



A06

2009年 / 1月19日 / 星期一  
责编:魏玮 美编:王力 电话:010-63070293

# 第6届中国基金业金牛奖

# 特刊

## 华夏基金—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	1888.62
管理基金份额规模(亿份)	1899.82
管理基金数量(只)	21
旗下代表性基金	华夏大盘精选、华夏回报

### 专家点评

华夏基金成立于1998年4月,是老十家基金管理公司之一。公司管理规模持续保持在行业前列,2006、2007年伴随着基金行业的蓬勃发展公司管理资产规模快速扩张,2007年底资产规模(包含QDII)超过2400亿元,在58家基金公司中居第1位;2008年底管理规模1888.62亿元,保持在同业第1位。

在市场系统性风险较高的2008年初,华夏基金果断下降基金仓位,在持续下跌市场中体现出相对较好的抗跌性。11只积极投资偏股开放式基金全年净值平均下跌39.09%,在57家基金公司中排名第1位。其中华夏回报、华夏回报二号基金净值分别下跌22.52%、31.47%,位于同业86只混合型基金中第1.5位。

历经10年的积累,华夏基金目前拥有国内最大的投研团队,基金经理平均具有8年以上证券从业经历,担任基金经理年限平均在4年以上,投资管理经验丰富。(天相投顾基金研究组)

## 易方达—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	876.33
管理基金份额规模(亿份)	1065.03
管理基金数量(只)	19
旗下代表性基金	易方达平稳增长、易方达基金增长

### 专家点评

易方达基金成立于2001年4月17日,管理资产规模持续保持在行业的第一梯队,2007年资产规模超过1700亿元,同业排名第五;2008年受金融危机影响资产规模降至876.33亿元,但仍保持着同业排名第五。

目前公司旗下共有19只基金,构成了包括高、中、低风险收益特征较为完整的产品线。公司近年来陆续取得了社保基金管理人资格、企业年金管理人资格和QDII资格,业务全面发展。

公司目前共有投研人员54人,人均证券从业时间为5年,其中包括12名基金经理,人均证券从业时间为7.2年,其中的绝大多数基金经理都是公司从研究员培养出来的,具有扎实的“基本功”和对公司强烈的“归属感”。2008年公司没有基金经理离任,稳定、严谨的管理团队为公司旗下产品取得良好业绩提供了保障。

截至2008年12月31日,公司旗下基金累计分红380多亿元,为投资者创造了良好的回报。(招商证券基金研究小组)

## 工银瑞信—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	752.34
管理基金份额规模(亿份)	851.09
管理基金数量(只)	11
旗下代表性基金	工银瑞信核心价值、工银瑞信增强收益债券

### 专家点评

2008年,基金市场上的一个重要变化是银行系基金公司大出风头,有三家银行系公司获得了公司级别的金牛大奖,工银瑞信基金就是其中之一家。其良好的业绩主要表现在三个方面:

一是股票投资管理能力强,该公司成立三年多来,已经快速发行了五只以国内A股市场为主要投资对象的基金,和一只投资海外股票市场的QDII类基金产品,对股票的投资管理能力较强;二是固定收益产品管理绩效较好,截至2008年末,该公司旗下已经拥有3只以债券市场为主要投资对象的基金,在该类产品综合绩效的排名上也同样处于第一梯队;三是管理的基金规模增长迅速,良好的股票与固定收益证券管理能力吸引投资者密切关注。截至2008年末,该公司旗下基金的份额规模合计为851.09亿份,市场占比为3.31%,在全市场60家基金公司中排名第9;资产净值合计为752.34亿元,市场占比3.88%,在60家基金公司中排名第6。(银河证券 王群航)

## 华安基金—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	694.94
管理基金份额规模(亿份)	890.96
管理基金数量(只)	13
旗下代表性基金	基金安顺、华安宝利配置

### 专家点评

华安基金成立于1998年6月,是“老十家”基金公司之一。截至2008年底,公司管理基金资产净值为694.94亿元,在60家基金管理公司中排名第8。

华安基金注重创新,10年多的发展过程中,产品线逐步完善:公司发行了国内第一只开放式基金“华安创新”,第一批货币市场基金“华安福利”,同时也是第一只QDII基金的设计者和管理人。

华安基金旗下基金整体业绩在牛熊市中均有较好表现。2008年整体不景气的环境中,华安适时采取稳健防御的投资策略,多只基金业绩位居前列,其中基金安顺、华安创新、华安配置被评为“2008年度同业领先基金”。在2007年单边上扬市场中,旗下华安宏利年净值增长率为166.25%,被评为“2007年度开放式股票型基金金牛基金”;华安配置基金被评为“2007年度开放式混合型持续优胜金牛基金”。

华安基金投研团队稳定,公司现任的基金经理平均证券从业年限超过10年,在华安基金公司的平均工作年限超过7年。(天相投顾基金研究组)

## 博时基金—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	1257.45
管理基金份额规模(亿份)	1648.81
管理基金数量(只)	15
旗下代表基金	博时主题行业(LOF)、博时平衡配置

### 专家点评

博时基金是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一,积累了宝贵的资产管理经验,是国内较为成熟的资产管理公司。

博时旗下公募基金2008年管理基金资产净值达1257.45亿元,位列行业第3。

2008年,博时旗下多只基金取得领先于同业的业绩,其中混合型基金博时平衡配置净值增长率为-26.09%,在混合型基金中排名第6;从长期业绩来看,股票型基金博时主题行业近三年取得了207.92%的净值增长率,在可比的股票型基金中排名第3,超越同业平均53.91个百分点,为长期投资者带来丰厚回报。此外,低风险的债券型基金博时稳定价值获得10.58%的净值增长率,在25只债券型基金中排名第5;货币市场基金博时现金收益获得4.25%的净值增长率,在40只货币市场基金中排名第3。

博时基金拥有国内最大的投研团队之一,基金经理管理经验丰富,人员稳定,投研团队评价位于行业前10%。(招商证券基金研究小组)

## 汇添富—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	472.22
管理基金份额规模(亿份)	596.52
管理基金数量(只)	7
旗下代表性基金	汇添富优势精选、汇添富均衡增长

### 专家点评

汇添富基金成立于2005年2月,由东方证券股份有限公司、文汇新民联合报业集团、东方航空集团联合发起设立。汇添富成立伊始就确立了“长期投资理念”,旗下基金股票资产的换手率远远低于同业平均,显示出其资产增值并非来自交易,更多是依赖扎实的选股。汇添富核心人员稳定,尤其是基金经理团队,在业内可以算是基金经理调整和流失最少的团队之一。

目前汇添富基金产品线较为完善。各个产品定位清晰,特点鲜明。

截至2008年12月31日,汇添富的资产管理规模在业内排名第14位,曾于第四届中国基金业金牛奖评选中获2006年度新秀奖,并于2007、2008年度连续两年荣膺“金牛基金管理公司”奖;汇添富优势精选2006、2007、2008年度连续三年荣膺“开放式混合型金牛基金”奖,汇添富均衡增长则获评“2008年度同业领先开放式股票基金”。(海通证券基金研究小组)

## 兴业全球—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	250.98
管理基金份额规模(亿份)	273.68
管理基金数量(只)	5
旗下代表性基金	兴业可转债、兴业全球视野

### 专家点评

兴业全球基金成立于2003年9月30日,由兴业证券股份有限公司和全球人寿保险国际公司共同出资组建,是近几年成立的基金管理公司中表现非常突出的一家。

2008年,兴业全球能取得较好收益,主要得益于其能够较好控制仓位。年初,兴业全球已经充分认识到,2006年和2007年上半年股改行情带来的低风险高收益局面正在改变,将股票混合型基金的整体仓位水平调整到很低,凸显出其出色的择时能力。

多年来,兴业全球整体业绩保持前列。根据海通基金评价系统显示,兴业全球基金管理公司最近一年、最近两年和最近三年的股票混合型基金业绩排名在所有基金管理公司中名列前茅,连续两年获得金牛基金管理公司的称号。

兴业全球的团队建设十分稳定,2008年没有出现高管变更,也没有基金经理变更,这既有利于投研团队经验积累,同时也便于增强配合的默契程度,为实现基金业绩的稳步提高打下基础。(海通证券基金研究小组)

## 富国基金—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	402.78
管理基金份额规模(亿份)	566.63
管理基金数量(只)	14
旗下代表性基金	富国天益、基金汉兴

### 专家点评

2008年市场大幅下跌,富国基金公司基于近十年的投研积累,在如暴风骤雨般的市场中稳步前行,管理的基金份额从2007年底的445亿份,增加到2008年底的567亿份,增幅达27%。2008年公司新成立3只基金,其中封转开的指数基金富国天鼎进一步完善了公司的产品线;富国天丰则是国内第1只创新型封闭式债券基金,体现了公司在产品设计上良好的创新意识。目前公司共管理着14只基金,产品线较为完整。

富国基金曾于2006年被评为“年度金牛基金公司”,拥有较为丰富的管理经验与投研积累,建立了较为完整的风险控制机制,并取得了良好的效果。去年旗下偏股开放式基金平均净值增长率在可比的57家基金公司中排名第12。富国天益曾获评2006年和本届“开放式股票型持续优胜金牛基金”奖;富国天瑞曾获评“2006年度开放式混合型金牛基金”奖;富国天利曾获评“2007年度开放式债券型金牛基金”奖。(天相投顾基金研究组)

## 嘉实基金—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	1375.06
管理基金份额规模(亿份)	1866.57
管理基金数量(只)	17
旗下代表性基金	嘉实理财增长、嘉实成长收益

### 专家点评

嘉实基金是证监会批准成立的“老十家”基金管理公司之一。该公司曾蝉联2004—2006年度中国基金业金牛基金管理公司,其管理能力已经获得市场认可。

历史业绩看,嘉实基金管理公司是业内全能选手,在股票、债券、货币市场等各个投资领域均取得过突出的成绩。封闭式基金中,基金泰和是2006、2007年度“封闭式持续优胜金牛基金”;开放式股票型基金中,嘉实成长收益获2004年度“开放式持续优胜金牛基金”,嘉实理财增长是2005、2006年“开放式股票型持续优胜金牛基金”;债券型基金方面,嘉实债券获得“2005年度开放式债券型金牛基金”称号;在货币市场基金中,嘉实货币2006、2007连续两年度被评为“开放式货币市场金牛基金”。

在2008年的行情中,嘉实基金以一贯稳健的操作风格在各类型基金中再一次取得了突出的成绩,体现了嘉实基金立足长远,稳步规划的特色。(银河证券 魏慧君)

## 交银施罗德—金牛基金管理公司

管理基金资产净值(亿元)	483.8
管理基金份额规模(亿份)	559.39
管理基金数量(只)	9
旗下代表性基金	交银施罗德成长、交银施罗德增利债券

### 专家点评

与其他银行系基金公司相比,交银施罗德基金虽然成立时间相对较晚,但它通过自身不断的努力,取得了全面发展的良好业绩。

截至2008年末,该公司旗下基金的份额规模合计为559.39亿份,市场占比为2.17%,在60家基金公司中排名第17位;基金资产净值合计483.8亿元,市场占比位2.5%,排名第12位。

从公司领导层面看,该公司在2008年年初调整了公司高层管理团队,由彭纯担任董事长,莫泰山担任总经理,两人具有丰富的从业管理经验。同时,该公司的投资管理团队配备了有力的领军人物。该公司的投研团队在基础市场熊市的背景下有效地控制住了很多风险,减少股票类资产的损失,同时在固定收益类产品方面把握住了债券市场难得的大牛市行情,取得了良好的收益。(银河证券 王群航)

**主办:**中国证券报社  
**协办:**中国银河证券股份有限公司、天相投资顾问有限公司、招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

**评选宗旨:**举办“中国基金业金牛奖”评选活动,首先是为了给投资者选择基金提供重要参考,同时展示一批优秀基金及优秀基金管理公司,提高和扩大基金业在社会上的知名度与认同感,推动我国基金业朝着规范健康方向发展。

**组织机构:**本次评选活动由中国证券报社主办,由中国银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券四家机构提供专业支持。评选指导委员会由监管机构、专家学者、业内知名人士及协办单位有关领导构成。在评选指导委员会下设工作小组,由中国证券报社、中国银河证券、天相投顾、招商证券、海通证券相关专业人员组成。

**评选原则:**公开、公平、公正、有公信力,主客观相结合。

**基金分类:**本届金牛奖评选按照《证券投资基金运作管理办法》确定的四个基金大类对开放式基金进行分类评选。按照行业惯例,封闭式基金单独评选,开放式股票型基金中的指数型基金由于采取被动运作方式,故单独评选。保本基金暂不参加此次评选。

**奖项设置:**涉及单只基金的奖项分为封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金、开放式债券型基金、开放式指数型基金、货币市场基金六个类别。其中,针对封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金、开放式货币市场基金分设“持续优胜金牛基金”与“2008年度金牛基金”两个奖项。基于2008年度封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金、开放式指数型基金均未获得正收益,此四类基金“2008年度金牛基金”奖项全部空缺。相应地,比照“2008年度金牛基金”的评选办法,评选“2008年度同业领先基金”。债券型基金、指

型基金暂只设“2008年度金牛基金”奖项。涉及基金管理公司的奖项包括“金牛基金管理公司”、“创新奖”和“新秀奖”。

**参评基金资格认定:**在运作时间的计算上,要求参评基金在完成基本建仓期之后,经历与参评奖项期限相对应的完整的会计年度。也就是说,在进入考察年度时,参评基金已经完成基本建仓,其投资组合处于正常的运作状态,以保证各参评基金处在同一起跑线上。其中,统一设定主动管理的股票方向基金基本建仓期为3个月,开放式债券型基金、指数型基金、货币市场基金为1个月。

按照此项规定,2005年10月1日之前设立的封闭式基金、开放式股票型基金和混合型基金可参加“持续优胜金牛基金”评选;2007年10月1日之前成立的封闭式基金、开放式股票型基金和混合型基金,2007年12月1日之前成立的开放式债券型基金、指数型基金、货币市场基金可参与“2008年度金牛基金”的评选。历史上转制扩募而成的封闭式基金成立时间由工作小组专家确定。考虑到规模过小可能带来的流动性风险,本次评选中,限定参评股票型和混合型基金2008年度平均资产净值不低于参评基金平均资产净值的10%。

“金牛基金”(不含指数型基金、货币市场基金)当期净值增长率不得低于其业绩比较基准。

**参评基金管理公司资格认定:**要求参评基金公司旗下至少有一只基金运作时间满两年,

## 第六届“中国基金业金牛奖”评选方案说明

且运作满一年的基金不低于三只。参评基金管理公司管理的平均有效资产净值规模排名不低于行业的前三分之二。

**获奖名额:**“持续优胜金牛基金”获奖名额原则上不超过参评基金只数的5%;“2008年度金牛基金”获奖名额原则上不超过参评基金只数的10%;“金牛基金管理公司”获奖名额为10家;“创新奖”和“新秀奖”,一到两家,可空缺。

在2008年基础市场大跌,多数基金亏损的情况下,我们适当上浮了考察期内取得正收益基金的获奖名额。“2008年度同业领先基金”获评名额比照“2008年度金牛基金”获奖名额设置。

**2008年度金牛基金(含“2008年度同业领先基金”)评选步骤:**

第一步,将所有基金分成封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金、开放式债券型基金、开放式指数型基金和货币市场基金六个类别,按照基本建仓期等参选资格标准形成参选基金名单。按照获奖名额设置标准,上述六大类别“2008年度金牛基金”(或“2008年度同业领先基金”)名额分别设定为3只、12只、9只、3只、2只和5只。

第二步,对于入选的基金,以分类为基础,对各个类别中的基金分别进行客观和主观两部分评价。

封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金、开放式债券型基金,客观评价部分的权重为80%,主要考察期间净值增长率、风险调整

收益等指标;主观评价部分权重为20%,由工作小组专家根据基金的管理团队(包括风格和能力、连续性和有效性、投资经历、团队状况等)和基金特征(包括规模、操作风格、流动性等)等打分。

货币市场基金,由于不同于一般的基金,评选的着眼点在于其是否能够成为可信赖的现金管理工具。除参考净值增长率等收益类指标外,将重点考察基金规模、风险控制能力、投资运作的合规性。此外,还将考察货币市场基金的服务质量、交易便利等因素。因此,客观评价与主观评价部分权重各占50%。

指数型基金,重点考察其作为投资者交易工具的有效性,基金相对标的指数的跟踪误差,基金规模、交易便利性、标的指数的市场影响力都是重要的考察指标。

第三步,根据主客观评价的结果,计算每只基金的综合得分,并据此评出各个类别中的优秀基金。

第四步,提交评选指导委员会进行讨论和复审,并最终确定入选名单。

**持续优胜金牛基金评选步骤:**

第一步,将既满足基本建仓期要求,又经历了2006、2007、2008年三个完整会计年度的基金按照封闭式基金、开放式股票型基金、开放式混合型基金和货币市场基金四个类别筛选出来,形成参选基金名单。

按照获奖名额设置标准,四类“持续优胜金牛基金”获奖名额分别设定为2只、4只、4只和2只。

第二步,对于入选的基金,进行客观和主观两部分的评价。其中,客观部分的权重为80%,主要考察三年期净值增长率、风险调整收益等指标;主观部分的权重为20%,由工作小组专家根据基金的管理团队(包括风格和能力、连续性和有效性、投资经历、团队状况等)和基金特征(包括规模、操作风格、流动性等)等进行打分。

第三步,根据主客观评价的结果,计算每只基金的综合得分,并据此评选出分数居前的基金。

第四步,提交评选指导委员会进行讨论和复审,并最终确定入选“持续优胜金牛基金”的名单。

**金牛基金管理公司评选步骤:**

第一步,依据有关资格认定的标准对基金管理公司进行筛选,形成参选基金管理公司名单。

第二步,对于入选的基金管理公司,进行客观和主观两部分评价。其中,客观部分权重为70%,包括旗下基金业绩、管理规模;主观部分权重为30%,由工作小组专家根据公司治理、投研团队、投资管理过程和风险管理过程等进行打分。

第三步,根据主客观评价结果,计算每家基金管理公司综合得分,并据此评选出分数居前的10家基金管理公司。

第四步,提交评选指导委员会进行讨论和复审,并最终确定入选“金牛基金管理公司”的名单。

**单项奖——新秀奖和创新奖的评选:**

**新秀奖:**挖掘运作不满两年或者近两年发生重大股权变更且表现突出的中小基金管理公司,特设新秀奖,比照金牛基金管理公司评价指标体系评选。评奖数量设1-2个,可空缺。

**创新奖:**根据对基金行业的推动程度和贡献程度来进行评奖,主要用于表彰当年对于中国基金行业创新有突出贡献的基金公司或产品。主要采用定性评价,由专家投票评选。评奖数量设1-2个,可空缺。

**主办方拥有对上述评选规则的解释权**