且安全,节后我就把股票基金转成债券基金,哪知卖了的大涨,买了的在跌,真是亏大了。”投资者王先生是浙江中部一座城市的中学教师,为自己的错误判断懊悔不已。

去年,股市一路单边下跌,债市却一片繁荣。这一年国债指数、企债指数分别上涨了9.4%、17.11%,成立满一年的债券型基金(分级计算)净值平均增长



股基一举扭转去年颓势,迅猛上涨;债基则回吐不少去年的收益,多数亏损。

CFP图片

6.63%,其中仅有5只偏债型基金净值下跌,其余债券型基金全部获得正收益。

与此同时,债基也成为基金扩容的主力军。从2007年底的34只猛增至2008年底的85只,数量增加了1.5倍,债券基金份额也从2007年底的575.92亿份扩张至

1722.43亿份,足足扩张了2倍;而股票型基金则在去年遭遇了“滑铁卢”,净值和份额双双大幅下滑。

然而,2009新年伊始,股基和债基的走势却发生了180度大逆转,股基一举扭转去年的颓势,迅猛上涨,领涨的中邮核心

优选基金涨幅超过了30%,达到33.08%,华夏大盘的涨幅也达到27.84%;而债基则回吐了不少去年的收益,多数亏损,只有12只实现正收益。

市场资金松中有紧

业内人士分析,股基和债基

信诚经典优债基金经理王国强:

短期调整不改债市中期向好

□本报记者 李良 上海报道

正在发行的信诚经典优债基金经理王国强向中国证券报记者表示,目前,股债的“跷跷板”效应是造成近期债市下跌的主要原因,但短期利空消息对债市的冲击不能改变中期看好的格局,此轮调整将提升债券市场的投资价值。

利空因素影响短暂

今年以来,股票市场展开了如火如荼的强势反弹行情,众多偏股型基金取得了不错的业绩;与此截然不同,去年风光无限的债券市场在进入新年以后一路下跌,债券型基金也大多出现亏损的状况。

“信贷的大规模扩张是近期股市和债市出现变化的根本因素。”王国强指出,“持续的信贷扩张在短期对债市流动性构成较大压力。”数据显示,去年12月份新增信贷超过7700亿元,1月份信贷规模增长更是惊人,可能达到1.5万亿规模。

王国强分析,信贷扩张从三个方面对债市不利。首先,债市与银行存贷比有较大的关联性,信贷大规模投放会改变银行资产配置策略,导致银行对债券投资比例的减少;其次,信贷的大规模投放让市场看到经济复苏的希望,改变对实体经济的悲观预期,也不利于债市;另外,部分信贷资金进入股票市场,导致权益资产

价格上升,也会对债券市场形成资金分流。

“银行的脉冲式信贷增长并不具有持续性,目前信贷的扩张一方面是银行响应政府早放贷、多放贷的要求,另一方面是由于政府投资的导向性和安全性,银行及时跟进,导致短期信贷的快速扩张。”王国强表示,“信贷在二三月份可能继续保持高增长的态势,但是随着未来出口剧烈萎缩,相关行业利润下滑,对信贷的需求并不强烈,信贷将逐步回复正常状态”。

中期依然看好债市

对于今年的债市,王国强认为,相对于短期的信贷利空,目前债市的利好因素大多在中期对债市有促进作用。

从债市基本面的来看,债市中期利好的基础仍然扎实,王国强分析,由于CPI和PPI也同时出现超预期的大幅回落,我国实际利率水平已经进入了正利率。考虑到经济放缓和08年高基数影响,预计09年的CPI和PPI可能双双进入负增长,实际利率将在较长时间内保持正利率的水平,这不仅提升了债券的投资价值,也给债券市场的运行提供了安全保障。在通缩背景下,实际利率高企,不利于消费增长,预计2009年仍有54个基点的降息空间。

“从债券市场的供求关系看,短期内不太可能出现拐点。”王国强分析,“在宽松的货币政策下,债券资金仍将充裕,存款准备金率的继续下调,央行通过公开市场操作,货币投放也将大幅增长。同时,在扩大内需,推动投资增长的背景下,包括国债、金融债、企业债等发行量将有所增加,总体债市将呈现供需两旺,需求大于供给的局面。”

风险管理作用不容小视

虽然今年以来,股市和债市出现明显的风格转换,但是王国强提醒投资者,投资者不能因为股票市场的牛市,而忽视债券型市场作为风险管理工具的重要性,应该将其作为资产配置的必要品种。

“今年股票市场可能维持震荡走势,高风险和高波动性将是权益市场主要的特征,”王国强分析,“债券型基金虽然难以维持2008年的高收益率,但是债券投资作为一种生产资产,其稳定性和低风险却是权益资产不可比拟的。”

信诚基金表示,正在发行的信诚经典是一只较低风险的债券型基金。从投资范围上看,不直接在二级市场买入股票,只能参与一级市场的新股申购和新股增发,或者可转债转股后持有股票。为控制风险,其持有权益类资产的时间都有严格限制。王国强介绍,未来将在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,通过主动管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。

多家基金公司表示

今年投资不能“担子一头重”

□本报记者 徐国杰 上海报道

针对最新发布的经济数据,多家基金公司分析表示,通缩压力仍然存在,但是随着流动性开始出现复苏迹象,短期内降息预期已进一步减弱,预计全年CPI在低位运行,整体而言,不会影响股市反弹的格局,2009年可能需要均衡配置来应对市场行业、风格轮动。

汇丰晋信基金认为,1月剔除春节因素后CPI实际下滑幅度更大,而PPI的下滑程度可能略有夸大,整体而言,不会影响股市反弹的格局。国海富兰克林基金指出,当前的股票市场,一方面仍旧面临着许多经济的不确定,另一方面却被充沛的流动性不断推高。光大保德信基金也表示,在这种背景下,投资不能“担子一头重”,今年将从估值和成长两

银河证券基金评级显示

华宝兴业5只基金获两年期五星评级

□本报记者 徐国杰 上海报道

在银河证券2月9日最新公布的基金评级结果中,共有31只基金获得两年期五星评级,华宝兴业和华夏均以5只五星基金双双成为拥有两年期五星级基金数量最多的基金公司。

据银河证券数据统计,截至今年2月6日,共有163只各类基金获得两年期星级评级,其中19家基金公司旗下的31只基金获得最高五星级评级。除华宝兴业和华夏外,博时、兴业、中信和中银四家基金公司旗下均有2只期五星基金。也就是说,31只两年期五星基金中有18只

的这种“跷跷板”格局,说明市场资金并不是极度宽裕,而是松中有紧,不少资金从债市转到了股市。

随着国家宏观经济政策的转向,保增长成为主基调,信贷闸门开得越来越大,继去年12月新增7720亿元贷款之后,今年1月份银行新增贷款总量达1.62万亿元。宽松的流动性,使得去年前三季度常见的上市公司股东为了缓解资金压力,不计成本抛售股票的现象大为减少,市场信心得到一定程度的修复,促成了市场的反弹。

不过,由于监管部门监管措施的到位,信贷资金进入股市的渠道大都被堵住,信贷资金直接进入股市的数量微乎其微,拉动股市反弹的力量相当一部分来自股票基金仓位提高。

在2008年,受股市低迷的影响,债市成为了众多基金的避风港,绝大多数基金保持着股票的低位,增加了对债券的持有量;而随着今年股市回暖,这部分避险资金纷纷撤出债市回归股市。

统计显示,2009年1月份基金债券托管量为10,951.88亿元,较峰值的11,829.9亿元减少了约900亿元,目前这种趋势还在延续,基金们仍可能继续抛售债券。看来,2009年里,债券基金要想延续去年的辉煌几无可能;而股票基金则已度过最黑暗的时期,虽然其全年业绩如何仍有待观望。

个方面来选择股票,用来把握不同时期价值被低估的行业,以达到均衡配置。

光大保德信表示,投资股票时,即使对重点行业也不应过度配置,应该综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平,力求挖掘具备增长潜力,且价格合理或被低估的股票,从而更好地抵御股票市场“行业轮动,风格轮动”的特征。

对于债市,汇丰晋信称对今年总体的宏观基本面仍持谨慎态度,维持对CPI在2009年平均增长0%-1%,年内继续降息的判断,因此,近期债券市场的调整应只是暂时性的。汇丰晋信表示,预计短期债市将出现反弹,故此保持旗下债券基金目前的仓位水平和久期,届时可以趁反弹调整持仓结构,适当提升高信用等级信用债的比重。

出自6家基金公司旗下,优质基金向少数基金公司集中的态势十分明显。

基金分析人士表示,银河证券最新公布的基金两年期历史业绩数据再次证实了股票型基金战胜市场的能力。2007年2月6日至2009年2月6日期间,上证指数经历了一轮完整的牛熊转换。但银河证券统计显示,98只成立满两年的股票型基金同期的净值增长率平均为12.5%,超越大盘31个百分点。而获得两年期五星评级的16只股票型基金净值增长率平均更高达37.43%,超越大盘高达近56个百分点。

证券代码:002162 证券简称:斯米克 公告编号:2009-006

上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司2009年第一次临时股东大会决议公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
特别提示:本次股东大会无增加、变更、否決提案的情况;
一、会议召开和出席情况
上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司(以下简称“公司”)2009年第一次临时股东大会于2009年2月12日在公司一楼阶梯会议室召开,会议采取现场表决的方式。出席本次会议的股东和股东代理人共19名,代表有表决权的股份284,509,521股,占有公司有表决权股份总数的74.87%。
会议由第三届董事会召集,董事长李惠雄先生主持,公司部分董事、监事、高管人员及保荐代表人、见证律师出席了会议。本次会议的召集和召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。
二、提案审议情况
本次会议以记名投票的表决方式,审议通过了以下议案:
1.审议通过《关于公司及控股子公司2009年度向银行申请融资额度的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
2.审议通过《关于公司为控股子公司2009年度银行融资提供担保额度的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
3.审议通过《关于提名金宗志先生为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
4.审议通过《关于修订<公司章程>的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
5.审议通过《关于公司为发行公司债券条件的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
6.审议通过《关于公司发行公司债券的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
7.审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事宜的议案》;
表决结果:284,509,521股赞成。赞成股数占出席本次股东大会的股东(股东代理人)所持(代表)有效表决权股份总数的100%,0股反对,0股弃权。
三、律师出具的法律意见
上海金茂凯德律师事务所李志强律师、方晓杰律师出席本次会议,认为公司2009年第一次临时股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《股东大会规则》和《公司章程》的规定,出席会议人员的资格合法有效,本次股东大会提出临时提案的股东资格合法有效,会议表决程序符合法律、法规和《公司章程》的规定,本次股东大会通过的决议合法有效。
四、备查文件
1.公司2009年第一次临时股东大会会议决议;
2.上海金茂凯德律师事务所关于本次股东大会的《法律意见书》;
3.公司2009年第一次临时股东大会会议资料。
特此公告。

上海斯米克建筑陶瓷股份有限公司
董事会
二〇〇九年二月十二日