

2013 年三季度基金评级报告

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.....	4
2013 年三季度基金评级报告	7
货币型基金评级	7
纯债型基金评级	9
一级债基金评级	9
二级债基金评级	11
股票型基金评级	13
混合型基金评级	19
封闭式基金评级	23
标准指数型基金评级	24
增强指数型基金评级	26
QDII 基金评级.....	26
附 录	28

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评级将基金分为货币型、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。将一级分类中的纯债基金分为短期理财型基金和普通纯债型基金；将一级分类中的混合型基金分为普通混合型、保本类型和特定策略型三种类型的二级分类；将一级分类中的 QDII 基金分为主动投资型、被动投资型、固定收益型以及 QDII 其他；将一级分类中的指数型基金分为标准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。

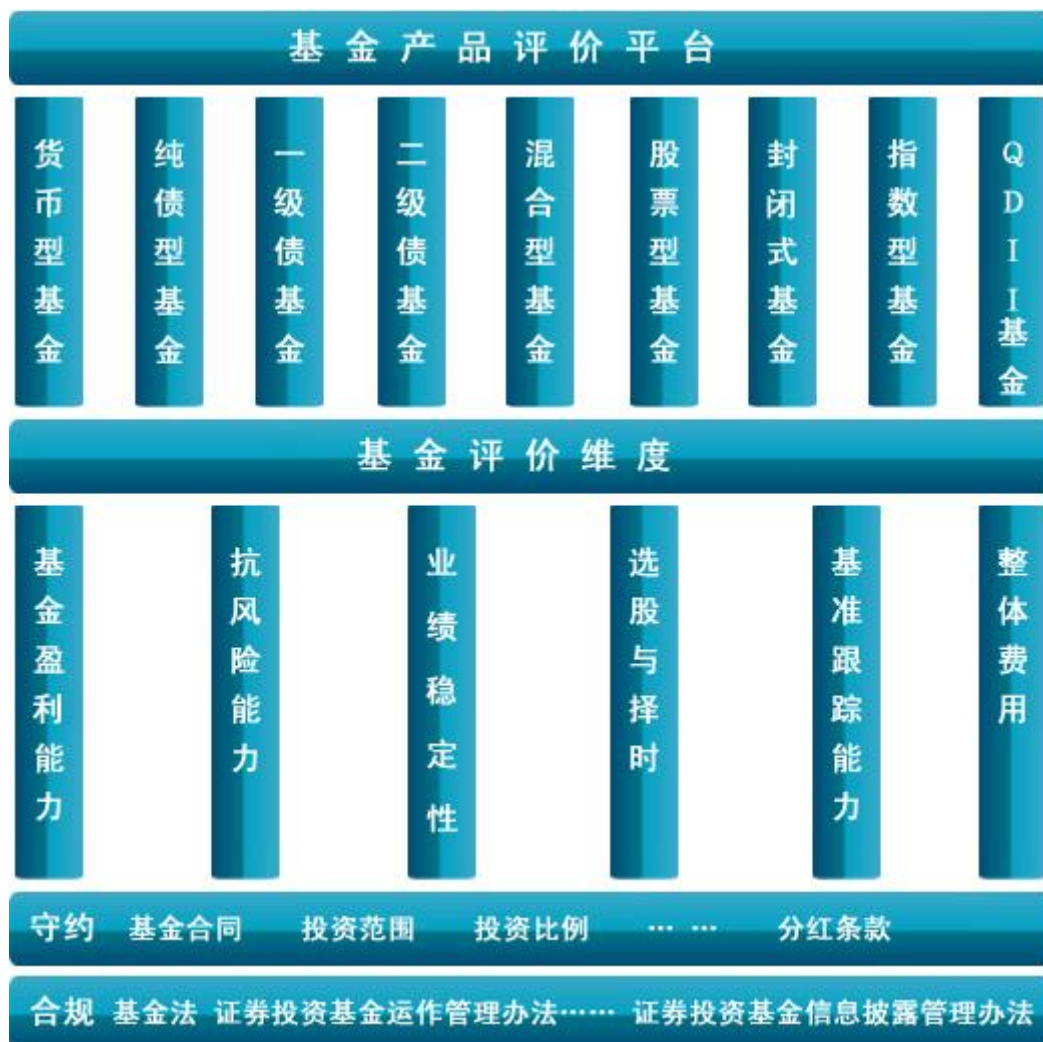


图 1: 基金产品评价平台
(数据来源: 济安金信基金综合评价系统)

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。

标准指数型基金，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，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。

增强指数型基金，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。增强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。

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
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
标准指数型	基准跟踪能力	跟踪误差
增强指数型	超额收益能力	信息比率

基金类型	考察因素	指标名称
	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
	抗风险能力	亏损频率
		平均亏损

2013 年三季度基金评级报告

货币型基金评级

本季度共有 85 只货币基金参与评级, 比上个季度增加了 1 只基金。首次纳入评级体系的上投摩根货币 B 获得 1 星评级。从评级结果来看, 2013 年三季度的评级结果与今年二季度相差不大, 评级有着较高的稳定性。本期浦银安盛货币 A/B 因盈利能力表现突出由上期的 3 星评级提升为本期的 5 星基金评级。宝盈货币 A/B 由之前的 4 星上升为本期的 5 星, 该基金连续两期均由于业绩的提升导致星级的增加。招商现金增值货币 A/B 和华泰柏瑞货币 A/B 由之前的 3 星上升为本期的 4 星。而长信利息收益货币 A/B 则由今年二季度的 5 星综合评级降为 3 星评级, 益民货币因业绩无起色已经连续十一个季度维持在 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	综合评级	评级变动
550010	信诚货币 A	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
550011	信诚货币 B	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519509	浦银安盛货币 A	★★★★	★★★★★	★★★★★	2
519510	浦银安盛货币 B	★★★★	★★★★★	★★★★★	2
270004	广发货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
270014	广发货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
213909	宝盈货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
213009	宝盈货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
110016	易方达货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
110006	易方达货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
202301	南方现金增利货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
202302	南方现金增利货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519505	海富通货币 A	★★★	★★★★★	★★★★	0
519506	海富通货币 B	★★★	★★★★★	★★★★	0
150005	银河银富货币 A	★★★	★★★★	★★★★	0
150015	银河银富货币 B	★★★	★★★★	★★★★	0
217004	招商现金增值货币 A	★★★★	★★★★	★★★★	1
217014	招商现金增值货币 B	★★★★	★★★★	★★★★	1
040003	华安现金富利货币 A	★★★	★★★★★	★★★★	0
041003	华安现金富利货币 B	★★★	★★★★★	★★★★	0
519517	汇添富货币 B	★★★★	★★★★★	★★★★	0
519518	汇添富货币 A	★★★★	★★★★★	★★★★	0
161608	融通易支付货币 A	★★★★	★★★★★	★★★★	0
161615	融通易支付货币 B	★★★★	★★★★★	★★★★	0
128011	国投瑞银货币 B	★★★	★★★★★	★★★★	0
121011	国投瑞银货币 A	★★★	★★★★★	★★★★	0

160606	鹏华货币 A	★★★	★★★★★	★★★★★	-1
160609	鹏华货币 B	★★★	★★★★★	★★★★★	-1
240006	华宝兴业现金宝货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
240007	华宝兴业现金宝货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
460006	华泰柏瑞货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
460106	华泰柏瑞货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
200003	长城货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
200103	长城货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
660007	农银货币 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
660107	农银货币 B	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
530002	建信货币	★★★	★★★	★★★	0
020007	国泰货币	★★	★★★★	★★★	1
400005	东方金账簿货币	★★★★★	★★★	★★★	0
519508	万家货币	★★★★★	★★	★★★	0
340005	兴全货币	★★	★★★★	★★★	1
162206	泰达宏利货币	★★★	★★★	★★★	0
253050	国联安货币 A	★★	★★★★	★★★	1
253051	国联安货币 B	★★	★★★★	★★★	1
350004	天治天得利货币	★★★	★★★	★★★	0
320019	诺安货币 B	★★	★★★★	★★★	0
320002	诺安货币 A	★★	★★★★	★★★	0
163303	大摩货币	★★★	★★★	★★★	0
519998	长信利息收益货币 B	★★	★★★★★	★★★	-2
519999	长信利息收益货币 A	★★	★★★★★	★★★	-2
100025	富国天时货币 A	★★★	★★★★★	★★★	0
100028	富国天时货币 B	★★★	★★★★★	★★★	0
392001	中海货币 A	★★★	★★★★	★★★	0
392002	中海货币 B	★★★	★★★★	★★★	0
091005	大成货币 B	★★★	★★★★★	★★★	0
090005	大成货币 A	★★★	★★★★★	★★★	0
482002	工银货币	★★★★★	★★★★	★★★	0
163802	中银货币 A	★★★	★★★★	★★★	-1
163820	中银货币 B	★★★	★★★★	★★★	-1
420106	天弘现金管家货币 B	★★★	★★★★★	★★★	0
420006	天弘现金管家货币 A	★★★	★★★★★	★★★	0
180008	银华货币 A	★★★	★★★★★	★★★	0
180009	银华货币 B	★★★	★★★★★	★★★	0
290001	泰信天天收益货币	★★	★★	★★	0
080011	长盛货币	★★	★★	★★	0
540011	汇丰晋信货币 A	★	★★★	★★	1
541011	汇丰晋信货币 B	★	★★★	★★	1
050003	博时现金收益货币	★★★	★★	★★	0

070028	嘉实安心货币 A	★	★★★★	★★	1
070029	嘉实安心货币 B	★	★★★★	★★	1
288101	华夏货币 A	★★★★★	★	★★	0
360003	光大保德信货币	★★	★★	★★	0
003003	华夏现金增利货币	★★★★★	★★	★★	-1
583001	东吴货币 A	★★	★★★★★	★★	0
583101	东吴货币 B	★★	★★★★★	★★	0
260102	景顺长城货币 A	★★	★★★★★	★★	0
260202	景顺长城货币 B	★★	★★★★★	★★	0
070008	嘉实货币 A	★★★	★★★★	★★	-1
519588	交银货币 A	★★	★★★★★	★★	-1
519589	交银货币 B	★★	★★★★★	★★	-1
370011	上投摩根货币 B	★	★★★★	★	—
560001	益民货币	★	★★★★	★	0
310338	申万菱信收益宝货币 A	★★	★★	★	0
370010	上投摩根货币 A	★	★★★★	★	0
410002	华富货币	★★★	★	★	-1

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

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 70 只一级债基金参与评级，跟上季度相比增加了 2 只新基金。首次纳入评级体系的富国汇利回报分级债券获得 5 星评级，华富强化回报债券获得 3 星评级。从评级结果整体来看，6 只基金获得 5 星评级，17 只基金获得 4 星评级，27 只基金获得 3 星评级，15 只基金获得 2 星评级，5 只基金获得 1 星评级。2013 年第三季度的评级结果与今年二季度相差不大，评级有着较高的稳定性。在五星基金的名单中，中银增利债券表现优异，从上期的 4 星基金上升到本期的 5 星基金。在 1 星基金的构成中，博时稳定价值债券 A/B、东方稳健回报债券、华宝兴业宝康债券、兴全磐稳增利债券持续获得 1 星评级，表现较差。

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	综合评级	评级变动
519186	万家稳健增利债券 A	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519187	万家稳健增利债券 C	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
163806	中银增利债券	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
161813	银华信用债券 (LOF)	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0

161014	富国汇利回报分级债券	★★★★★	★★★★★	★★★★★	—
161713	招商信用添利债券封闭	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
630103	华商收益增强债券 B	★★★	★★★★	★★★★	1
630003	华商收益增强债券 A	★★★	★★★★	★★★★	1
470078	汇添富增强收益债券 C	★★★	★★★★	★★★★	2
519078	汇添富增强收益债券 A	★★★	★★★★	★★★★	2
100018	富国天利增长债券	★★★	★★★★	★★★★	1
020012	国泰金龙债券 C	★★★	★★★★	★★★★	1
020002	国泰金龙债券 A	★★★	★★★★	★★★★	1
530008	建信稳定增利债券	★★★★	★★★★	★★★★	0
110017	易方达增强回报债券 A	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
110018	易方达增强回报债券 B	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
485005	工银增强收益债券 B	★★★★	★★★★	★★★★	0
485105	工银增强收益债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	0
360008	光大保德信增利收益债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	-1
360009	光大保德信增利收益债券 C	★★★★	★★★★	★★★★	-1
202102	南方多利增强债券 C	★★★★	★★★★	★★★★	0
202103	南方多利增强债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	0
233005	大摩强收益债券	★★★★★	★★★★	★★★★	0
610003	信达澳银稳定价值债券 A	★★★	★★★★	★★★★	0
610103	信达澳银稳定价值债券 B	★★★	★★★★	★★★★	0
395001	中海稳健收益债券	★★	★★★★	★★★★	0
092002	大成债券 C	★★★	★★★★	★★★★	0
090002	大成债券 A/B	★★★	★★★★	★★★★	0
519666	银河银信添利债券 B	★★	★★★★	★★★★	1
519667	银河银信添利债券 A	★★	★★★★	★★★★	1
121009	国投瑞银稳定增利债券	★★★	★★★★	★★★★	-1
270009	广发增强债券	★★★	★★★★	★★★★	0
040009	华安稳定收益债券 A	★★★	★★★★	★★★★	0
040010	华安稳定收益债券 B	★★★	★★★★	★★★★	0
253030	国联安信心增益债券	★★★	★★★★	★★★★	1
164105	华富强化回报债券	★★★	★★★★	★★★★	—
290007	泰信债券增强收益 A	★★★★★	★★★★	★★★★	0
291007	泰信债券增强收益 C	★★★★★	★★★★	★★★★	0
217011	招商安心收益债券	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
519680	交银增利债券 A/B	★★★	★★★★	★★★★	0
519682	交银增利债券 C	★★★	★★★★	★★★★	0
550006	信诚经典优债债券 A	★★★	★★★★	★★★★	-1
550007	信诚经典优债债券 B	★★★	★★★★	★★★★	-1
253020	国联安增利债券 A	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
253021	国联安增利债券 B	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
160608	鹏华普天债券 B	★★★	★★★★	★★★★	0

160602	鹏华普天债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	0
410004	华富收益增强债券 A	★★★★★	★★★★	★★★★	0
410005	华富收益增强债券 B	★★★★★	★★★★	★★★★	0
161010	富国天丰强化收益债券 (LOF)	★★★★	★★★★	★★★★	-1
519023	海富通稳健添利债券 C	★★★	★★★	★★★	0
519024	海富通稳健添利债券 A	★★★	★★★	★★★	0
540005	汇丰晋信平稳增利债券 A	★★★	★★★	★★★	0
070005	嘉实债券	★★★	★★★	★★★	0
485107	工银添利债券 A	★★★	★★★	★★★	0
485007	工银添利债券 B	★★★	★★★	★★★	0
660002	农银恒久增利债券 A	★★★	★★★★	★★★	-1
320004	诺安优化收益债券	★★★★	★★★	★★★	-1
310378	申万菱信添益宝债券 A	★★★	★★★★	★★★	0
310379	申万菱信添益宝债券 B	★★★	★★★★	★★★	0
288102	中信稳定双利债券	★★★	★★★★	★★★	-1
001001	华夏债券 A/B	★★★★	★★★	★★★	0
001003	华夏债券 C	★★★★	★★★	★★★	0
166003	中欧稳健收益债券 A	★★★	★★★★	★★★	0
166004	中欧稳健收益债券 C	★★★	★★★★	★★★	0
400009	东方稳健回报债券	★	★	★	0
340009	兴全磐稳增利债券	★	★	★	0
240003	华宝兴业宝康债券	★	★★	★	0
050106	博时稳定价值债券 A	★	★★	★	0
050006	博时稳定价值债券 B	★	★★	★	0

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

二级债基金评级

本季度共有 66 只二级债基金参与评级，跟上季度相比增加了 9 只新基金。其中综合评级获 5 星的 7 只，获 4 星的 14 只，获 3 星的 25 只，获 2 星的 16 只，获 1 星的 4 只。本期评级结果与上期相比，表现出较好的稳定性，共有 23 只基金的评级结果发生变动，且只变动了一个星级。信诚增强收益债券封闭、工银瑞信双利债券 A/B 首次纳入评级体系就获得 5 星评级。南方宝元债券和天治稳健双盈债券由上季度的 3 星上升为 4 星。而易方达稳健收益债券 A/B 和鹏华信用增利债券由于盈利能力的降低由上季度的 5 星降为 4 星。诺德增强收益债券则由于盈利能力和业绩稳定性的降低由 2 星降为 1 星。大成强化收益债券、长盛全债指数增强债券和金元惠理丰利债券 3 只基金无出色表现，持续 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
161902	万家增强收益债券	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	1

165509	信诚增强收益债券封闭	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	—
519111	浦银安盛优化收益债券 A	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
519112	浦银安盛优化收益债券 C	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
519989	长信利丰债券	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
485111	工银瑞信双利债券 A	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	—
485011	工银瑞信双利债券 B	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	—
202101	南方宝元债券	★★★★	★★★★	★★	★★★★	1
001011	华夏希望债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
690002	民生加银增强收益债券 A	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
690202	民生加银增强收益债券 C	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
630107	华商稳健双利债券 B	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
630007	华商稳健双利债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
110007	易方达稳健收益债券 A	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	-1
110008	易方达稳健收益债券 B	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	-1
160612	鹏华丰收债券	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
206003	鹏华信用增利债券 A	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
206004	鹏华信用增利债券 B	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
420102	天弘永利债券 B	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★	0
420002	天弘永利债券 A	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★	0
350006	天治稳健双盈债券	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	1
200009	长城稳健增利债券	★★	★★★★	★★★★★	★★★★	1
240012	华宝兴业增强收益债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	1
240013	华宝兴业增强收益债券 B	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	1
121012	国投瑞银优化增强债券 A/B	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
128112	国投瑞银优化增强债券 C	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
050016	博时宏观回报债券 A/B	★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
050116	博时宏观回报债券 C	★★	★★★★	★★★★	★★★★	—
070015	嘉实多元债券 A	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
070016	嘉实多元债券 B	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
217008	招商安本增利债券	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
290003	泰信双息双利债券	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
180015	银华增强收益债券	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
320008	诺安增利债券 A	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
320009	诺安增利债券 B	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
162210	泰达宏利集利债券 A	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
162299	泰达宏利集利债券 C	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
020019	国泰双利债券 A	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
020020	国泰双利债券 C	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
450005	国富强化收益债券 A	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
450006	国富强化收益债券 C	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	-1
121001	国投瑞银融华债券	★★★★★	★★★★★	★	★★★★	-1
151002	银河收益债券	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	0

001013	华夏希望债券 C	★★★	★★★★	★★★★	★★★	0
040012	华安强化收益债券 A	★★★	★★★★	★★★★	★★★	-1
040013	华安强化收益债券 B	★★★	★★★★	★★★★	★★★	-1
582001	东吴优信稳健债券 A	★★	★★	★★★★	★★	0
582201	东吴优信稳健债券 C	★★	★★	★★★★	★★	0
560005	益民多利债券	★★	★★★★	★★★★	★★	0
080003	长盛积极配置债券	★★	★★★★	★★	★★	-1
550004	信诚三得益债券 A	★★	★★★★	★★★★	★★	0
550005	信诚三得益债券 B	★★	★★★★	★★★★	★★	0
050111	博时信用债券 C	★★	★★★★	★	★★	0
050011	博时信用债券 A/B	★★	★★★★	★	★★	0
460003	华泰柏瑞稳本增利债券 B	★★	★★	★★★★	★★	0
519519	华泰柏瑞稳本增利债券 A	★★	★★	★★★★	★★	0
100035	富国优化增强债券 A/B	★★	★★★★	★	★★	0
100037	富国优化增强债券 C	★★	★★★★	★	★★	0
530009	建信收益增强债券 A	★★★★	★★	★★	★★	-1
531009	建信收益增强债券 C	★★★★	★★	★★	★★	-1
213007	宝盈增强收益债券 A/B	★★★★	★★★★	★★	★★	-1
213917	宝盈增强收益债券 C	★★★★	★★★★	★★	★★	-1
090008	大成强化收益债券	★	★	★	★	0
573003	诺德增强收益债券	★	★★	★★★★	★	-1
510080	长盛全债指数增强债券	★	★★	★★	★	0
620003	金元惠理丰利债券	★	★★	★★★★	★	0

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

股票型基金评级

本期参与评级的股票型基金共有 220 只，在上期基础上有 13 只基金首次纳入股票型基金的评级体系。其中，新华行业周期轮换股票首次参与评级就获得了 5 星评级的好成绩，信诚深度价值股票、汇添富医药保健股票、银河蓝筹股票 3 只基金获得了 4 星评级，易方达消费行业股票、金元惠理消费主题股票、诺安主题精选股票、东吴新创业股票、农银大盘蓝筹股票 5 只基金获得 3 星评级，国泰价值经典股票获得 2 星评级，长信金利趋势股票、长信银利精选股票、信达澳银红利回报股票仅获得 1 星评级。泰达宏利稳定股票由于财务属性风格违规，顾不再参与股票型基金评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 23 只，获 4 星的 50 只，获 3 星的 76 只，获 2 星的 49 只，获 1 星的 22 只。与上期评级结果相比，星级结果变动有 70 只，占比 33.7%；维持星级结果不变有 138 只，占比 66.3%，星级变动比例较小，星级结果稳定性较好。从星级变化具体数据来看，2 星级以上变动的基金没有，2 星级变动的基金仅有 1 只，1 星级变动的有 69 只。其中，2 星级变动基金中，融通动力先锋股票因盈利能力和业绩稳定性提升，星级上升 2 个星级，由上期的 1 星升为本期的 3 星。1 星级变动的有 69 只：其中，有 33 只基金因业绩不佳而导致评级结果降级 1 星，36 只基金因基金历史表现进步而在新评级结果中提升 1 个星级评级。

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	综合评级	评级变动
519095	新华行业周期轮换股票	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	—
213008	宝盈资源优选股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	0
377020	上投摩根内需动力股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★★	0
257050	国联安主题驱动股票	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
270008	广发核心精选股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	0
519692	交银成长股票	★★★★★	★★★★	★★	★★★★★	0
070013	嘉实研究精选股票	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	0
260101	景顺长城优选股票	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
270021	广发聚瑞股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	0
020010	国泰金牛创新股票	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	0
162212	泰达宏利红利先锋股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
519670	银河行业股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	0
660005	农银中小盘股票	★★★★★	★★★	★★	★★★★★	0
470009	汇添富民营活力股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
540008	汇丰晋信低碳先锋股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
660001	农银行业成长股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
260109	景顺长城内需贰号股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
260104	景顺长城内需增长股票	★★★★★	★★★★★	★★	★★★★★	0
519115	浦银安盛红利精选股票	★★★★★	★★★	★★★★	★★★★★	1
110029	易方达科讯股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	1
162201	泰达宏利成长股票	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	1
519668	银河成长股票	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	1
233007	大摩卓越成长股票	★★★★★	★★★★	★★★	★★★★★	1
165508	信诚深度价值股票 (LOF)	★★★★	★★★★★	★★	★★★★	—
470006	汇添富医药保健股票	★★★★★	★★★★★	★	★★★★	—
519672	银河蓝筹股票	★★★★	★★	★★★	★★★★	—
166005	中欧价值发现股票	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
519069	汇添富价值精选股票	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
162209	泰达宏利市值优选股票	★★★★	★★★★★	★★	★★★★	-1
070099	嘉实优质企业股票	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★	-1
519089	新华优选成长股票	★★★★★	★★★	★	★★★★	-1
350005	天治创新先锋股票	★★★★	★★★	★	★★★★	0
163805	中银策略股票	★★★★	★★★	★★	★★★★	0
163503	天治核心成长股票 (LOF)	★★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
481004	工银稳健成长股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
450004	国富深化价值股票	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
160106	南方高增长股票 (LOF)	★★★★	★★★	★★★	★★★★	0

378010	上投摩根成长先锋股票	★★★★	★★★★★	★★	★★★★	0
519068	汇添富成长焦点股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
160505	博时主题行业股票 (LOF)	★★★	★★★	★★★★★	★★★★	0
340007	兴全社会责任股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
110013	易方达科翔股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
360005	光大保德信红利股票	★★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
519110	浦银安盛价值成长股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	0
340006	兴全全球视野股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
530006	建信核心精选股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
217013	招商中小盘股票	★★★★	★★★	★★	★★★★	0
020001	国泰金鹰增长股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	0
257030	国联安优势股票	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	0
162208	泰达宏利首选企业股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
160211	国泰中小盘成长股票 (LOF)	★★★★	★★★	★★	★★★★	0
519185	万家精选股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
162605	景顺长城鼎益股票 (LOF)	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
660004	农银策略价值股票	★★★★	★★★	★★	★★★★	0
257020	国联安精选股票	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★	0
257040	国联安红利股票	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★	0
240010	华宝兴业行业精选股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
377530	上投摩根行业轮动股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
020015	国泰区位优势股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	1
400007	东方策略成长股票	★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	1
450003	国富潜力组合股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	1
519026	海富通中小盘股票	★★★★	★★★	★	★★★★	1
160314	华夏行业股票 (LOF)	★★★	★★★	★★★★	★★★★	1
519093	新华钻石品质企业股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	1
162204	泰达宏利精选股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	1
540002	汇丰晋信龙腾股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	1
460005	华泰柏瑞价值增长股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	1
163406	兴全合润分级股票	★★★★	★★★★	★★	★★★★	1
260110	景顺长城精选蓝筹股票	★★★★	★★★	★★★★★	★★★★	1
288002	华夏收入股票	★★★★	★★★	★★★★	★★★★	1
360001	光大保德信量化股票	★★★★	★★	★★★★★	★★★★	1
070019	嘉实价值优势股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★	1
100026	富国天合稳健股票	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	1
110022	易方达消费行业股票	★★★	★★★★	★★★★	★★★	—
620006	金元惠理消费主题股票	★★★	★★★★	★★	★★★	—
320012	诺安主题精选股票	★★★	★★★	★★★	★★★	—
580007	东吴新创业股票	★★★	★★★★	★★	★★★	—

660006	农银大盘蓝筹股票	★★★	★★★	★★	★★★★	—
420005	天弘周期策略股票	★★★	★★★	★★★	★★★★	-1
379010	上投摩根中小盘股票	★★★	★★	★★	★★★★	-1
310368	申万菱信竞争优势股票	★★★	★	★★★	★★★★	-1
260112	景顺长城能源基建股票	★★★	★★★	★★★★★	★★★★	-1
000021	华夏优势增长股票	★★★	★★★	★★	★★★★	-1
162006	长城久富股票 (LOF)	★★★	★★★★	★★★★	★★★★	-1
202003	南方绩优成长股票	★★★	★★★★	★★★	★★★★	-1
162607	景顺长城资源垄断股票 (LOF)	★★★	★★★	★★★★	★★★★	-1
570005	诺德成长优势股票	★★★	★★★	★★★★	★★★★	-1
121005	国投瑞银创新动力股票	★★★★	★★★	★	★★★★	-1
470008	汇添富策略回报股票	★★★	★★★★★	★★★	★★★★	-1
110015	易方达行业领先股票	★★★	★★★★★	★★	★★★★	-1
519698	交银先锋股票	★★★	★★★★	★★★★	★★★★	-1
217012	招商行业领先股票	★★	★★★	★★★★	★★★★	0
580002	东吴双动力股票	★★★	★★★★	★★	★★★★	0
200006	长城消费增值股票	★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
570001	诺德价值优势股票	★★	★★	★★★★★	★★★★	0
360006	光大保德信新增长股票	★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
620004	金元惠理价值增长股票	★★★	★★★★	★	★★★★	0
398041	中海量化策略股票	★★★	★★	★★	★★★★	0
166006	中欧中小盘股票 (LOF)	★★	★★	★★★★★	★★★★	0
550003	信诚盛世蓝筹股票	★★★	★★★★	★★	★★★★	0
270005	广发聚丰股票	★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
519039	长盛同德主题股票	★★★	★★	★★★	★★★★	0
519694	交银蓝筹股票	★★★	★★★	★★★	★★★★	0
050008	博时第三产业股票	★★★	★★★★	★★	★★★★	0
160611	鹏华优质治理股票 (LOF)	★★★	★★★	★★★	★★★★	0
050010	博时特许价值股票	★★★	★★★	★★★★★	★★★★	0
481001	工银核心价值股票	★★★	★★	★★★★	★★★★	0
320007	诺安成长股票	★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
320011	诺安中小盘精选股票	★★★	★★	★★★★★	★★★★	0
580006	东吴新经济股票	★★★	★★★	★★★	★★★★	0
519018	汇添富均衡增长股票	★★★	★★★	★★★	★★★★	0
080005	长盛量化红利股票	★★★	★★	★★★★	★★★★	0
550002	信诚精萃成长股票	★★★	★★★	★★	★★★★	0
040005	华安宏利股票	★★★	★★	★★★★	★★★★	0
202005	南方成份精选股票	★★★	★★	★★★★	★★★★	0
100020	富国天益价值股票	★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
360012	光大保德信中小盘股票	★★★	★★★	★	★★★★	0

206002	鹏华精选成长股票	★★★	★★★	★★★★★	★★★	0
519035	富国天博创新股票	★★★	★★	★★★★★	★★★	0
400011	东方核心动力股票	★★★	★★★	★★★	★★★	0
530001	建信恒久价值股票	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
460001	华泰柏瑞盛世中国股票	★★★	★★★	★★★	★★★	0
450002	国富弹性市值股票	★★★	★★★	★★★	★★★	0
000031	华夏复兴股票	★★★	★★★	★★	★★★	0
630002	华商盛世成长股票	★★★	★★★★	★	★★★	0
260111	景顺长城公司治理股票	★★★	★★★	★★★	★★★	0
163803	中银增长股票	★★★	★★★	★★	★★★	0
162703	广发小盘成长股票 (LOF)	★★★	★★★	★★★★★	★★★	0
610001	信达澳银领先增长股票	★★★	★★	★★★	★★★	0
460007	华泰柏瑞行业领先股票	★★★	★★	★★	★★★	0
160607	鹏华价值优势股票 (LOF)	★★★	★★★★★	★★★★	★★★	0
240009	华宝兴业先进成长股票	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
550008	信诚优胜精选股票	★★★	★★★	★★	★★★	0
290006	泰信蓝筹精选股票	★★★★	★★★	★★	★★★	0
540006	汇丰晋信大盘股票	★★★	★★★	★★★	★★★	0
200008	长城品牌优选股票	★★★	★★★	★★★★★	★★★	0
360007	光大保德信优势配置股票	★★★	★★	★★★★	★★★	0
180010	银华优质增长股票	★★★★	★★★★	★★	★★★	0
240011	华宝兴业大盘精选股票	★★★	★★★	★★	★★★	1
410003	华富成长趋势股票	★★★	★	★★	★★★	1
121008	国投瑞银成长优选股票	★★★	★★★	★★★★	★★★	1
519987	长信恒利优势股票	★★★	★★★	★★★	★★★	1
200010	长城双动力股票	★★★	★★★★	★★★★	★★★	1
233006	大摩领先优势股票	★★★	★★★	★★	★★★	1
519993	长信增利动态策略股票	★★★	★★★★	★★★	★★★	1
213002	宝盈泛沿海增长股票	★★★	★★★	★★★	★★★	1
050014	博时创业成长股票	★★★	★★★	★★★	★★★	1
570006	诺德中小盘股票	★★★	★★★★	★★★	★★★	1
161609	融通动力先锋股票	★★★	★★	★★	★★★	2
160215	国泰价值经典股票 (LOF)	★★	★★	★★★★	★★	—
481006	工银红利股票	★	★★	★★★★★	★★	-1
202009	南方盛元红利股票	★★	★★	★★★★	★★	-1
180012	银华富裕主题股票	★★	★★★	★★★	★★	-1
110009	易方达价值精选股票	★★	★★	★★★★	★★	-1
450007	国富成长动力股票	★★	★	★★★★★	★★	-1
519001	银华价值优选股票	★★	★★	★★★	★★	-1
519688	交银精选股票	★★	★★★	★★★	★★	-1

420003	天弘永定价值成长股票	★★★	★	★	★★	-1
160105	南方积极配置股票 (LOF)	★★	★★★★	★★★★	★★	-1
519013	海富通风格优势股票	★★	★★★★	★★★★	★★	-1
121003	国投瑞银核心企业股票	★★	★	★★★★	★★	0
519019	大成景阳领先股票	★	★★★★	★★★★	★★	0
050004	博时精选股票	★★	★★	★★★★	★★	0
161611	融通内需驱动股票	★★	★★	★★★★	★★	0
217010	招商大盘蓝筹股票	★★	★★★★	★★★★	★★	0
210004	金鹰稳健成长股票	★★	★★	★★	★★	0
519017	大成积极成长股票	★★	★★	★★★★	★★	0
210003	金鹰行业优势股票	★★	★	★★★★	★★	0
519005	海富通股票	★★	★★	★★	★★	0
360010	光大保德信均衡精选股票	★★	★	★★★★	★★	0
040011	华安核心股票	★★	★	★★★★	★★	0
166001	中欧新趋势股票 (LOF)	★★	★★	★★★★	★★	0
240005	华宝兴业多策略股票	★★	★★★★	★★	★★	0
161706	招商优质成长股票 (LOF)	★★	★★★★	★★★★	★★	0
540007	汇丰晋信中小盘股票	★★	★	★★★★	★★	0
519025	海富通领先成长股票	★★	★★	★★★★	★★	0
217001	招商安泰股票	★★	★★★★	★★	★★	0
320003	诺安股票	★★	★★	★★★★★	★★	0
310328	申万菱信新动力股票	★★	★	★★★★	★★	0
240004	华宝兴业动力组合股票	★★	★★	★★	★★	0
040016	华安行业轮动股票	★★	★★	★★★★	★★	0
310388	申万菱信消费增长股票	★★	★★	★★★★	★★	0
481010	工银中小盘股票	★★★	★★★★	★	★★	0
040008	华安策略优选股票	★★	★★★★	★★★★	★★	0
590005	中邮核心主题股票	★★	★★	★★★★	★★	0
460009	华泰柏瑞量化先行股票	★★	★★★★	★★★★★	★★	0
160613	鹏华盛世创新股票 (LOF)	★★	★	★★★★	★★	0
213003	宝盈策略增长股票	★★★	★★	★★★★	★★	0
260108	景顺长城新兴成长股票	★★	★★	★★★★	★★	0
550009	信诚中小盘股票	★★★	★★	★★★★	★★	0
090007	大成策略回报股票	★★	★★★★	★★★★	★★	0
530003	建信优选成长股票	★★	★★★★	★★★★★	★★	0
690003	民生加银精选股票	★	★★	★★★★	★★	1
000061	华夏盛世股票	★	★★	★★★★	★★	1
161810	银华内需精选股票 (LOF)	★★	★★	★	★★	1
100039	富国通胀通缩主题股票	★★	★★★★	★★★★	★★	1
180013	银华领先策略股票	★★	★	★★★★	★★	1

090011	大成核心双动力股票	★★	★★★	★★★★	★★	1
519995	长信金利趋势股票	★★	★★	★	★	—
519997	长信银利精选股票	★★	★★	★	★	—
610005	信达澳银红利回报股票	★	★★	★★★★	★	—
290004	泰信优质生活股票	★	★★★★	★	★	-1
040007	华安中小盘成长股票	★	★★★★	★★★★	★	-1
090009	大成行业轮动股票	★	★	★★★★★	★	-1
161610	融通领先成长股票 (LOF)	★★	★★	★★★★	★	-1
610004	信达澳银中小盘股票	★★	★★	★★★★	★	-1
580003	东吴行业轮动股票	★	★	★★★★	★	0
377010	上投摩根阿尔法股票	★	★	★★	★	0
630006	华商产业升级股票	★	★★	★	★	0
481008	工银大盘蓝筹股票	★	★	★★★★	★	0
590002	中邮核心成长股票	★	★	★★★★	★	0
202019	南方策略优化股票	★	★	★★★★★	★	0
161903	万家公用事业行业股票 (LOF)	★	★★	★★★★	★	0
050009	博时新兴成长股票	★	★★	★★★★	★	0
590001	中邮核心优选股票	★	★	★★★★	★	0
690004	民生加银稳健成长股票	★	★	★★★★	★	0
620005	金元惠理核心动力股票	★	★	★★★★	★	0
202007	南方隆元产业主题股票	★	★	★★★★	★	0
070017	嘉实量化阿尔法股票	★	★★	★★★★	★	0
320005	诺安价值增长股票	★	★★	★★★★	★	0

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

混合型基金评级

本季度参与评级的混合型基金共有 146 只，较上季度只新增了中银价值混合 1 只基金，该基金首次参与评级获得了 3 星评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 15 只，获 4 星的 34 只，获 3 星的 50 只，获 2 星的 33 只，获 1 星的 14 只。与上期评级结果相比，星级结果变动有 44 只，占比 30.3%；维持星级结果不变有 102 只，占比 69.7%，星级变动比例较小，星级结果稳定性较好。从星级变化具体数据来看，仅浦银安盛精致生活混合 1 只基金因盈利能力显著提升而发生了 2 星级的变动，由上期的 3 星升为本期的 5 星。1 星级变动的有 43 只：其中，有 23 只基金因业绩不佳而导致评级结果降级 1 星，20 只基金因基金历史表现进步而在新评级结果中提升 1 个星级评级。

表 6:混合型基金评级结果

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
373020	上投摩根双核平衡混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519113	浦银安盛精致生活混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	2
360011	光大保德信动态优选混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
630005	华商动态阿尔法混合	★★★★★	★★★★	★★★	★★★★★	1
100022	富国天瑞强势混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
288001	华夏经典混合	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	1
000011	华夏大盘精选混合	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
519091	新华泛资源优势混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
002031	华夏策略混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
398031	中海蓝筹混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519991	长信双利优选混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
163804	中银收益混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
070001	嘉实成长收益混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
240008	华宝兴业收益增长混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
162205	泰达宏利风险预算混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
200001	长城久恒平衡混合	★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	1
270002	广发稳健增长混合	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519087	新华优选分红混合	★★★★★	★★★★	★★★	★★★★★	0
340008	兴全有机增长混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	1
400003	东方精选混合	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
590003	中邮核心优势灵活配置混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
070006	嘉实服务增值行业混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
040004	华安宝利配置混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
163809	中银蓝筹混合	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
530005	建信优化配置混合	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
151001	银河稳健混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
161005	富国天惠成长混合(LOF)	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
519008	汇添富优势精选混合	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
112002	易方达策略成长二号混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
110002	易方达策略成长混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
150103	银河银泰混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
660003	农银平衡双利混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
630001	华商领先企业混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
166002	中欧新蓝筹混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
163807	中银优选混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
213006	宝盈核心优势混合	★★★★★	★★★★	★★★	★★★★★	1
400001	东方龙混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
080002	长盛创新先锋混合	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
519697	交银优势行业混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	1
040015	华安动态灵活配置混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
373010	上投摩根双息平衡混合	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0

290005	泰信优势增长混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
240001	华宝兴业宝康消费品混合	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	1
100029	富国天成红利混合	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	-1
100016	富国天源平衡混合	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
162211	泰达宏利品质生活混合	★★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
410007	华富价值增长混合	★★★★	★★★	★★★	★★★★	0
163801	中银中国混合 (LOF)	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
121006	国投瑞银稳健增长混合	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	-1
560003	益民创新优势混合	★★★	★★	★★	★★★	0
050001	博时价值增长混合	★★	★★★	★★★★	★★★	1
202001	南方稳健成长混合	★★	★★★	★★★	★★★	1
080001	长盛成长价值混合	★★★	★★★	★★★	★★★	0
161606	融通行业景气混合	★★	★★★★	★	★★★	1
202002	南方稳健成长贰号混合	★★	★★	★★★	★★★	1
519003	海富通收益增长混合	★★★	★★	★★	★★★	1
210001	金鹰成份优选混合	★★	★★★	★★★	★★★	1
217002	招商安泰平衡混合	★★	★★★	★★★★★	★★★	1
020009	国泰金鹏蓝筹混合	★★★	★★★	★	★★★	1
110010	易方达价值成长混合	★★★	★★★	★	★★★	0
610002	信达澳银精华配置混合	★★★	★★★	★★	★★★	0
050007	博时平衡配置混合	★★	★★★	★★★	★★★	1
213001	宝盈鸿利收益混合	★★★	★★★	★★	★★★	0
090004	大成精选增值混合	★★★	★★★	★★★	★★★	0
163810	中银价值混合	★★★	★★★	★★	★★★	—
002011	华夏红利混合	★★★	★★★	★★	★★★	1
398011	中海分红增利混合	★★★	★★★	★★	★★★	0
110001	易方达平稳增长混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
519011	海富通精选混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
519021	国泰金鼎价值混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
519015	海富通精选贰号混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
160610	鹏华动力增长混合 (LOF)	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
160605	鹏华中国 50 混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	-1
519690	交银稳健配置混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
340001	兴全可转债混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
350007	天治趋势精选混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
000001	华夏成长混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
163402	兴全趋势投资混合 (LOF)	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
350001	天治财富增长混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
160311	华夏蓝筹混合 (LOF)	★★★	★★★	★★	★★★	0
240002	华宝兴业宝康配置混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
519066	汇添富蓝筹稳健混合	★★★	★★★★	★★★★	★★★	0
180001	银华优势企业混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0

070003	嘉实稳健混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
270001	广发聚富	★★★	★★★	★★★	★★★	0
260103	景顺长城动力平衡混合	★★★	★★★	★★★	★★★	0
070002	嘉实增长混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	-1
510081	长盛动态精选混合	★★★	★★★	★★	★★★	0
070011	嘉实策略混合	★★★	★★★	★★★	★★★	-1
519183	万家双引擎灵活配置混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
540003	汇丰晋信动态策略混合	★★★★	★★★	★★★	★★★	0
180018	银华和谐主题混合	★★★	★★★	★★	★★★	0
257010	国联安小盘精选混合	★★★	★★★	★★★	★★★	-1
163302	大摩资源优选混合 (LOF)	★★★★	★★★	★★★	★★★	0
121002	国投瑞银景气行业混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
162207	泰达宏利效率优选混合 (LOF)	★★★★	★★★	★★★★	★★★	0
110012	易方达科汇灵活配置混合	★★★★	★★★	★★★★	★★★	-1
320006	诺安灵活配置混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
255010	国联安稳健混合	★★★	★★★	★★★★	★★★	0
020003	国泰金龙行业混合	★★	★★★	★★	★★	0
580001	东吴嘉禾优势精选混合	★★	★★★	★★	★★	-1
270022	广发内需增长混合	★	★★★	★	★★	0
161605	融通蓝筹成长混合	★★	★★★	★★	★★	1
160910	大成创新成长混合 (LOF)	★★	★★★	★★	★★	0
162102	金鹰中小盘精选混合	★★	★★	★★	★★	0
217005	招商先锋混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
160603	鹏华普天收益混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
320001	诺安平衡混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
290002	泰信先行策略混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
050201	博时价值增长贰号混合	★	★★★	★★★★	★★	0
410006	华富策略精选混合	★★	★★	★	★★	0
620001	金元惠理宝石动力混合	★★	★★★	★★★★	★★	1
270006	广发策略优选混合	★★	★★★	★★★★	★★	-1
519181	万家和谐增长混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
450001	国富中国收益混合	★★	★★★	★★★★	★★	-1
020005	国泰金马稳健混合	★★	★★★	★★	★★	0
310308	申万菱信盛利精选混合	★★	★★	★★★★	★★	-1
050012	博时策略混合	★★	★★	★★	★★	0
040001	华安创新混合	★★	★★★	★★★★	★★	0
410001	华富竞争力优选混合	★★★	★★★	★	★★	0
519029	华夏稳增混合	★★★	★★★	★★	★★	1
580005	东吴进取策略混合	★★★★	★★★	★★★★	★★	-1
460002	华泰柏瑞积极成长混合	★★	★★★	★★	★★	-1
200011	长城景气行业龙头混合	★★	★★★	★★★★	★★	-1
571002	诺德灵活配置混合	★★	★★★	★★★★	★★	-1

398001	中海优质成长混合	★★★	★★★★	★★★★	★★	-1
160805	长盛同智优势混合 (LOF)	★★	★★	★★	★★	0
350002	天治品质优选混合	★★★	★★★★	★★	★★	-1
206001	鹏华行业成长混合	★★	★★★★	★★★★	★★	-1
310358	申万菱信新经济混合	★★★	★★★★	★★	★★	0
110005	易方达积极成长混合	★★★	★★★★	★★	★★	-1
161601	融通新蓝筹混合	★★	★★★★	★★★★	★★	0
560002	益民红利成长混合	★	★★	★	★	0
398021	中海能源策略混合	★	★★	★	★	0
270007	广发大盘成长混合	★	★★	★	★	0
483003	工银精选平衡混合	★	★★★★	★	★	0
070010	嘉实主题混合	★	★★★★	★★	★	0
420001	天弘精选混合	★	★★★★	★★	★	-1
519700	交银主题优选混合	★	★★★★	★	★	0
375010	上投摩根中国优势混合	★	★★★★	★	★	0
550001	信诚四季红混合	★	★★★★	★★	★	0
690001	民生加银品牌蓝筹混合	★★	★★★★	★	★	0
620002	金元惠理成长动力混合	★	★★	★★	★	0
233001	大摩基础行业混合	★★	★	★★	★	0
090001	大成价值增长混合	★	★★	★★	★	-1
090003	大成蓝筹稳健混合	★	★★	★	★	-1

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

封闭式基金评级

本季度参与评级的封闭式基金共有 19 只，在上期基础上减少 3 只基金，博时裕阳、华夏兴华和华安安信因 2013 年三季度到期，转为开放式基金，顾不再参与封闭式基金评级。转型后基金满足评级期限要求后，参与转型后类型评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 2 只，获 4 星的 5 只，获 3 星的 6 只，获 2 星的 4 只，获 1 星的 2 只。与上期评级结果相比，星级结果变动仅有 3 只基金，占比 15.8%；维持星级结果不变有 16 只，占比 84.2%，星级变动比例较小，星级结果稳定性较好。从星级变化具体数据来看，没有评级结果发生 2 星（含 2 星）以上的星级变化，1 星级变动的基金有 3 只。其中，基金普丰和基金汉兴因选股能力、业绩稳定性和盈利能力、择时能力方面表现较好，综合评级上调 1 个星级；基金汉盛因业绩表现不佳而致下调 1 个星级。

表 7:封闭式基金评级结果

基金代码	基金简称	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
500011	基金金鑫	★★★★★	★★★★★	★★★★	★	★★★★★	0
500002	基金泰和	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★	★★★★★	0

184698	基金天元	★★★	★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
500015	基金汉兴	★★★	★★★	★★★★★	★★★★	★★★★	1
500009	基金安顺	★★★★	★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
184699	基金同盛	★★★★	★★★	★★★	★★★★	★★★★	0
500005	基金汉盛	★★★★	★★★★	★★★★	★★★	★★★★	-1
184693	基金普丰	★	★	★★★★★	★★★★★	★★★	1
500056	基金科瑞	★★★★	★★★★	★	★★	★★★	0
184690	基金同益	★★★	★★★	★★★	★★★	★★★	0
184692	基金裕隆	★★★	★★★	★★★★	★★★	★★★	0
184728	基金鸿阳	★★★★	★★★★	★★★	★★	★★★	0
500018	基金兴和	★★★	★★	★★★★	★★★★	★★★	0
184701	基金景福	★★	★★★	★★	★★★	★★	0
184691	基金景宏	★★	★	★★★	★★★	★★	0
184722	基金久嘉	★★	★★	★★	★★★★	★★	0
184689	基金普惠	★★★	★★★★	★★★	★★★	★★	0
500058	基金银丰	★★	★★	★	★★	★	0
500038	基金通乾	★	★★	★★	★	★	0

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

标准指数型基金评级

本季度参与评级的标准指数型基金共有 46 只，较上季度新增了 5 只。在首次参与评级的基金中，长盛沪深 300 指数获得 3 星评级，南方小康 ETF、鹏华上证民企 50ETF 和海富通上证周期 ETF3 只基金获得 2 星评级，天弘深证成份指数 (LOF) 仅获得 1 星评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 5 只，获 4 星的 10 只，获 3 星的 17 只，获 2 星的 10 只，获 1 星的 4 只。与上期评级结果相比，星级结果变动有 15 只，占比 32.6%；维持星级结果不变有 34 只，占比 67.4%，星级变动比例较小，星级结果稳定性较好。从星级变化具体数据来看，星级发生变动的 15 只基金全部都只变动 1 个星级，其中，有 6 只基金因业绩不佳而导致评级结果降级 1 星，如华夏中小板 ETF 和国泰沪深 300 指数；9 只基金因基金历史表现进步而在新评级结果中提升 1 个星级评级，如大成沪深 300 指数和万家 180 指数。

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	综合评级	评级变动
510880	华泰柏瑞上证红利 ETF	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
510180	华安上证 180ETF	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
510050	华夏上证 50ETF	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
410008	华富中证 100 指数	★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	0
159901	易方达深证 100ETF	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0

519300	大成沪深 300 指数	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
519100	长盛中证 100 指数	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
481009	工银沪深 300 指数	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
470007	汇添富上证综合指数	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
320010	诺安中证 100 指数	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	1
270010	广发沪深 300 指数	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	0
240014	华宝兴业中证 100 指数	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
165309	建信沪深 300 指数 (LOF)	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★★	1
162307	海富通中证 100 指数 (LOF)	★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★	0
110020	易方达沪深 300 指数	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	0
519671	银河沪深 300 价值指数	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	1
519180	万家 180 指数	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
510090	建信上证社会责任 ETF	★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
510060	工银上证央企 50ETF	★★★★	★★	★★★★★	★★★★	1
510030	华宝兴业上证 180 价值 ETF	★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
510010	交银上证 180 公司治理 ETF	★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
310398	申万菱信沪深 300 价值指数	★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
162711	广发中证 500 指数 (LOF)	★★★★	★★	★★★★	★★★★	0
161811	银华沪深 300 指数 (LOF)	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	-1
161207	国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级	★★★★	★★	★	★★★★	1
160807	长盛沪深 300 指数 (LOF)	★★★★	★★★★	★★	★★★★	-
160716	嘉实基本面 50 指数 (LOF)	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
160615	鹏华沪深 300 指数 (LOF)	★★★★★	★★★★	★★	★★★★	0
159903	南方深证成份 ETF	★★★★★	★	★★★★★	★★★★	1
159902	华夏中小板 ETF	★★★★★	★★	★★★★★	★★★★	0
050002	博时沪深 300 指数	★★★★	★★	★★	★★★★	1
020011	国泰沪深 300 指数	★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★	0
510160	南方小康 ETF	★★	★★	★★★★★	★★	-
510130	易方达上证中盘 ETF	★★	★★★★	★★★★	★★	-1
510110	海富通上证周期 ETF	★	★★	★★★★★	★★	-
510070	鹏华上证民企 50ETF	★	★★★★★	★★★★	★★	-
510020	博时上证超大盘 ETF	★★	★★	★★★★★	★★	0
163001	长信中证央企 100 指数 (LOF)	★★★★	★	★★	★★	1
162509	国联安双禧中证 100 指数分级	★★★★	★★★★	★★	★★	0
162213	泰达宏利财富大盘指数	★★★★	★★★★	★	★★	0
161211	国投瑞银沪深 300 金融地产指数 (LOF)	★	★★★★★	★★★★	★★	0
090010	大成中证红利指数	★★★★	★★★★	★	★★	-1
217016	招商深证 100 指数	★★	★★	★★	★	0
164205	天弘深证成份指数 (LOF)	★★	★	★	★	-
161812	银华深证 100 指数分级	★★	★	★★	★	0

160616	鹏华中证 500 指数 (LOF)	★	★★	★★	★	0
--------	-------------------	---	----	----	---	---

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

增强指数型基金评级

本季度参与评级的增强指数型基金共有 13 只，参与评级基金数量与上期持平。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 2 只，获 4 星的 3 只，获 3 星的 4 只，获 2 星的 3 只，获 1 星的 1 只。与上期评级结果相比，星级结果变动有 4 只。从星级变化具体数据来看，中欧沪深 300 指数增强和富国中证红利指数增强因业绩提升而上升 1 个星级的评级；富国沪深 300 指数增强和中海上证 50 指数增强本期评级则下调 1 个星级。

表 9：增强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	综合评级	评级变动
450008	国富沪深 300 指数增强	★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★	0
100032	富国中证红利指数增强	★★★	★★★★★	★	★★★★★	1
163808	中银中证 100 指数增强	★★★★	★★★★	★★★★	★★★★	0
110003	易方达上证 50 指数	★★★	★★★★	★★★	★★★★	0
100038	富国沪深 300 指数增强	★★	★★★★★	★★	★★★★	-1
213010	宝盈中证 100 指数增强	★★	★★★	★★★	★★★	0
200002	长城久泰沪深 300 指数	★★★★	★★	★★★★★	★★★	0
166007	中欧沪深 300 指数增强 (LOF)	★★★	★★★	★★★	★★★	1
040002	华安中国 A 股增强指数	★★★★	★★★	★★★★	★★★	0
399001	中海上证 50 指数增强	★★	★★★	★★	★★	-1
180003	银华-道琼斯 88 指数	★	★★	★★	★★	0
161604	融通深证 100 指数	★★★★★	★★	★★★★	★★	0
161607	融通巨潮 100 指数 (LOF)	★★★★★	★	★★★	★	0

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

QDII 基金评级

本季度参与评级的 QDII 基金共有 21 只，较上季度新增了 5 只 QDII 基金，这些基金是：嘉实 H 股指数、广发亚太精选股票、博时大中华亚太精选股票、华安香港精选股票和建信全球机遇股票，这 5 只基金均获得 3 星评级。

从评级结果来看，本期综合评级结果获 5 星的 3 只，获 4 星的 5 只，获 3 星的 7 只，获 2 星的 5 只，获 1 星的 1 只。与上期评级结果相比，星级结果变动有 7 只，占比 33.3%；维持星级结果不变有 14 只，占比 66.7%，星级变动比例较小，星级结果稳定性较好。从星级变化具体数据来看，华夏全球股票、银华全球优选和交银环球精选股票因业绩表现优秀而提升 1 个星级的评级；海富通中国海外股票、工银瑞信全球精选股票和嘉实海外中国股票分别

因整体费用和抗风险能力下降而下调一个星级的评级。

表 10: QDII 基金评级结果

基金代码	基金简称	盈利能力	抗风险能力	整体费用	综合评级	评级变动
000041	华夏全球股票	★★★★	★★★	★★	★★★★★	1
160213	国泰纳斯达克 100 指数	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★	-
241001	华宝兴业海外中国股票	★★★★★	★★	★★★	★★★★★	0
183001	银华全球优选	★★★★	★★★	★★★	★★★★★	1
377016	上投摩根亚太优势股票	★★★★	★★	★★★	★★★★★	0
486001	工银瑞信全球股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★★	1
519601	海富通中国海外股票	★★★★	★★	★★★★	★★★★★	-1
519696	交银环球精选股票	★★★★	★★★	★★★	★★★★★	1
040018	华安香港精选股票	★★	★★★★★	★★★★★	★★★★	-
050015	博时大中华亚太精选股票	★★	★★★★★	★★★	★★★★	-
160717	嘉实 H 股指数	★★★★★	★★★	★★★★★	★★★★	-
202801	南方全球精选配置	★★	★★★	★★★	★★★★	0
270023	广发亚太精选股票	★★	★★★★★	★★★	★★★★	-
470888	汇添富亚澳成熟优选股票	★★	★★★★★	★★★	★★★★	0
539001	建信全球机遇股票	★★	★★★★★	★★★	★★★★	-
070012	嘉实海外中国股票	★★	★★★	★★★	★★	-1
080006	长盛环球行业股票	★★	★★★★★	★★★	★★	0
161210	国投瑞银新兴市场股票	★★	★★	★★★	★★	1
217015	招商全球资源股票	★★	★★	★★★	★★	0
486002	工银瑞信全球精选股票	★★	★★★★★	★★★	★★	-1
118001	易方达亚洲精选股票	★★	★	★★★★	★	-1

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

附 录

2013 年三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
160127	南方新兴消费增长分级股票	超过一年未开放申赎
166011	中欧盛世成长分级股票	超过一年未开放申赎
162202	泰达宏利周期股票	风格违规
162203	泰达宏利稳定股票	风格违规
184721	嘉实丰和价值封闭	风格违规
202011	南方优选价值股票	风格违规
217009	招商核心价值混合	风格违规
210002	金鹰红利价值混合	风格违规
110011	易方达中小盘股票	风格违规

数据来源：济安金信基金综合评价系统（数据计算日期：2013-10-30）

基金评级的星级评级比例

基金星级评级	各级比例
★★★★★	10%
★★★★	22.50%
★★★	35%
★★	22.50%
★	10%

免责声明

- 济安金信基金星级评定提供了对既往基金产品和基金管理团队投资运作的综合管理能力的清晰、简单的概括。但需要提醒您注意的是：既往评定结果并不代表对基金未来投资表现的可靠预测。因此，基金星级仅提供了评估基金产品和基金管理团队综合管理能力的起点。
- 基金星级反映的是基金产品在该评级期内的相对表现，获评五星和四星评级的基金在该评级期内取得了稳定的收益，具备了潜在的投资价值。但基金星级并不代表基金的绝对表现。也就是说，在特定时期内，五星基金也存在亏损的可能。
- 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，在对基金进行综合评价的基础上还要对基金经理人的投资风格、业绩表现以及基金公司的整体表现作进一步深入的分析。



2013 年 10 月 30 日