

中国证
券报

第九届中国基金业金牛奖特刊

T03

嘉实基金 Harvest Fund
金牛基金管理公司
成立时间
1999年3月
管理基金资产净值
1377.89亿元
管理基金份额规模
1656.9亿份
管理基金数量
31只

嘉实基金管理公司成立于1999年3月,并于2005年6月成为合资基金管理公司,拥有国内资产管理的全牌照。截至2011年12月31日,基金资产管理规模超过1374亿元,居行业前列。目前,嘉实旗下管理着31只公募基金及多个社保组合和企业年金账户, 共同基金产品线和管理业务种类齐全。天相最新一期基金管理公司综合评级显示,综合考虑基本实力、投资管理能力和稳定性三个方面,嘉实基金在可比的56家公司中排名第五,被评为AAAAA级基金公司。

2011年A股市场行情较为惨淡,嘉实旗下基金及时调仓布局,业绩居于基金行业前列。截至2011年底,嘉实旗下基金整体收益率在60家基金公司中排名第十五,11只积极投资偏股型基金全年净值增长排名60家基金公司第十四。嘉实基金自设立以来,在变幻莫测的市场环境中,本着科学的投资理念是通向投资成功之路基石的原则,坚守“以研究支持决策”,创造了一套完整高效的

投资研究流程,采取深入的基本面研究与数量研究相结合的策略,通过对宏观、策略、行业和个股等全方位精细研究,洞悉财富价值,为实现基金资产的长期稳定增值提供较为有力的支持。

(天相投顾证券研究二部)

海富通基金 HAI FU TONG
金牛基金管理公司
成立时间
2003年4月
管理基金资产净值
324.88亿元
管理基金份额规模
452.64亿份
管理基金数量
20只

海富通基金管理公司成立于2003年4月。截至2011年12月31日,基金总规模达到324.88亿元,总份额达到452.64亿份,总规模排名66家基金公司第26位,产品线覆盖指数型、股票型、混合型、债券型、货币型和QDII基金。该基金公司综合管理能力良好,在最新一期海通基金公司评级中获评五星级。海富通基金公司运作健康、体制完善,最近5年没有出现过大股东变更。公司资产管理业务齐全,涉及社保基金、企业年金管理、特定客户资产管理、QFII投资咨询顾问、QDII业务等。

海富通基金采取团队决策的管理模式,进行投资决策时,充分发挥“团队创造价值”的优势,不靠明星经理制提升公司品牌,而且注重对风险的把控。海富通基金公司有严格的基金池制度,对个股的选择采取价值投资理念,侧重低估值品种,注重个股的安全边际。此外,在行业配置上,行业集中度低,配置均衡化。旗下基金风格多元化发展。海富强化回报、海富收益增长等偏重于价值风格,海富风格优势、海富通股票和海富领先成长偏重于成长风格。优秀的投研团队、均衡配置以及对风险的把控使得海富通旗下基金整体业绩较好且具有良好的持续性。

(海通证券基金研究中心)

银河基金 GALAXY AMC
金牛进取奖
成立时间
2002年6月
管理基金资产净值
143.63亿元
管理基金份额规模
154.53亿份
管理基金数量
13只

银河基金管理有限公司成立于2002年6月14日,是经中国证监会按照市场化机制批准成立的第一家基金管理公司。

银河基金旗下股混开基整体业绩表现突出。据海通证券发布的2011年基金公司权益类排行榜显示,旗下权益类基金加权平均绝对收益在过去三年、两年和一年的业绩在同业排名11/56、2/60、7/60。银河基金旗下基金整体风格偏成长,对成长股的挖掘能力较强,主要配置的行业包括稳健成长食品饮料、医药生物等“大消费”板块和高成长的信息技术板块等。

(海通证券基金研究中心)

富国基金 Fullgoal Fund
金牛基金管理公司
成立时间
1999年4月
管理基金资产净值
597.96亿元
管理基金份额规模
677.34亿份
管理基金数量
26只

富国基金于1999年成立,是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。截至2011年12月31日,富国基金共管理公募基金26只,产品线比较完善。富国基金资产管理业务比较齐全,拥有国内资产管理的全牌照业务,涵盖基金、社保、企业年金、特定客户资产管理、QDII等业务。富国基金建立了权益投资、固定收益投资和另类投资等多策略的投资模式,整体管理业绩良好。

富国基金旗下权益类产品风格百花齐放,各类风格基金中长期获得了良好的收益回报。在取得良好的业绩回报的背后体现出突出的自下而上选股能力,注重对成长股的挖掘,明显超配成长性行业。此外,偏股型基金淡化择时,注重长期投资,组合换手率低于行业平均水平。固定收益投资注重收益的稳定性,追求风险调整后收益的最大化,富国基金旗下的债券型基金保持了良好的业绩持续型和稳定型。截至2011年12月31日,富国基金权益类基金和固定收益类基金投资业绩在过去一年、过去两年和过去三年在同业中的排名分别为9/60、15/60、15/59和24/56、12/55、2/39。

(海通证券基金研究中心)

华夏基金 ChinaAMC
金牛基金管理公司
成立时间
1998年4月
管理基金资产净值
1790.88亿元
管理基金份额规模
1756.02亿份
管理基金数量
26只

华夏基金管理公司成立于1998年,是老十家基金公司之一。截至2011年12月31日,管理公募基金资产净值规模1790.88亿元,在全市场66家基金公司中排名第一。旗下有26只基金产品,产品线完整。公司成立十四年来,各项业务持续快速发展,获得了基金行业全部业务牌照,是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金秉承“为信任奉献回报”的公司宗旨,在业内最早提出“研究创造价值”的投资理念,制定了严格的投资管理流程和制度,目的是通过专业、严谨的投资,获取稳定、可靠的收益。华夏基金的投研团队,吸收了大批海内外专业人士,具有高水准的职业操守、丰富的投资经验和突出的研究能力。团队整体富有经验且充满锐气,在投资管理方面具有独立性和前瞻性。基金经理平均从业年限超过10年,各基金经理在分享团队智慧的同时,能够充分发挥主观能动性。

华夏基金整体投资管理能力强。在银河证券股票投资管理能力和评价体系中,华夏基金公司整体股票投资管理能力和连续5年,始终名列前茅。历经多年牛市熊市的洗礼,华夏基金规范运作,稳健经营,以雄厚的综合实力保持了基金行业的领先地位。

(中国银河证券基金研究中心)

东方基金 ORIENT FUND
金牛进取奖
成立时间
2004年6月
管理基金资产净值
82.25亿元
管理基金份额规模
93.27亿份
管理基金数量
8只

东方基金管理公司成立于2004年,截至2011年12月31日,管理公募基金资产净值规模82.25亿元。

东方基金公司以业绩为先,稳扎稳打。作为后起之秀,东方基金近几年的整体业绩表现比较突出,特别是2011年,无论是股基、债基还是货基全面开花。在银河证券股票投资管理能力和评价体系中,东方基金2011年在60家基金公司中排名第一。长期业绩方面,东方精选混合等4只有三年期星级评价的基金中,有3只获得银河五星基金评价。

(中国银河证券基金研究中心)

建信基金 CIB
金牛基金管理公司
成立时间
2005年9月
管理基金资产净值
487亿元
管理基金份额规模
603亿份
管理基金数量
21只

建信基金管理公司成立于2005年,是国内首批由商业银行发起设立的基金管理公司。截至2011年12月31日,管理公募基金资产规模487亿元,市场占比2.22%,份额规模603亿份。

建信基金刚成立不久就赶上了国内资本市场一轮波澜壮阔的大牛市行情,背靠大股东建设银行的渠道优势,建信基金迅速发展壮大。目前,公司旗下有21只基金产品,覆盖股票、指数、债券、货币、封闭、QDII、保本等不同收益风险特征的基金类型,产品线完整,可以满足不同风格投资者的基本需求。

长期业绩稳定,股票投资管理能力和持续上升。在银河证券股票投资管理能力和评价体系中,建信基金公司整体股票投资管理能力和2011年在60家公司中排第五。公司在股票投资方面最大的特点是稳健可持续,长期业绩优异。

出色的债券管理能力是建信基金的另一大特点。建信基金凭借旗下债券基金的优秀业绩获得2010年度“债券投资金牛基金公司”。明星产品建信稳定增利债券成立以来累计收益35%,年化收益高达9%,过去三年的业绩在35只可比基金中排名第一。

(中国银河证券基金研究中心)

博时基金 BOSERA FUNDS
金牛基金管理公司
成立时间
1998年7月
管理基金资产净值
1094.17亿元
管理基金份额规模
1384.04亿份
管理基金数量
28只

博时基金管理有限公司成立于1998年7月13日,是我国最早成立的基金公司之一,拥有专户、社保等在内的全牌照。清晰的组织架构是基金公司发挥专业理财职能的基础。博时基金在投资决策委员会之下,共设立了十五个直属专业职能部门和两大销售业务体系,架构完整。随着业务的发展,该公司的组织架构一直保持着与业务发展相适应的创新和改变,与时俱进。

博时基金拥有一支强大的投研团队,人员数量及学历资质均处于行业较高水平。近年来,博时投资团队逐步发展成了价值组、成长组、混合组、另类组、ETF及量化投资组和固定收益组六个策略小组,各小组均有不同的侧重点和投资风格,以适应不同的市场环境。

博时基金是业内最早提出价值投资的基金公司,并以“做投资价值的发现者”为投资理念,强调以内部研究为基础的基本面分析,持续挖掘业绩稳定增长、有核心竞争力、有成长潜力的上市公司,公司整体风格稳重不激进,很少参与市场热点的炒作,旗下绝大部分基金具有明显、稳定的大盘蓝筹风格,契合价值投资理念。低估值的大盘蓝筹股在2011年下跌的市场中,展现出了较强的防御性。

(招商证券基金评价小组)

广发基金 GALFA FUND
债券投资金牛基金公司
成立时间
2003年8月
管理基金资产净值
983.8亿元
管理基金份额规模
1121.95亿份
管理基金数量
21只

广发基金管理有限公司成立于2003年8月,是业内少数具有“全牌照”管理资格的基金公司之一。

广发基金出色的债券投资管理能力和在业内有目共睹。截至2011年末,广发增强债基自成立以来累计收益高达282%,在同期同类可比的37只基金中位居第四。广发基金的固定收益团队共6人,包括谢军在内的3名基金经理和3名研究员,人员配备可谓少而精。团队核心人物谢军是固定收益部总经理,也是广发增强债基的基金经理,拥有丰富的债券市场投研经验,业绩持续领先。

(招商证券基金评价小组)

国泰基金 GUOTAI AMC
金牛基金管理公司
成立时间
1998年3月
管理基金资产净值
438.08亿元
管理基金份额规模
567.67亿份
管理基金数量
23只

国泰基金管理公司成立于1998年3月5日,是国内首批规范成立的基金管理公司之一。国泰基金资产管理业务比较齐全,拥有国内资产管理的全牌照业务。公司旗下股票混合型基金整体业绩表现较佳,长期综合业绩排名位居同类前列。截至2011年12月31日,公司管理基金23只,资产净值共计438.08亿元。

国泰基金管理公司多年来整体业绩稳步提升,近年来整体风格稳健,公司长期管理能力较佳。根据海通证券基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜数据显示,截至2011年12月31日,国泰基金管理公司最近一年、两年和三年的股票混合型基金业绩分别位列同期同业第19/60、22/60和7/59名,始终稳定在同类中上水平。

国泰基金管理公司整体风格较为稳健,业绩主要源于基金经理较强的选股能力。公司旗下基金股票换手率整体较低,个股集中度不高,淡化择时,整体维持仓位高于同类平均水平,配置相对均衡。正是因为这种较为稳健和均衡的投资思路使得基金在近年来热点频繁切换的行情中,能取得相对稳定的收益。

(海通证券基金研究中心)

工银瑞信 ICBC
金牛基金管理公司
成立时间
2005年6月
管理基金资产净值
698.63亿元
管理基金份额规模
992.9亿份
管理基金数量
21只

工银瑞信基金管理有限公司成立于2005年,是我国第一家由国有商业银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司,公司设立以来发展较为迅速,产品线逐步完善,资产规模快速提升。截至2011年底,公司拥有公募基金、QDII、企业年金、特定资产管理、社保基金投资管理等多项业务资格,是业内具有“全资格”的12家基金公司之一。

2011年A股市场风格不断变化,工银瑞信基金立足风控,稳健进取,旗下各类产品百花齐放,取得骄人业绩。公司整体业绩的持续稳健基于优秀的风险管理能力和稳健的经营风格,公司引入国际先进的风险管理理念、系统和技术,建立了包括四道风险防线,涵盖投资、运作和法律合规在内的严密风险管理体系,对各类风险实行全面有效的管理。同时,公司采用投资决策委员会领导下的团队投资管理模式,投资决策委员会、基金经理、研究员、交易员等分工协作,建立了一套完善、高效的投资体系。此外,历经6年多的积累,截至2011年底,公司已经建立了一只注册从业人员高达163人的团队,其中基金经理平均证券从业年限为10.49年。具有竞争力的投资研究团队为基金投资管理构成强有力的支撑。

(天相投顾证券研究二部)

易方达基金 E FUND
被动投资金牛基金公司
成立时间
2001年4月
管理基金资产净值
1433.11亿元
管理基金份额规模
1742.25亿份
管理基金数量
31只

易方达成立时间较早,成立以后扎实过硬的投资业绩获得投资者的广泛认可。

近几年来,公司在被动投资方面取得了很大成绩,无论是产品数量还是资产规模都上了一个台阶,形成了公司新的特色优势。截至2011年12月31日,易方达基金公司管理被动投资的指数基金资产净值532亿元,市场份额占比为17.49%,市场排名第一。总体来看,易方达基金管理公司在指数化投资产品方面不仅规模国内第一,在指数产品线的深度和广度方面,也同样走在市场前列。

(中国银河证券基金研究中心)

兴业全球基金 XING YE
金牛基金管理公司
成立时间
2003年9月
管理基金资产净值
316.52亿元
管理基金份额规模
314.51亿份
管理基金数量
11只

兴业全球基金管理公司成立于2003年9月30日。公司旗下股票方向基金业绩出色,长期综合业绩排名居前。

兴业全球基金管理公司长期业绩位居前列,具有为投资者带来持续回报的能力。根据海通证券基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜数据显示,截至2011年12月31日,兴业全球基金管理公司最近三年权益类基金业绩排名在59家可比基金公司中排名第10。公司旗下基金各具特色,风格明显。各种风格基金在长期市场中均取得了良好表现,表明基金管理人并没有一味追求管理规模做大而进行重复的基金发行,真正做到“基金持有人利益最大化”。

兴业全球基金管理公司整体取得较好的长期收益,主要得益于其良好的风险控制能力、出色的选股能力以及可持续增值的投资理念。旗下基金整体在牛市具备一定进攻性,同时在熊市中表现较为抗跌。稳健的操作风格以及长期坚持“价值投资理念”,使得公司在历经牛熊后的长期业绩较好,在风险可控的前提下,为持有人创造了长期稳定的收益。

(海通证券基金研究中心)

鹏华基金 PENG HUA FUND
金牛基金管理公司
成立时间
1998年12月
管理基金资产净值
502.1亿元
管理基金份额规模
577.29亿份
管理基金数量
27只

鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日。截至2011年末,该公司旗下共管理着27只基金,总份额577.29亿份,净值规模502.1亿元,在行业内排名第十七位。

鹏华基金公司的产品线非常完备,旗下基金涵盖了传统封闭式、股票型、混合型、债券型、指数型、货币市场型、QDII以及创新型分级基金等多个品种,能够为不同风险偏好的投资者提供投资选择。值得一提的是,鹏华基金旗下有多只偏股型基金采用了LOF的运作方式。

从业绩表现上看,2011年鹏华基金公司旗下的多只债券型基金以及以价值蓝筹股为主要投资对象的鹏华价值优势基金均取得了非常出色的成绩。

鹏华基金的投研团队稳定成熟,投资经验丰富。旗下基金经理大多由公司内部的研究员培养提拔而成,平均从业年限超过8年,且大多数人已在鹏华基金公司效力多年。在投资管理的过程中,该公司既有严格的制度约束,又给予了基金经理一展所长的发挥空间,同时在投研团队中形成了顺畅的沟通交流合作氛围。高效的内部管理和宽松的投资氛围为公司旗下基金的投资运作提供了良好的基础,最终带来了优秀的投资回报。

(招商证券基金评价小组)

嘉实基金 Harvest Fund
被动投资金牛基金公司
成立时间
1999年3月
管理基金资产净值
1377.89亿元
管理基金份额规模
1656.9亿份
管理基金数量
31只

在2011年熊市下跌的市中,嘉实旗下已设立的被动指数型基金有嘉实300、嘉实50、深120ETF及联接基金,均为纯指数型基金,指数覆盖范围较为广泛。2011年旗下被动指数型基金超越基金基准0.08%,在39家基金公司中排名十九,信息比率为471.38%,同其他基金公司旗下被动指数型基金信息比率相比得分最高。

(天相投顾证券研究二部)

本版数据来源于中国银河证券基金研究中心,采取资产净值口径,数据截至2011年12月31日