



上海證券有限公司  
SHANGHAI SECURITIES CO.,LTD.

# 上海證券基金評價業務信息披露（2016）

報告單位： 上海證券有限公司

報告日期： 2017年3月9日

## 声明

本公司承诺按照信息披露材料的内容开展基金评价业务，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性、完整性负责。

## 上海证券基金评价业务信息披露（2016）

### 一、基本情况

公司名称	上海证券有限责任公司	公司网址	http://www.shzq.com
注册地址	上海市黄浦区四川中路 213号7楼	邮编	200002
办公地址	上海市四川中路213号 7-8楼、16楼		200002
成立时间	2001.4.27	注册资本	26.1亿元
总资产	277.55亿元	净资产	100.70亿元
法定代表人	李俊杰	总经理	李俊杰
基金评价业务开始 时间	2009.7	基金评价业务部 门名称	上海证券基金评价研究 中心
基金评价业务范围	基金评级、单一指标排名	基金评价人数	12人
基金评价结果发布 渠道	公司网站、证券时报	基金评价结果发 布网址	<a href="http://www.shzq.com">www.shzq.com</a>
联系电话	021-53686101	传真	021-53686100-7002

注：“基金评价业务范围”包括基金评级、单一指标排名、基金管理公司评级、评奖。

### 二、基金评价人员及其变化情况

基金评价从业人员情况表			
评价业务负责人			
姓名	职业资格证书编号	基本情况	变化情况
刘亦千	S0870511040001	硕士研究生，具备证券投资咨询资格，11年基金评价研究经验	
基金评价人员			

姓名	职业资格证书编号	基本情况	变化情况
高琛	S0870512010001	硕士研究生，具备证券投资咨询资格，7年基金评价研究经验	
李颖	S0870512110001	硕士研究生，具备证券投资咨询资格，7年基金评价研究经验	
高云鹏	S0870513120002	硕士研究生，具备证券投资咨询资格，5年基金评价研究经验	
蔡云瀚	S0870112070012	学士，具备证券投资咨询资格，5年基金评价研究经验	
赵威	S0870115050014	学士，CFA，具有7年基金评价研究经验	
闻嘉琦	S0870115050013	硕士研究生，具有2年基金评价研究经验	
王馥馨	S0870115110007	硕士研究生，具有4年基金评价研究经验	
田慕慧	S0870116070015	硕士研究生	
孙桂平	S0870116080009	博士研究生	
顾一凡	S0870116060007	硕士研究生	
杨晗	S0870116070024	硕士研究生	

### 三、基金评价标准、方法、程序以及调整情况

上海证券基金评价研究中心对基金产品的评价标准、方法、程序等没有做调整。

### 四、基金评价业务开展情况

在严格遵守中国证监会、中国证券业协会的监管和指导下，上海证券基金评价研究中心秉承“专业、客观、诚信”的理念，紧跟基金市场创新发展的趋势，展开基金评价业务，并就基金研究和评价的成果广泛展开交流与创新应用，取得了进一步的工作成效。

### 1、优化上海证券基金分类体系

自 2010 年备案通过基金评价业务以来，上海证券有限责任公司在中国证监会、中国基金业协会的指导下，依法、合规开展了基金评价业务。为了完善现有上海证券基金评价体系，提升投资者服务质量，对上海证券基金分类体系进行更新与完善。此次更新预计于 2017 年二季度开始正式生效。

评级对象调整情况：上海证券基金评价体系的评级对象没有调整，仍然仅对设立满 42 个月开放式主动投资股票型、混合型和债券型三类基金给予综合与单项指标评级，对被动投资类基金、QDII、保本基金、货币基金、分级基金、封闭式基金不进行评级。

但是由于评价体系分类由原先的一级结构拓展到了二级，评级对象的类别名称有所调整，公示如下：

原分类名称	新分类名称
股票型基金	主动投资股票型基金
混合型基金	主动投资混合型基金
债券型基金	主动投资债券型基金

基金评级的理论方法、指标体系数据来源调整说明没有调整。

现在最新分类为：

一级分类	二级分类	说明	是否参与评级
股票型	主动投资股票基金	股票投资比例下限 $\geq 80\%$ 的主动投资基金，不含分级子基金。	是
	指数型股票基金	以股票指数成分股或标的 ETF 为主要投资对象进行指数管理和运作的基金。	
	股票分级子基金	股票型分级基金的优先份额与进取份额	
混合型	主动投资混合基金	股票和债券类投资比例约束不满足股票基金和债券基金的主动投资基金，不含分级子基金。	是

	指数型混合基金	以指数成分股或标的ETF为主要投资对象进行指数管理和运作的基金，且不满足指数型股票基金和指数型债券基金的投资基金。	
	混合分级子基金	混合型分级基金的优先份额与进取份额	
	保本型基金	附有保本承诺和保本期限条款的开放式基金	
债券型	主动投资债券基金	债券投资比率下限 $\geq$ 80%的主动投资基金	是
	指数型债券基金	以债券指数成分股或标的ETF为主要投资对象进行指数管理和运作的基金。	
	债券分级子基金	债券型分级基金的优先份额与进取份额	
	短期理财债券型	短期理财型基金	
货币市场基金	货币市场基金	仅投资于货币市场工具的，为货币市场基金	
QDII	QDII 股票型	投资海外股票市场比例下限 $\geq$ 80%的基金。	
	QDII 混合型	投资海外证券市场且对股债配比没有明确要求或者不满足QDII股票、QDII债券基金要求的基金	
	QDII 债券型	投资海外债券市场比例下限 $\geq$ 80%的基金	
	QDII 分级子基金	QDII 分级基金的优先份额与进取份额	
	其他 QDII	不能分类到其他 QDII 类别中的基金	
FOF	FOF	百分之八十以上的基金资产投资于其他基金份额的	
封闭式	封闭式股票型	股票投资比例下限 $\geq$ 80%的传统封闭式基金与处于封闭期的创新封闭式基金，不含分级基金。	
	封闭式混合型	投资于股票、债券和货币市场工具，并且股票投资和债券投资的比例不符合封闭式股票型和债券型基金的传统封闭式基金与创新封闭式基金，不含分级基金。	
	封闭式债券型	基金债券投资比例下限 $\geq$ 80%的传统封闭式基金与创新封闭式基金，不含分级基金。	
其他	其他	暂时无法分类到任何一个类别中的基金	

分类体系调整的影响：新的分类体系在原有分类结构基础上参照了2014年8月8日实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》，调整了股票型基金的判定阈值，且对于一级分类进行了进一步的细分，并没有对当前的上海证券基金评价对象、评价方法和基金管理公

司评级产生影响。

本次调整结合当前公募基金市场发展的特征，对基金进行了更为科学的划分，为评价中心更深入开展基金研究服务奠定了扎实的数据基础和规范标准，也使基金评价的结果对于投资者的针对性更强，更易于理解和使用。

2、完成上海证券基金评价系统的改造升级，进一步确保了评价准确性和应用的便利性。

上海证券在基金评价系统增大投入，重新构建了基金评价数据平台。在互联网时代，上海证券综合调动内外部资源，重新打造了基金评价数据平台，为评价数据、方法运用的稳定性、准确性提供了更强大的保障，并将公募基金产品评价、研究和基金公司研究等方法体系均得到综合的体现。同时数据系统提供更多对外的接口，为基金评价、研究成果的外部应用提供更大便捷和实用性。

3、增加基金研究成果在媒体平台的应用，持续维护基金指数运作，增强投资者教育。

截止 2016 年 11 月底，上海证券基金评价研究中心完成基金评价研究报告共计完成 1544 篇报告，较 2015 年增长 62%。截止 11 月底共计为包括中国证券报、上海证券报和证券时报三大报在内的 30 家媒体和 3 本杂志以及 2 家数据商，提供基金评价数据和稿件。同时，作为中证报和上海证券报公募基金评奖的技术顾问，对获奖基金和基金公司进行点评并发布专版；作为中证报私募基金评奖协办方，进行专业调研并提供技术支持。其中在主流媒体上共计发表 170 篇报告，涵括了各种专题报告、基金评级结果等。

上海证券还与蚂蚁金服积极探索新业务形态，并成功入驻蚂蚁金服旗下蚂蚁聚宝基金公众平台，通过专业理财互联网平台向更多大众投资者传达长期、理性的投资理念。

对自主研发的基金指数进行持续的维护工作：上海证券 2015 年 1 月正式发布中国主动股票基金指数、混合基金指数和债券基金指数，2015 年 11 月正式发布养老金指数（包括中国企业年金、中国生命周期基金系列指数），此系列指数获得基金业协会和市场的高度认可，在协会网站和万德终端予以展示。

4、积极与管理人、销售机构等展开交流，完成协会安排的相关工作，促进整个行业专业性的提升。

为多家大型销售机构提供专业公允的研究支持服务，提升销售机构对于基金的专业理解和客观判断。基于对上海证券基金评价研究中心的客观、专业的认同，多家大型销售机构与

上海证券建立了研究服务合作。上海证券通过提供专题研究报告、基金点评报告、产品分析报告、专题培训等方式，将正确的投资理念不断通过销售机构向大众投资者传达。

在基于多年积累的基金评价、研究资源之上，上海证券基金评价研究中心积极完善 FOF 研究支持体系，协助第三方销售机构完善基金风险等级等体系的架构，推动业界各方的良性发展。在《FOF 指引》出炉后，上海证券与多家基金管理公司，就 FOF 业务的发展、布局、产品设计思路、投研支持等多方面进行了深入的交流和探讨，提供专业独立的第三方建议。此外，在越来越多销售机构意图进入公募基金销售领域的背景下，上海证券考核评估其中优质合宜的基金销售机构，为其提供基金销售配套的研究服务支持。

同时，上海证券基金积极协助协会的相关工作。包括完成基金业协会委托的中国基金年报。每周持续更新协会网站关于上海证券基金评价研究中心开发的中国年金和养老基金系列指数，为专业投资者提供稳定的基准数据信息参考。

## 五、履行信息披露义务情况

上海证券有限责任公司认真履行信息披露义务，定期发布基金评价结果，目前主要信息披露方式和渠道为：在中国证券行业网站公示，公司网站（www.shzq.com）和证监会指定媒体进行发布。《证券时报》为公司指定法定纸质信息披露媒体，同时上海证券还在和讯、新浪等多家网络媒体上发布评级结果和研究成果。目前，主要公开披露过信息为上海证券基金评价业务信息。基金综合评级结果 3 个月以上更新发布一次，单一指标排名 1 个月以上更新发布一次。

## 六、为避免与评级或评奖对象产生利益冲突采取的措施

### 1、制度保证

上海证券作为创新类券商，一直将加强内部控制作为公司重要经营管理目标，把公司内部控制机制和内部控制制度的建设放在首位。在基金评价业务方面，除了有公司层面《上海证券有限责任公司信息隔离墙制度》、《上海证券有限责任公司合规管理制度》等制度约束外，基金评价研究中心也专门制定了《上海证券基金评价业务管理办法》等，从制度上保证基金评价业务的合规开展。

### 2、人员、业务独立



上海证券成立独立的基金评价研究部门，与基金销售等业务部门独立运作，建立了高效基金评价业务系统，与原有经纪业务核心系统完全独立，保证基金评价业务操作的独立开展。

### **3、方法客观**

上海证券基金评价方法基于评价规则和基础数据，不掺杂任何主观的参数设置，最大程度减少主观因素的影响。

## **七、奖惩情况**

无。

## **八、其他需要说明的情况**

无。