

# 中国公募证券投资基金公司 2016 年第一季度评级报告

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年第一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.....	11
(五) 基金管理公司——二级债基.....	11
(六) 基金管理公司——货币市场基金.....	14
(七) 基金管理公司——混合基金.....	14
(八) 基金管理公司——QDII.....	16
(九) 基金管理公司——封闭基金.....	18
免责声明.....	20

## 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	11 家	--	--
指数基金	53 家	--	--
纯债型	42 家	--	--
一级债基	47 家	--	--
二级债基	51 家	--	--
货币市场基金	80 家	--	--
混合基金	68 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 3 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录

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年第一季度基金管理公司评价

### （一）基金管理公司——股票基金

截至2016年第一季度末，全市场管理股票基金的共有50家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有11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年第一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	业绩比较基准 偏离度	选股能力	综合评级
1	兴业全球	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	★★	★★★★★
2	申万菱信	★★★★★	★★★★★	★★	★★	★★★	★★★★★
3	汇丰晋信	★★★★★	★★★	★★★★★	★	★	★★★★★
4	国海富兰克林	★★★★★	★★★	★	★★★	★★★★★	★★★★★
5	南方基金	★★★	★	★★★★★	★★★★★	★★	★★★
6	上投摩根	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★
7	易方达	★★★	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★
8	光大保德信	★★★	★★★	★★★★★	★★★	★★★	★★★
9	鹏华基金	★★★	★★	★★★	★★	★★★★★	★★
10	建信基金	★★	★★★	★★★	★★★	★★★★★	★★
11	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3月31日

### （二）基金管理公司——指数基金

截至2016年第一季度末，全市场管理指数基金的共有70家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有53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年第一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	国海富兰克林	★★★★★	★★	★★★	★★★★★
2	富国基金	★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
3	华夏基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
4	华安基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★



5	长城基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
6	博时基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
7	浙商基金	★★★★	★★	★★	★★★★
8	华富基金	★★★★	★★★	★	★★★★
9	工银瑞信	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
10	兴业全球	★★★★	★★★★	★★★	★★★★
11	融通基金	★★★★	★★	★★★★	★★★★
12	长盛基金	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
13	中欧基金	★★★★	★★★	★★	★★★★
14	大成基金	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
15	嘉实基金	★★★★	★★★	★★★	★★★★
16	中银基金	★★★★	★★	★★★	★★★★
17	华泰柏瑞	★★★★	★★★	★★★	★★★★
18	汇添富	★★★★★	★★★	★★★★	★★★★
19	长安基金	★★★	★★	★★	★★★
20	上投摩根	★★★	★★★	★	★★★
21	泰达宏利	★★	★★★★★	★★	★★★
22	浦银安盛	★★★	★★★	★★	★★★
23	交银施罗德	★★★	★★★	★★★★★	★★★
24	海富通	★★★	★★★	★★★	★★★
25	易方达	★★	★★★★	★★★	★★★
26	万家基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
27	信诚基金	★★★	★★	★★★★	★★★
28	银河基金	★★★	★★★	★★★	★★★
29	汇丰晋信	★★★	★	★★	★★★
30	建信基金	★★★	★★★	★★★★★	★★★
31	财通基金	★★★	★★	★	★★★
32	广发基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
33	农银汇理	★★★	★★★	★★★★	★★★
34	景顺长城	★★★	★★★★	★★★★	★★★
35	银华基金	★★★	★★	★★★★	★★★
36	华宝兴业	★★★★	★★★	★★★★	★★★
37	摩根士丹利华鑫	★★	★★★★	★	★★
38	鹏华基金	★★	★	★★★	★★
39	平安大华	★★	★★★★	★★	★★
40	中邮基金	★★	★★★★★	★★	★★
41	国泰基金	★★	★★★★	★★★	★★
42	诺德基金	★★	★★★	★	★★
43	南方基金	★	★★★★★	★★★	★★

44	中海基金	★★	★★	★★★	★★
45	国联安	★★★	★	★★★	★★
46	泰信基金	★★	★★★★	★★	★★
47	国投瑞银	★★★	★	★★★★★	★★
48	诺安基金	★★	★★★★	★★★	★★
49	民生加银	★★	★	★★	★
50	申万菱信	★	★★	★★★	★
51	金鹰基金	★	★★★★	★	★
52	东吴基金	★	★★★★	★★	★
53	招商基金	★	★★	★★★★	★

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016年3月31日

### （三）基金管理公司——纯债基金

截至2016年第一季度末，全市场管理纯债基金的共有82家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有42家，其中获得纯债型基金管理公司五星评级的共有5家。

表6：2016年第一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	平安大华	★★★★★	★★★	★	★★★★★
2	泰达宏利	★★★★★	★★★★	★★	★★★★★
3	摩根士丹利华鑫	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
4	诺安基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5	中欧基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
6	浦银安盛	★★★	★★★★★	★★★	★★★★
7	民生加银	★★★★	★★★	★★★	★★★★
8	银华基金	★★★	★★★★	★★★	★★★★
9	安信基金	★★★★	★★★★	★★	★★★★
10	银河基金	★★★★	★★★★	★	★★★★
11	博时基金	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★
12	鹏华基金	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
13	信诚基金	★★★★★	★★★★	★★	★★★★
14	中邮基金	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
15	中银基金	★★	★★	★★★	★★★
16	华安基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
17	南方基金	★★	★★★	★★★	★★★
18	万家基金	★★★	★★★	★★	★★★
19	交银施罗德	★★★	★★★	★★★★	★★★
20	招商基金	★★★	★★★	★★★	★★★

21	易方达	★★★	★★★★	★★★	★★★
22	广发基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
23	长信基金	★★★	★★★	★★★★★	★★★
24	长盛基金	★★★	★★★	★	★★★
25	新华基金	★★★★	★★★	★★	★★★
26	富国基金	★★★	★★★★	★★★	★★★
27	上投摩根	★★★★	★★★	★★	★★★
28	华泰柏瑞	★★★	★★★★	★★★★★	★★★
29	融通基金	★★★	★★★★	★★★★★	★★★
30	国泰基金	★	★★	★	★★
31	建信基金	★★	★	★★★★	★★
32	大成基金	★★	★★	★★★★	★★
33	浙商基金	★★	★★	★★★	★★
34	工银瑞信	★★	★★	★★★	★★
35	嘉实基金	★★	★★	★★★★	★★
36	国海富兰克林	★★★	★	★	★★
37	国投瑞银	★★	★★★	★★	★★
38	华夏基金	★★★	★★	★★★★	★★
39	中海基金	★	★★★★	★★★	★
40	农银汇理	★	★	★★★	★
41	光大保德信	★	★	★★	★
42	汇添富	★★	★★	★★	★

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016年3月31日

#### （四）基金管理公司——一级债基

截至2016年第一季度末，全市场管理一级债基金的共有57家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有47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年第一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	长城基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
2	华商基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
3	华富基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
4	兴业全球	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5	长信基金	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★
6	招商基金	★★★	★★★★	★★★★	★★★★
7	摩根士丹利华鑫	★★★★	★★★★	★★	★★★★
8	中欧基金	★★★	★★★★	★★★	★★★★

9	华安基金	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
10	万家基金	★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
11	工银瑞信	★★★★	★★★	★★★	★★★★
12	广发基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
13	博时基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
14	建信基金	★★★★	★★★★	★★★	★★★★
15	大成基金	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
16	易方达	★★★★	★★★★	★★★	★★★★
17	东吴基金	★★	★★★	★	★★★
18	中银基金	★★★	★★	★★★★	★★★
19	融通基金	★★	★★★★	★★	★★★
20	泰信基金	★★	★★★	★	★★★
21	中海基金	★★★	★★★	★	★★★
22	嘉实基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
23	鹏华基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
24	泰达宏利	★★★	★★★	★★★★★	★★★
25	交银施罗德	★★★	★★★	★★★	★★★
26	富国基金	★★★	★★★	★★★	★★★
27	国泰基金	★★★	★★★	★★★★	★★★
28	银华基金	★★★	★★★	★★	★★★
29	南方基金	★★★	★★★	★★★	★★★
30	诺安基金	★★★★	★★★	★★	★★★
31	国投瑞银	★★★★	★★★	★★★★	★★★
32	农银汇理	★★★★	★★★	★★	★★★
33	华宝兴业	★★	★★	★	★★
34	上投摩根	★★	★★	★★	★★
35	申万菱信	★★★	★	★★★	★★
36	华泰柏瑞	★★	★★★	★★	★★
37	海富通	★★	★★★	★★★★	★★
38	银河基金	★★	★	★★★	★★
39	汇添富	★★	★★	★★★	★★
40	国联安	★★	★★	★★★★★	★★
41	信达澳银	★★★	★★	★	★★
42	信诚基金	★★★	★	★★★	★★
43	华夏基金	★★	★★	★★★	★★
44	东方基金	★	★★	★★★	★
45	光大保德信	★	★★★	★★	★
46	汇丰晋信	★	★★	★★	★
47	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3月31日

## （五）基金管理公司——二级债基

截至 2016 年第一季度末，全市场管理二级债基金的共有 67 家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有 51 家，其中获得二级债基金管理公司五星评级的共有 6 家。。

表 8：2016 年第一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	国投瑞银	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★
2	工银瑞信	★★★★	★★★	★★★★	★★★	★★★★★
3	建信基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★	★★★★★
4	博时基金	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	★★★★★
5	长信基金	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★	★★★★★
6	易方达	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★	★★★★★
7	国海富兰克林	★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
8	华宝兴业	★★★	★★★★	★★★★	★★	★★★★
9	招商基金	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
10	中欧基金	★★★	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★
11	富国基金	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★	★★★★
12	诺安基金	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
13	天治基金	★★★★	★★★★★	★★★	★★	★★★★
14	摩根士丹利华鑫	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
15	民生加银	★★★★★	★★★★	★★	★★★	★★★★
16	泰达宏利	★★★★★	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
17	嘉实基金	★★★	★★	★★★	★★★★★	★★★
18	天弘基金	★★	★★	★★★★	★★★★	★★★
19	华安基金	★★★	★★★★	★	★★★	★★★
20	海富通	★★★	★★★	★★	★★	★★★
21	国泰基金	★★★	★★	★★★★★	★★	★★★
22	银华基金	★★★	★★	★★★	★★★★	★★★
23	长盛基金	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★
24	华夏基金	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★
25	农银汇理	★★★	★★★	★★★	★★	★★★
26	金元惠理	★★	★★★	★★★★	★★★	★★★
27	申万菱信	★★★	★★	★★★★	★★★	★★★
28	中银基金	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★
29	交银施罗德	★★★	★★★★	★★	★★★★★	★★★
30	汇添富	★★★★	★★★	★★	★★★★★	★★★
31	长城基金	★★	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★
32	信诚基金	★★★★	★★★	★★★	★★★	★★★
33	万家基金	★★★	★★★★	★★★★	★★	★★★
34	南方基金	★★★★	★★★	★★	★★★★	★★★

35	华商基金	★★★★	★★★★	★★	★★★★	★★★★
36	光大保德信	★★	★★	★★★★	★★	★★
37	富安达	★★	★★★★	★	★	★★
38	东方基金	★★★	★	★★★★	★★★★	★★
39	鹏华基金	★★	★★	★★★★	★★★★	★★
40	中海基金	★★	★★★★	★★	★★★★	★★
41	上投摩根	★★	★★★★	★★	★★	★★
42	泰信基金	★★	★	★★★★★	★	★★
43	财通基金	★★	★★	★★★★	★	★★
44	大成基金	★★★	★★★★	★	★★★★	★★
45	景顺长城	★★	★	★★★★	★★★★	★★
46	浦银安盛	★★★	★★★★	★★★★	★★	★★
47	益民基金	★	★	★	★	★
48	华泰柏瑞	★	★	★	★★	★
49	东吴基金	★	★★	★★	★	★
50	诺德基金	★	★	★★★★	★★	★
51	纽银基金	★	★★	★★	★	★

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016年3月31日

## （六）基金管理公司——货币市场基金

截至2016年第一季度末，全市场管理货币基金的共有94家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有80家，其中获得货币型基金管理公司五星评级的共有8家。

表9：2016年第一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	信达澳银	★★★★★	★★★★	★★	★★★★★
2	工银瑞信	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
3	天弘基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
4	道富	★★★★★	★★	★★★★	★★★★★
5	国泰基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
6	华夏基金	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★
7	兴业全球	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
8	国金通用	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★
9	国寿安保	★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
10	华泰柏瑞	★★★	★★★★	★★★★	★★★★
11	海富通	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
12	华福	★★★	★★★★	★★★★	★★★★
13	金元惠理	★★★★★	★	★★	★★★★
14	华润元大	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★

15	民生加银	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
16	招商基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
17	中加基金	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★
18	方正富邦	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
19	建信基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
20	农银汇理	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
21	富国基金	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
22	上银基金	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
23	长城基金	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
24	嘉实基金	★★★★★	★★	★★★★	★★★★★
25	永赢基金	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★
26	广发基金	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
27	泰达宏利	★★★★★	★	★★★★	★★★★
28	国开泰富	★★★★★	★	★	★★★★
29	国海富兰克林	★★	★★★	★★	★★★★
30	华融	★★★★	★★★	★	★★★★
31	银华基金	★★	★★★	★★★★★	★★★★
32	汇添富	★★	★★★	★★★★	★★★★
33	金鹰基金	★★★★	★★	★★	★★★★
34	景顺长城	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
35	中欧基金	★★	★★★	★★★★	★★★★
36	华安基金	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★
37	兴业	★★	★★★	★★★★★	★★★★
38	博时基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
39	泰信基金	★★★★	★★★	★★	★★★★
40	东方基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
41	德邦基金	★★★★	★★	★★★★	★★★★
42	东吴基金	★★★★	★★★★★	★★	★★★★
43	宝盈基金	★★★★	★★	★★★★★	★★★★
44	中银基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
45	浦银安盛	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★
46	中邮基金	★★★★	★★★	★★	★★★★
47	诺安基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
48	光大保德信	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★
49	安信基金	★★★★	★★★	★★	★★★★
50	鑫元基金	★★★★	★★★★★	★★	★★★★
51	南方基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★★
52	长安基金	★★★★	★★★★★	★★	★★★★
53	长信基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★
54	信诚基金	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
55	华富基金	★★	★★	★★	★★

56	大成基金	★★	★★	★★★★	★★
57	华商基金	★	★★	★	★★
58	融通基金	★★	★★	★★★★	★★
59	华宝兴业	★	★★★	★★★	★★
60	中海基金	★★★	★	★★★	★★
61	国投瑞银	★★	★★	★★★★	★★
62	万家基金	★★	★★★	★★★★	★★
63	申万菱信	★★	★★★	★★★	★★
64	中信建投	★★	★★★	★★	★★
65	英大基金	★★★	★★	★	★★
66	天治基金	★★	★★★	★	★★
67	国联安	★★	★★	★★★	★★
68	长盛基金	★★★	★★	★★★	★★
69	易方达	★★★	★	★★★	★★
70	交银施罗德	★★	★★★	★★★★★	★★
71	鹏华基金	★★	★★★	★★★	★★
72	平安大华	★★★★	★	★★★★★	★★
73	北信瑞丰	★	★★★	★★	★
74	汇丰晋信	★	★★★	★★	★
75	上投摩根	★	★★★	★★★★	★
76	中金	★	★★	★	★
77	新华基金	★	★★	★★	★
78	益民基金	★★	★	★	★
79	银河基金	★	★★	★★	★
80	富安达	★★	★★	★	★

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016年3月31日

## （七）基金管理公司——混合基金

截至2016年第一季度末，全市场管理混合基金的共有103家，旗下符合星级评价标准的基金管理公司有68家，列其中获得混合型基金管理公司五星评级的共有8家。

表10：2016年第一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	国金	★★★★★	★★★★★	★	★★★★★	★★★★	★★★★★
1	银河基金	★★★★	★★★	★★★★	★★★	★★	★★★★★
2	华商基金	★★★★★	★★★	★★★	★★	★★	★★★★★
3	中欧基金	★★★★	★★★★	★★★	★★★	★★★	★★★★★
4	兴业全球	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★
5	长盛基金	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	★★	★★★★★



6	中邮基金	★★★★★	★★★★	★★★★	★	★	★★★★★
7	国金通用	★★★★★	★★★★★	★	★★★★★	★★★★	★★★★★
8	富国基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
9	金鹰基金	★★★★	★★★★	★★	★★★★	★★	★★★★
10	光大保德信	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
11	建信基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
12	诺安基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
13	长信基金	★★★★	★★	★★★★	★★★★	★★	★★★★
14	汇添富	★★★★	★★★★	★★★★	★★	★★★★	★★★★
15	浦银安盛	★★★★★	★	★★★★	★	★	★★★★
16	华安基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
17	新华基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
18	摩根士丹利华鑫	★★★★★	★★★★	★★	★★	★★★★	★★★★
19	长安基金	★★★★	★★★★	★	★★	★★★★	★★★★
20	汇丰晋信	★★★★	★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
21	安信基金	★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★	★★★★
22	浙商基金	★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
23	交银施罗德	★★★★	★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
24	中银基金	★★★★	★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
25	景顺长城	★★	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
26	大成基金	★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
27	博时基金	★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
28	民生加银	★★★★	★★★★	★★	★★★★	★	★★★★
29	华宝兴业	★★★★	★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
30	广发基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
31	招商基金	★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
32	方正富邦	★★★★	★★★★	★	★★	★★★★	★★★★
33	易方达	★★★★	★★	★★★★	★★	★★	★★★★
34	诺德基金	★★★★	★★★★	★	★★★★	★★★★★	★★★★
35	华泰柏瑞	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★	★★★★
36	银华基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
37	华夏基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
38	国泰基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
39	信诚基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
40	华富基金	★★★★	★★	★★	★	★★	★★★★
41	农银汇理	★★★★	★★	★★★★	★★	★★	★★★★
42	财通基金	★★★★	★★★★	★★	★★★★	★	★★★★
43	南方基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★

44	万家基金	★★★	★★★★★	★★	★★★★★	★★	★★★★
45	嘉实基金	★★★	★★★	★★★	★★★★	★★★★	★★★★
46	国联安	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
47	融通基金	★★	★★	★★★★★	★★	★★★★	★★
48	海富通	★	★★★	★★★	★★★★	★★★★	★★
49	信达澳银	★★	★★★	★★	★★	★★★★★	★★
50	上投摩根	★★	★	★★★★★	★★	★★★★	★★
51	泰信基金	★★	★★	★★	★★	★★	★★
52	天弘基金	★★	★★	★★★	★★★★	★★	★★
53	国海富兰克林	★★	★★★	★★★	★★★★	★★★★★	★★
54	申万菱信	★★	★★★	★★★	★★★★	★★★★	★★
55	工银瑞信	★★★★	★★	★★★★★	★★	★★	★★
56	纽银基金	★★	★★	★★	★★★★★	★★★★	★★
57	天治基金	★★	★★★	★	★★★★★	★★★★★	★★
58	长城基金	★★	★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★
59	平安大华	★★★★	★	★★	★★	★★	★★
60	国投瑞银	★★	★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★
61	富安达	★★★★★	★	★★	★	★	★★
62	东方基金	★★★★	★★★	★★★	★★	★★	★★
63	东吴基金	★	★	★★	★	★★★★	★
64	鹏华基金	★	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	★
65	益民基金	★	★★	★	★★	★★★★	★
66	中海基金	★★	★★	★★	★★	★★	★
67	泰达宏利	★	★	★★★★★	★★★★	★★	★
68	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3月31日

## （八）基金管理公司——QDII

截至2016年第一季度末，全市场管理QDII基金的共有31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2家。

表 11：2016 年第一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	长信基金	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★	★★★★★
2	国泰基金	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
3	大成基金	★★★★★	★★★	★★★★★	★★	★★★★★
4	长盛基金	★★★★★	★★★	★★★★★	★	★★★★★
5	景顺长城	★★★	★★★★★	★★★★★	★	★★★★★

6	交银施罗德	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
7	南方基金	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★
8	华夏基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★
9	广发基金	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
10	工银瑞信	★★★★★★	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
11	招商基金	★★★★	★★	★★	★★★★	★★★★
12	诺安基金	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
13	海富通	★★★★	★★	★★★★	★★★★	★★★★
14	华安基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
15	建信基金	★★★★	★★★★★★	★★★★	★★★★★★	★★★★
16	鹏华基金	★★★★★	★★	★★★★	★★	★★★★
17	上投摩根	★★★★	★★	★★★★	★★★★	★★★★
18	富国基金	★★★★★	★	★★★★★	★★★★	★★★★
19	嘉实基金	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★
20	华泰柏瑞	★★★★	★★★★★★	★★★★★	★★	★★★★
21	国投瑞银	★★	★	★★★★	★★	★★
22	博时基金	★★	★★★★	★★	★★★★★	★★
23	汇添富	★★	★★★★	★★	★★★★★	★★
24	国海富兰克林	★★	★★★★	★★	★★	★★
25	华宝兴业	★★	★★★★	★★	★★	★★
26	中银基金	★★	★★★★★★	★★	★★★★★	★★
27	易方达	★★	★★★★★	★★	★★★★★	★★
28	银华基金	★	★★★★★	★	★★★★★★	★
29	信诚基金	★	★★★★★	★	★★	★

数据来源：济安金信基金评价中心

数据截止日期：2016年3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4月30日