

中银互利分级债基 今起发售

分级债再添“胜利军”，中银互利分级债券基金于9月10日开始募集，互利B封闭2年上市交易，通过杠杆以小博大。互利A无申购赎回费，每6个月开放一次。中银基金固定收益投资部总经理奚鹏洲将挂帅掌管中银互利，其管理的基金产品业绩位居前列，中银增利、中银双利、中银信用成立以来均为投资者创造了可观的回报。海通证券数据显示，截至今年上半年，以近3年收益率考量，中银基金旗下固定收益类产品在可比56家基金公司排行榜上位列第十。(张哲)

国投瑞银金融地产ETF 本周三结束募集

国内首只行业指数基金——国投瑞银沪深300金融地产上市开放式基金(LOF)基金即将华丽转身。国投瑞银基金公司公告称，将召开基金份额持有人大会，审议在国投瑞银沪深300金融地产上市开放式指数基金(ETF)成立后，将现有的金融地产LOF基金场外份额变更为金融地产ETF联接基金，LOF场内份额转换为金融地产ETF份额。据悉，国投瑞银沪深300金融地产ETF将于9月11日结束公开募集。(李活活)

国泰估值优势 更换基金经理

国泰基金今日公告，旗下国泰估值优势基金经理刘夫因个人原因离职，新任邓时锋为基金经理。资料显示，邓时锋具有13年证券从业经历，曾任职于天同证券，2001年9月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、投资经理助理、基金经理助理，2008年4月开始担任基金经理。目前，除国泰估值优势外，还掌管国泰金鼎价值精选和国泰区位优势。(邱明)

长信可转债A 限制大额申购

长信基金公司今日公告称，为保证基金的稳定运作，保护基金份额持有人利益，自9月10日至9月12日期间，长信可转债基金A类份额将对单个基金账户单日累计申购申请金额进行限制。如单个基金账户单日累计申购长信可转债基金A类份额金额超过50万元，公司有权部分或全部拒绝。9月13日起恢复长信可转债A的大额申购、转换转入、定期定额投资业务。(邱明)

兴全绿色投资基金 表现远超大盘

Wind数据统计，兴全绿色投资基金自成立以来业绩名列同类型基金同期前1/8。今年以来，该基金表现更为突出，截至8月29日，累计净值增长率达25.38%，远超上证综指32.96个百分点。从持仓结构来看，据最新披露的半年报显示，6月份，该基金组合更加集中在代表经济转型发展方向的行业和公司上，那些具有创新能力的公司以及稳定增长的消费品公司成为基金核心持有的品种。(张哲)

东吴基金 偏股混基齐头并进

Wind数据显示，截至9月4日，纳入统计的14只次新偏股混合型基金中有11只产品取得正收益，其中，华夏兴华和东吴内需增长自成立以来收益均超10%，同期大盘下跌6.24%。东吴基金旗下另一只偏股混合基金东吴进取策略今年以来也取得了29.8%的总回报，位列同类可比146只偏股混合型基金前1/10。(张哲)

重仓金融股场内基金放量大涨 申赎平稳

证券时报记者 朱景锋

昨日受金融股大幅上涨刺激，场内多只重仓金融股的交易基金出现放量上涨，其中两只杠杆基金达到或接近涨停，一只交易型开放式指数基金(ETF)逼近涨停，另有多只基金涨幅超过5%。不过，和二级市场上放量大涨的热闹场面相比，交易基金一级市场申购较为平淡，总体份额未出现太大变化。

在杠杆基金中，涨幅最大、也是最先奔上涨停的是国联安双禧B，该基金昨日全天成交1.56亿元，比上周五放量3.41倍，双禧B基础份额跟踪中证100指数，该指数中金融股权重占比在45%左右，昨日金融股板块暴涨7.38%，目前其实际杠杆为1.78倍，溢价

率只有2.62%，因此在昨日受到资金追捧。

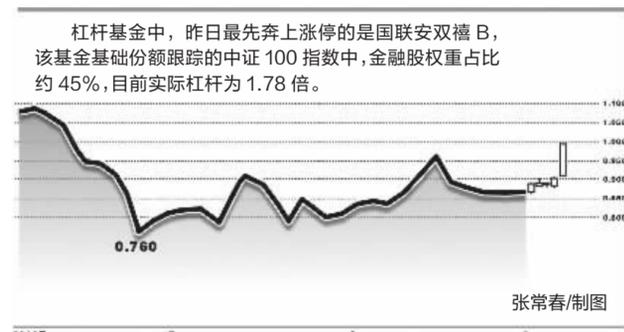
在双禧B之后，信诚300B昨天也大涨9.91%，收盘价接近涨停，成交量放大3.5倍，银华锐进、华安300B、申万进取、浙商进取、银华鑫利等杠杆基金价格涨幅均在6%~8%，涨幅居前，这些基金的成交量同样出现显著放大，显示资金纷纷借道杠杆基金布局金融股涨势。

ETF方面，共有9只涨幅超过5%。涨幅最大的为海富通旗下上证周期行业50ETF，昨日上涨9.97%。数据显示，上证周期行业50指数中金融股占比接近七成，几乎可以说是一只金融主题ETF，昨日该指数涨幅为6.09%，ETF比指数多涨了近4个百分点。

上证社会责任ETF、上证180金融ETF和上证金融地产ETF涨幅也都超过7%。其中完全跟踪金融股走势的上证180金融ETF涨幅为7.38%，和昨日金融板块涨幅接近。友邦华泰红利ETF、上证180价值ETF、上证50ETF、上证央企50ETF和上证180治理ETF的金融股占比都超过一半，这些ETF昨日涨幅则均超过5%。

在上市开放式基金(LOF)市场，金融股占比达八成的国投沪深300金融地产基金取得6.8%的涨幅，流动性最好的嘉实300基金涨幅达到3.12%，这两只LOF的涨幅均接近标的指数。

不过，和二级市场交投活跃相比，一级市场资金态度较为平淡，无论是杠杆基金还是ETF，昨日份额变化均不大。与上周五相比，昨日双禧B的



份额虽有增加，但幅度有限，信诚300B、银华锐进、银华鑫利等基金的份额还有小幅下降，资金小幅流出。ETF基金申赎同样波澜不惊，代表蓝

筹风格的嘉实沪深300ETF和南方开元沪深300ETF昨日份额甚至小幅缩水，创业板指数下跌，创业板ETF昨出现2000万份净赎回。

机构加快入市 QFII年金专户8月开户忙

QFII连续20个月有新开户，年金8月开户数也达到年内最高值

时间	基金专户	社保基金	企业年金	QFII	RQFII	资管
1月	192	30	63	8	6	18
2月	99	0	70	18	0	13
3月	154	0	39	26	0	43
4月	190	4	63	10	2	19
5月	179	0	40	22	6	13
6月	177	0	26	29	2	18
7月	180	0	43	24	10	25
8月	162	0	63	21	8	26
合计	1333	34	407	158	34	175

数据来源:中国证券登记结算有限公司 邱明/制表 张常春/制图

证券时报记者 方丽

作为市场风向标之一，机构股票开户数又显示出积极信号。8月基金专户、合格境外机构投资者(QFII)、人民币境外合格机构投资者(RQFII)等机构继续加快入市步伐，QFII、基金专户的新增开户数处于历史高位。

据中登公司发布的2013年8月份统计月报显示，QFII 8月份在沪深两市各新开了11个、10个A股股票账户，QFII 沪深两市总账户数达到511个。实际上，QFII今年开户热情较高，5月至7月开户数均超过20，分别为22户、29户、24户，8月底账户数相比年初增长了43.94%。这也是QFII连续20个月

有新开户，入市步伐持续稳健。基金专户方面，8月份基金公司共新开了162个股票账户，沪市和深市分别为74户和88户，至此账户总数已经超过3000户大关，达到3045户。自7月份基金专户账户数首次超过公募后，这一差距越拉越大，达到210户。而且，今年基金专户新增开户数也非常凶猛，从3月份以来一直保

阳光私募8月大幅加仓 增持金融减持医药

证券时报记者 朱景锋

三季度以来股市行情逐步升温，阳光私募纷纷大幅加仓，加仓重点指向金融服务等低估值蓝筹股，对处于高位的医药等板块减仓。金融股9月以来大幅上涨，显示出私募的先知先觉。

华润信托周一发布的8月份对冲基金报告显示，纳入晨星中国·华润信托中国对冲基金指数(MCRI)的151只阳光私募基金8月底平均股票仓位比7月末大幅增

加16.42个百分点，至72.73%。其中持仓超过八成的产品占比约为46%左右，有75%的私募将股票仓位维持在四成以上。伴随股市的企稳回升，前期仓位较轻的阳光私募纷纷大幅加仓，以跟上市场上涨节奏。

从资金流向看，私募8月份加仓的重点瞄向了低估值板块，其中主要为金融服务、商业贸易、采掘、家用电器等行业，其中金融服务板块自9月以来大幅上涨，提前布局的私募将获利丰厚。同时，阳光私募减持了医药生物、公用事业、交通

运输、食品饮料等板块。根据行业持仓百分比数据，截至8月底，私募基金重仓的前五大行业为：食品饮料、医药生物、家用电器、信息服务和交运设备，阳光私募虽然在8月加仓了金融股，但仍然处于轻配状态。

业绩表现方面，受益个股普涨，阳光私募8月普获正收益。华润信托的报告称，8月份MCRI覆盖的151只私募证券投资基金中有87.33%的产品取得正收益。所有产品的收益率中值为1.83%，睿信系列的4只产品8月收益排名靠前，分别为20.73%、

20.60%、19.80%和18.56%。今年前8月，在沪深300指数下跌8.29%的情况下，阳光私募表现不俗，代表其平均收益的MCRI指数上涨7.58%，其中理成风景2号的收益率突破50%，达到52%，理成风景1号和理成转子2号也均获得39%的收益，其他博硕精选系列的收益均超过了30%。和公募基金相比，阳光私募的收益仍然逊色不少，据天相投研统计显示，前8月511只主动型偏股基金平均回报达到12.69%，私募比公募业绩低了5个百分点。

一级债基今年业绩首尾相差超20个百分点

证券时报记者 李活活

在债券市场整体波动加大的背景下，今年各类债券基金的业绩表现也出现了显著波动。债券基金业绩分化严重，首尾相差超20个百分点，债券配置结构是业绩分化的主因。

天相数据统计显示，在384只去年底以前成立的债券基金中，按规模加权计算，今年以来平均净值增长3.14%。一级债基双盈B净值增长达18.4%，位列第一，而排名最末的一级债券基金今年以来净值下跌2.8%，首尾业绩相差超20个

百分点。市场分析人士认为，纯债基金受累于三季度后债市全面调整，也出现了季度亏损。一级债基和二级债基表现类似，二三季度均受到债市波动影响，出现轻微亏损，其中部分信用债波动较大。

天相投研数据显示，今年以来，85只纯债基金中(A、B、C分开算)，按规模加权平均净值增长2.9%，只有5只纯债基金收益为负，37只产品收益在平均线以上，博时纯债、中邮收益A、中邮收益C和银华纯债净值增幅居前，分别为6.6%、5.7%、

5.5%和5.29%。141只一级债基按规模加权平均净值增长3.13%，只有4只一级债基收益为负，52只产品收益在平均线以上，双盈B、华富收益A、华富收益B净值增幅居前，分别为18.4%、10.47%和10.17%。158只二级债基中按规模加权平均净值增长3.4%，只有6只一级债基收益为负，71只产品收益在平均线以上，融华债券、天治双盈、多利进取净值增幅居前，分别为15.48%、14.22%和11.61%。德圣基金研究中心认为，基于股市复苏、债市进入震荡调整期的判断，

下一阶段债券基金配置策略应关注以下几点：对股票投资部分把握较好的二级债基，也可阶段性持有；信用债基金下一阶段仍可能产生较大分化，应回避那些风格激进，倾向于杠杆重仓高收益债券的基金，持有个券风险控制较好、信用债投资波动较小的信用债基金如工银、富国、南方等。总体而言，前三个季度中业绩保持较好稳定性，波动小于同类型平均的基金可以继续关注。纯债基金方面，中短债配置基金可作为流动性资产配置，而以国债配置为主的全债配置基金四季度应有复苏机会。

基金推进微信理财 积攒客户升级平台

证券时报记者 程俊琳

在华夏基金、南方基金等大型基金公司陆续推出微信理财平台后，越来越多的基金公司加入这一平台系统的开发中。有业内人士认为，微信营销是基金公司服务手段的延伸，使投资者申赎基金更便利，未来有望成为基金公司的标配。

证券时报记者在微信平台看到，华泰柏瑞基金公司的微信账号升级为服务账号后，已经开通了在线交易功能，投资者在其公共平台上可以实现资讯查询以及在线交易。在此之前，华夏、南方、易方达等基金公司均已经在微信上实现账户查询和交易功能。

南方基金还开通了语音交易功能，在南方基金微信公众平台中，客户只需要使用对讲功能说出“我要理财”、“货币基金”、“实时交易”等，软件将自动采用微信最新的语音接口，实时将语音转换成文字，经过南方基金专门针对微信平台研发的自动处理引擎，对语音指令做出快速响应，予以回复。

在大型基金公司连续推动之后，中小基金公司正积极推进微信营销工作。上海一家基金公司市场部人员表示，当前其主要工作是做好微信平台以及账号推广工作。微信和其他平台不同，需要客户主动关注公司账号，公司账号无法实现自动添加功能，每一位客户的关注都是来自真实的营销推广。

不仅如此，对于基金公司而言，要想实现微信交易查询等功能，基金公司的微信账号必须升级为服务账号。据证券时报记者了解，目前微信由普通公众账号升级为服务平台的基础客户数量为500人。这就意味着基金公司必须先进行微信账号的营销推广，才能进行下一步系统上线工作。”前述基金公司市场部人员说。

事实上，对于基金公司而言，前期微信维护和运营并不需要投入费用，但一旦需要开发理财功能，必须要引进第三方交易系统。目前这项花费大约几十万元，微信客户数量是基金公司决定是否上线交易功能的基础，但是否能够投入资金才是基金公司实现微信理财的关键。”一位正推进该项业务的相关人员说。

对于不断兴起的互联网金融模式，银河证券基金研究中心总经理胡立峰就认为：微信营销是基金公司服务手段的延伸，使投资者申赎基金更便利，未来有望成为基金公司的标配。”大型基金公司在品牌和客户群方面都有优势，受制于成本和人才的掣肘，中小基金公司目前对微信平台功能的创新升级还显得力不从心，但未来随着成本降低都会涉足。