

2014 年四季度基金管理公司评级报告

北京济安金信基金评价中心



目 录

| | |
|---------------------------------|----|
| 一、基金管理公司评级标准..... | 3 |
| 二、2014年四季度基金管理公司评级统计..... | 4 |
| 三、2014年四季度基金管理公司评级报告..... | 5 |
| 1、2014年四季度基金管理公司评级——货币基金..... | 5 |
| 2、2014年四季度基金管理公司评级——纯债基金..... | 6 |
| 3、2014年四季度基金管理公司评级——一级债基..... | 7 |
| 4、2014年四季度基金管理公司评级——二级债基..... | 8 |
| 5、2014年四季度基金管理公司评级——股票基金..... | 10 |
| 6、2014年四季度基金管理公司评级——混合基金..... | 12 |
| 7、2014年四季度基金管理公司评级——封闭基金..... | 14 |
| 8、2014年四季度基金管理公司评级——指数基金..... | 14 |
| 9、2014年四季度基金管理公司评级——QDII基金..... | 15 |
| 附录:如何使用济安金信的基金公司评级报告..... | 17 |

基金管理公司的主要职责是遵守投资基金管理机关及投资管理公司章程或信托契约,运用所管理基金名下的资产,对各种允许的投资对象进行投资,谋求所管理的基金资产不断增长,并使基金持有人获取收益。

一、基金管理公司评级标准

济安金信基金综合评价系统对基金公司的评级逐一考虑以下六个方面:

第一,考察基金管理公司的合规性。如果发现基金公司出现严重失职、制度缺陷或者公司高管存在利益输送等违法违规行为,则将不予评价,并公开披露不予评价的主要原因或难以评级的理由。

第二,考察基金管理公司是否偏离基金合同和业绩基准。业绩比较基准偏离是考察基金公司未来收益稳定性的重要指标。如果发现基金管理公司偏离基金合同将不予评价,并公开披露不予评价的主要原因或难以评级的理由。

第三,基金管理公司定量评价对管理同类基金的基金公司管理能力进行对比分析。济安金信基金综合评价系统将基金公司分为:货币型、纯债、一级债、二级债、股票型、混合型、封闭式、指数型和 QDII 基金等九种类型。对管理有相同类型基金的管理公司在横向对比的基础上进行定量评价;一个基金公司管理有多只同类型的基金,其定量指标采取期末净值加权的方法合并计算。

第一,不同类型基金的公司评价,考虑不同的因素,突出其专长。对于管理有货币型基金的公司、管理有纯债基金的公司或管理有一级债基金的公司,重点考虑盈利能力和业绩稳定性;旗下有二级债基金的公司将从盈利能力、抗风险能力和业绩稳定性三方面考察;按照价值投资理念的导向,对于管理有股票型基金的公司突出其选股能力,故考察盈利能力、抗风险能力和选股能力;对于混合型基金的管理公司或封闭式基金的管理公司评价考察盈利能力、抗风险能力和选股、择时能力;管理有指数型基金的公司从指数跟踪能力和盈利能力两方面考虑;QDII 基金的管理公司,考察盈利能力、抗风险能力和业绩稳定性。

第五,规模适度性。基金管理公司盲目发展管理资产的规模会带来诸多问题,为此鼓励基金管理公司不以追求自身利益为目标,而以保护积极投资人切身利益为导向,适度发展管理资产的规模。基金的适度规模与市场流动性、容量密切相关。济安金信基金综合评价系统将依据基金管理公司旗下基金资产的规模进行适度性评价。

第六,基金管理公司整体费用合理性评价。考虑费用作为投资成本中的重要一项,基金整体费用是否合理将直接影响基金综合评价结果。基金管理公司整体费用合理性评价从道德风险、交易成本等方面进行考虑。

将上述不同方面的能力归并为基金公司的综合评分之后,综合评分由大到小进行排序,按照以下比例进行最终的星级划分:排名前 10%被评为五星;接下来 10%-32.5%被评为一星;中间 32.5%-67.5%被评为三星;67.5%-90%被评为二星;排序 90%-100%被评为一星。

基金管理公司评级的星级比例

| 基金公司星级 | 各级比例 |
|--------|--------|
| ★★★★★ | 10% |
| ★★★★ | 22.50% |
| ★★★ | 35% |
| ★★ | 22.50% |
| ★ | 10% |

二、2014 年四季度基金管理公司评级统计

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 |
|---------|--------|------|--|
| 货币基金 | 66 家 | 6 | 中加基金、华润元大、平安大华、国金通用、鑫元基金和新华基金纳入济安金信基金公司（货币型）评级体系 |
| 一级债基 | 47 家 | 1 | 天治基金纳入济安金信基金公司（一级债基）评级体系 |
| 二级债基 | 47 家 | 0 | —— |
| 股票基金 | 64 家 | 1 | 方正富邦基金纳入济安金信基金公司（股票型）评级体系 |
| 混合基金 | 62 家 | 1 | 财通基金纳入济安金信基金公司（混合型）评级体系 |
| 指数基金 | 48 家 | 3 | 中邮基金、平安大华基金、摩根士丹利华鑫纳入济安金信基金公司（指数型）评级体系 |
| QDII 基金 | 29 家 | 0 | —— |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

【注释】

由于纯债基金及封闭基金只数不足法律法规的下限（10 只），本期不予评级。

三、2014 年四季度基金管理公司评级报告

1、2014 年四季度基金管理公司评级——货币基金

本季度纳入货币型基金公司评级体系的基金公司共有 66 家，与上期相比有 6 家新增公司，分别为中加基金、华润元大、平安大华、国金通用、鑫元基金和新华基金。综合评级为 5 星的基金公司有 7 家，分别是中加基金、广发基金、长安基金、华夏基金、嘉实基金、南方基金和天弘基金。广发基金和长安基金表现较好，均由上期的 4 星评级上调为本期的 5 星评级。另一方面，方正富邦由上期的 2 星评级下调为本期的 1 星评级。

2014 年四季度基金管理公司评级 —— 货币基金

| 公司名称 | 盈利能力 | 业绩稳定性 | 规模适度性 | 综合评级 | 参与评级基金数 |
|--------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 广发基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 华夏基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 4 |
| 嘉实基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 4 |
| 南方基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 天弘基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 长安基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 中加基金 | ★★★★★ | ★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 安信基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 宝盈基金 | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 德邦基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 工银瑞信 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 国海富兰克林 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 华润元大 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 金鹰基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 民生加银 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 农银汇理 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 平安大华 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 兴业全球 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 易方达 | ★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | 4 |
| 银河基金 | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 长盛基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 中欧基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 博时基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 1 |
| 东方基金 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 国金通用 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 1 |
| 国投瑞银 | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 1 |
| 海富通 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 华安基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 华宝兴业 | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |

| | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|------|---|
| 华富基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 华泰柏瑞 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 汇添富 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 4 |
| 建信基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 交银施罗德 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 浦银安盛 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 融通基金 | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 泰达宏利 | ★★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 万家基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 鑫元基金 | ★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 信诚基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 益民基金 | ★★★★ | ★★ | ★ | ★★★★ | 1 |
| 银华基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 招商基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 中海基金 | ★★★★★ | ★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 中银基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 大成基金 | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 3 |
| 富安达 | ★★★★ | ★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 光大保德信 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | 2 |
| 国联安 | ★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 国泰基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | 2 |
| 景顺长城 | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 诺安基金 | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 鹏华基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 申万菱信 | ★★ | ★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 泰信基金 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 天治基金 | ★★ | ★★★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 新华基金 | ★★ | ★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 长城基金 | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 长信基金 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 东吴基金 | ★ | ★★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 方正富邦 | ★★ | ★ | ★★ | ★ | 1 |
| 华商基金 | ★ | ★★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 汇丰晋信 | ★ | ★★★★ | ★★ | ★ | 1 |
| 摩根士丹利华鑫 | ★ | ★★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 上投摩根 | ★ | ★★★★ | ★★★★ | ★ | 1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

2、2014 年四季度基金管理公司评级——纯债基金

由于纯债基金只数不足法律法规的下限（10 只），本期不予评级。

3、2014 年四季度基金管理公司评级—— 一级债基

本季度有 47 家基金公司纳入一级债基金公司评级体系，与上期相比有 1 家新增基金公司。首次纳入评级体系的天治基金，本期获得了 3 星评级。具体来看，综合评级为 5 星的基金公司有 5 家，华宝兴业由上期的 2 星升至本期 5 星评级，长城基金由上期的 4 星升至本期的 5 星评级，华富基金、华商基金和招商基金表现较好持续获得 5 星评级，业绩稳定性较高。在获得 1 星的基金公司中，景顺长城本期由 2 星降为 1 星，东方基金、华泰柏瑞和光大保德信由于旗下一级债基业绩表现不佳，持续获得 1 星评级。

2014 年四季度基金管理公司评级—— 一级债基

| 公司名称 | 盈利能力 | 业绩稳定性 | 规模适度性 | 综合评级 | 参与评级基金数 |
|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 招商基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 长城基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 华商基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 华宝兴业 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 华富基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 诺安基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 交银施罗德 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 农银汇理 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 长信基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 博时基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 大成基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 泰达宏利 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 建信基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 2 |
| 兴业全球 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 易方达 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | 3 |
| 工银瑞信 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 3 |
| 华夏基金 | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 国联安 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 信诚基金 | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 1 |
| 天治基金 | ★★★ | ★★★ | ★ | ★★★ | 1 |
| 中欧基金 | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 2 |
| 国泰基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 2 |
| 泰信基金 | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★ | 2 |
| 中海基金 | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★ | 1 |
| 国投瑞银 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 华安基金 | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 信达澳银 | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 银华基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 南方基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 1 |

| | | | | | |
|---------|-----|-------|-------|-----|---|
| 万家基金 | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 摩根士丹利华鑫 | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 海富通 | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 汇添富 | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 汇丰晋信 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 银河基金 | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 广发基金 | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 2 |
| 东吴基金 | ★★ | ★★★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 鹏华基金 | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 嘉实基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 中银基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 天弘基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 申万菱信 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 东方基金 | ★ | ★ | ★★★★ | ★ | 1 |
| 景顺长城 | ★ | ★★ | ★★ | ★ | 1 |
| 华泰柏瑞 | ★ | ★★ | ★ | ★ | 1 |
| 光大保德信 | ★ | ★★ | ★★★★ | ★ | 1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

4、2014 年四季度基金管理公司评级—— 二级债基

本期纳入二级债基金公司评级体系的基金公司共有 47 家，没有新增基金公司纳入本期评级体系。从综合评级结果来看，在参与评级的基金公司中，获 5 星级的有 5 家，获 4 星级的有 11 家，获 3 星级的有 16 家，获 2 星级的有 11 家，获 1 星级的有 4 家。本期评级结果相比上期，评级结果总体呈现较好稳定性。

长信基金因旗下二级债基业绩表现较好，本期维持 5 星评级不变。南方基金、民生加银和易方达因旗下二级债基业绩表现较好，评级由上期的 4 星上调到本期的 5 星，博时基金评级由上期的 3 星上调到本期的 5 星。在获得 1 星的基金公司中，东吴基金和华泰柏瑞由上期的 2 星下调到 1 星，益民基金和诺德基金本期持续获得 1 星，表现不佳。

2014 年四季度基金管理公司评级—— 二级债基

| 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 | 参与评级基金数 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 南方基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 长信基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 民生加银 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 博时基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 易方达 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 招商基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 诺安基金 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 万家基金 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 交银施罗德 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | 1 |

| | | | | | | |
|--------|-------|-------|-------|-------|------|---|
| 申万菱信 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★ | 2 |
| 天治基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 工银瑞信 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 泰达宏利 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 银河基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 华商基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 汇添富 | ★★★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 大成基金 | ★★★ | ★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★ | 3 |
| 天弘基金 | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 1 |
| 华宝兴业 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★ | ★★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 华夏基金 | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 1 |
| 信诚基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 国海富兰克林 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | 1 |
| 浦银安盛 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 金元惠理 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★ | 1 |
| 中欧基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 华安基金 | ★★★★ | ★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★ | 2 |
| 建信基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 宝盈基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 1 |
| 国投瑞银 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 中银基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 海富通 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 1 |
| 嘉实基金 | ★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | 2 |
| 泰信基金 | ★★ | ★ | ★★★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 中海基金 | ★★ | ★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 农银汇理 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 长盛基金 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 3 |
| 上投摩根 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 银华基金 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | 3 |
| 国泰基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 光大保德信 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 长城基金 | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 鹏华基金 | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | 2 |
| 益民基金 | ★ | ★★ | ★★ | ★ | ★ | 1 |
| 东吴基金 | ★ | ★ | ★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 华泰柏瑞 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★ | ★ | 1 |
| 诺德基金 | ★ | ★★ | ★★★ | ★★ | ★ | 1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

5、2014年四季度基金管理公司评级——股票基金

本期有 64 家基金公司参与股票型基金公司评级，较上期新增 1 家。其中，首次纳入评级体系的方正富邦基金公司获得了 2 星评级。

从综合评级结果来看，本期获得 5 星的有 7 家，获得 4 星的有 14 家，获得 3 星的有 23 家，获得 2 星的有 14 家，获得 1 星的有 6 家。与上期评级结果相比，本期 26 家星级结果发生变动，占比 41.27%；37 家维持不变，星级评定结果总体较稳定。具体来看，宝盈、嘉实、景顺长城、摩根士丹利华鑫、平安大华、浦银安盛和银河基金 7 家基金公司旗下股票基金本期表现较好，获得了 5 星评级；中海基金因盈利能力和业绩比较基准偏离度两个方面表现较好而由上期的 1 星评级提升为本期的 3 星评级，华富基金和富安达基金因抗风险能力表现较差而下调 2 个星级，星级变动稍大；宝盈基金和汇丰晋信基金等 13 家本期因旗下股票基金业绩表现较好，评级分别上调 1 个星级；汇添富基金和易方达基金等 10 家本期因旗下股票基金业绩表现欠佳，评级分别下调 1 个星级。

2014年四季度基金管理公司评级——股票基金

| 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 | 参与评级基金数 |
|---------|-------|-------|-------|-----------|-------|-------|---------|
| 宝盈基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | 3 |
| 嘉实基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 7 |
| 景顺长城 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 10 |
| 摩根士丹利华鑫 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 平安大华 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | 1 |
| 浦银安盛 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 2 |
| 银河基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | 5 |
| 博时基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 8 |
| 国联安 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 5 |
| 国泰基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 6 |
| 华宝兴业 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 6 |
| 华商基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★ | 3 |
| 汇丰晋信 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 6 |
| 汇添富 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 7 |
| 南方基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 8 |
| 农银汇理 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 5 |
| 申万菱信 | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 4 |
| 泰信基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 4 |
| 新华基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 5 |
| 信诚基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 6 |
| 兴业全球 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 4 |
| 东方基金 | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 2 |
| 富国基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 5 |
| 工银瑞信 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 7 |

| | | | | | | | |
|--------|------|------|-------|-------|-------|-----|---|
| 光大保德信 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 6 |
| 华安基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 7 |
| 华泰柏瑞 | ★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 4 |
| 华夏基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 5 |
| 建信基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 5 |
| 诺安基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 6 |
| 鹏华基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 6 |
| 融通基金 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 3 |
| 上投摩根 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 7 |
| 泰达宏利 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 8 |
| 天弘基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 2 |
| 天治基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 易方达 | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 8 |
| 银华基金 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 6 |
| 长盛基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 招商基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 5 |
| 中海基金 | ★★★ | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 中欧基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 4 |
| 中银基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 3 |
| 中邮基金 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★ | 3 |
| 大成基金 | ★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | 7 |
| 方正富邦 | ★★★ | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 广发基金 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | 6 |
| 国海富兰克林 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | 5 |
| 国投瑞银 | ★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | 3 |
| 海富通 | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | 5 |
| 华富基金 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★ | 2 |
| 交银施罗德 | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | 6 |
| 金元惠理 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | 3 |
| 西部得利基金 | ★★ | ★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | 1 |
| 诺德基金 | ★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 4 |
| 信达澳银 | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | 4 |
| 长城基金 | ★★ | ★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | 5 |
| 长信基金 | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★ | 6 |
| 东吴基金 | ★ | ★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★ | 5 |
| 富安达 | ★★ | ★ | ★ | ★★★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 金鹰基金 | ★★ | ★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★ | 4 |
| 民生加银 | ★★ | ★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★ | 4 |
| 万家基金 | ★ | ★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★ | ★ | 2 |
| 浙商基金 | ★ | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★ | 1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

地址：北京市海淀区万柳东路25号5层507室

电话：010-82551228

联系人：王慧

邮编：100089

传真：010-82551226

邮件：wanghui@jajx.com

6、2014 年四季度基金管理公司评级——混合基金

本期有 62 家基金公司参与混合型基金公司评级，较上期新增 1 家。其中，首次纳入评级体系的财通基金公司获得了 3 星评级。

从综合评级结果来看，本期有 7 家获得 5 星，14 家获得 4 星，21 家获得 3 星，14 家获得 2 星，6 家获得 1 星。与上期评级结果相比，28 家基金公司星级评定结果发生变动，维持不变的有 33 家，星级评定结果总体较稳定。具体来看，宝盈、长信、华商、华泰柏瑞、诺安、泰达宏利和新华基金 7 家基金公司旗下混合基金本期表现较好，获得了 5 星评级；华泰柏瑞和汇丰晋信 2 家基金公司因盈利能力表现较好而分别由上期的 2 型、3 星评级提升为本期的 4 星、5 星评级，东吴基金等 4 家基金公司因盈利能力等表现较差而下调 2 个星级，星级变动稍大；长盛基金和益民基金等 13 家本期因旗下混合基金业绩表现较好，评级分别上调 1 个星级；广发基金和鹏华基金等 9 家本期因旗下混合基金业绩表现欠佳，评级分别下调 1 个星级。

2014 年四季度基金管理公司评级——混合基金

| 公司名称 | 盈利能力 | 抗风险能力 | 规模适度性 | 比较基准 偏离度 | 择时能力 | 选股能力 | 综合评级 | 参与评级 基金数 |
|-------|-------|-------|-------|-------------|-------|-------|-------|-------------|
| 宝盈基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★ | ★★★★★ | 2 |
| 华商基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | 3 |
| 华泰柏瑞 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 诺安基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 泰达宏利 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 3 |
| 新华基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 长信基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 4 |
| 光大保德信 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 国联安 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 华宝兴业 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | 3 |
| 华夏基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 7 |
| 汇丰晋信 | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 汇添富 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | 2 |
| 嘉实基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 6 |
| 建信基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 1 |
| 信达澳银 | ★★★★ | ★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 兴业全球 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★ | 3 |
| 长盛基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 4 |
| 中银基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | 5 |
| 中邮基金 | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★ | ★★★★ | 2 |
| 财通基金 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 1 |
| 大成基金 | ★★ | ★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 4 |
| 东方基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |

| | | | | | | | | |
|---------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|---|
| 国海富兰克林 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 国投瑞银 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 华安基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 华富基金 | ★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★ | ★★★ | 3 |
| 交银施罗德 | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 金鹰基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 金元惠理 | ★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 南方基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 纽银基金 | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★ | 1 |
| 融通基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★ | 3 |
| 上投摩根 | ★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 申万菱信 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | 2 |
| 泰信基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | ★ | ★★★ | 2 |
| 易方达 | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | 5 |
| 银河基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 2 |
| 银华基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 长城基金 | ★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | 2 |
| 中欧基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★ | ★★★ | 1 |
| 博时基金 | ★ | ★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | 3 |
| 广发基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | 5 |
| 国泰基金 | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | 4 |
| 景顺长城 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | 1 |
| 摩根士丹利华鑫 | ★★ | ★ | ★★ | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 3 |
| 农银汇理 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 诺德基金 | ★★ | ★★★★ | ★ | ★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 1 |
| 鹏华基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 4 |
| 浦银安盛 | ★★★ | ★ | ★ | ★★★★★ | ★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 天治基金 | ★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | 3 |
| 信诚基金 | ★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★ | 1 |
| 益民基金 | ★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | 2 |
| 招商基金 | ★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★ | ★★ | 3 |
| 中海基金 | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★ | 5 |
| 东吴基金 | ★ | ★★ | ★★ | ★★★ | ★ | ★★ | ★ | 2 |
| 工银瑞信 | ★ | ★ | ★★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★ | 1 |
| 海富通 | ★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | ★ | 2 |
| 民生加银 | ★★★ | ★ | ★★ | ★★★★★ | ★ | ★ | ★ | 1 |
| 天弘基金 | ★ | ★ | ★★ | ★★★ | ★ | ★★ | ★ | 1 |
| 万家基金 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★ | ★★ | ★★★★ | ★ | 2 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

地址：北京市海淀区万柳东路25号5层507室

电话：010-82551228

联系人：王慧

邮编：100089

传真：010-82551226

邮件：wanghui@jajx.com

7、2014 年四季度基金管理公司评级—— 封闭基金

由于封闭式基金只数不足法律法规的下限（10 只），本期不予评级。

8、2014 年四季度基金管理公司评级—— 指数基金

本季度有 48 家基金公司纳入指数型基金公司评级体系，相比上季度增加 3 家基金公司，其中首次纳入评级体系的中邮基金、摩根士丹利华鑫、平安大华基金获得本期 2 星评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星 5 家，获 4 星 11 家，获 3 星 17 家，获 2 星的 11 家，获 1 星的 4 家。从星级变化具体数据来看，长城基金、嘉实基金由上期 4 星评级上调为本期 5 星评级，华安基金由上期 4 星评级上调为本期 5 星评级，工银瑞信、建信基金、广发基金由上期 3 星评级上调为本期 4 星评级。另一方面，华富基金、长盛基金由上期 5 星评级下调为 4 星评级。

2014 年四季度基金管理公司评级 —— 指数基金

| 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 | 参与评级基金数 |
|-------|--------|--------|-------|-------|---------|
| 长城基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 嘉实基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 华安基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 4 |
| 华泰柏瑞 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 华夏基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 工银瑞信 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 广发基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 中银基金 | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 建信基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 融通基金 | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 易方达 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★★★ | 4 |
| 博时基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 华富基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 2 |
| 长盛基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 3 |
| 汇添富 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 万家基金 | ★★★★★ | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 交银施罗德 | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 华宝兴业 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★ | 3 |
| 银河基金 | ★★★ | ★★★ | ★★★ | ★★★ | 1 |
| 国投瑞银 | ★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★★ | 3 |
| 国泰基金 | ★★★ | ★★ | ★★★ | ★★★ | 2 |
| 诺安基金 | ★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★ | 2 |
| 宝盈基金 | ★★★ | ★★★ | ★★ | ★★★ | 1 |
| 海富通 | ★★★ | ★★★★★ | ★★★ | ★★★ | 3 |
| 浦银安盛 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★ | 1 |

| | | | | | |
|---------|------|------|-------|------|---|
| 长信基金 | ★★★ | ★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 兴业全球 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 农银汇理 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 中欧基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 4 |
| 国海富兰克林 | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 南方基金 | ★★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★★ | 3 |
| 大成基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 3 |
| 中邮基金 | ★★ | ★★★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 申万菱信 | ★★ | ★ | ★★★★ | ★★ | 3 |
| 平安大华 | ★★ | ★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 摩根士丹利华鑫 | ★★ | ★★ | ★ | ★★ | 1 |
| 天弘基金 | ★★ | ★ | ★ | ★★ | 1 |
| 泰信基金 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 中海基金 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 银华基金 | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 4 |
| 泰达宏利 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★ | 2 |
| 鹏华基金 | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | 4 |
| 国联安 | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 金鹰基金 | ★ | ★★★★ | ★ | ★ | 1 |
| 东吴基金 | ★ | ★★★★ | ★★ | ★ | 1 |
| 招商基金 | ★ | ★★★★ | ★★★★ | ★ | 3 |
| 信诚基金 | ★ | ★★★★ | ★★★★ | ★ | 1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

9、2014 年四季度基金管理公司评级——QDII 基金

本季度有 29 家基金公司纳入 QDII 基金公司评级体系，没有新纳入评级的基金公司。

从具体评级结果来看，综合评级获得 5 星的公司有 3 家，获 4 星的 7 家，获 3 星的 10 家，获 2 星的 7 家，获 1 星的 2 家。与上期评级结果相比，4 家基金公司星级评定结果发生变动，占比 13.79%，维持不变的有 25 家，星级评定结果总体稳定。具体来看，国泰基金、长信基金和大成基金本期获得 5 星评级，而信诚基金和易方达基金业绩不佳仅获得 1 星评级。

2014 年四季度基金管理公司评级——QDII 基金

| 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 | 参与评级基金数 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 长信基金 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 大成基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 国泰基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | 1 |
| 鹏华基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 2 |
| 南方基金 | ★★★★ | ★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 3 |
| 长盛基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★ | 1 |

| | | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|
| 交银施罗德 | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | 1 |
| 华安基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 广发基金 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 工银瑞信 | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | 2 |
| 泰达宏利 | ★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★ | ★★★★ | 1 |
| 富国基金 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 华宝兴业 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 3 |
| 上投摩根 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 华泰柏瑞 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | 1 |
| 华夏基金 | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 1 |
| 嘉实基金 | ★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 3 |
| 海富通 | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 建信基金 | ★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 2 |
| 景顺长城 | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★ | 1 |
| 汇添富 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 银华基金 | ★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 诺安基金 | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 3 |
| 招商基金 | ★★ | ★★ | ★★ | ★★★★ | ★★ | 2 |
| 博时基金 | ★★ | ★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 2 |
| 国投瑞银 | ★★★★ | ★ | ★★ | ★★ | ★★ | 1 |
| 中银基金 | ★★ | ★★★★★ | ★★ | ★★★★★ | ★★ | 1 |
| 易方达 | ★ | ★★★★★ | ★ | ★★★★★ | ★ | 2 |
| 信诚基金 | ★★ | ★★★★ | ★ | ★★ | ★ | 2 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2015-01-30）

附录:如何使用济安金信的基金公司评级报告

- 济安金信基金公司星级评定提供了对基金公司既往投资能力的清晰、简单的概括。但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。



2015年1月30日