

# 中国公募证券投资基金公司 2016 年第四季度评级报告

济安金信基金评价中心



# 目 录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 一、各类基金的评价维度与具体指标.....     | 3  |
| 二、各类型基金管理公司考察要素.....      | 4  |
| 三、基金管理机构名录.....           | 5  |
| （一）公募基金管理公司.....          | 5  |
| （二）取得公募资格的资产管理机构.....     | 7  |
| 四、2016 年第四季度基金管理公司评价..... | 8  |
| （一）基金管理公司——股票基金.....      | 8  |
| （二）基金管理公司——指数基金.....      | 8  |
| （三）基金管理公司——纯债基金.....      | 8  |
| （四）基金管理公司——一级债基.....      | 12 |
| （五）基金管理公司——二级债基.....      | 12 |
| （六）基金管理公司——货币市场基金.....    | 15 |
| （七）基金管理公司——混合基金.....      | 15 |
| （八）基金管理公司——QDII.....      | 17 |
| （九）基金管理公司——封闭基金.....      | 19 |
| 免责声明.....                 | 21 |

## 一、各类基金的评价维度与具体指标

**股票基金**，该类型基金是投资者的长期理财工具，适合具有高风险承受能力的投资者，主要配置权益类资产，重视基金管理团队的选股能力，基金管理团队坚持价值投资的理念、分享国民经济和资本市场的成长是股票型基金的价值所在。股票型基金将从盈利能力、抗风险能力、选股能力三个方面评价。在评价业绩盈利能力时，引入詹森指数，补充超额收益，弥补简单的绝对收益在管理人能力方面的不足，衡量股票型基金经理是否能够通过主动投资管理，追求超越大盘的业绩表现。为了引导价值投资，这里引入了衡量选股择时能力的评价指标。

**指数基金**，该类型基金是被动化理财工具，特点是流动性强，组合构置稳定，交易成本低廉，适合高风险承受能力的投资者；投资者既可以出于长期投资目的，不关注市场短期波动，而追求资本市场的长期收益；也可以自主进行时机选择，以较低的成本追求阶段性收益。因此，标准指数型基金从基准跟踪能力、超额收益能力和整体费用三个方面评价。

**纯债基金**，该类型基金是定期存款的替代工具，适合风险承受能力较低的投资者，在只承担信用风险的前提下，以取得高于定期存款的稳定的收益为目标。因此，纯债基金的评价主要考察盈利能力和业绩稳定性两个方面。

**一级债基金**，该类型基金也是定期存款的替代工具，相对比较适合风险承受能力较低的投资者；在承担信用风险的同时，可以通过参与一级市场的股票申购提高收益，在评价时将从盈利能力和业绩稳定性两个方面评价。

**二级债基金**，该类型基金适合于中等风险承受能力的投资者，基金在承担信用风险的同时，要求基金经理能够根据股票市场走势，在控制风险的前提下，适当地进行权益类资产的配置，分享股票市场带来的收益。由于增加了相应的风险，为此在对该类基金进行评价时，以突出其抗风险能力。从盈利能力、抗风险能力和业绩稳定性三个方面评价。

**货币市场基金**，该类型基金是主要以货币市场工具为投资对象的一种基金，其投资对象期限在一年以内，包括银行短期存款、国库券、公司短期债券、银行承兑票据及商业票据等货币市场工具，可以作为投资者进行高风险基金投资的“缓冲器”。因此，从盈利能力和业绩稳定性两个方面评价，业绩稳定性方面引入“影价偏离度”因子，以对新、旧投资者的公平性进行考察。

**混合基金**，该类型基金作为投资者的长期理财工具，适合具有高风险承受能力的投资者；资产配置、时机选择方面都给基金管理人的主动管理提供了充分的空间，要求管理团队拥有较高操作水平，主动为投资者取得尽可能高的长期回报。因此，混合型基金将从盈利能力、抗风险能力、选股、择时能力四个方面评价。混合型基金二级分类中的保本类型和特殊类型由于其产品设计的特殊性，在济安金信基金评价体系中暂不参与评级。

**QDII 基金**，该类型基金作为一类国际化理财工具，适合高风险承受能力的投资者，通过全球资产配置达到更高收益性，分散风险的作用。因此，QDII 基金的评价主要考虑盈利。

**封闭式基金**，基金的发起人在设立基金时，限定了基金单位的发行总额，基金经理没有赎回压力，基金的策略稳定与长期收益是主要目标，适合具有高风险承受能力的投资者。因此，封闭式基金主要考虑盈利能力、抗风险能力和选股、择时能力四个方面评价，该类

基金没有市场赎回压力，强调期限方面以着重引导价值投资，为此着重使用选股与择时能力指标进行考察，考核方式与混合型基金类似。

## 二、各类型基金管理公司考察要素

济安金信对基金管理公司的评价采取在分类的基础上进行横向比较的评级原则。不同方面的风险收益特征分别进行横向对比生成标准评分，再将不同方面的风险收益特征的评分进行综合等级评定。

针对不同类型的基金选择不同的评价，组成综合的指标体系：风险较低的货币市场基金、纯债基金和一级债基金主要考察基金的盈利能力和业绩稳定性；而二级债基金由于可以进行部分的二级市场投资，则要在盈利能力和业绩稳定性的基础上进一步考查其抗风险能力；权益类资产基金如股票、混合、封闭等类型基金，可以主动进行资产配置，因此在盈利能力、抗风险能力两方面之外，着重考察基金经理的选股择时能力；指数型基金，操作类型属于被动投资运作，因此重点考察基金的指数复制与跟踪能力；QDII 基金考查其盈利能力、抗风险能力和业绩稳定性。

表 1：各类型基金管理公司考察要素

| 基金类别    | 盈利能力 | 抗风险能力 | 业绩稳定性 | 选股择时能力 | 基准跟踪能力 | 规模适度性 |
|---------|------|-------|-------|--------|--------|-------|
| 股票基金    | √    | √     |       | √      |        | √     |
| 指数基金    | √    |       |       |        | √      | √     |
| 纯债基金    | √    |       | √     |        |        | √     |
| 一级债基金   | √    |       | √     |        |        | √     |
| 二级债基金   | √    | √     | √     |        |        | √     |
| 货币市场基金  | √    |       | √     |        |        | √     |
| 混合基金    | √    | √     |       | √      |        | √     |
| QDII 基金 | √    | √     |       |        |        | √     |
| 封闭式基金   | √    | √     |       | √      |        | √     |

表 2：本期基金公司评级统计

| 基金公司    | 本期参与评级 | 本期调入 | 调入原因 |
|---------|--------|------|------|
| 股票基金    | 15 家   | --   | --   |
| 指数基金    | 55 家   | --   | --   |
| 纯债型     | 51 家   | --   | --   |
| 一级债基    | 49 家   | --   | --   |
| 二级债基    | 56 家   | --   | --   |
| 货币市场基金  | 90 家   | --   | --   |
| 混合基金    | 70 家   | --   | --   |
| QDII 基金 | 29 家   | --   | --   |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## 三、基金管理机构名录

### (一) 公募基金管理公司

表 3：公募基金管理公司名称

| 序号 | 公司名称           | 成立日期       | 注册地 | 办公地 |
|----|----------------|------------|-----|-----|
| 1  | 安信基金管理有限责任公司   | 2011/12/06 | 深圳  | 深圳  |
| 2  | 宝盈基金管理有限公司     | 2001/05/18 | 深圳  | 北京  |
| 3  | 北信瑞丰基金管理有限公司   | 2014/03/17 | 北京  | 北京  |
| 4  | 博时基金管理有限公司     | 1998/07/13 | 深圳  | 深圳  |
| 5  | 财通基金管理有限公司     | 2011/06/21 | 上海  | 上海  |
| 6  | 创金合信基金管理有限公司   | 2014/07/09 | 深圳  | 深圳  |
| 7  | 大成基金管理有限公司     | 1999/04/12 | 深圳  | 深圳  |
| 8  | 德邦基金管理有限公司     | 2012/03/27 | 上海  | 上海  |
| 9  | 东方基金管理有限责任公司   | 2004/06/11 | 北京  | 北京  |
| 10 | 东海基金管理有限责任公司   | 2013/02/25 | 上海  | 上海  |
| 11 | 东吴基金管理有限公司     | 2004/09/02 | 上海  | 上海  |
| 12 | 方正富邦基金管理有限公司   | 2011/07/08 | 北京  | 北京  |
| 13 | 富安达基金管理有限公司    | 2011/04/27 | 上海  | 上海  |
| 14 | 富国基金管理有限公司     | 1999/04/13 | 上海  | 上海  |
| 15 | 工银瑞信基金管理有限公司   | 2005/06/21 | 北京  | 北京  |
| 16 | 光大保德信基金管理有限公司  | 2004/04/22 | 上海  | 上海  |
| 17 | 广发基金管理有限公司     | 2003/08/05 | 广东  | 广州  |
| 18 | 国海富兰克林基金管理有限公司 | 2004/11/15 | 南宁  | 上海  |
| 19 | 国金基金管理有限公司     | 2011/11/02 | 北京  | 北京  |
| 20 | 国开泰富基金管理有限责任公司 | 2013/07/16 | 北京  | 北京  |
| 21 | 国联安基金管理有限公司    | 2003/04/03 | 上海  | 上海  |
| 22 | 国寿安保基金管理有限公司   | 2013/10/29 | 上海  | 北京  |
| 23 | 国泰基金管理有限公司     | 1998/03/05 | 上海  | 上海  |
| 24 | 国投瑞银基金管理有限公司   | 2002/06/13 | 深圳  | 北京  |
| 25 | 海富通基金管理有限公司    | 2003/04/18 | 上海  | 上海  |
| 26 | 红塔红土基金管理有限公司   | 2012/06/12 | 深圳  | 深圳  |
| 27 | 红土创新基金管理有限公司   | 2014/06/18 | 深圳  | 深圳  |
| 28 | 泓德基金管理有限公司     | 2015/03/03 | 西藏  | 北京  |
| 29 | 华安基金管理有限公司     | 1998/06/04 | 上海  | 上海  |
| 30 | 华宝兴业基金管理有限公司   | 2003/03/07 | 上海  | 上海  |
| 31 | 华宸未来基金管理有限公司   | 2012/06/20 | 上海  | 上海  |
| 32 | 华福基金管理有限责任公司   | 2013/10/25 | 福建  | 上海  |
| 33 | 华富基金管理有限公司     | 2004/04/19 | 上海  | 上海  |
| 34 | 华润元大基金管理有限公司   | 2013/01/17 | 深圳  | 深圳  |

|    |                 |            |    |    |
|----|-----------------|------------|----|----|
| 35 | 华商基金管理有限公司      | 2005/12/20 | 北京 | 北京 |
| 36 | 华泰柏瑞基金管理有限公司    | 2004/11/18 | 上海 | 上海 |
| 37 | 华夏基金管理有限公司      | 1998/04/09 | 北京 | 北京 |
| 38 | 汇丰晋信基金管理有限公司    | 2005/11/16 | 上海 | 上海 |
| 39 | 汇添富基金管理有限公司     | 2005/02/03 | 上海 | 上海 |
| 40 | 嘉合基金管理有限公司      | 2014/07/30 | 上海 | 上海 |
| 41 | 嘉实基金管理有限公司      | 1999/03/25 | 上海 | 北京 |
| 42 | 建信基金管理有限责任公司    | 2005/09/19 | 北京 | 北京 |
| 43 | 江信基金管理有限公司      | 2013/01/28 | 北京 | 北京 |
| 44 | 交银施罗德基金管理有限公司   | 2005/08/04 | 上海 | 上海 |
| 45 | 金信基金管理有限公司      | 2015/07/03 | 深圳 | 深圳 |
| 46 | 金鹰基金管理有限公司      | 2002/12/25 | 广东 | 广州 |
| 47 | 金元顺安基金管理有限公司    | 2006/11/28 | 上海 | 上海 |
| 48 | 景顺长城基金管理有限公司    | 2003/06/12 | 深圳 | 深圳 |
| 49 | 九泰基金管理有限公司      | 2014/07/03 | 北京 | 北京 |
| 50 | 民生加银基金管理有限公司    | 2008/11/03 | 深圳 | 深圳 |
| 51 | 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 | 2003/03/14 | 深圳 | 深圳 |
| 52 | 南方基金管理有限公司      | 1998/03/06 | 深圳 | 深圳 |
| 53 | 农银汇理基金管理有限公司    | 2008/03/18 | 上海 | 上海 |
| 54 | 诺安基金管理有限公司      | 2003/12/09 | 深圳 | 深圳 |
| 55 | 诺德基金管理有限公司      | 2006/06/08 | 上海 | 上海 |
| 56 | 鹏华基金管理有限公司      | 1998/12/22 | 深圳 | 深圳 |
| 57 | 平安大华基金管理有限公司    | 2011/01/07 | 深圳 | 深圳 |
| 58 | 浦银安盛基金管理有限公司    | 2007/08/05 | 上海 | 上海 |
| 59 | 前海开源基金管理有限公司    | 2013/01/23 | 深圳 | 深圳 |
| 60 | 融通基金管理有限公司      | 2001/05/22 | 深圳 | 深圳 |
| 61 | 上投摩根基金管理有限公司    | 2004/05/12 | 上海 | 上海 |
| 62 | 上银基金管理有限公司      | 2013/08/30 | 上海 | 上海 |
| 63 | 申万菱信基金管理有限公司    | 2004/01/15 | 上海 | 上海 |
| 64 | 泰达宏利基金管理有限公司    | 2002/06/06 | 北京 | 深圳 |
| 65 | 泰信基金管理有限公司      | 2003/05/23 | 上海 | 上海 |
| 66 | 天弘基金管理有限公司      | 2004/11/08 | 天津 | 北京 |
| 67 | 天治基金管理有限公司      | 2003/05/27 | 上海 | 上海 |
| 68 | 万家基金管理有限公司      | 2002/08/23 | 上海 | 上海 |
| 69 | 西部利得基金管理有限公司    | 2010/07/20 | 上海 | 上海 |
| 70 | 新华基金管理股份有限公司    | 2004/12/09 | 重庆 | 北京 |
| 71 | 新疆前海联合基金管理有限公司  | 2015/08/07 | 新疆 | 深圳 |
| 72 | 新沃基金管理有限公司      | 2015/08/19 | 上海 | 上海 |
| 73 | 鑫元基金管理有限公司      | 2013/08/29 | 上海 | 上海 |
| 74 | 信诚基金管理有限公司      | 2005/09/30 | 上海 | 上海 |
| 75 | 信达澳银基金管理有限公司    | 2006/06/05 | 深圳 | 深圳 |

|     |                |            |    |    |
|-----|----------------|------------|----|----|
| 76  | 兴业基金管理有限公司     | 2013/04/17 | 福建 | 上海 |
| 77  | 兴业全球基金管理有限公司   | 2003/09/30 | 上海 | 上海 |
| 78  | 易方达基金管理有限公司    | 2001/04/17 | 广东 | 广州 |
| 79  | 益民基金管理有限公司     | 2005/12/12 | 重庆 | 北京 |
| 80  | 银河基金管理有限公司     | 2002/06/14 | 上海 | 上海 |
| 81  | 银华基金管理有限公司     | 2001/05/28 | 深圳 | 深圳 |
| 82  | 英大基金管理有限公司     | 2012/08/17 | 北京 | 北京 |
| 83  | 永赢基金管理有限公司     | 2013/11/07 | 浙江 | 上海 |
| 84  | 圆信永丰基金管理有限公司   | 2014/01/02 | 福建 | 上海 |
| 85  | 长安基金管理有限公司     | 2011/09/05 | 上海 | 上海 |
| 86  | 长城基金管理有限公司     | 2001/12/27 | 深圳 | 深圳 |
| 87  | 长盛基金管理有限公司     | 1999/03/26 | 深圳 | 北京 |
| 88  | 长信基金管理有限责任公司   | 2003/05/09 | 上海 | 上海 |
| 89  | 招商基金管理有限公司     | 2002/12/27 | 深圳 | 深圳 |
| 90  | 浙商基金管理有限公司     | 2010/10/21 | 杭州 | 杭州 |
| 91  | 中海基金管理有限公司     | 2004/03/18 | 上海 | 上海 |
| 92  | 中加基金管理有限公司     | 2013/03/27 | 北京 | 北京 |
| 93  | 中金基金管理有限公司     | 2014/02/10 | 北京 | 北京 |
| 94  | 中科沃土基金管理有限公司   | 2015/08/11 | 珠海 | 广州 |
| 95  | 中欧基金管理有限公司     | 2006/07/19 | 上海 | 上海 |
| 96  | 中融基金管理有限公司     | 2013/05/31 | 北京 | 北京 |
| 97  | 中信建投基金管理有限公司   | 2013/09/09 | 北京 | 北京 |
| 98  | 中银基金管理有限公司     | 2004/07/29 | 上海 | 上海 |
| 99  | 中邮创业基金管理股份有限公司 | 2006/05/08 | 北京 | 北京 |
| 100 | 中原英石基金管理有限公司   | 2013/01/23 | 上海 | 上海 |
| 101 | 富荣基金管理有限公司     | -          | -  | -  |
| 102 | 中信基金管理有限责任公司   | -          | -  | -  |

截止日期：2016 年 3 月 31 日

## （二）取得公募资格的资产管理机构

| 序号 | 公司名称           | 成立日期       | 注册地 | 办公地 |
|----|----------------|------------|-----|-----|
| 1  | 上海东方证券资产管理有限公司 | 2010/06/08 | 上海  | 上海  |
| 2  | 华融证券股份有限公司     | 2007/09/07 | 北京  | 北京  |
| 3  | 山西证券股份有限公司     | 1988/07/28 | 太原  | 太原  |
| 4  | 国都证券有限责任公司     | 2001/12/28 | 北京  | 北京  |
| 5  | 浙江浙商证券资产管理有限公司 | 2013/04/18 | 杭州  | 杭州  |
| 6  | 渤海证券股份有限公司     | 2001/06/08 | 天津  | 天津  |
| 7  | 东兴证券股份有限公司     | 2008/05/28 | 北京  | 北京  |
| 8  | 泰康资产管理有限责任公司   | 2006/02/21 | 北京  | 北京  |
| 9  | 北京高华证券有限责任公司   | 2004/10/18 | 北京  | 北京  |

|    |                  |            |    |    |
|----|------------------|------------|----|----|
| 10 | 中银国际证券有限公司       | 2002/02/28 | 上海 | 上海 |
| 11 | 长江证券（上海）资产管理有限公司 | -          | -  | -  |

截止日期：2016 年 3 月 31 日

## 四、2016 年第四季度基金管理公司评价

### （一）基金管理公司——股票基金

截至 2016 年第四季度末，全市场管理股票基金的共有 54 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 15 家，其中获得股票型基金管理公司五星评级的共有 2 家。

表 4：2016 年第四季度基金管理公司评级——股票基金

| 序号 | 公司名称    | 盈利能力  | 抗风险能力 | 规模适度性 | 选股能力  | 综合评级  |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 国海富兰克林  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ |
| 2  | 申万菱信    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ |
| 3  | 摩根士丹利华鑫 | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 4  | 嘉实      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 5  | 汇丰晋信    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 6  | 鹏华      | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 7  | 景顺长城    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 8  | 易方达     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 9  | 南方      | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 10 | 光大保德信   | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 11 | 兴业全球    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 12 | 上投摩根    | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    |
| 13 | 建信      | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    |
| 14 | 民生加银    | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★     | ★★    |
| 15 | 泰达宏利    | ★     | ★     | ★★    | ★★    | ★     |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

### （二）基金管理公司——指数基金

截至 2016 年第四季度末，全市场管理指数基金的共有 75 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 55 家，其中获得指数基金管理公司五星评级的共有 6 家。

表 5：2016 年第四季度基金管理公司评级——指数基金

| 序号 | 公司名称 | 基准跟踪能力 | 超额收益能力 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|------|--------|--------|-------|-------|
| 1  | 兴业全球 | ★★★★   | ★★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 2  | 嘉实   | ★★★★   | ★★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |

|    |         |       |       |       |       |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|
| 3  | 华泰柏瑞    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 4  | 华夏      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 5  | 长城      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 6  | 博时      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 7  | 中欧      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 8  | 银华      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 9  | 融通      | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  |
| 10 | 汇添富     | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  |
| 11 | 长盛      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 12 | 中银      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 13 | 大成      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 14 | 华安      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 15 | 银河      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 16 | 工银瑞信    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 17 | 国海富兰克林  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 18 | 景顺长城    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 19 | 上投摩根    | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★★★  |
| 20 | 诺安      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 21 | 富国      | ★     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 22 | 海富通     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 23 | 交银施罗德   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 24 | 宝盈      | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 25 | 国金通用    | ★★★★★ | ★     | ★★    | ★★★★  |
| 26 | 浦银安盛    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  |
| 27 | 鹏华      | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 28 | 广发      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 29 | 浙商      | ★★★★★ | ★★    | ★     | ★★★★  |
| 30 | 汇丰晋信    | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 31 | 财通      | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★★★  |
| 32 | 南方      | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 33 | 农银汇理    | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |
| 34 | 华富      | ★★★★★ | ★★★★  | ★     | ★★★★  |
| 35 | 易方达     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 36 | 建信      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 37 | 万家      | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |
| 38 | 华宝兴业    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 39 | 摩根士丹利华鑫 | ★★    | ★★★★★ | ★     | ★★    |
| 40 | 招商      | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★    |

|    |      |      |       |      |    |
|----|------|------|-------|------|----|
| 41 | 诺德   | ★★   | ★★    | ★    | ★★ |
| 42 | 国泰   | ★    | ★★    | ★★★★ | ★★ |
| 43 | 国投瑞银 | ★★   | ★★★★  | ★★★★ | ★★ |
| 44 | 平安大华 | ★★   | ★★★★  | ★★   | ★★ |
| 45 | 中邮   | ★★   | ★★★★  | ★★   | ★★ |
| 46 | 中海   | ★★★★ | ★★    | ★★★★ | ★★ |
| 47 | 泰信   | ★★★★ | ★★★★  | ★★   | ★★ |
| 48 | 申万菱信 | ★★   | ★★    | ★★★★ | ★★ |
| 49 | 长安   | ★★★★ | ★     | ★★   | ★★ |
| 50 | 泰达宏利 | ★★   | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ |
| 51 | 信诚   | ★    | ★★★★  | ★★★★ | ★  |
| 52 | 德邦   | ★    | ★     | ★★   | ★  |
| 53 | 民生加银 | ★★   | ★     | ★★   | ★  |
| 54 | 国联安  | ★    | ★★★★  | ★★★★ | ★  |
| 55 | 东吴   | ★★   | ★★    | ★★   | ★  |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

### （三）基金管理公司——纯债基金

截至 2016 年第四季度末，全市场管理纯债基金的共有 95 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 51 家，其中获得纯债型基金管理公司五星评级的共有 6 家。

表 6：2016 年第四季度基金管理公司评级——纯债基金

| 序号 | 公司名称    | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 摩根士丹利华鑫 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 2  | 泰达宏利    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 3  | 信诚      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 4  | 长城      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 5  | 鹏华      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 6  | 银河      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 7  | 浦银安盛    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 8  | 上投摩根    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 9  | 中邮      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 10 | 新华      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ |
| 11 | 民生加银    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 12 | 平安大华    | ★★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★★★ |
| 13 | 中银      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 14 | 英大      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ |
| 15 | 广发      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 16 | 融通      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |

|    |        |       |       |       |      |
|----|--------|-------|-------|-------|------|
| 17 | 博时     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ |
| 18 | 富国     | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  |
| 19 | 嘉实     | ★★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★  |
| 20 | 中海     | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  |
| 21 | 南方     | ★★★   | ★★    | ★★★★★ | ★★★  |
| 22 | 华夏     | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  |
| 23 | 长信     | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  |
| 24 | 景顺长城   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★  |
| 25 | 招商     | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  |
| 26 | 国投瑞银   | ★★★   | ★★★   | ★★    | ★★★  |
| 27 | 国海富兰克林 | ★★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★  |
| 28 | 万家     | ★★★   | ★★★   | ★★    | ★★★  |
| 29 | 华泰柏瑞   | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  |
| 30 | 易方达    | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  |
| 31 | 汇添富    | ★★★★★ | ★★    | ★★★   | ★★★  |
| 32 | 华宸未来   | ★★★★★ | ★★    | ★     | ★★★  |
| 33 | 金鹰     | ★★★   | ★★★   | ★     | ★★★  |
| 34 | 银华     | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★  |
| 35 | 安信     | ★★★★★ | ★★★   | ★★    | ★★★  |
| 36 | 建信     | ★★    | ★★    | ★★★   | ★★   |
| 37 | 浙商     | ★★    | ★     | ★★★   | ★★   |
| 38 | 工银瑞信   | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★   |
| 39 | 国泰     | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★   |
| 40 | 天弘     | ★     | ★★★   | ★★★★★ | ★★   |
| 41 | 泰信     | ★★    | ★★★   | ★     | ★★   |
| 42 | 诺安     | ★★    | ★★    | ★★★   | ★★   |
| 43 | 天治     | ★★    | ★★    | ★     | ★★   |
| 44 | 华安     | ★★★   | ★★    | ★★★   | ★★   |
| 45 | 长盛     | ★★★   | ★★    | ★★    | ★★   |
| 46 | 交银施罗德  | ★★    | ★★★   | ★★★   | ★★   |
| 47 | 农银汇理   | ★     | ★     | ★★    | ★    |
| 48 | 光大保德信  | ★     | ★     | ★★★★★ | ★    |
| 49 | 中欧     | ★     | ★★★   | ★★★   | ★    |
| 50 | 方正富邦   | ★     | ★★    | ★     | ★    |
| 51 | 大成     | ★★    | ★     | ★★    | ★    |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （四）基金管理公司——一级债基

截至 2016 年第四季度末，全市场管理一级债基金的共有 58 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 49 家，其中获得一级债基金管理公司五星评级的共有 5 家。

表 7：2016 年第四季度基金管理公司评级——一级债基

| 序号 | 公司名称    | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 华商      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ |
| 2  | 华富      | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ |
| 3  | 易方达     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 4  | 博时      | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 5  | 兴业全球    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 6  | 中银      | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 7  | 富国      | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 8  | 鹏华      | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 9  | 华安      | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ |
| 10 | 建信      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 11 | 长城      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ |
| 12 | 国投瑞银    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ |
| 13 | 招商      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ |
| 14 | 工银瑞信    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 15 | 大成      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ |
| 16 | 广发      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 17 | 光大保德信   | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★   |
| 18 | 国泰      | ★★★   | ★★    | ★★★★★ | ★★★   |
| 19 | 信诚      | ★★★   | ★★    | ★★★   | ★★★   |
| 20 | 中欧      | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★   |
| 21 | 东吴      | ★★    | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   |
| 22 | 汇添富     | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★   |
| 23 | 海富通     | ★★★   | ★★    | ★★★   | ★★★   |
| 24 | 融通      | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   |
| 25 | 银河      | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   |
| 26 | 交银施罗德   | ★★★   | ★★★   | ★★    | ★★★   |
| 27 | 嘉实      | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   |
| 28 | 华夏      | ★★★   | ★★    | ★★★★★ | ★★★   |
| 29 | 信达澳银    | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★   |
| 30 | 万家      | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   |
| 31 | 南方      | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   |
| 32 | 摩根士丹利华鑫 | ★★★   | ★★★★★ | ★★    | ★★★   |
| 33 | 农银汇理    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★   |

|    |        |      |      |      |      |
|----|--------|------|------|------|------|
| 34 | 诺安     | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★★★ |
| 35 | 道富     | ★★   | ★★   | ★    | ★★   |
| 36 | 东方     | ★★   | ★★★★ | ★★   | ★★   |
| 37 | 泰信     | ★★   | ★★   | ★    | ★★   |
| 38 | 上投摩根   | ★★   | ★★   | ★★★★ | ★★   |
| 39 | 国海富兰克林 | ★★   | ★★   | ★★   | ★★   |
| 40 | 国联安    | ★★   | ★★★★ | ★★   | ★★   |
| 41 | 中海     | ★★   | ★★   | ★    | ★★   |
| 42 | 华宝兴业   | ★★   | ★    | ★★★★ | ★★   |
| 43 | 银华     | ★★★★ | ★★★★ | ★    | ★★   |
| 44 | 申万菱信   | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★   |
| 45 | 国开泰富   | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★   |
| 46 | 安信     | ★    | ★    | ★★★★ | ★    |
| 47 | 汇丰晋信   | ★    | ★    | ★★   | ★    |
| 48 | 华泰柏瑞   | ★    | ★★   | ★★   | ★    |
| 49 | 景顺长城   | ★    | ★★   | ★★★★ | ★    |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （五）基金管理公司——二级债基

截至 2016 年第四季度末，全市场管理二级债基金的共有 80 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 56 家，其中获得二级债基金管理公司五星评级的共有 6 家。

表 8：2016 年第四季度基金管理公司评级——二级债基

| 序号 | 公司名称    | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 抗风险能力 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 建信      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 2  | 银河      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ |
| 3  | 长信      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ |
| 4  | 摩根士丹利华鑫 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 5  | 易方达     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 6  | 博时      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ |
| 7  | 长城      | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 8  | 汇添富     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  |
| 9  | 富国      | ★★★★  | ★★    | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  |
| 10 | 中银      | ★★★   | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 11 | 上投摩根    | ★★★★  | ★★★   | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  |
| 12 | 国海富兰克林  | ★★★   | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 13 | 景顺长城    | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 14 | 信诚      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  |
| 15 | 民生加银    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |

|    |       |       |       |       |       |       |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 16 | 泰达宏利  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 17 | 国投瑞银  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 18 | 工银瑞信  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 19 | 广发    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ |
| 20 | 新华    | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 21 | 东方    | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 22 | 浦银安盛  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |
| 23 | 诺安    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |
| 24 | 嘉实    | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 25 | 国泰    | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 26 | 鹏华    | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 27 | 长盛    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 28 | 华商    | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  |
| 29 | 大成    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |
| 30 | 宝盈    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  |
| 31 | 银华    | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 32 | 天弘    | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 33 | 华夏    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 34 | 招商    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 35 | 金元惠理  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  |
| 36 | 天治    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★★  |
| 37 | 南方    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  |
| 38 | 农银汇理  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★     | ★★★★  |
| 39 | 东吴    | ★     | ★★    | ★★    | ★★    | ★★    |
| 40 | 财通    | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★    |
| 41 | 华安    | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★    | ★★    |
| 42 | 泰信    | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★     | ★★    |
| 43 | 信达澳银  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★    |
| 44 | 海富通   | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★    | ★★    |
| 45 | 中海    | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    |
| 46 | 申万菱信  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★    |
| 47 | 中欧    | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★    | ★★    |
| 48 | 万家    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★    |
| 49 | 华宝兴业  | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★    | ★★    |
| 50 | 光大保德信 | ★★    | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    |
| 51 | 交银施罗德 | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★    |
| 52 | 益民    | ★     | ★     | ★     | ★     | ★     |
| 53 | 富安达   | ★★    | ★★★★  | ★     | ★     | ★     |
| 54 | 纽银    | ★     | ★     | ★★★★  | ★★    | ★     |
| 55 | 诺德    | ★     | ★     | ★★    | ★★    | ★     |
| 56 | 华泰柏瑞  | ★     | ★★★★  | ★     | ★     | ★     |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （六）基金管理公司——货币市场基金

截至 2016 年第四季度末，全市场管理货币基金的共有 106 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 90 家，其中获得货币型基金管理公司五星评级的共有 9 家。

表 9：2016 年第四季度基金管理公司评级 —— 货币市场基金

| 序号 | 公司名称 | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 嘉合   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ |
| 2  | 博时   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 3  | 九泰   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 4  | 华夏   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 5  | 兴业全球 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 6  | 方正富邦 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 7  | 鹏华   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 8  | 国金通用 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 9  | 中欧   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 10 | 创金合信 | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 11 | 易方达  | ★★★★★ | ★     | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 12 | 东方   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 13 | 浙商   | ★★★★★ | ★★★★  | ★     | ★★★★★ |
| 14 | 泰康资管 | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 15 | 长城   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 16 | 金元惠理 | ★★★★★ | ★★    | ★     | ★★★★★ |
| 17 | 永赢   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 18 | 华润元大 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 19 | 汇添富  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 20 | 民生加银 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 21 | 南方   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 22 | 富国   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 23 | 广发   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 24 | 信达澳银 | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ |
| 25 | 中银   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 26 | 嘉实   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 27 | 中加   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 28 | 国泰   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 29 | 工银瑞信 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 30 | 建信   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 31 | 申万菱信 | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  |

|    |        |       |       |       |      |
|----|--------|-------|-------|-------|------|
| 32 | 长信     | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 33 | 金鹰     | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★ |
| 34 | 英大     | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★ |
| 35 | 安信     | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★ |
| 36 | 中邮     | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★ |
| 37 | 大成     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 38 | 新疆前海联合 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 39 | 华福     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 40 | 融通     | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 41 | 兴业     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 42 | 长安     | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★★★ |
| 43 | 华安     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 44 | 上银     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 45 | 国开泰富   | ★★★★★ | ★     | ★★    | ★★★★ |
| 46 | 宝盈     | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★ |
| 47 | 浦银安盛   | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★ |
| 48 | 鑫元     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 49 | 国联安    | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★ |
| 50 | 华泰柏瑞   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★ |
| 51 | 山西证券   | ★★★★  | ★★★★★ | ★     | ★★★★ |
| 52 | 道富     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 53 | 国寿安保   | ★★★★★ | ★     | ★★★★  | ★★★★ |
| 54 | 农银汇理   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ |
| 55 | 信诚     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 56 | 银华     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 57 | 平安大华   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 58 | 万家     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ |
| 59 | 天弘     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 60 | 招商     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ |
| 61 | 光大保德信  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ |
| 62 | 银河     | ★     | ★★    | ★★★★★ | ★★   |
| 63 | 新沃     | ★★    | ★★    | ★★    | ★★   |
| 64 | 中金     | ★     | ★★    | ★★    | ★★   |
| 65 | 泰达宏利   | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   |
| 66 | 交银施罗德  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   |
| 67 | 长盛     | ★★★★★ | ★     | ★★★★  | ★★   |
| 68 | 前海开源   | ★★    | ★★    | ★     | ★★   |
| 69 | 泓德     | ★★    | ★★    | ★     | ★★   |
| 70 | 富安达    | ★★★★  | ★     | ★     | ★★   |
| 71 | 华富     | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   |
| 72 | 国投瑞银   | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★   |

|    |        |      |      |       |    |
|----|--------|------|------|-------|----|
| 73 | 德邦     | ★★   | ★★   | ★★★★  | ★★ |
| 74 | 国海富兰克林 | ★★   | ★★   | ★★    | ★★ |
| 75 | 华商     | ★★   | ★★   | ★★    | ★★ |
| 76 | 景顺长城   | ★★   | ★★★★ | ★★★★  | ★★ |
| 77 | 诺安     | ★★   | ★★   | ★★★★★ | ★★ |
| 78 | 东吴     | ★★   | ★★   | ★★    | ★★ |
| 79 | 华宝兴业   | ★★   | ★★   | ★★★★★ | ★★ |
| 80 | 海富通    | ★★   | ★★★★ | ★★★★  | ★★ |
| 81 | 中海     | ★★★★ | ★★   | ★★    | ★★ |
| 82 | 上投摩根   | ★    | ★★   | ★★★★★ | ★  |
| 83 | 汇丰晋信   | ★    | ★★   | ★     | ★  |
| 84 | 北信瑞丰   | ★    | ★★   | ★★    | ★  |
| 85 | 益民     | ★    | ★    | ★★    | ★  |
| 86 | 华融     | ★★   | ★    | ★     | ★  |
| 87 | 泰信     | ★    | ★★   | ★★    | ★  |
| 88 | 中信建投   | ★    | ★★   | ★★★★  | ★  |
| 89 | 天治     | ★    | ★★   | ★★★★  | ★  |
| 90 | 新华     | ★★   | ★★   | ★★★★  | ★  |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （七）基金管理公司——混合基金

截至 2016 年第四季度末，全市场管理混合基金的共有 110 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 70 家，列其中获得混合型基金管理公司五星评级的共有 7 家。

表 10：2016 年第四季度基金管理公司评级——混合基金

| 序号 | 公司名称  | 盈利能力  | 抗风险能力 | 规模适度性 | 择时能力  | 选股能力       | 综合评级  |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|------------|-------|
| 1  | 民生加银  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★       | ★★★★★ |
| 2  | 浙商    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★      | ★★★★★ |
| 3  | 新华    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★         | ★★★★★ |
| 4  | 中欧    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★      | ★★★★★ |
| 5  | 兴业全球  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★       | ★★★★★ |
| 6  | 长信    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★          | ★★★★★ |
| 7  | 国金通用  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★★★★ | ★★★★★      | ★★★★★ |
| 8  | 金鹰    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★         | ★★★★★ |
| 9  | 交银施罗德 | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★       | ★★★★★ |
| 10 | 嘉实    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★       | ★★★★★ |
| 11 | 诺安    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★      | ★★★★★ |
| 12 | 诺德    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★★★★ | ★★★★★<br>★ | ★★★★★ |

|    |             |      |      |      |      |           |      |
|----|-------------|------|------|------|------|-----------|------|
| 13 | 财通          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★        | ★★★★ |
| 14 | 长盛          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 15 | 华安          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 16 | 华泰柏瑞        | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★<br>★ | ★★★★ |
| 17 | 汇添富         | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★    | ★★★★      | ★★★★ |
| 18 | 富国          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 19 | 光大保德信       | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★<br>★ | ★★★★ |
| 20 | 汇丰晋信        | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 21 | 南方          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 22 | 国泰          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 23 | 摩根士丹利<br>华鑫 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★★★      | ★★★★ |
| 24 | 长城          | ★★   | ★★   | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★<br>★ | ★★★★ |
| 25 | 安信          | ★★   | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 26 | 华宝兴业        | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 27 | 富安达         | ★★★★ | ★    | ★★   | ★    | ★         | ★★★★ |
| 28 | 工银瑞信        | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★★   | ★★★★      | ★★★★ |
| 29 | 广发          | ★★   | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 30 | 国海富兰克林      | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 31 | 国投瑞银        | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 32 | 华夏          | ★★   | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 33 | 信诚          | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★   | ★★★★      | ★★★★ |
| 34 | 东方          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★★        | ★★★★ |
| 35 | 招商          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 36 | 长安          | ★★★★ | ★★★★ | ★    | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 37 | 宝盈          | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★    | ★         | ★★★★ |
| 38 | 国联安         | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 39 | 建信          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 40 | 天弘          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 41 | 博时          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★<br>★ | ★★★★ |
| 42 | 浦银安盛        | ★★★★ | ★    | ★★★★ | ★★   | ★         | ★★★★ |
| 43 | 银华          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★      | ★★★★ |
| 44 | 华商          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★   | ★         | ★★★★ |
| 45 | 大成          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★<br>★ | ★★★★ |
| 46 | 中邮          | ★★★★ | ★★   | ★★★★ | ★    | ★         | ★★★★ |
| 47 | 银河          | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★        | ★★★★ |

|    |      |     |       |       |       |            |      |
|----|------|-----|-------|-------|-------|------------|------|
| 48 | 万家   | ★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★        | ★★★★ |
| 49 | 融通   | ★★  | ★     | ★★★   | ★★    | ★★★        | ★★   |
| 50 | 海富通  | ★   | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★      | ★★   |
| 51 | 信达澳银 | ★★  | ★★    | ★★    | ★★    | ★★★        | ★★   |
| 52 | 上投摩根 | ★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★    | ★★         | ★★   |
| 53 | 泰达宏利 | ★★  | ★★    | ★★★   | ★★★★  | ★★         | ★★   |
| 54 | 申万菱信 | ★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★       | ★★   |
| 55 | 鹏华   | ★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★       | ★★   |
| 56 | 方正富邦 | ★★★ | ★★★★  | ★     | ★★    | ★★         | ★★   |
| 57 | 前海开源 | ★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★       | ★★   |
| 58 | 中银   | ★★  | ★★    | ★★★   | ★★★★  | ★★         | ★★   |
| 59 | 景顺长城 | ★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★      | ★★   |
| 60 | 农银汇理 | ★★★ | ★★    | ★★★   | ★★    | ★★         | ★★   |
| 61 | 易方达  | ★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★         | ★★   |
| 62 | 华富   | ★★★ | ★★    | ★★    | ★     | ★★         | ★★   |
| 63 | 纽银   | ★★★ | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★★★★<br>★ | ★★   |
| 64 | 泰信   | ★★  | ★     | ★★    | ★★    | ★★         | ★    |
| 65 | 益民   | ★   | ★     | ★★    | ★★    | ★★★★       | ★    |
| 66 | 天治   | ★   | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★★★★      | ★    |
| 67 | 中海   | ★   | ★★    | ★★    | ★★    | ★★         | ★    |
| 68 | 东吴   | ★★  | ★     | ★★    | ★     | ★★         | ★    |
| 69 | 平安大华 | ★★  | ★     | ★★    | ★★    | ★          | ★    |
| 70 | 金元惠理 | ★   | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★★★★      | ★    |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （八）基金管理公司——QDII

截至 2016 年第四季度末，全市场管理 QDII 基金的共有 32 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 29 家，其中获得 QDII 基金管理公司五星评级的共有 3 家。

表 11：2016 年第四季度基金管理公司评级——QDII

| 序号 | 公司名称 | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 抗风险能力 | 规模适度性 | 综合评级  |
|----|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1  | 长信   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 2  | 大成   | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ |
| 3  | 国泰   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ |
| 4  | 鹏华   | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 5  | 南方   | ★★★   | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★  |
| 6  | 嘉实   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★  |
| 7  | 交银施罗 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  |

|    | 德      |       |       |       |       |       |
|----|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 8  | 上投摩根   | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 9  | 广发     | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ |
| 10 | 工银瑞信   | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ |
| 11 | 海富通    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 12 | 华安     | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  |
| 13 | 华泰柏瑞   | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  |
| 14 | 景顺长城   | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★     | ★★★★  |
| 15 | 华夏     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 16 | 建信     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 17 | 长盛     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★★★  |
| 18 | 易方达    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  |
| 19 | 诺安     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  |
| 20 | 富国     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  |
| 21 | 信诚     | ★★    | ★★★★  | ★     | ★★    | ★★    |
| 22 | 华宝兴业   | ★★    | ★★★★  | ★     | ★★    | ★★    |
| 23 | 国海富兰克林 | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★    |
| 24 | 博时     | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★    |
| 25 | 汇添富    | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★    |
| 26 | 国投瑞银   | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★    | ★★    |
| 27 | 招商     | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★    |
| 28 | 银华     | ★     | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★     |
| 29 | 中银     | ★     | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★     |

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016 年 12 月 31 日

## （九）基金管理公司——封闭基金

该类基金数量不足 10 只，本期不予评级。

## 免责声明

- 济安金信基金公司星级评定是对基金公司投资能力清晰、简单的概括。需要提醒您注意的是：既往投资能力并不代表对基金公司未来投资表现的可靠预测。但我们认为在基本条件不变的情况下，基金公司持续的投资表现与未来管理能力存在一定相关性。因此，基金公司星级提供了评估基金公司投资管理能力的起点。
- 基金公司星级反映的是基金公司在某一类型基金投资管理中的相对位置，反映了基金公司在该类型基金投资管理中的投资能力。获评五星和一星评级的基金公司在过去三年中取得了稳定的收益，并体现出良好的操作能力，具备了潜在的投资价值。但基金公司星级并不代表基金公司的绝对表现。也就是说，在特定时期内，五星基金公司也存在亏损的可能。
- 需要注意的是，在实际投资中，投资者在选择投资基金时，需要依据不同的投资目标，在对基金管理人进行综合评价的基础上还要对单只基金的投资风格、业绩表现及其构成作进一步深入的分析。



2016 年 12 月 31 日