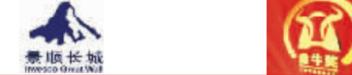


# 第十一届中国基金业金牛奖 特刊



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2003年6月  
管理基金资产净值 614亿元  
管理基金份额规模 560亿份  
管理基金数量 29只

**专家点评** 景顺长城基金管理有限公司成立于2003年6月12日,是经中国证监会批准设立的国内首家中美合资的基金管理公司,由景顺集团下属景顺资产管理公司与长城证券有限责任公司联合开深(集团)有限公司和大连实德集团有限公司共同发起设立,其中景顺资产管理有限公司和长城证券有限责任公司各持有49%的股份。景顺长城充分利用中外股东的资源优势,引进、吸收、消化景顺集团的成熟技术和经验,并结合国内市场的特色和实际需要,形成了极具特色的“四大支柱体系”,即管理体系、投资体系、营销体系和技术平台体系,以卓越的绩效、专业的团队、严谨的管理和优质的资源,为投资者创造长期而稳定的收益。公司投资团队由来自海内外的资深投资研究人员组成,平均证券从业经验9年以上,全球视野和本土智慧强强联合,国际理念与国内经验携手并进,力求在较低风险水平下取得优秀的基金表现。

2013年A股市场震荡分化,沪深300指数全年累计下跌了7.7%,期间主动管理的偏股型基金开放式基金取得了16.3%的平均收益,而景顺长城旗下的偏股型基金的平均业绩则高达29.1%,远超同期沪深300指数收益率和同类基金平均收益。

(招商证券基金研究部)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2004年7月  
管理基金资产净值 1217亿元  
管理基金份额规模 1225亿份  
管理基金数量 34只

**专家点评** 中银基金公司成立于2004年,是由中国银行和贝莱德两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司。公司依托中外股东的全球经验和资源优势,引入外方股东在全球资产管理市场的成功经验、技术和智慧,组建了国际化与本土化相结合的中西合璧的专业化团队。截至2013年12月31日,中银基金管理公募基金资产净值规模1217.09亿元,市场占比4.05%,在全市场78家基金公司中排名第6位,管理份额规模1225.31亿份。

中银基金整体投资管理能力强。2013年,在《银证证券股票投资管理评价体系》中,中银基金公司整体股票投资管理评价在70家公司中排名第23位,2012年在64家公司中排名第6位,2011年在60家公司中排名第29位。近5年来,业绩显著提升。旗下中银中国混合(LOF)和中银收益混合以稳定突出的长期业绩分获五年期和三年期混合金牛基金奖。

中银基金公司在债券基金和货币基金领域优势显著。截至2013年12月31日,公司管理债券资产236亿元,在73家公司中排名第4位;管理货币市场基金(含短期理财债券基金)778亿元,在66家公司中排名第2位。

(银河证券基金研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2004年5月  
管理基金资产净值 822亿元  
管理基金份额规模 825亿份  
管理基金数量 29只

**专家点评** 上投摩根基金成立于2004年5月,管理基金规模为822.12亿元。上投摩根基金公司整体业绩良好,截至2013年年末,公司公募股混基金的规模加权业绩近一年、近两年、近三年的排名均处在1/3,获得了海通股票管理能力五星评级。

上投摩根基金公司除了产品布局全面之外,其股票资产的整体管理业绩也较为突出,尤其是2012年以来随着核心投资人员的引入和公司投研资源的整合,公司旗下基金业绩提升显著。上投摩根基金公司良好业绩主要的来源是对基本面研究的尊重,和公司强大的自下而上选股能力。整个公司层面从2012年就确定了偏成长方向的投资风格,超配成长性行业。同时,传统行业,转型和业绩出现拐点的公司也积极参与。

上投摩根基金公司的另一优势是公司层面对个股风险的控制,由于坚实的基本面研究和严格的风险控制流程,公司旗下基金几乎未出现重大的踩雷事件,这也保证了业绩的稳健性。根据最新的海通评级,上投摩根基金公司旗下上投双息平衡、上投双核平衡、上投行业轮动和上投内需动力4只基金获得了五星评级,上投成长先锋获得四星评级。固定收益投资注重收益稳定性,旗下货币基金成立较早且业绩稳定。

(海通证券金融产品研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 1998年4月  
管理基金资产净值 2447亿元  
管理基金份额规模 2139亿份  
管理基金数量 44只

**专家点评** 华夏基金公司成立于1998年,是最早的老十家基金公司之一。截至2013年12月31日,管理公募基金资产净值规模2447.15亿元,在全市场78家基金公司中排名第一,管理份额规模2139.27亿份。成立以来稳步发展,获得了基金行业全部业务牌照。

华夏基金秉承“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。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,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。华夏基金整体投资管理能力强,业绩稳定性和持续性较强。

公司旗下华夏策略混合、华夏大盘精选混合、华夏回报混合、华夏经典混合、华夏中小板ETF和华夏现金增利货币等6只基金产品获得本届金牛奖。既有2013年年度的奖项,也有三年期和五年期的奖项,既有主动投资的偏股基金,也有被动投资的指数基金和货币市场基金,时间跨度大、获奖面广,充分表明了华夏基金持续稳健的风格和首屈一指的综合实力。

(银河证券基金研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 1999年3月  
管理基金资产净值 1658亿元  
管理基金份额规模 1411亿份  
管理基金数量 51只

**专家点评** 嘉实基金管理公司为合资基金公司,设立于1999年3月25日,目前拥有公募基金、社保基金管理人、企业年金管理人、专户理财、QDII等业务资格,旗下产品覆盖股票型、混合型、债券型、货币型、QDII和指数型6种类型。截至2013年年末,公司旗下共管理基金产品51只,共管理公募资产1658.13亿元,在70家基金公司中排名第3位(不含联接基金)。

自2006年以来,嘉实基金连续8年位列基金公司规模前三甲,且长期来看管理公募基金资产规模呈现持续增长趋势。三家股东自2005年以来均未发生变化,且高管层面亦很稳定,总经理赵学军为公募基金行业连续任职时间最长的总经理。自嘉实基金成立以来,仅累计发生高管变动10次,而同期基金行业高管累计变更次数则高达529次。2013年在股市持续震荡调整、市场分化、结构性行情突出的背景下,嘉实基金旗下参评各类型基金均表现出色。

“远见者稳健”是嘉实核心管理思想的浓缩,凭借规范、稳健、务实的管理风格、科学理性的投资运作以及投资者利益至上的经营理念,嘉实为广大投资者创造了丰厚的投资回报,并跻身于国内优秀的基金管理公司行列。

(天相投顾证券研究二部)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2008年3月  
管理基金资产净值 362亿元  
管理基金份额规模 338亿份  
管理基金数量 21只

**专家点评** 农银汇理基金管理有限公司成立于2008年3月18日,由中国农业银行、东方汇理资产管理公司及中国铝业股份有限公司共同出资组建。

农银汇理公司权益投资业绩较好。旗下主动权益类产品主要以曹剑飞管理的农银行业成长、付娟管理的农银消费主题以及魏伟管理的农银行业轮动为代表,整体配置风格偏成长,淡化择时,会根据经济、行业基本面等情况进行组合结构调整,注重自上而下的行业轮动,投资操作偏向右侧,个股选择方面,偏好对比国内外产业链的发展情况寻求国内投资标的,喜欢存在“大逻辑”的股票。公司整体较强的个股挖掘和对于市场热点把握的能力以及偏成长的配置风格,令旗下权益类基金在近年来成长风格的市场中表现出色,长期来看亦获得了良好的投资回报。

根据海通证券最新一期基金公司评级数据显示,农银汇理的股票投资能力获五星评级,能力较强。截至2013年12月31日,公司权益类基金过去一年、两年和三年加权平均业绩分别为33.06%、44.01%和12.98%,位居同业第5/70、1/64、1/60。而农银汇理基金旗下固定收益类基金过去一年、两年和三年投资业绩分别为0.84%、7.94%和1.56%。

(海通证券金融产品研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2005年12月  
管理基金资产净值 283亿元  
管理基金份额规模 224亿份  
管理基金数量 16只

**专家点评** 华商基金管理公司为内资基金公司,设立于2005年12月20日,在最新一期天相公募基金基金管理公司综合评级中被评为5A级公司。

截至2013年年末,华商基金无论在积极偏股型业绩方面,还是固定收益类基金整体业绩方面均处于同业前列。2013年在股市宽幅震荡、债市先扬后抑的背景下,华商旗下管理的开放式积极偏股型基金净值上涨34.75%,在同期70家基金公司中排名第4位。其中,设立于2012年的华商主题精选取得63.42%业绩回报,在同期可比的524只开放式积极偏股型基金中排在第6位,而华商领先企业、华商价值精选、华商盛世成长、华商策略精选等净值涨幅均在20%以上,排名均在可比基金的前五分之一。债券基金方面,其管理的3只开放式债券型基金净值上涨4.52%,在同期66家(不含理财债基)基金公司中排名第4位。

华商基金以“诚为本,智慧创造财富”为公司发展理念,以“优化资源配置,助力企业成长,为投资者创造财富”为使命,坚持奉行“诚信、专业、合作、进取、责任”的核心价值观,致力于成为值得信赖、受人尊敬的资产管理公司,努力把华商基金打造成为广大投资者信赖的基金品牌。

(天相投顾证券研究二部)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2002年6月  
管理基金资产净值 214亿元  
管理基金份额规模 173亿份  
管理基金数量 19只

**专家点评** 银河基金成立于2002年6月,是经中国证监会按照市场化机制批准成立的第一家基金公司。主要股东包括中国银河金融控股有限责任公司、中国石油天然气公司、首都机场集团公司、上海市城市投资开发总公司、湖南省电广传媒股份有限公司。公司资产管理业务较为齐全,并建立了权益投资、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。

权益类投资以深入研究为本、自下而上为主,尊重个性发挥,追求长期回报。旗下权益类产品风格比较多样,既有偏成长风格的银河行业优选、银河主题策略,亦有偏平衡的银河消费驱动、银河蓝筹精选。各类风格基金中长期均获得了良好的收益,显示出公司具备突出的自下而上选股能力。偏股型基金普遍超配成长型行业,如信息技术和电子等行业。这些基金的行业集中度和持股集中度较高,但是换手率比较分化:一部分基金诸如银河竞争优势换手率较高,另一类基金诸如银河消费驱动则倾向淡化择时。公司固定收益投资注重收益稳定性,追求风险调整后收益最大化。银河基金旗下的债券型基金业绩较为稳定,位于同类基金中游水平。其中,银河通利分级基金业绩较好,2013年累计收益位于同类基金前20%。

(海通证券金融产品研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2002年6月  
管理基金资产净值 327亿元  
管理基金份额规模 310亿份  
管理基金数量 21只

**专家点评** 泰达宏利基金公司成立于2002年,是中国首批合资基金管理公司之一。公司在吸取外方股东全球投资智慧以及深刻认知中国资本市场的基础上,建立并拥有了一整套科学严谨的投资管理流程、先进的研究方法,并且在十年多的实践中积累了丰富的投资管理经验,取得了良好的长期投资业绩。

泰达宏利是市场上为数不多风格鲜明的专注股票投资的基金公司,主动选股基金占多半。管理资产规模上,管理主动选股的基金资产184亿元,占全部资产的56%。2013年,在《银河证券股票投资管理评价体系》中,泰达宏利整体股票投资管理能力强,在70家公司中排名第12位,2012年在64家公司中排名第13位,2011年在60家公司中排名第41位,2010年在60家公司中排名第9位,2009年在59家公司中排名第25位。除了2011年,其他年份在不同市场环境中均有较好的表现,特别是在2013年、2012年和2010年的震荡行情中,充分把握结构性机会,公司整体业绩排名均处于行业前1/4,独到的股票投资管理能力和市场中获得持续验证。旗下泰达宏利红利先锋股票基金和泰达宏利风险预算混合基金分获三年期股票和混合基金金牛奖。

(银河证券基金研究中心)



**金牛基金管理公司**  
成立时间 2005年8月  
管理基金资产净值 488亿元  
管理基金份额规模 469亿份  
管理基金数量 31只

**专家点评** 交银施罗德基金管理公司(以下简称“交银施罗德”)成立于2005年8月,是中国第一批银行背景基金公司之一,也是众多中外合资基金公司中的佼佼者,公司致力于在适当的时机推出合适产品,不断完善产品线,满足不同风险承受能力、不同投资需要的投资人。

交银施罗德基金历史基金管理绩效出色,2013年公司延续其投资管理优势,各类型基金综合发展,屡有上佳表现:ODII基金中,交银环球精选和交银全球自然资源净值涨幅分别达20.01%、19.07%;股票型基金中,交银先进制造和交银成长股票分别实现33.76%、23.32%的良好回报;保本型基金中,交银荣安保本净值上涨6.78%。

交银施罗德基金整体风格偏向成长性,权益类基金整体资产配置的主线在大消费主题、医药生物、信息技术等行业为主,在个股选择上精选各个行业的龙头股票,各基金产品整体表现出较好的一致性,这正是旗下基金在2013年表现较强的原因。截至2013年12月31日,交银施罗德基金在上海证券基金公司评级中,其三年超额收益能力荣获四星级,在纳入统计的60家基金公司中排名前列,表现出较强的长期稳健收益能力。

(上海证券基金评价研究中心)



**金牛进取奖**  
成立时间 2004年4月  
管理基金资产净值 65亿元  
管理基金份额规模 77亿份  
管理基金数量 12只

**专家点评** 华富基金管理有限公司(简称“华富基金”)设立于2004年4月19日。2013年公司进一步拓宽旗下基金产品深度,在产品细分类型方面做出了一定成绩。

近年来,基金旗下产品管理绩效不断攀升:2012年,华富基金管理的10只基金(完整自然年度,以下同)中,7只实现正收益,一举扭转2011年几近全面亏损局面;2013年,10只运作基金仅1只被动产品出现亏损,其他产品全部实现正收益,10只产品简单平均投资回报高达11.62%。华富基金已逐渐成长为中国基金公司中的一支新锐力量。

(上海证券基金评价研究中心)



**金牛进取奖**  
成立时间 2003年3月  
管理基金资产净值 128亿元  
管理基金份额规模 115亿份  
管理基金数量 15只

**专家点评** 摩根士丹利华鑫基金成立于2003年3月14日,借助国际化优势,立足国内市场,塑造“和谐、规范、透明、进取”的企业文化,以优秀的投资业绩为投资者提供专业服务。

2013年,摩根士丹利华鑫基金优异的管理业绩和进取的企业文化获得投资者认同,在低迷、分化的市场环境取得了较好发展。2013年A股市场结构出现剧烈分化,主板市场持续低迷,而以创业板为代表的成长股不断创出新高。公司坚持积极进取的成长股风格,旗下成立满一年的基金全部获得了正收益。

(招商证券基金研究部)



**债券投资金牛基金公司**  
成立时间 2005年月  
管理基金资产净值 1094亿元  
管理基金份额规模 1291亿份  
管理基金数量 41只

**专家点评** 工银瑞信基金成立于2005年,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。

2013年债券市场深度调整,但工银瑞信基金立足风控,固定收益产品表现不俗。公司持续稳健的业绩主要基于领先的风险管理理念和稳健的经营风格,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,涵盖投资风险、运作风险和法律合规风险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。

(天相投顾证券研究二部)



**债券投资金牛基金公司**  
成立时间 1998年3月  
管理基金资产净值 1520亿元  
管理基金份额规模 1592亿份  
管理基金数量 46只

**专家点评** 南方基金管理有限公司成立于1998年3月6日,是国内首批规范的基金管理公司之一。

南方基金自设立以来同中国基金业共同成长,目前已经发展成为中国内地市场中产品种类最丰富、业务领域最全面、资产管理规模最大、经营业绩最优秀的基金管理公司之一,也是中国基金业的领导者之一。截至2013年底,南方基金管理的各类资产,包括公募基金、专户、年金、社保等在内的资产规模高达2263亿元,位居行业前列。截至2013年年末,南方基金旗下各类型基金全面均衡发展,整体业绩处于同业前列。

(上海证券基金评价研究中心)

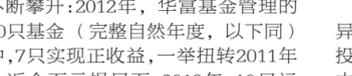


**被动投资金牛基金公司**  
成立时间 1999年3月  
管理基金资产净值 1658亿元  
管理基金份额规模 1411亿份  
管理基金数量 51只

**专家点评** 嘉实基金管理公司为合资基金公司,设立于1999年3月25日,共管理公募资产1658.13亿元。

截至2013年年末,嘉实旗下共有13只指数基金(包含联接基金)。其中,设立于2013年上半年的嘉实国债ETF是国内首批国债ETF基金,ETF基金的不间断推出,展现了嘉实基金前瞻性的创新能力。2013年,嘉实旗下指数基金整体业绩及规模增长排名均位于同类可比56家基金公司第2位,体现了管理团队优异的被动投资管理能力。

(天相投顾证券研究二部)



**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 1454亿元  
管理基金份额规模 1650亿份  
管理基金数量 55只

**专家点评** 易方达基金管理公司成立于2001年4月17日,以严格的管理、规范的运作和良好的投资业绩,赢得市场认可。在2013年大幅震荡的市场行情中,易方达公司的指数基金有效资产规模仍实现了小幅增长,与同业相比表现突出。其中,易方达上证50、易方达深证100ETF的资产规模都维持在100亿元以上,属于规模较大的指数型基金。

从投资管理的角度来看,易方达基金公司旗下指数基金的跟踪误差和信息比率均优于同业,显示出了该公司出色的被动投资管理水准。

(招商证券基金研究部)