

# 2011 二季度基金评级报告

北京济安金信基金评价中心



# 目 录

|                      |    |
|----------------------|----|
| 基金综合评价体系.....        | 3  |
| 各类基金的评价维度与具体指标.....  | 3  |
| 2011 年二季度基金评级报告..... | 6  |
| 货币型基金评级.....         | 6  |
| 纯债型基金评级.....         | 7  |
| 一级债基金评级.....         | 7  |
| 二级债基金评级.....         | 8  |
| 股票型基金评级.....         | 9  |
| 混合型基金评级.....         | 12 |
| 封闭式基金评级.....         | 15 |
| 标准指数型基金评级.....       | 16 |
| 增强指数型基金评级.....       | 17 |
| QDII 基金评级 .....      | 17 |
| 附 录.....             | 18 |

## 基金综合评价体系

公募基金是各类资金参与资本市场的重要间接投资工具。基金产品作为一类信托资产，其保值增值是基金投资者的共同期望。遵守各种法律法规的规定和基金契约的约束是基金运作的两个刚性约束，在此基础上根据基金的风险收益特征济安金信将基金分为货币型、纯债、一级债、二级债、股票型、混合型、封闭式、指数型和 QDII 九种类型的一级分类。将一级分类中的混合型基金分为普通混合型、保本类型和特殊类型三种类型的二级分类；将一级分类中的指数型基金分为普通指数型和增强指数型两种类型的二级分类。并分别从基金盈利能力、抗风险能力、业绩稳定性、选股能力、择时能力、基准跟踪能力和整体费用七方面，对基金产品和基金管理团队投资运作的综合管理能力进行评价。对于有违反法律法规、偏离基金合同约定、或由于其他原因难以评级的基金我公司将不予评价。



图 1: 基金产品评价平台  
(数据来源: 济安金信基金综合评价系统)

## 各类基金的评价维度与具体指标

**货币型基金**，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。

**纯债型基金**，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。

**股票型基金**，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。

**混合型基金**，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。

**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。

**指数型基金**，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，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。

**指数增强型基金**，采用增强策略的指数型基金由2010年归入股票型基金，改为增强指数型基金。指数增强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。

**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能力、抗风险能力和业绩稳定性三个方面。另外，将该类型基金是否获得比国内股票市场更高的收益率作为评价指标纳入到评价体系中，以此体现基金经理对海外投资的系统性风险规避。

表 1: 济安基金评价维度

| 基金类型          | 考察因素   | 指标名称                |
|---------------|--------|---------------------|
| 货币型           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               | 业绩稳定性  | 收益率高于同类平均数的月数/总月数   |
|               |        | 影价偏离度惩罚因子           |
| 纯债型           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               | 业绩稳定性  | 收益率高于同类平均数的月数/总月数   |
| 一级债           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               | 业绩稳定性  | 收益率高于同类平均数的月数/总月数   |
| 二级债           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               | 业绩稳定性  | 收益率高于同类平均数的月数/总月数   |
|               | 抗风险能力  | 亏损频率                |
|               |        | 平均亏损                |
| 股票型           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               |        | 詹森指数                |
|               | 抗风险能力  | 亏损频率                |
|               |        | 平均亏损                |
|               | 选股择时能力 | 组合平均市盈率 P/E         |
|               |        | 组合平均市净率 P/B         |
|               |        | 组合平均净资产收益率          |
| 混合型           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               |        | 詹森指数                |
|               | 抗风险能力  | 亏损频率                |
|               |        | 平均亏损                |
|               | 选股择时能力 | C-L 择时能力系数          |
|               |        | 组合平均市盈率 P/E         |
|               |        | 组合平均市净率 P/B         |
|               |        | 组合平均净资产收益率          |
| 封闭式           | 盈利能力   | 阶段收益率               |
|               |        | 詹森指数                |
|               | 抗风险能力  | 亏损频率                |
|               |        | 平均亏损                |
|               | 选股择时能力 | C-L 择时能力系数          |
|               |        | 组合平均市盈率 P/E         |
|               |        | 组合平均市净率 P/B         |
|               |        | 组合平均净资产收益率          |
| 指数型、<br>增强指数型 | 基准跟踪能力 | 跟踪误差                |
|               | 超额收益能力 | 信息比率                |
|               | 整体费用   | 管理费和托管费（固定费用）       |
|               |        | 交易费用（变动费用）          |
| QDII          | 盈利能力   | 超额收益率               |
|               | 业绩稳定性  | 收益率高于同类平均数的月数/总月数   |
|               |        | 收益率高于沪深 300 的月数/总月数 |



| 基金类型 | 考察因素  | 指标名称 |
|------|-------|------|
|      | 抗风险能力 | 亏损频率 |
|      |       | 平均亏损 |

## 2011 年二季度基金评级报告

### 货币型基金评级

本季度共有 43 只货币基金参与评级，其中国投瑞银货币、宝盈货币、华泰柏瑞货币、东吴货币为本季度新进入评级的货币型基金。从总体评级结果来看二季度与一季度相差不大，评级结果有着较高的稳定性。二季度海富通货币继续保持 5 星基金评级，大成货币、鹏华货币、银华货币从 5 星评级调整为 4 星评级。长盛货币由一季度的 2 星综合评级降为 1 星，光大保德信货币、益民货币，连续 3 个季度保持 1 星评级。

表 2: 货币型基金评级结果

| 基金代码   | 基金简称        | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 2011 年 2 季度评级 | 评级变动 |
|--------|-------------|-------|-------|---------------|------|
| 040003 | 华安现金富利货币 A  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 2    |
| 202301 | 南方现金增利货币 A  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 2    |
| 217004 | 招商现金增值货币 A  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 3    |
| 270004 | 广发货币 A      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 2    |
| 519505 | 海富通货币 A     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 090005 | 大成货币 A      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | -1   |
| 110006 | 易方达货币 A     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 150005 | 银河银富货币 A    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 160606 | 鹏华货币 A      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | -1   |
| 163802 | 中银货币        | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 180008 | 银华货币 A      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | -1   |
| 200003 | 长城货币        | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 240006 | 华宝兴业现金宝货币 A | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 1    |
| 519508 | 万家货币        | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 519518 | 汇添富货币 A     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 003003 | 华夏现金增利货币    | ★★★★★ | ★     | ★★★★          | 0    |
| 020007 | 国泰货币        | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★          | 0    |
| 050003 | 博时现金收益货币    | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★          | 0    |
| 070008 | 嘉实货币        | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★          | -1   |
| 100025 | 富国天时货币 A    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★          | 0    |
| 121011 | 国投瑞银货币 A    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★          | --   |
| 213009 | 宝盈货币 A      | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★          | --   |
| 288101 | 中信现金优势货币    | ★★★★★ | ★     | ★★★★          | 0    |
| 320002 | 诺安货币        | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★          | 0    |
| 350004 | 天治天得利货币     | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★          | -1   |
| 400005 | 东方金账簿货币     | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★          | 0    |

|        |            |       |       |     |    |
|--------|------------|-------|-------|-----|----|
| 410002 | 华富货币       | ★★★★★ | ★★★   | ★★★ | 0  |
| 519999 | 长信利息收益货币 A | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★ | -1 |
| 583001 | 东吴货币 A     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★ | 1  |
| 161608 | 融通易支付货币    | ★★★★  | ★★★   | ★★  | 0  |
| 162206 | 泰达宏利货币     | ★★★   | ★★★★  | ★★  | 0  |
| 163303 | 大摩货币       | ★★★   | ★★★★  | ★★  | -1 |
| 260102 | 景顺货币 A     | ★     | ★★★★  | ★★  | 1  |
| 290001 | 泰信天天收益货币   | ★★★   | ★★★   | ★★  | 0  |
| 310338 | 申万菱信收益宝货币  | ★★★   | ★★★   | ★★  | 0  |
| 340005 | 兴全货币       | ★★★   | ★★★★  | ★★  | 1  |
| 370010 | 上投摩根货币 A   | ★     | ★★★★  | ★★  | 0  |
| 482002 | 工银货币       | ★★★   | ★★★★  | ★★  | 0  |
| 530002 | 建信货币       | ★★★★  | ★★★   | ★★  | 0  |
| 080011 | 长盛货币       | ★★★   | ★     | ★   | -1 |
| 360003 | 光大保德信货币    | ★★★   | ★★★   | ★   | 0  |
| 460006 | 华泰柏瑞货币 A   | ★     | ★★★★  | ★   | -- |
| 560001 | 益民货币市场     | ★     | ★★★★  | ★   | 0  |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 纯债型基金评级

注：本季度纯债型基金数量少于法定数量限制，因此，此类基金本季度不进行公开评级。

## 一级债基金评级

本季度共有 23 只一级债基金参与评级。其中，易方达增强回报债券 A 继续保持 5 星基金评级，华富收益增强债券 A、建信稳定增利债券首次纳入济安金信基金评价体系评级范围即获得了 5 星基金评级。中信稳定双利债券从 5 星变为 4 星。华宝兴业宝康债券本期基金管理依然没有改观继续保持 1 星评级。

表 3：一级债基金评级结果

| 基金代码   | 基金简称        | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 2011 年 2 季度评级 | 评级变动 |
|--------|-------------|-------|-------|---------------|------|
| 110017 | 易方达增强回报债券 A | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | 0    |
| 410004 | 华富收益增强债券 A  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | --   |
| 530008 | 建信稳定增利债券    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★★         | --   |
| 395001 | 中海稳健收益债券    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★          | --   |
| 485107 | 工银添利债券 A    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★          | --   |
| 519680 | 交银增利债券 A/B  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★          | --   |
| 100018 | 富国天利增长债券    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★          | 0    |
| 288102 | 中信稳定双利债券    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★          | -1   |
| 070005 | 嘉实债券        | ★★★   | ★★★★  | ★★★           | 1    |
| 320004 | 诺安优化收益债券    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★           | 0    |

|        |             |       |       |      |    |
|--------|-------------|-------|-------|------|----|
| 270009 | 广发增强债券      | ★★★   | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 090002 | 大成债券 A/B    | ★★★   | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 020002 | 国泰金龙债券 A    | ★★★   | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 040009 | 华安稳定收益债券 A  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★ | -- |
| 121009 | 国投瑞银稳定增利债券  | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 485105 | 工银增强收益债券 A  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 160602 | 鹏华普天债券 A    | ★★    | ★★    | ★★   | -1 |
| 001001 | 华夏债券 A/B    | ★★    | ★★    | ★★   | -1 |
| 519667 | 银河银信添利债券 A  | ★★    | ★★★★  | ★★   | -- |
| 050106 | 博时稳定价值债券 A  | ★★    | ★★    | ★★   | 0  |
| 519078 | 汇添富增强收益债券 A | ★★★   | ★★    | ★★   | -1 |
| 240003 | 华宝兴业宝康债券    | ★     | ★     | ★    | 0  |
| 202102 | 南方多利增强债券 C  | ★     | ★★    | ★    | -1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 二级债基金评级

本季度共有 14 只二级债基金参与评级，其中综合评级获 5 星的 2 只，获 4 星的 3 只，获 3 星的 5 只，获 2 星的 3 只，获 1 星的 1 只。国投瑞银融华债券持续上季度的突出表现，综合能力评级获得 5 星。鹏华丰收债券首次纳入济安金信基金评价体系评级范围即获得 5 星的好成绩。南方宝元债券由于出色的盈利能力综合评级由 1 星上升到 3 星。银河收益债券综合实力综合评级上升 1 星，易方达稳健收益债券 A 和华泰柏瑞稳本增利债券 A 下跌趋势不减，继上期综合评级下降 1 星后，本期综合评级又分别下降 1 星，分别获得 3 星和 2 星。益民多利债券盈利能力最低，获得 1 星评级。

表 4：二级债基金评级结果

| 基金代码   | 基金简称         | 盈利能力  | 业绩稳定性 | 抗风险能力 | 综合评级  | 评级变动 |
|--------|--------------|-------|-------|-------|-------|------|
| 160612 | 鹏华丰收债券       | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | --   |
| 121001 | 国投瑞银融华债券     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★★★★ | 0    |
| 217008 | 招商安本增利债券     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | 0    |
| 213007 | 宝盈增强收益债券 A   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | --   |
| 001011 | 华夏希望债券 A     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | 0    |
| 290003 | 泰信双息双利债券     | ★★    | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | 0    |
| 202101 | 南方宝元债券       | ★★★   | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 2    |
| 161902 | 万家增强收益债券     | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0    |
| 151002 | 银河收益债券       | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 1    |
| 110007 | 易方达稳健收益债券 A  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | -1   |
| 519519 | 华泰柏瑞稳本增利债券 A | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★    | -1   |
| 510080 | 长盛全债指数增强债券   | ★★★   | ★★★★  | ★★    | ★★    | 0    |
| 420002 | 天弘永利债券 A     | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | --   |
| 560005 | 益民多利债券       | ★     | ★★    | ★★★★★ | ★     | --   |



数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 股票型基金评级

二季度综合评级为5星的基金共有12只,其中只有银华富裕主题股票保持了5星评级,东方策略成长股票、中银策略股票、招商大盘蓝筹股票、天治创新先锋股票、博时特许价值股票、银河成长股票、兴全社会责任股票、易方达中小盘股票、南方优选价值股票、嘉实研究精选股票、信诚盛世蓝筹股票首次纳入济安金信基金评价体系评级范围即获得了5星基金评级。泰信优质生活股票、融通动力先锋股票、易方达科讯股票、上投摩根成长先锋股票、景顺长城新兴成长股票、申万菱信新动力股票、长信增利动态策略股票、中欧新趋势股票(LOF)、宝盈泛沿海增长股票基金整体表现依旧不佳,继续保持获得1星评级。华富成长趋势股票、招商优质成长股票(LOF)由上期的2星评级降为本期的1星评级,招商安泰股票变化最大由上期的3星评级降为本期的1星评级。

**表 5: 股票型基金评级结果**

| 基金代码   | 基金简称          | 盈利能力  | 抗风险能力 | 选股能力  | 2011年2季度评级 | 评级变动 |
|--------|---------------|-------|-------|-------|------------|------|
| 400007 | 东方策略成长股票      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★      | --   |
| 163805 | 中银策略股票        | ★★★★★ | ★★    | ★★★   | ★★★★★      | --   |
| 180012 | 银华富裕主题股票      | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★★      | 0    |
| 217010 | 招商大盘蓝筹股票      | ★★★★★ | ★★★   | ★★    | ★★★★★      | --   |
| 350005 | 天治创新先锋股票      | ★★★★★ | ★★★   | ★     | ★★★★★      | --   |
| 050010 | 博时特许价值股票      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★★      | --   |
| 519668 | 银河成长股票        | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★      | --   |
| 340007 | 兴全社会责任股票      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★★★★★      | --   |
| 110011 | 易方达中小盘股票      | ★★★★★ | ★★★★  | ★     | ★★★★★      | --   |
| 202011 | 南方优选价值股票      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★      | --   |
| 070013 | 嘉实研究精选股票      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★★      | --   |
| 550003 | 信诚盛世蓝筹股票      | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★      | --   |
| 160505 | 博时主题行业股票(LOF) | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★       | 0    |
| 550002 | 信诚精萃成长股票      | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★       | 0    |
| 162703 | 广发小盘成长股票(LOF) | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★       | 1    |
| 519013 | 海富通风格优势股票     | ★★★★  | ★★★   | ★★★   | ★★★★       | 0    |
| 450003 | 国富潜力组合股票      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★       | 0    |
| 580003 | 东吴行业轮动股票      | ★★★★  | ★★★★★ | ★     | ★★★★       | --   |
| 519017 | 大成积极成长股票      | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★       | 0    |
| 540002 | 汇丰晋信龙腾股票      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★       | 0    |
| 519035 | 富国天博创新股票      | ★★★★  | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★       | 0    |
| 530001 | 建信恒久价值股票      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★       | 0    |
| 288002 | 华夏收入股票        | ★★★★  | ★★    | ★★★   | ★★★★       | 0    |
| 100026 | 富国天合稳健股票      | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★       | 0    |
| 340006 | 兴全全球视野股票      | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★       | 0    |
| 519039 | 长盛同德主题股票      | ★★★★  | ★★★   | ★★    | ★★★★       | 0    |

|        |                  |       |       |       |      |    |
|--------|------------------|-------|-------|-------|------|----|
| 610001 | 信达澳银领先增长股票       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | 0  |
| 162204 | 泰达宏利精选股票         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | 0  |
| 519692 | 交银成长股票           | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | -1 |
| 020010 | 国泰金牛创新股票         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 121008 | 国投瑞银成长优选股票       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | -1 |
| 000021 | 华夏优势增长股票         | ★★★★  | ★★★   | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 260104 | 景顺长城内需增长股票       | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 519001 | 银华价值优选股票         | ★★★★  | ★★    | ★★★   | ★★★★ | -1 |
| 519019 | 大成景阳领先股票         | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 162201 | 泰达宏利成长股票         | ★★★★★ | ★★★★  | ★     | ★★★★ | -1 |
| 020001 | 国泰金鹰增长股票         | ★★★★  | ★★★   | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 070099 | 嘉实优质企业股票         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | 0  |
| 260109 | 景顺长城内需贰号股票       | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 162202 | 泰达宏利周期股票         | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 360007 | 光大保德信优势配置股票      | ★★    | ★★★   | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 519110 | 浦银安盛价值成长股票       | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  | -- |
| 360005 | 光大保德信红利股票        | ★★    | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  | 1  |
| 257030 | 国联安优势股票          | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 040001 | 华安创新股票           | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 213008 | 宝盈资源优选股票         | ★★★   | ★★    | ★     | ★★★  | -- |
| 160105 | 南方积极配置股票 (LOF)   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 050009 | 博时新兴成长股票         | ★★★   | ★★★   | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 320003 | 诺安股票             | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 519018 | 汇添富均衡增长股票        | ★★★   | ★★    | ★★    | ★★★  | 0  |
| 260101 | 景顺长城优选股票         | ★★★   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★  | 0  |
| 360001 | 光大保德信量化股票        | ★★★   | ★★    | ★★★★★ | ★★★  | 0  |
| 481004 | 工银稳健成长股票         | ★★★   | ★★★★★ | ★★    | ★★★  | 0  |
| 050008 | 博时第三产业股票         | ★★★   | ★★    | ★★    | ★★★  | 0  |
| 162607 | 景顺长城资源垄断股票 (LOF) | ★★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 163803 | 中银增长股票           | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 519068 | 汇添富成长焦点股票        | ★★★   | ★★★   | ★     | ★★★  | 0  |
| 040007 | 华安中小盘成长股票        | ★★★   | ★★★★  | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 162209 | 泰达宏利市值优选股票       | ★★★   | ★★★   | ★★    | ★★★  | 0  |
| 160106 | 南方高增长股票 (LOF)    | ★★★   | ★★★★  | ★★    | ★★★  | 1  |
| 200006 | 长城消费增值股票         | ★★★   | ★★★   | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 240004 | 华宝兴业动力组合股票       | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★  | 0  |
| 481006 | 工银红利股票           | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 0  |
| 519994 | 长信金利趋势股票         | ★★★   | ★★★★  | ★★★   | ★★★  | -- |
| 202009 | 南方盛元红利股票         | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 2  |
| 590001 | 中邮核心优选股票         | ★★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★  | -- |
| 160611 | 鹏华优质治理股票 (LOF)   | ★★★   | ★★★   | ★★★   | ★★★  | 0  |

|        |                  |       |       |       |      |    |
|--------|------------------|-------|-------|-------|------|----|
| 360006 | 光大保德信新增长股票       | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 202003 | 南方绩优成长股票         | ★★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 519996 | 长信银利精选股票         | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | -- |
| 040005 | 华安宏利股票           | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 180010 | 银华优质增长股票         | ★★★   | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 121005 | 国投瑞银创新动力股票       | ★★★   | ★     | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 100020 | 富国天益价值股票         | ★★★   | ★★★★★ | ★     | ★★★★ | 0  |
| 110009 | 易方达价值精选股票        | ★★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 377020 | 上投摩根内需动力股票       | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 450002 | 国富弹性市值股票         | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 160314 | 华夏行业股票 (LOF)     | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 481001 | 工银核心价值股票         | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 160607 | 鹏华价值优势股票 (LOF)   | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 320005 | 诺安价值增长股票         | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 270005 | 广发聚丰股票           | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 162006 | 长城久富股票 (LOF)     | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 260110 | 景顺长城精选蓝筹股票       | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 519688 | 交银精选股票           | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★   | -1 |
| 580002 | 东吴双动力股票          | ★★    | ★★★★★ | ★     | ★★   | 0  |
| 163503 | 天治核心成长股票 (LOF)   | ★★    | ★     | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 162605 | 景顺长城鼎益股票 (LOF)   | ★     | ★★    | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 377010 | 上投摩根阿尔法股票        | ★★    | ★★    | ★★    | ★★   | 0  |
| 213003 | 宝盈策略增长股票         | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 519694 | 交银蓝筹股票           | ★★    | ★     | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 162203 | 泰达宏利稳定股票         | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★   | 0  |
| 161903 | 万家公用事业行业股票 (LOF) | ★★    | ★     | ★     | ★★   | 0  |
| 040008 | 华安策略优选股票         | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 590002 | 中邮核心成长股票         | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★   | -- |
| 050004 | 博时精选股票           | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 240009 | 华宝兴业先进成长股票       | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | -1 |
| 570001 | 诺德价值优势股票         | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 200008 | 长城品牌优选股票         | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 240005 | 华宝兴业多策略股票        | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   | -1 |
| 519005 | 海富通股票            | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★   | -1 |
| 162208 | 泰达宏利首选企业股票       | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 202005 | 南方成份精选股票         | ★★    | ★     | ★★★★★ | ★★   | 1  |
| 257020 | 国联安精选股票          | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 460001 | 华泰柏瑞盛世中国股票       | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | -1 |
| 530003 | 建信优选成长股票         | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 240010 | 华宝兴业行业精选股票       | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 202007 | 南方隆元产业主题股票       | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★   | 0  |

|        |                |     |      |       |    |    |
|--------|----------------|-----|------|-------|----|----|
| 161610 | 融通领先成长股票 (LOF) | ★★★ | ★★   | ★★★   | ★★ | -1 |
| 121003 | 国投瑞银核心企业股票     | ★★  | ★★★  | ★★★★  | ★★ | -1 |
| 121099 | 瑞福分级           | ★★★ | ★★   | ★★★   | ★★ | -1 |
| 213002 | 宝盈泛沿海增长股票      | ★   | ★    | ★★★★  | ★  | 0  |
| 166001 | 中欧新趋势股票 (LOF)  | ★   | ★★   | ★★★★★ | ★  | 0  |
| 519993 | 长信增利动态策略股票     | ★   | ★★   | ★★    | ★  | 0  |
| 310328 | 申万菱信新动力股票      | ★   | ★    | ★★    | ★  | 0  |
| 260108 | 景顺长城新兴成长股票     | ★   | ★★   | ★★★★  | ★  | 0  |
| 410003 | 华富成长趋势股票       | ★   | ★★★  | ★★    | ★  | -1 |
| 378010 | 上投摩根成长先锋股票     | ★   | ★★   | ★★★★  | ★  | 0  |
| 110029 | 易方达科讯股票        | ★   | ★★   | ★★★★  | ★  | 0  |
| 161609 | 融通动力先锋股票       | ★   | ★    | ★★    | ★  | 0  |
| 217001 | 招商安泰股票         | ★   | ★★★★ | ★★    | ★  | -2 |
| 161706 | 招商优质成长股票 (LOF) | ★★  | ★    | ★★★★  | ★  | -1 |
| 290004 | 泰信优质生活股票       | ★★  | ★    | ★     | ★  | 0  |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 混合型基金评级

本季度参与评级的混合型基金共有 112 只，其中 5 星评级基金有 11 只，分别是中银中国混合 (LOF)、嘉实服务增值行业混合、华安宝利配置混合、富国天惠成长混合 (LOF)、富国天瑞强势混合、鹏华行业成长混合、金鹰中小盘精选混合、大摩资源优选混合 (LOF)、富国天成红利混合、国投瑞银稳健增长混合、诺安灵活配置混合，其中富国天成红利混合、国投瑞银稳健增长混合、诺安灵活配置混合为新纳入济安金信基金评级体系中的混合型基金。与上期相比，富国天惠成长混合 (LOF)、富国天瑞强势混合从 4 星评级上升为 5 星评级，而博时平衡配置混合、嘉实增长混合、兴全可转债混合、华夏红利混合、兴全可转债混合均从 5 星评级降为 4 星评级。在 1 星方面，大摩基础行业混合、宝盈鸿利收益混合、南方稳健成长贰号混合、嘉实稳健混合、万家和谐增长混合、益民红利成长混合、南方稳健成长混合、华富竞争力优选混合均维持上期水平，仍获 1 星，泰信先行策略混合、申万菱信新经济混合、招商核心价值混合从上期 2 星下降为 1 星。

表 6:混合型基金评级结果

| 证券代码   | 证券简称           | 盈利能力  | 抗风险能力 | 择时能力  | 选股能力 | 综合评级  | 评级变动 |
|--------|----------------|-------|-------|-------|------|-------|------|
| 163801 | 中银中国混合 (LOF)   | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   | ★★   | ★★★★★ | 0    |
| 070006 | 嘉实服务增值行业混合     | ★★★★★ | ★★★   | ★★★   | ★★★★ | ★★★★★ | 0    |
| 040004 | 华安宝利配置混合       | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★★★ | ★★★★★ | 0    |
| 161005 | 富国天惠成长混合 (LOF) | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★   | ★★★★★ | 1    |
| 100022 | 富国天瑞强势混合       | ★★★★★ | ★★★   | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | 1    |
| 206001 | 鹏华行业成长混合       | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | ★★★★★ | 0    |
| 162102 | 金鹰中小盘精选混合      | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★    | ★★★★★ | 0    |
| 163302 | 大摩资源优选混合 (LOF) | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★★   | ★★★★★ | 0    |
| 100029 | 富国天成红利混合       | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★   | ★★★★ | ★★★★★ | --   |

|        |                |       |       |       |       |       |    |
|--------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|----|
| 121006 | 国投瑞银稳健增长混合     | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | -- |
| 320006 | 诺安灵活配置混合       | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | -- |
| 110010 | 易方达价值成长混合      | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 070011 | 嘉实策略混合         | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 163402 | 兴全趋势投资混合 (LOF) | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 020009 | 国泰金鹏蓝筹混合       | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 151001 | 银河稳健混合         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 020003 | 国泰金龙行业混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 090001 | 大成价值增长混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 080001 | 长盛成长价值混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 100016 | 富国天源平衡混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 240001 | 华宝兴业宝康消费品混合    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 050007 | 博时平衡配置混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★     | ★★★★  | -1 |
| 121002 | 国投瑞银景气行业混合     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 070010 | 嘉实主题混合         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★★★  | 0  |
| 270006 | 广发策略优选混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | 1  |
| 150103 | 银河银泰混合         | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 400003 | 东方精选混合         | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | 1  |
| 070002 | 嘉实增长混合         | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★★★  | -1 |
| 002011 | 华夏红利混合         | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | -1 |
| 162205 | 泰达宏利风险预算混合     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 340001 | 兴全可转债混合        | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | -1 |
| 160603 | 鹏华普天收益混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 519087 | 新华优选分红混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 288001 | 华夏经典配置混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 373020 | 上投摩根双核平衡混合     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | -- |
| 080002 | 长盛创新先锋混合       | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | -- |
| 217002 | 招商安泰平衡混合       | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | -1 |
| 160311 | 华夏蓝筹混合 (LOF)   | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 0  |
| 160610 | 鹏华动力增长混合 (LOF) | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | 1  |
| 257010 | 国联安小盘精选混合      | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 090003 | 大成蓝筹稳健混合       | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 270001 | 广发聚富混合         | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 1  |
| 398011 | 中海分红增利混合       | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 110005 | 易方达积极成长混合      | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 630001 | 华商领先企业混合       | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 180001 | 银华优势企业混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 519015 | 海富通精选贰号混合      | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | 0  |
| 398021 | 中海能源策略混合       | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 161606 | 融通行业景气混合       | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 050201 | 博时价值增长贰号混合     | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | 0  |
| 375010 | 上投摩根中国优势混合     | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | 0  |



|        |                  |      |       |       |       |      |    |
|--------|------------------|------|-------|-------|-------|------|----|
| 210001 | 金鹰成份优选混合         | ★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 160805 | 长盛同智优势混合 (LOF)   | ★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 162207 | 泰达宏利效率优选混合 (LOF) | ★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 350002 | 天治品质优选混合         | ★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 163804 | 中银收益混合           | ★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 519008 | 汇添富优势精选混合        | ★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 450001 | 国富中国收益混合         | ★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 550001 | 信诚四季红混合          | ★★★  | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 519011 | 海富通精选混合          | ★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 540003 | 汇丰晋信动态策略混合       | ★★★  | ★★★★  | ★     | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 398001 | 中海优质成长混合         | ★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 050001 | 博时价值增长混合         | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 000001 | 华夏成长混合           | ★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 519690 | 交银稳健配置混合         | ★★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 580001 | 东吴嘉禾优势精选混合       | ★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★ | 0  |
| 270002 | 广发稳健增长混合         | ★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 160605 | 鹏华中国 50 混合       | ★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 070001 | 嘉实成长收益混合         | ★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 530005 | 建信优化配置混合         | ★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 090004 | 大成精选增值混合         | ★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 020005 | 国泰金马稳健混合         | ★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 510081 | 长盛动态精选混合         | ★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 519021 | 国泰金鼎价值混合         | ★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 290005 | 泰信优势增长混合         | ★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★★★ | -- |
| 519029 | 华夏稳增混合           | ★★   | ★★    | ★     | ★     | ★★   | 1  |
| 260103 | 景顺长城动力平衡混合       | ★★   | ★★    | ★     | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 217005 | 招商先锋混合           | ★    | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 420001 | 天弘精选混合           | ★★   | ★     | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 1  |
| 110001 | 易方达平稳增长混合        | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 350001 | 天治财富增长混合         | ★★   | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 460002 | 华泰柏瑞积极成长混合       | ★★   | ★★    | ★★★★  | ★★    | ★★   | 0  |
| 483003 | 工银精选平衡混合         | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 373010 | 上投摩根双息平衡混合       | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 400001 | 东方龙混合            | ★★   | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 310308 | 申万菱信盛利精选混合       | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★     | ★★   | 0  |
| 161601 | 融通新蓝筹混合          | ★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 161605 | 融通蓝筹成长混合         | ★★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★   | 0  |
| 240008 | 华宝兴业收益增长混合       | ★★   | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | 0  |
| 112002 | 易方达策略成长二号混合      | ★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 560003 | 益民创新优势混合         | ★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 519003 | 海富通收益增长混合        | ★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |

|        |                |     |       |       |       |    |    |
|--------|----------------|-----|-------|-------|-------|----|----|
| 160910 | 大成创新成长混合 (LOF) | ★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★ | 0  |
| 270007 | 广发大盘成长混合       | ★★★ | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★ | 0  |
| 110002 | 易方达策略成长混合      | ★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★ | 0  |
| 320001 | 诺安平衡混合         | ★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★ | -1 |
| 255010 | 国联安稳健混合        | ★★  | ★★    | ★★★★★ | ★★★★  | ★★ | 0  |
| 240002 | 华宝兴业宝康配置混合     | ★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★ | -1 |
| 200001 | 长城久恒平衡混合       | ★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★ | -1 |
| 620001 | 金元比联宝石混合       | ★   | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★ | -- |
| 519991 | 长信双利优选混合       | ★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★ | -- |
| 233001 | 大摩基础行业混合       | ★   | ★     | ★     | ★     | ★  | 0  |
| 213001 | 宝盈鸿利收益混合       | ★   | ★     | ★     | ★★    | ★  | 0  |
| 410001 | 华富竞争力优选混合      | ★   | ★★    | ★     | ★     | ★  | 0  |
| 290002 | 泰信先行策略混合       | ★   | ★★    | ★     | ★★    | ★  | -1 |
| 070003 | 嘉实稳健混合         | ★   | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★  | 0  |
| 519181 | 万家和谐增长混合       | ★   | ★     | ★★    | ★★★★  | ★  | 0  |
| 310358 | 申万菱信新经济混合      | ★★  | ★     | ★★    | ★★★★  | ★  | -1 |
| 560002 | 益民红利成长混合       | ★   | ★     | ★     | ★★★★★ | ★  | 0  |
| 202001 | 南方稳健成长混合       | ★   | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★  | 0  |
| 217009 | 招商核心价值混合       | ★★  | ★★    | ★     | ★★    | ★  | -1 |
| 202002 | 南方稳健成长贰号混合     | ★   | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★  | 0  |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 封闭式基金评级

本季度参与评级的封闭式基金共有 27 只。本季度 5 星评级基金共有三只，其中大成优选、基金通乾，保持了上季度的 5 星评级，基金裕隆由上期 4 星评级上升为 5 星。获得 5 星的三只基金，总体表现稳定，是投资者长期投资的良好选择。其次，基金裕阳、基金景福、基金同盛、基金金鑫、基金泰和、基金兴华获得了 4 星评级级评级。基金裕泽由于封转开调出济安金信基金评价体系。基金汉兴和基金鸿阳在盈利能力和抗风险能力方面评价较低，本季度给予 1 星评级评价。

表 7:封闭式基金评级结果

| 基金代码   | 证券简称 | 盈利能力  | 抗风险能力 | 择时能力  | 选股能力 | 综合评级  | 评级变动 |
|--------|------|-------|-------|-------|------|-------|------|
| 150002 | 大成优选 | ★★★★★ | ★★    | ★★    | ★★★★ | ★★★★★ | 0    |
| 500038 | 基金通乾 | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | ★★★★★ | 0    |
| 184692 | 基金裕隆 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★★ | 1    |
| 500006 | 基金裕阳 | ★★★   | ★★    | ★★★★★ | ★★   | ★★★★  | 0    |
| 184701 | 基金景福 | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | ★★★★  | 0    |
| 500002 | 基金泰和 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | ★★★★  | 1    |
| 500008 | 基金兴华 | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★    | ★★★★  | -1   |
| 184699 | 基金同盛 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | ★★★★  | 0    |
| 500011 | 基金金鑫 | ★★★   | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | ★★★★  | 0    |

|        |      |       |       |       |       |      |    |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|------|----|
| 500056 | 基金科瑞 | ★★★★  | ★     | ★★    | ★★    | ★★★★ | 1  |
| 500018 | 基金兴和 | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 184698 | 基金天元 | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 184693 | 基金普丰 | ★★    | ★★    | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★★★ | 1  |
| 184722 | 基金久嘉 | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 184691 | 基金景宏 | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 500001 | 基金金泰 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★     | ★★★★★ | ★★★★ | 0  |
| 184721 | 基金丰和 | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★    | ★★★★ | -1 |
| 500005 | 基金汉盛 | ★★★★  | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★ | 0  |
| 500009 | 基金安顺 | ★★★★★ | ★★★★★ | ★★    | ★★★★★ | ★★★★ | -1 |
| 500003 | 基金安信 | ★★    | ★★★★  | ★     | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 184690 | 基金同益 | ★★★★  | ★★    | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 150003 | 建信优势 | ★★    | ★★★★  | ★★★★  | ★★★★  | ★★   | 1  |
| 184689 | 基金普惠 | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★★★★  | ★★   | 0  |
| 500058 | 基金银丰 | ★★★★  | ★★★★  | ★★    | ★     | ★★   | -1 |
| 184688 | 基金开元 | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★    | ★★   | -1 |
| 184728 | 基金鸿阳 | ★     | ★     | ★★★★  | ★★★★★ | ★    | 0  |
| 500015 | 基金汉兴 | ★     | ★★★★★ | ★★★★  | ★★★★  | ★    | -1 |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 标准指数型基金评级

本季度参与评级的指数型基金共有 17 只,与三季度相比,指数型基金的评级变动较大。易方达深证 100ETF、华泰柏瑞上证红利 ETF、长城久泰沪深 300 指数获得 5 星基金评级,其中前两只基金复制指数的能力较强,基准跟踪能力获得 5 星评级级评级;华夏上证 50ETF 保持了 4 星评级级,指数基金的运作能力也较好,易方达深证 100ETF 从 2 星评级上升为 5 星评级。而博时沪深 300 指数,继续保持 1 星评级。

表 8: 标准指数型基金评级结果

| 基金代码   | 基金简称              | 基准跟踪能力 | 超额收益能力 | 整体费用  | 2011 年 2 季度评级 | 评级变动 |
|--------|-------------------|--------|--------|-------|---------------|------|
| 159901 | 易方达深证 100ETF      | ★★★★★  | ★★★★★  | ★★★★★ | ★★★★★         | 3    |
| 200002 | 长城久泰沪深 300 指数     | ★★★★   | ★★★    | ★★★★★ | ★★★★★         | 1    |
| 510880 | 华泰柏瑞上证红利 ETF      | ★★★★★  | ★★★★★  | ★★★   | ★★★★★         | 0    |
| 110003 | 易方达上证 50 指数       | ★★★    | ★★★★   | ★★★★  | ★★★★          | -1   |
| 510050 | 华夏上证 50ETF        | ★★★★   | ★★★★   | ★★★★  | ★★★★          | 0    |
| 510180 | 华安上证 180ETF       | ★★★★   | ★★★    | ★★★★★ | ★★★★          | -1   |
| 020011 | 国泰沪深 300 指数       | ★★     | ★★★    | ★★★   | ★★★           | 0    |
| 040002 | 华安中国 A 股增强指数      | ★★★    | ★★★    | ★★★   | ★★★           | 0    |
| 160706 | 嘉实沪深 300 指数 (LOF) | ★★★    | ★★★    | ★★★   | ★★★           | 0    |
| 161604 | 融通深证 100 指数       | ★★★    | ★      | ★★★   | ★★★           | 0    |

|        |                   |       |       |       |      |    |
|--------|-------------------|-------|-------|-------|------|----|
| 161607 | 融通巨潮 100 指数 (LOF) | ★★★★★ | ★★    | ★★★   | ★★★★ | 0  |
| 519100 | 长盛中证 100 指数       | ★★★   | ★★★★  | ★     | ★★★★ | 0  |
| 519300 | 大成沪深 300 指数       | ★★★   | ★★    | ★★★★  | ★★★★ | -1 |
| 159902 | 华夏中小板 ETF         | ★★    | ★★★★  | ★★★★★ | ★★   | -1 |
| 180003 | 银华-道琼斯 88 指数      | ★★    | ★★★★★ | ★★    | ★★   | 0  |
| 519180 | 万家 180 指数         | ★★★   | ★★    | ★★    | ★★   | 0  |
| 050002 | 博时沪深 300 指数       | ★     | ★★★★  | ★★    | ★    | 0  |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2011-6-30）

## 增强指数型基金评级

注：本季度增强指数型基金数量少于法定数量限制，因此，此类基金本季度不进行公开评级。

## QDII 基金评级

注：本季度 QDII 基金数量少于规定的数量（10 只），因此本季度不予评级。

### 特别说明

根据证监会有关规定成立满三年的基金才能给予评级，本期评级期为 2008 年 6 月 30 日至 2011 年 6 月 30 日之间，纳入评级体系的基金即为 2008 年 6 月前成立的基金，由于 2008 年市场处于单边下跌的市场，上证指数 10 月 28 日创出新低达到 1664.93 点。而在此期间成立建仓的基金都踩到了市场低点，而三年的评级期又不足以消除这种入市时点对实际能力的干扰，所以导致权益类方向，以股票型基金和混合型基金为主的一些基金首次纳入济安金信基金评价体系评级范围即获得五星评级。

具体来看，股票型基金中东方策略成长股票、中银策略股票、招商大盘蓝筹股票、天治创新先锋股票、博时特许价值股票、银河成长股票、兴全社会责任股票、易方达中小盘股票、南方优选价值股票、嘉实研究精选股票、信诚盛世蓝筹股票首次纳入济安金信基金评价体系评级范围即获得了五星基金评级。混合型基金中富国天成红利混合、国投瑞银稳健增长混合、诺安灵活配置混合三只新纳入济安金信基金评级体系即获得五星评级。

## 附 录

### 2011 年二季度不予评级的基金产品名单

| 基金代码          | 基金名称        | 不予评级原因    |
|---------------|-------------|-----------|
| 000011        | 华夏大盘精选混合    | 超过一年未开放申赎 |
| 000031        | 华夏复兴股票      | 超过一年未开放申赎 |
| 000061        | 华夏盛世股票      | 超过一年未开放申赎 |
| 002031        | 华夏策略混合      | 超过一年未开放申赎 |
| 210002        | 金鹰红利价值混合    | 风格违规      |
| 519588/519589 | 交银施罗德货币市场基金 | 操作违规      |
| 519183        | 万家双引擎基金     | 操作违规      |

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期:2010-6-30）

### 基金评级的星评级级比例

| 基金星评级级 | 各级比例   |
|--------|--------|
| ★★★★★  | 10%    |
| ★★★★   | 22.50% |
| ★★★    | 35%    |
| ★★     | 22.50% |
| ★      | 10%    |



2011 年 7 月 22 日