

QE“靴子”未落 基金谨慎过节



■ 基金市况

盛世B逆市四连阳

9月25日,市场冲高回落,上证指数下跌0.41%。场内交易型基金近六成下挫,杠杆股基华商中证500B亦中止本周以来的涨势,中欧盛世成长B则逆市四连阳,其年内涨幅已超过85%。

分级基金方面,本周连续大涨的华商中证500B昨日下午下跌2.91%。领涨杠杆股基,而中欧盛世成长B则延续涨势,再度上涨3.57%,近4个交易日累计涨幅已达16%,年初以来累计涨幅达85.11%。业内人士认为,中欧盛世成长B二级市场价格近期虽连续上涨,但并未大幅超越净值表现,属于较为合理范围。中欧盛世

成长B是一只主动管理型基金,今年以来较为准确地把握住了市场风格特征,相对侧重于成长股投资,文化传媒、科技等行业是其配置重点,近期的大涨应缘于其重仓股的良好表现,如基金年报显示的第一重仓股城投控股于9月24日就出现过涨停,第七大重仓股华天科技近两个交易日涨幅接近20%。

ETF基金中10只跌幅超过1%。其中,建信深证基本面60ETF、银华上证50等权重ETF分别下跌4.86%、2.55%,跌幅居前。建信上证社会责任ETF上涨6.33%,但仅成交42.91万元。(李菁菁)

中加货币10月10日起募集

中加货币市场基金将于10月10日起公开募集。该产品将积极选择具有高信用等级、高流动性的短期金融工具,在保证资产安全性、流动性的基础上取得稳定的超额收益,为投资者提供低风险、收益稳定、可随时变现的现金管理工具。

根据招募说明书,该产品的基金经理为闫沛爽,曾任平安银行和北京银行资金交易部交易员,负责债券市场和货币市场的投资交易工作和银行流动性管

理,2012年荣获银行间债券市场优秀交易员荣誉称号。

中加基金成立于2013年3月27日,股东为北京银行股份有限公司、加拿大丰业银行、北京有色金属研究总院。中加货币市场基金将秉承银行系统稳健经营的特点,充分发挥投研团队在固定收益资产投资领域的经验和优势。该基金无任何认购、申购和赎回费用,投资门槛较低,投资者可在募集期间通过北京银行和光大银行等渠道办理开户和申购业务。(曹秉瑜)

富国汇利10派1.4元

富国基金旗下的富国汇利将于9月30日发放红利,每10份基金份额派发现金红利1.4元。本次分红将累计发放6870多万元的现金,有望创下今年以来债券基金单次分红金额最高的纪录。作为国内首只分级债基,富国汇利近日成功转型成为一只定期开放分级债基,并进行了上述大比例分红。待募集结束后,富国汇利将进入为期两年的封闭期,届时基金每年收益分配次数最多为1次,每次收益分配比例不低于可供分配利润的20%。由于富国汇利的

目前净值较高,下一次进行分红的数额有望继续丰厚。

对于未来债券市场的走势,富国基金指出,近期央行持续通过公开市场调剂资金,流动性已经得到一定程度的改善;经济基本面也逐渐企稳,信用债券的违约风险大幅降低,7月份以来评级下调的债券数量较6月份大幅减少,而评级被上调的债券却持续增加。特别是具有较高信用等级以及良好流动性的国债债券,将在未来一段时间显现独特的投资价值。(李良)

诺安保本独揽三冠王

WIND统计数据显示,截至今年9月23日,诺安基金旗下诺安保本基金年内收益率达9.94%,在同期可比的67只基金中拔头筹;最近半年和近3个月来的收益率排名同样稳居同类之首。

展望后市,诺安基金认为,在经过第三季度的持续调整后,四季度将是债券基金的建仓良机。一方面,基本面利好债市中长期走势,短期下跌反而是配置债券的机会;另一方面,目前各类债券品种绝对收益率水平都处于较高位置,从估值角度来看,债券投资价值明显。总的来看,资金紧张局面将导致低信用等级的债券品种出

现信用风险,但高信用等级的优质债券仍有较好的投资机会。把握此投资良机,诺安固定收益产品团队将于近期推出另一重磅产品——诺安泰鑫一年定期开放债券基金。该基金是一只纯债基金,不低于80%的资产将投资于固定收益类证券,不参与投资股票、权证等权益类资产,这将使得该基金具有较低风险、收益较稳健的特点。而且,得益于封闭管理的优势,该基金可通过配置一些流动性较低但票息收益较高的债券,从而保证较高的收益率,还可以充分运用杠杆作用,更好地谋求额外的息差收益。(江沂)

□本报记者 郑洞宇

昨日,沪深两市主板、中小板及创业板全线收跌,节前避险情绪浓厚。9月18日的美国联储会议决定维持现有QE规模不变的消息未能有效提振A股,反而由于QE退出的“靴子”未落,使得机构投资者对10月行情有所顾虑。有基金经理认为,美国很可能在今年年内逐步退出QE,退出的方式和节奏是影响全球市场的关键,QE退出会对新兴市场形成短期冲击,A股也可能面临短期资金流出的压力。由于QE退出的“达摩克利斯之剑”尚未落下,国庆长假消息面也有较多不确定性,因此,不少机构投资者倾向于降低仓位,谨慎过节。

“靴子”未落 市场低迷

9月18日的美国联储会议决

定维持现有QE规模不变。这一消息超出了市场预期,但A股本周走势震荡,近两个交易日均出现下跌。由于QE退出“靴子”还未落地,不少业内人士也忧心QE会在10月中旬后逐步退出,因此节前对市场持谨慎态度。

南方基金首席策略分析师杨德龙认为,此举显示美联储的政策走向仍主要依据经济形势的变化,而近期美国经济复苏力度有所减弱,是美联储减缓退出QE的主要原因。伯南克将于年底卸任美联储主席职务,在此之前保持政策稳定。考虑到美国债务规模接近上限,预计年底前缩减QE是大概率事件。短期市场仍存一些风险因素,包括美联储的政策走向、美国两党关于政府财政预算和债务上限的争论以及意大利政局等,但美国股市向上的趋势仍

在继续。

分析美联储未在9月缩减QE的理由,大摩华鑫基金认为:第一,就业恢复情况并不完全让联储满意。美国8月份非农就业仅新增16.9万人,不及预期,而失业率下滑至7.3%。美联储认为,当前经济复苏形式尚不足以支持刺激政策的退出,将继续关注就业市场恢复情况;第二,通胀水平低于政策目标。美国核心PCE通胀处于1.2%,尚未达到2%的目标,且8月CPI环比增速仅为0.1%;第三,按揭贷款利率上升过快。近期美国国债收益率和抵押贷款利率上升较快,若政策退出带来上述利率进一步上升,则可能会对经济增长不利;第四,对财政政策的担忧。9月底和10月中旬,国会和白宫将展开关于2013年财政预算和债务上限的讨论,若难以达成妥

协而发生意外,将可能对经济构成冲击,不削减QE是为了预防。美联储本次表态表明了其对QE退出的谨慎态度,预计市场对QE退出的担忧将暂时得以缓解,风险资产有望受到短期提振。

QE退出预期或10月重燃

在不少业内人士看来,美国今年年内退出QE是大概率事件,因此市场对于QE退出的预期可能将在10月重燃。有基金经理认为,美国最迟应该在在年底进行QE退出的动作,但节奏可能会相对缓和。对于新兴市场而言,QE退出对经济体量较小的国家冲击大,而中国外汇储备充裕,对QE退出有着较大的应对空间。节后A股的关注重点依然在于国内政策,QE退出预期对市场有所干扰,但影响和冲击不会太大。

细分+定制两条线突围

基金瞄准5000亿量化空间

□本报记者 曹淑彦

今年以来基金公司密集布局工具型产品,仅已经成立的工具型产品就有60只左右,还有很多行业ETF和分级基金申请待批。基金业集体发力工具类产品,引发跟踪同一标的的工具越来越多,同质化现象加剧,先发优势明显,后发较为困难。为此,业内人士认为,产品细分、客户定制将是未来工具型产品发展的方向。

瞄准5000亿市场

根据业内人士统计,目前我国量化基金(含公募、私募)规模已接近4000亿元,但是在全市场的占比与美国相比仍很低,量化基金还有广阔的发展空间。国金通用基金总经理助理兼量化投资总监欧阳立介绍,目前我国量化基金规模已达3900亿元,预计2-3年后规模自然增长即可达5000亿元。

■ 上投摩根多元投资专栏

□上投摩根基金

就在全球华人准备欢度中秋佳节的前一天,美联储送了全球金融市场中一份中秋大礼,即维持目前资产购买规模(QE不减码)。在这次的联邦公开市场委员会(FOMC)会后公布的会议纪录显示:将等待更多有关经济活动与就业市场状况的证据后,才会对资产购买计划规模进行调整。因此,目前仍将资产购买规模维持在每月850亿美元不变。

由于之前金融市场都已经做好美联储会在这次会议后宣布减少

业内人士表示,量化基金未来的增长空间来自存量 and 增量两部分。存量部分来自于对信托产品的替代,一旦信托“刚性兑付”被打破并真正发生违约事件,9万亿元信托存量资金可能会部分转移到量化投资中,越来越多的基金公司将会参与量化投资,争取这块市场;增量则来自于人民币国际化。人民币国际化一旦启动,国外资金大量涌入,早期获益的可能是工具型产品。

除了广阔的市场空间,量化投资也为中小型基金公司提供了一条差异化的竞争之路,缓解了基金公司对银行渠道的依赖和主动管理人才缺乏的压力。以国金的占比与美国相比仍很低,量化基金还有广阔的发展空间。国金通用基金总经理助理兼量化投资总监欧阳立介绍,目前我国量化基金规模已达3900亿元,预计2-3年后规模自然增长即可达5000亿元。

金通用的战略定位是利用3年时间聚焦“量化投资+被动投资”。

差异化、定制化突围

随着工具型产品数量的不断增加,跟踪同一指数的产品先发优势明显,这给后来的同类产品增加了难度。为此,基金公司开始着眼于工具产品的细分化,未来产品定制也将成为一条思路。

有基金公司产品人士表示,工具型产品应当具备差异化,然而国内产品的差异化不明显。一些宽基指数ETF先发的做得好,后发的流动性都比较好。某基金公司高管也认为,未来应该给投资者提供不同的风险收益特征、不同的细分化工具。但是市场上目前跟踪同一指数的基金产品有多只,很难体现出差异化。想要实现差异化,既要和市场其他产品形成差异,也要与公司现有的产品有所不同。对股票分级来说,差异化就体现在对指数的选择上,

全世界的中秋礼物

购债规模的心理准备,这项出于市场意料之外的结果出现后,让全世界主要金融商品多以大涨回应美联储的这份中秋大礼。此举不仅让美国国债市大涨,10年期公债一举回到2.7%附近,道琼斯指数也再创新高,基本金属价格也应声大幅反弹。

美联储在这次会议中没有宣布启动缩减购债规模的机制,也没有提出可能的减债时间表,这个相当于将不确定性往后递延,但目前市场普遍预期,明年1月的会议上,美联储新主席人选或将视当时美国经济状况再度讨论QE是否减码。

自从美联储主席伯南克在5月底首度松口指出,在经济成长稳定的前提下不排除提前缩减购债规模后,一度导致全球股债双跌,随后市场充斥着各种预估与揣测,从QE退出的时机、缩减购债的规模,一直到接任联储会主席人选等等变量,一有风吹草动,投资市场就随之上下震荡。其中受影响最大的是新兴市场,因为受到QE可能提前退出的影响,资金大举流出,使得不少新兴市场股债大幅下跌。同时,新兴市场的估值也跌到相对底部。目前,无论是市盈率还是股价净值比,已经为新

兴市场提供了很好的下档支撑。现在加上QE退出时间递延,我们预计,在流动性与投资情绪好转的影响下,市场有机会出现反弹。另外,对利率敏感度高的全球房地产股、高股利个股、REITs相关投资工具与大宗金属相关类股也可能是QE延后退出后有望出现反弹的主要板块。



证券代码:002618 证券简称:丹邦科技 公告编号:2013-040

深圳丹邦科技股份有限公司
第二届董事会第十七次会议决议公告

本公司及本公司董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
深圳市丹邦科技股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第十七次会议通知于2013年9月16日以电子邮件或电话等方式发出,会议于2013年9月25日上午在公司三楼会议室以现场的方式召开。会议应出席董事5人,实际参加董事5人。本次会议由董事长刘晖先生主持,公司监事和高级管理人员列席了会议。本次会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。
本次会议以书面投票表决方式审议通过了以下议案:
一、同意公司向国民银行银行股份有限公司深圳分行申请授信金额为人民币9000万元的综合授信额度,期限一年。
表决结果:5票同意,0票反对,0票弃权。
特此公告。
深圳丹邦科技股份有限公司董事会
2013年9月25日

证券代码:002171 证券简称:梅花伞 公告编号:2013-040

梅花伞业股份有限公司
关于重大资产重组的进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
梅花伞业股份有限公司(以下简称“公司”)于2013年9月13日发布《关于重大资产重组停牌》(公告编号:2013-034),公司正在筹划重大资产重组事项,公司股票已于2013年9月13日开市起申请重大资产重组停牌。
2013年9月16日,公司召开了第二届董事会第十九次会议,审议通过了《关于公司筹划重大资产重组事项的公告》(公告编号:2013-034),公司将继续积极推进重大资产重组事项。
2013年9月10日和2013年9月17日,公司分别披露了《关于重大资产重组的进展公告》(公告编号:2013-038、2013-039)。
目前,公司及有关各方正在积极推进本次重组涉及的各项工作和,公司董事会将在相关工作完成后及时召开董事会会议审议本次重大资产重组有关议案。
根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所关于上市公司信息披露工作备忘录的有关规定,公司将积极配合各级监管部门,有序推进外高桥保税区重大资产重组事项进展公告,直至发布重大资产重组预案《或报告书》并在中国证监会指定信息披露媒体刊登公告后复牌,敬请投资者关注。
特此公告。
梅花伞业股份有限公司
二〇一三年九月二十五日

证券代码:600648,900912 证券简称:外高桥、外高B股 编号:临2013-37

上海外高桥保税区开发股份有限公司
股票交易异动公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。
重要提示
上海外高桥保税区开发股份有限公司(以下简称“公司”)股票交易连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动。
一、股票交易异常波动具体情况
本公司股票(A股)自2013年9月23日起连续三个交易日(2013年9月23日、2013年9月24日和2013年9月25日)股票收盘价格涨幅偏离值累计达20%以上,按照有关规定,已构成股票交易异常波动。
二、是否存在应披露而未披露的重大信息的声明
本公司董事会确认:除已公告的非公开发行股票募集资金用于中国(上海)自由贸易试验区一期建设项目(详见临时公告2013-28、30)外,公司截至目前及未来三个月内,没有其他根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项,董事会也未获悉公司有关根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。
三、公司关注并核实的相关情况
1、公司已收到公司控股股东上海外高桥(集团)有限公司(简称“外高桥集团”)关于股价异常波动问询函的复函,外高桥集团确认:截至目前及未来三个月内,外高桥集团不存在涉及公司应披露而未披露

证券代码:002600 证券简称:江粉磁材 公告编号:2013-049

广东江粉磁材股份有限公司
关于董事辞职的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
广东江粉磁材股份有限公司(以下简称“公司”)董事会收到傅丰国先生的书面辞职报告,傅丰国先生因个人工作原因辞去公司董事职务,同时辞去其担任的董事会提名委员会委员以及战略与发展委员会委员的职务。傅丰国先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。
根据《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规以及《公司章程》的相关规定,傅丰国先生辞去董事职务不会导致公司董事人数少于法定人数,不会影响董事会正常运作。公司将尽快按照法定程序完成新任董事的选聘工作。
公司及董事会对傅丰国先生在任职期间为公司发展做出的贡献表示衷心的感谢!
特此公告。
广东江粉磁材股份有限公司 董事会
二〇一三年九月二十五日

证券代码:002188 证券简称:新嘉联 公告编号:2013-42

浙江新嘉联电子股份有限公司
关于公司监事辞职的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
浙江新嘉联电子股份有限公司(以下简称“公司”)监事会,于2013年9月24日收到公司监事韩永其先生递交的书面《辞职报告》。由于工作原因,韩永其先生将不在公司担任任何职务。
根据《公司法》、《公司章程》的规定,韩永其先生的辞职不会导致公司监事会成员低于法定人数,不影响监事会的正常运作。韩永其先生的书面辞职报告自送达监事会时生效。
公司衷心感谢韩永其先生任职期间对公司所做的贡献。
特此公告。
浙江新嘉联电子股份有限公司监事会
二〇一三年九月二十五日

中信建投基金管理有限公司成立公告

经中国证券监督管理委员会2013年8月21日证监许可[2013]1108号文件《关于核准设立中信建投基金管理有限公司的批复》批准,由中信建投证券股份有限公司、航天科技财务有限责任公司和江苏广传广播传媒有限公司共同发起设立的中信建投基金管理有限公司已于2013年9月17日在北京市工商行政管理局办理完毕工商注册登记手续,并于2013年9月26日取得中国证券监督管理委员会核发的《基金管理资格证书》。

公司住所:北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3号楼1室。
注册资本:1.5亿元人民币,其中中信建投证券股份有限公司出

资比例为55%,航天科技财务有限责任公司出资比例为25%,江苏广传广播传媒有限公司出资比例为20%。

经营范围:基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

公司联系电话:010-59100288
4008100100
特此公告。

中信建投基金管理有限公司
二〇一三年九月二十六日

证券代码:002355 证券简称:兴民钢圈 公告编号:2013-063

山东兴民钢圈股份有限公司
关于股东减持股份的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

2013年9月18日,山东兴民钢圈股份有限公司(以下简称“公司”)收到公司股东王兵先生减持公司股份的通知,王兵先生于2013年9月18日通过深圳证券交易所集中竞价交易方式减持公司股份710,100股,具体减持情况如下:

一、股东减持股份情况					
股东名称	减持方式	减持时间	减持均价(元/股)	减持股数(股)	减持比例(%)
王兵	集中竞价交易	2013年9月18日	13.16	710,100	0.14

二、股东本次减持前后持股情况

股东名称	股份性质		本次减持前持有股份		本次减持后持有股份	
	股数(股)	占总股本比例(%)	股数(股)	占总股本比例(%)	股数(股)	占总股本比例(%)
王兵	合计持有股份	2,840,400	0.55	2,130,300	0.41	
	其中:无限售条件股份	710,100	0.14	0	0	
	有限售条件股份	2,130,300	0.41	2,130,300	0.41	

特此公告。

山东兴民钢圈股份有限公司
董事会
2013年9月25日