国投瑞银纯债基金即将发行

年末将至，债基迎来发行热潮，国投瑞银基金旗下首只纯债基金将投入发行。

Wind数据显示，截至 10 月 25 日，国投瑞银旗下固定收益类产品业绩排名均居于同类基金前 1/2，其中，国投瑞银融华债基最近三年同类排名第四，成立以来总回报率达 221.42%。在海通证券最新基金公司业绩排名中，该公司旗下固定收益类基金绝对收益近三年在全行业同期可比基金公司中排名第九。

（李湉湉）

长盛添利30天理财基金今日起打开申购

长盛添利 30 天理财基金今日起打开申购业务，此次开放申购后更可“天天购”，投资门槛为 1000 元。

据长盛基金官网数据显示，上周刚刚募集完成的长盛添利 30 天 A/B 份额，10 月 26 日成立当天的七日年化收益率突破 6%，截至 10 月 30 日，仍保持在 4%之上，其中长盛添利 30 天 A 七日年化收益率达 4.662%，添利 30 天 B 为 4.888%。

（贾壮）

华泰柏瑞稳健收益基金募集首日开门红

来自银行渠道的消息显示，华泰柏瑞旗下首只纯债产品——华泰柏瑞稳健收益债券基金在 10 月 29 日发行第一天取得开门红，募集超过 2.51 亿元。

银行理财经理介绍，华泰柏瑞稳健收益债券基金以“1 年定存 再加一点”作为业绩目标，强调绝对收益概念。银河证券统计显示，纯债基金（长期标准债券基金）平均收益在今年以来为 3.86%，过去三年总收益为 15.57%，历史平均业绩均达到“1 年期银行定存（税后）+1%”的水平。

（程俊琳）

中邮基金率先进军中小企业私募债

首批可投资中小企业私募债的公募基金——中邮稳定收益债基正在发行。拟任基金经理张萌表示，经过调整，目前许多信用品种投资价值重现，中邮稳定收益债基迎来较好的建仓时机。目前，中小企业私募债的风险点主要集中在信用和流通性，鉴于此，中邮稳定收益债基在涉及中小企业私募债投资时，会将重点放在一级市场，在有效规避信用风险的同时获取信用利差大的个券，并持有到期，力求取得良好收益。

（孙晓霞）

四季度资金面趋紧 万家货币7日年化收益率8%

10 月以来，货币市场基金整体收益率走高，10 月 29 日，万家货币七日年化收益率高达 8.067%，此次也是该基金今年以来第 10 次突破 8%。万家货币基金经理唐俊杰表示，如果央行依然采取逆回购方式来平滑资金，市场的资金面将难以改善，仍会处于一个紧平衡的状态中，关键节点资金紧张的局面依然存在，四季度，债券市场大概率上将是机会大于风险。

（张哲）

H股ETF上市一周 折价率收窄

首批跨境交易型开放式指数基金（ETF）之一的易方达恒生国企 ETF（H 股 ETF），10 月 22 日上市以来，成交活跃，折价率呈收窄趋势，显示出跨境 ETF 受市场认可程度较高。钱龙数据显示，10 月 30 日，H 股 ETF 收盘，折价率已收窄至 0.40%的低位，相对于上市首日的 1.18%有明显收窄。

专业人士分析认为，H 股 ETF 之所以上市以来折价率快速收窄，直接原因是其成交活跃，申购和二级市场买入量都比较大，支撑盘中价格贴近模拟净值。内在原因，一方面是 H 股指数近期表现出色，后市预期较好，受到海外资金的追捧；另一方面，市场人士认为，H 股 ETF 已进入正常运作期，盘中走势紧密跟踪香港恒生 H 股指数的涨跌，大幅减小了前期因不完全建仓所导致的跟踪偏离。同时，H 股 ETF 盘中模拟净值走势与指数走势紧密跟踪也显示出，目前该基金可能已处于满仓操作状态，完全进入 ETF 运作模式。

（杨磊）

股市低迷 三季度多家基金专户收缩防守

华安、海富通、国泰等基金专户减仓明显

证券时报记者 朱景锋

三季度股市阴跌不止，追求绝对收益的基金专户纷纷祭起防守大旗，其中以华安、海富通和国泰等公司专户减仓最为明显，兴业全球等旗下专户则逢低入市，中海基金为其股东中海信托管理的一对一专户则大幅调仓换股。

截至今日，上市公司三季报全部公布完毕。据天相投顾统计显示，基金公司管理的各类专户组合共 29 次出现在上市公司前十大流通股东之列，较二季度末的 39 次下降明显，这也意味着，基金专户整体上在三季度对多只个股进行了卖出操作，龟缩防守策略凸显。

在众多专户中，以华安基金、海富通基金和国泰基金旗下专户的减持操作最具代表性。二季度末，华安旗下一对一专户“华安基金-工行-上海电气集团财务公司”曾出现在宝莫股份和亚太科技前十大流通股东，但三季度末，该专户从这两只个股中淡出；另一专户“华安基金公司-建行-陈东恒”二季度末也曾持有亚太科技，三季度减持后，从前十大流通股东中消失。不过，华安基金为江西国际信托管理的一对一专户大举买入三安光电达 4491 万股，成为该股第二大流通股东。

海富通旗下专户同样采取龟缩防守战术，三季度该公司专户大幅减持益生股份、三维丝和洲明科技等 3 只个股，“海富通基金公司-华夏-重庆国际信托有限公司”专户组合对重仓的九州通进行小幅减持。国泰基金旗下“国泰基金公司-中行-陕西省国际信托公司”三季度大幅减持了金宇车城和众业达，并大举买入西部资源，三季度末以近 590 万股的持股量成该股第三大流通股东。

当然，也有专户采取逆势加仓策略，兴业全球旗下专户三季度新进入仁智油服、荣科科技和新疆浩源前十大流通股东，同时继续坚守全柴动力，整体增仓显著。嘉实基金旗下嘉实绿色环保农行一期资产管理计划在三季度新买入博晖创新 21 万股，进入该股前十大流通股东。

其他基金公司专户多数调仓换股，其中以中海基金为其股东中海信托管理的一对一专户调仓力度最大。三季度，该专户对二季度末持有的零七股份、物产中拓、华工科技、湘潭电化、*ST 大地和皇氏乳业等 6 只个股全部减持或卖出，而新进驻东山精密、铜峰电子和景兴纸业前十大流通股东之列，持股量分别达 215 万股、150 万股和 891 万股。汇添富旗下专户对表现抢眼的九州通小幅减持，同时继续坚守澳洋顺昌和澳洋科技，并小幅增持了兆驰股份。广发旗下两只专户积极调仓，对围海股份大幅减持，退出其前十大流通股东，不过又对宜科科技和新华都采取了逢低增持操作。融通旗下融通战略 1 号资产管理计划三季度在大幅减持兰生股份的同时，又新进入中海达和美亚柏科两只个股前十大流通股东。

三季度部分基金专户投资情况

个股简称	流通股东次序	专户账户简称	持股数（万股）	占流通股比例%
天顺风能	5	安信基金公司-浦发-安信基金发现号	21.24	0.34
新华都	3	广发基金公司-工行-广发主题投资	164.41	1
宜科科技	3	广发基金公司-光大-陕西省国际信托	267.00	1.37
西部资源	3	国泰基金公司-工行-陕西省国际信托	588.57	1.05
九州通	2	海富通基金公司-华夏-重庆国际信托	5287.31	9.94
三安光电	2	华安基金公司-工行-江西国际信托	4491.18	3.73
澳洋科技	3	汇添富基金公司-工行-陕西省国际信托	700.00	1.31
澳洋顺昌	4	汇添富基金公司-工行-陕西省国际信托	800.00	2.39
九州通	3	汇添富基金公司-华夏-中融国际信托	4738.91	8.91
兆驰股份	9	汇添富基金公司-浦发-江海证券	333.96	1.4
博晖创新	10	嘉实基金公司-农行-嘉实绿色环保农行一期	21.02	0.82
新宙邦	9	嘉实基金公司-中行-绿色环保三期	21.17	0.49
天威视讯	4	南方基金公司-工行-特定客户资产管理	364.43	1.2
中海达	5	融通基金公司-工行-融通战略1号	30.79	1.03
美亚柏科	8	融通基金公司-工行-融通战略1号	36.80	1.96
仁智油服	5	兴业全球基金公司-工行-兴全持续增长5号	27.20	0.95
全柴动力	6	兴业全球基金公司-兴业-白新嘉	232.76	0.82
全柴动力	7	兴业全球基金公司-兴业-联华国际信	127.00	0.45
荣科科技	9	兴业全球基金公司-兴业-卫嘉丽	15.16	0.89
荣科科技	4	兴业全球基金公司-兴业-兴全特定策略2号	24.96	1.47
新疆浩源	4	兴业全球基金公司-招行-招商证券	12.02	0.66
煌上煌	9	招商基金公司-招行-瑞泰灵活配置 2 号	29.69	0.86
同有科技	5	招商基金公司-招行-瑞泰灵活配置 5 号	43.77	2.92

朱景锋/制表 吴比较/制图

上周基金新开6.6万户

证券时报记者 姚波

中国证券登记结算公司昨日公布的数据显示，10 月 22 日至 26 日一周，全国新增基金开户数达到 6.6 万户。

中登公司的统计数据显示，上周，中登上海分公司新增基金开户数 30172 户，深圳新增 36383 户，合计 66555 户。根据证券时报记者的统计，下半年以来，超过这一开户数的最近一周为 6 月 11 日至 6 月 15 日，当周新增基金开户数为 6.9 万户。

值得注意的是，10 月份还包括了 7 天假期，6.6 万的新开户数显示市场人气回升。

从近 1 个月的每周开户数来看，10 月 15 日至 19 日，新开户 5.4 万，10 月 8 日至 12 日 3.9 万户，9 月 24 日至 28 日的开户数为 5 万，9 月 17 日至 21 日的开户数为 5.9 万。

截至 10 月 26 日，中登上海分公司的基金累计期末账户数为 1929.24 万户，深圳为 2009.72 万户，全国合计基金账户达到 3938.96 万户。

美股因飓风休市 QDII纷纷暂停申赎

已成立的70只QDII基金中，一半以上有投资于美股

证券时报记者 刘明

飓风“桑迪”不仅影响了美国人民的生活，也给中国基民的投资带来不便。受飓风影响，美国股市 10 月 29 日、10 月 30 日两天休市，投资范围涉及美股的合格境内机构投资者（QDII）基金纷纷表示，暂停这两日的申购赎回业务，待美股正常交易之日起再恢复申赎业务。

广发基金今日公告，10 月 29 日，纽交所宣布休市两天，广发标普全球农业指数、广发纳斯达克 100 指数两只 QDII 基金 10 月 29 日和 30 日暂停申购、赎回、定期定额投资业务等业务，直至纽交所正常交易。

嘉实基金 10 月 29 日也发布公告，当日起暂停嘉实黄金、嘉实全球房地产两只 QDII 基金的申购、赎回及暂停定期定额投资业务。此外，银华、鹏华、建信等基金公司也纷纷表示，在美股休市期间，暂停旗下 QDII 基金的申赎及定投业务。

基金分析人士表示，美国市场是目前 QDII 基金投资的主要市场之一，尤其一些被动投资的 QDII 基金，标的指数就是美国市场的指数。因而，美股休市将导致很多 QDII 基金暂停申赎。据统计，目前已成立的 70 只 QDII 基金中，有一半以上有投资于美股，且以美股为主要投资标的。

深圳一位基金会计人员告诉证券时报记者，休市期间美股不能交易，如果当天基民申购的话，申购资金不能及时投资，会导致仓位降低，可能有损基金现有持有人的利益。因而，在一般情况下，只要所投市场出现休市状况，QDII 基金一般都会暂停申赎。

不过，对于一般基民来说，美股休市导致不能申赎，尤其是不能赎回，降低了资金的运用效率，对一些需要赎回获取资金的投资者会有一定影响。

10月成立10只基金 短期理财债基唱主角

见习记者 邱玥

10 月份，新基金发行遇冷，仅 10 只新基金成立，短期理财债基依然充当着主角，将平均募集份额保持在 38.64 亿份的高位。

天相投顾统计显示，10 月份共成立 10 只新基金。今年单月成立基金数最低出现在 1 月份，受元旦和春节假期的影响，当月仅成立了 2 只新产品。从基金类型来看，10 只新基金中有 8 只为短期理财债券型基金，其余两只基金分别为工银瑞信发行的睿智深证 100 指数分级基金和东方基金发行的东方强债基金。

基金公司依然把火力集中在短期理财产品上。数据显示，10 月成立的 8 只短期理财债基销售火爆，富国 7 天理财产品募得资金 97.11 亿元，工银理财 14 天发行 2 天就募得 90.9 亿元，南方理财 60、长盛添利 30、中银理财 60、华夏理财 30 和光大添天盈分别募集资金 51.08 亿元、41.39 亿元、31.54 亿元、25.7 亿元和 20.52 亿元。募集资金最少的也有 17.08 亿元，比其余两只非短期理财产品募集份额总和还多 6 亿元。

受益于短期理财产品的火爆销售，10 月份成立的 10 只新基金共募集 386.36 亿份，平均份额为 38.64 亿份，仅次于今年 5 月 47.85 亿份的单月平均募集成绩。

5QFII进驻格力电器 持有2.43亿股

海外机构加紧调研苏宁电器

证券时报记者 陈春雨

市场低迷之际，海外机构对 A 股的投资兴趣却在升温。昨日，格力电器发布三季报，其前十大股东名单中，合格境外机构投资者（QFII）占据半壁江山，与此同时，富达集团、索罗斯基金等多家知名机构也在三季度对苏宁电器进行了调研。

格力电器公告显示，公司三季度实现净利润 24.61 亿元，同比增长 57.25%，与半年报相比，3 家 QFII 对格力电器进行了增仓，其中，摩根士丹利增持 1578.6 万股至 6577.59 万股，较半年报持仓增加了三成，为公司第三大股东。此外，美林和瑞银集团分别增持 824.95 万股和 414.48 万股，以持仓 5147.33 万股和 4172.02 万股分列公司第四和第六大股东，而耶鲁大学保持不变，仍持有 4642.81 万股。在三季度出现的新面孔是美国花旗集团，持有 3782.28 万股，位列第七大股东。

截至目前，5 家 QFII 合计持有格力电器 2.43 亿股，较中报的 1.77 亿股增加了 37%。而目前公司第一大股东珠海格力集团有限公司的持股比例为 18.22%。

此外，昨日苏宁电器也发布三季报，三季度公司净利润同比下降 31.28%，但仍获得两只基金青睐——社保基金一零八组合和社保基金一零二组合新进持有 7598.93 万股和 4376.09 万股。而海外投资机构也流露出对该公司的兴趣，公告显示，三季度期间，美国富达集团、索罗斯基金、韩国投资证券、对冲基金 Farallon Capital 等 10 多家机构对公司进行了调研，调研的焦点主要集中在苏宁易购的发展与经营上。

火电股业绩拐点确立 获基金增持

证券时报记者 杜志鑫

火电股三季度业绩浮出水面，在煤炭价格下跌和电价上调的影响下，火电股净利润大幅上涨，业绩拐点已基本确立。在此背景下，三季度，博时、诺安、易方达等基金公司继续增持火电股。

火电上市公司公布的三季报显示，与二季度相比，三季度火电上市公司盈利大幅增长。

国投电力三季报显示，三季度净利润增幅较大，达到 5.8 亿元，同比增长 194.92%。华能国际三季报也显示，三季度净利润 19.86 亿元，同比增长 757.32%。大唐发电三季度净利润同比增长也达到 101.82%。

在火电股业绩拐点确立的背景下，三季度博时、诺安、易方达等基金继续增持火电股。华能国际、国投电力、华电国际成为多家基金公司旗下基金三季度十大重仓股。

三季报显示，三季度博时、诺安、海富通、广发等旗下基金对华能国际增持超 1000 万股。其中，诺安股票增持 2405.93 万股至 4037.41 万股，广发聚富增持 1223.62 万股至 2373.63 万股，海富通收益增长增持 1272.67 万股至 1788.52 万股，博时平衡配置买入 1319.15 万股，上投摩根成长先锋增持 990.38 万股至 1932.20 万股。此外，金鹰成份股优选、上投摩根大盘蓝筹、易方达科讯等基金增持幅度也较大。

国投电力三季报显示，三季度兴业全球、诺安、博时等基金增持幅度较大。其中，三季度兴业全球视野增持国投电力 769.98 万股至 1931.64 万股，诺安价值增长股票增持 845.82 万股至 1713.83 万股，博时信用债增持 513.11 万股至 901.11 万股，富国可转债买入 556.25 万股。华夏优势增长、工银瑞信增强收益略有减持。

综合基金三季报可以发现，三季度，诺安价值增长增持华电国际 138.56 万股至 5776.12 万股，诺安平衡增持 1285.11 万股至 5458.98 万股，广发聚富增持 4453.4 万股，易方达科讯增持 2971.45 万股至 3000 万股。

仁和药业业绩骤降 机构大举抛售

证券时报记者 姚波

昨日，社保基金三季度大幅增持的仁和药业股价暴跌。公开交易信息显示，机构专用席位卖出金额分别为 2964 万元、2944 万元、2216 万元和 1985 万元，占据卖出金额最多的四席。三季报显示，共计 8 只基金持有仁和药业 700 万股以上，不排除有看空者大举抛售。

仁和药业三季报显示，当期归属股东的净利润为 971 万元，同比下滑 85.45%。不过，社保及多只基金选择在三季度加仓仁和药业，其中，两只社保基金首次出现在该股前十大流通股股东之列：社保基金 504 组合、社保基金 502 组合分别持有 1000 万股和 780 万股，此外，华夏基金旗下华夏红利也首次出现在流通股前十大持股东名单，持有 772 万股，广发聚丰和天弘精选等半年报持有的基金则选择加仓，加仓量分别为 759 万股和 83 万股。

从目前市场情况来看，三季度减持的基金或许更明智，嘉实稳健、国联安德盛小盘精选减持 538 万股和 135 万股，泰达宏利市值优选、广发稳健增长和嘉实策略增长 3 只基金退出了前十大流通股东。

申银万国研报表示，“毒胶囊”事件打击了仁和药业前三季度的增长。预计 2013 年，随着“毒胶囊”影响逐步消除，新品上市将推动公司业务增长提速。