



晨星资讯（深圳）有限公司

2013 年度基金评价业务信息披露

填报声明

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。

晨星资讯（深圳）有限公司基金评价业务信息披露

一、 基本情况

公司名称	晨星资讯(深圳)有限公司	公司网址	http://cn.morningstar.com
注册地址	深圳市福田区深南大道 7888 号 东海国际中心大厦 A 座 6-9F	邮编	518040
办公地址	深圳市福田区深南大道 7888 号 东海国际中心大厦 A 座 6-9F		518040
成立时间	2003 年 2 月	注册资本	港币 4600 万元
总资产	人民币 20272 万元	净资产	人民币 14738 万元
法定代表人	张晓海	总经理	张晓海
公司类型和业务范围	<p>公司类型：独资经营（港资）。</p> <p>业务范围：从事计算机软件开发，并提供相关的技术咨询；从事经济信息咨询。增加：数据处理及相关技术服务（经营范围中涉及许可证及资质证书的，须另向有关主管部门申办后方可经营），实业项目投资咨询，企业投资管理咨询。</p>		
基金评价业务开始时间	2004 年 3 月	基金评价业务部门名称	中国研究中心
基金评价业务范围	基金评级，单一指标排名，基金评奖	基金评价人数：	5
基金评价结果发布渠道	晨星网站、上海证券报、证券时报、新浪、网易、搜狐、和讯、腾讯、江苏经济电台	基金评价结果发布网址	http://cn.morningstar.com
联系电话	0755-33110940	传真	0755-88263089

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

二、基金评价人员及其变化情况

评价业务负责人：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
王蕊	证券市场基础知识 (20088500528001) 证券投资基金 (20088500528005)	晨星（中国）研究中心总监，高级基金分析师。经济学硕士，主修计量统计学。于2005年底加入晨星（中国），参与并负责晨星（中国）基金评价与研究体系的搭建，研究成果包括基金定性评价、基金公司定性评价、基金行业研究与产品系列研究等领域。
基金评价人员：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
曾元	证券市场基础知识 (2009098505963201) 证券投资基金 (2011098511467305)	晨星（中国）研究中心分析师，硕士学位，主修财经，于2011年加入晨星（中国）。此前曾任职东亚银行信贷风险管理部和康哲药业法律与投资事务部。
梁锐汉	证券市场基础知识 (20088500108401) 证券投资基金 (20088500108405)	晨星（中国）研究中心分析师，学士学位，主修财经，于2006年加入晨星（中国）。
姜鹏	证券市场基础知识 (2009094403832201) 证券投资基金 (2009114406990905)	晨星（中国）研究中心分析师，理学硕士，主修数理金融，于2010年加入晨星（中国），负责定量分析工作。此前曾任职于广发证券股份有限公司、国泰安信息技术有限公司，从事风险控制及金融工程分析相关工作。
车小婵	证券市场基础知识 (20078500198801) 证券投资基金 (2011068516372905)	晨星（中国）研究中心分析师，硕士学位，主修财经，于2006年加入晨星（中国）。

三、 基金评价标准，方法，程序以及调整情况

晨星资讯（深圳）有限公司现阶段基金评价的业务范围包括：基金评级、单一指标排名、基金评奖。

1. 基金分类

报告期内，针对国内市场上债券型基金细分产品发展趋势，晨星增加了两个基金分类：纯债基金和可转债基金。纯债基金分类的定义为“主要投资于债券的基金，其债券投资占资产净值的比例 $\geq 70\%$ ，不投资于权益类资产或可转换公司债券（可分离交易可转债的纯债部分除外），且不符合短债基金的分类标准。可转债基金的定义为“主要投资于可转换公司债券（包括可分离交易可转债）的基金，其投资于股票和权证等权益类资产的比例不高于基金资产的20%。

调整后的公募基金新分类标准为：

晨星中国公募基金（非QDII）新分类标准

大类	晨星分类	说明
股票型基金	股票型基金	主要投资于股票类资产的基金。一般地，其股票类投资占资产净值的比例 $\geq 70\%$ ；且其股票投资占资产比例的下限不低于60%。
混合型基金	激进配置型基金	投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准；其股票类资产占资产净值的比例 $\geq 70\%$ 。
	标准混合型基金	投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准；其股票类投资占资产净值的比例 $< 70\%$ ，其固定收益类资产占资产净值的比例 $< 50\%$ 。
	保守混合型基金	投资于股票、债券以及货币市场工具的基金，且不符合股票型基金和债券型基金的分类标准；其固定收益类资产占资产净值的比例 $\geq 50\%$ 。
可转债基金	可转债基金	主要投资于可转换公司债券（包括可分离交易可转债）的基金，其投资于股票和权证等权益类资产的比例不高于基金资产的20%。
债券型基金	激进债券型基金	主要投资于债券的基金，其债券投资占资产净值的比例 $\geq 70\%$ ，纯股票投资占资产净值的比例

		不超过 20%；其股票类资产占资产净值的比例 $\geq 10\%$ 。
	普通债券型基金	主要投资于债券的基金，其债券投资占资产净值的比例 $\geq 70\%$ ，纯股票投资占资产净值的比例不超过 20%；其股票类资产占资产净值的比例 $< 10\%$ ，且不符合短债基金的分类标准。
	纯债基金	主要投资于债券的基金，其债券投资占资产净值的比例 $\geq 70\%$ ，不投资于权益类资产或可转换公司债券（可分离交易可转债的纯债部分除外），且不符合短债基金的分类标准。
	短债基金	主要投资于债券的基金，仅投资于固定收益类金融工具，且组合久期不超过 3 年
货币市场基金	货币市场基金	主要投资于货币市场工具的基金，货币市场工具包括短期债券、央行票据、回购、同业存款、大额存单、商业票据等。
保本基金	保本基金	基金招募说明书中明确规定相关的担保条款，即在满足一定的持有期限后，为投资人提供本金或收益的保障。
其它	其它	不属于以上任何分类；或由于使用特殊策略而不适合与以上分类的基金进行收益与风险评价。

注：固定收益类资产=现金+债券；可转债=50%股票+50%债券；

晨星中国QDII基金分类标准

大类	晨星分类	说明
股票型基金	亚太区不包括日本股票	主要投资于亚太区除日本以外的国家或地区的股票、股票类基金、REITs，例如香港、新加坡、台湾、韩国、澳大利亚、新西兰等。其至少有 75% 的资产投资于股票，其中 75% 的股票资产投资于太平洋国家或地区，同时也可允许有少量的股票资产比例投资于日本。
	大中华区股票	主要投资于中国、香港、台湾等三地的企业，或者营业收入的相当比例来自这些市场的上市公司股票，或投资标的为三地企业的股票类基

		金和 REITs 等证券。其至少有 75%的资产需投资于股票。其中 75%的股票资产投资于上述范围企业。
	新兴市场股票	主要投资于亚洲、拉丁美洲、欧洲、中东和非洲等新兴市场。至少 75%资产投资股票，其中 75%的股票资产需要投资新兴市场股票。
	环球股票	投资于全球范围内上市公司的股票。至少有 75%的资产投资于股票。
	行业股票	该类基金投资标的向一类板块倾斜。投资标的可以是股票、股票类基金、REITs 等证券。基金至少有 75%的资产投资于权益类证券，其中至少 50%的资产投资于所倾向板块。
	美国股票	主要投资于美国的公司股票或股票类基金。至少有 75%的资产投资于股票，其中 75%的股票资产应该投资在美国股票上。
混合型基金	环球股债混合	该类基金同时投资全球范围内的股票和债券。
债券型基金	环球债券	该类基金主要投资于全球范围内以不同货币计价的债券、债券类基金等。
商品基金	商品	该类基金主要投资于商品类资产，包括与商品相关 ETF、共同基金，以及法律允许的其他相关衍生品。

晨星基金分类是建立在定量分析和定性分析的基础上。

第一，定量分析的数据来源是基金的投资组合数据，如果新基金至检测时点尚在建仓期，则暂时根据其招募说明书中关于投资范围和投资比例等规定进行分类。

第二，根据投资组合的数据，对基金的资产构成(包括现金、股票、债券和其他资产)进行分析，并统计最近三年各项资产的平均分布比例。其中，基金建仓期的投资组合数据不纳入考虑。

第三，上述投资组合的统计结果并不决定最终分类，还需结合相应的定性分析。例如，当投资组合的统计结果与招募说明书中的规定及晨星的分类标准出现偏离，需要分析偏离的原因，再决定最终的分类。

2. 基金评级

1) 基金评级对象

晨星现阶段为国内开放式基金提供评级，其中货币市场基金、保本基金、商品、行业及其它类型不参与评级，并且当某只基金具备三年或三年以上业绩数据才能参与晨星评级。对于同类基金数量少于 10 只的类别，不公开发布其评级结果。

对于公开发布的评级结果，晨星提供每季度更新的评级结果，每季度初公布上季度末的评级结果。评级期间包括三年评级、五年评级、十年评级（因业绩历史有限暂无）。

2) 基金评级的理论方法和指标体系

● 理论方法

晨星以基金分类为基石，采用星级评价方法进行基金评级，其核心指标 MRAR 指标的衡量以期望效用理论为基础，假定投资人为理性投资者，即此类投资人对于无法预期的高收益和可预见的低收益情况的选择，更倾向于可预见的低收益；愿意放弃一部分预期收益来换取确定性较强的收益。在此前提下，根据每个基金的期末价值构造效用函数，然后计算期望效用并按照其数值高低对同类基金进行排名；评级分档基于正态分布函数。

晨星基金评级是建立在风险调整后收益的基础上。基金的投资是有风险的，风险是收益的不确定性。两只收益情况相同的基金，可能具有迥然不同的风险程度。因此，评价基金业绩时不能仅仅看回报率，还必须考察风险因素。晨星将每只基金的收益进行风险调整，然后再与同类基金进行比较，给予评级。

但是，不同的理论体系对“风险调整后收益”的理解是不同的。一种通常的方法是，先通过杠杆的调整作用使得两只基金的风险水平相等，再对其进行比较。这样，基金的评级就不会过多地受到风险资产数量或者杠杆作用的影响。经典的夏普比率就是这样的调整方式。

另一种风险调整的方法是建立在投资人风险偏好的基础上，认为投资人喜欢高的收益而厌恶风险，而不考虑风险和收益是如何结合的。因此，在评级时候，奖励收益而惩罚风险。晨星基金评级——星级评价方法就是建立在投资人风险偏好的基础上。晨星风险调整后收益 MRAR 是星级评价的核心指标，其衡量建立在期望效用理论的基础上。

● 指标体系

晨星采用基于效用理论的单一风险调整后收益指标进行定量评级。具体根据每只基金在计算期间月度回报率的波动程度尤其是下行波动的情况，以“惩罚风险”的方式对该基金的回报率进行调整；波动越大，惩罚越多。通过上述方法，体现基金各月度业绩表现的波动变化，并更加注重反映基金资产的下行波动风险；从而奖励业绩持续稳定者。

晨星风险调整后收益 MRAR 计算公式：

$$MRAR(\gamma) = \begin{cases} \left[\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T (1 + r_{Gt})^{-\gamma} \right]^{\frac{12}{\gamma}} - 1, & \gamma > -1, \gamma \neq 0 \\ \left[\prod_{t=1}^T (1 + r_{Gt}) \right]^{12/T} - 1 & , \gamma = 0 \end{cases}$$

其中：

$$r_{Gt} = \frac{1 + TR_t}{1 + R_{bt}} - 1$$

为第 t 月的几何超额收益率；

TR_t 为第 t 月的回报率；

R_{bt} 为第 t 月的无风险资产收益率，目前取国内一年期银行定期存款利率作为无风险收益率；

γ 为描述风险厌恶程度的系数，依据晨星评级的全球标准，取 $\gamma = 2$ 。

● 基金评级的程序如下

第一，首先对基金进行分类。

第二，衡量基金的收益。

第三，计算基金的晨星风险调整后收益 MRAR。

第四，采用星级评价的方式，根据风险调整后收益指标，对不同类别的基金分别进行评级，划分为 5 个星级。

例如，给予某类基金三年评级时，晨星根据各基金截至当月末的过去 36 个月回报率，计算出风险调整后收益 MRAR(2)。同类基金按照 MRAR(2) 由大到小进行排序：前 10% 被评为 5 星；接下来 22.5% 被评为 4 星；中间 35% 被评为 3 星；随后 22.5% 被评为 2 星；最后 10% 被评为 1 星。

● 数据来源

基金评级所需要的数据源均来自基金公司公开发布的基金运作数据，数据点主要包含基金单位净值、基金分红、基金拆分等信息。

3. 单一指标排名

1) 单一指标排名的范围

现阶段，晨星对基金提供单一指标排名。晨星基金排名是建立在同类基金对比的基础上，排名的指标包括收益、风险和风险调整后收益。

收益指标为总回报率，晨星公开发布的收益指标排名中，仅对最近一年、最近两年、最近三年、最近五年和最近十年的指标进行同类基金排名，而今年以来回报率的指标则自每年6月底起开始提供排名。

风险指标主要包含波动风险（波动幅度）和下行风险（晨星风险系数）。晨星公开发布的风险指标排名中，提供三年、五年和十年的同类基金风险指标评价，即同类基金“四分之一”排名。风险调整后收益指标主要为夏普比率。晨星公开发布的指标排名中，提供三年、五年和十年的夏普比率评价，即同类基金“四分之一”排名。

对于以下类型的基金，不提供单一指标排名：货币市场基金；保本基金、商品、行业及其它；同类基金数量少于10只的类别；基金合同生效不足6个月的基金。

单一指标排名结果按月更新，每月初发布上月底的排名更新结果。

2) 各个指标的计算标准和方法

各指标的计算公式如下：

● 总回报率

$$TR = \left\{ \frac{N_e}{N_b} \times \prod_{j=1}^m Ratio_j \times \prod_{i=1}^n \left(1 + \frac{D_i}{N_i} \right) \right\} - 1$$

其中， TR ：基金总回报率

N_e ：计算期末基金单位净值

N_b ：计算期初基金单位净值

D_i ：计算期间的第*i*次基金单位现金分红

N_i ：第*i*次基金分红所对应的红利再投资所依照的基金单位净值

n ：计算期内的分红次数

m ：计算期内的份额调整次数

$Ratio_j$ ：计算周期内第*j*次份额调整的比率，期间若无份额调整，该比率为1。

上述公式可以用于计算最近一周、最近一个月、最近三个月、最近六个月、最近一年、最近两年、最近三年、最近五年、最近十年、今年以来、设立以来的回报率。

计算周期大于一年的总回报率进行年度化处理，计算公式为：

$$AnnTR = (1 + TR)^{1/k} - 1$$

其中， k 为年数，如 1.5，2.0，等等

- 标准差（波动幅度）

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{t=1}^n (TR_t - \overline{TR})^2}{n-1}}$$

$$\sigma_y = \sigma\sqrt{12}$$

其中， σ_y ：年度化的标准差

n ：计算期内所含周期的个数，周期频率为月度

TR_t ：第 t 个周期的基金总回报率

\overline{TR} ： n 个周期基金总回报率的平均值

- 晨星风险系数（下行风险）

$$DR_i = \frac{DTR_i}{\frac{1}{N} \sum_{i=1}^N DTR_i}$$

$$DTR_i = -\frac{1}{T} \sum_{t=1}^T \min(TR_{it} - r_{ft}, 0)$$

其中， DR_i ：基金 i 的风险系数

DTR_i ：基金 i 的亏损收益

N ：同类基金的个数

T ：计算周期内自然月的个数

r_{ft} ：第 t 月的无风险资产收益率，目前取国内一年期银行定期存款利率作为无风险收益率

TR_{it} ：第 i 只基金的第 t 月的总收益率

● 夏普比率

$$SR = \frac{\overline{TR}_{ex}}{\sigma_{ex}} \times \sqrt{N}$$

其中， SR ：年度化后的夏普比率

\overline{TR}_{ex} ：计算期内相比无风险收益率的超额回报率的均值

σ_{ex} ：计算期内基金超额回报率的标准差

N ：年度内所包含月度的个数，取 12

4. 基金评奖

1) 基金评奖基本情况

晨星年度基金奖是晨星基金评价体系的重要组成部分，在全球享有多年的盛誉。晨星（中国）年度基金奖的主办单位为晨星资讯（深圳）有限公司，数据来源也为晨星资讯（深圳）有限公司。

晨星（中国）年度基金奖评选对象是经由中国证监会批准成立、至当年底具备 1 年以上业绩历史的中国国内开放式基金和封闭式基金，且参选的同类基金不少于 5 只。现阶段奖项包括股票型、激进配置型、混合型、债券型和封闭式基金，获奖者各为一名。晨星通过对基金收益、风险、费用和管理团队等因素的考察，评选出每类基金的最佳管理奖项。同时，我们也设置年度对冲基金奖，目的是评选出同类基金的最佳管理奖项。

2) 基金评奖的理论基础、应用的指标体系和方法

晨星（中国）年度基金奖评奖是基于层次分析法的理论基础，采用定量评价和定性分析相结合的评价思路。

层次分析法运用多因素分级处理来确定因素权重,是一种定性分析和定量分析相结合的评价决策方法，将评价者评价复杂系统的思维过程数学化、系统化。

其基本思路是评价者通过将复杂问题分解为若干层次和若干要素，并在同一层次的各要素之间简单地进行比较、判断和计算；就可以得出不同替代案的重要度，从而为选择最优方案提供决策依据。

晨星（中国）年度基金奖的评选方法包括定量评价和定性分析。定量评价考察以下方面：基金的当年度总回报率、风险、风险调整后收益；基金经理团队在当年度是否变动；指数化投资部分的比例；长期业绩表现；年度费率等。定性分析考察的是基金经理任职的时间、基金公司管理团队的稳定性、投资策略和流程是否与招募说明书中描述的一致、投资人服务、是否涉及丑闻等。

其中，定量评价采用如下的筛选规则。

- a) 当期年度总回报率排名居于同类基金（指数基金除外）的前 1/4，不包括债券型基金。总回报率的计算公式请参阅前文“单一指标排名说明”部分。
- b) 和同类基金相比较高的综合晨星风险调整后收益（MRAR）。对于风险调整后收益的衡量，采用晨星风险调整后收益指标 MRAR。该指标计算公式请参阅前文关于基金评级指标体系部分。综合规则如下：

计算期间	加权比例 1	加权比例 2	加权比例 3
一年	20%	40%	100%
两年	30%	60%	--
三年	50%	--	--

- c) 至当期年底，基金经理任期不少于 1 年，即该年度基金经理团队没有发生变动。基金经理团队的稳定性对基金的投资策略和业绩有很大影响，频繁地更换基金经理，不利于保持基金业绩的长期稳定，也不利于投资人对基金经理的了解。因此这是晨星在评价基金时重点考察的一个方面。晨星以如下标准来确定基金经理团队在当期年度没有发生变动：如果是单个基金经理制的基金，在当期年度期间基金经理没有更换；如果是双基金经理制或者小组制，当期年度至少有一人全年在任。
- d) 指数化投资部分不高于 50%。晨星基金年度奖主要考察的是基金经理主动投资的能力。
- e) 赋予波动幅度（标准差）和晨星风险系数一定的权重。
- f) 较低的运营费率。

虽然基金当年度的总回报率、风险、风险调整后收益和基金经理任职稳定是评奖过程中的重要因素，但基金最近三年甚至更长期间的业绩表现稳定性、波动幅度和下行风险、运营费率、基金管理团队的稳定性以及是否涉及丑闻，也是评奖过程的主要考察方面。

3) 基金评奖的程序

第一阶段：通过以定量分析为主的前期筛选，确定入围即提名名单。

第二阶段：对进入提名名单的基金进行定性分析和评分，期间辅之以问卷的方式对招募说明书的陈述、基金管理团队等公开披露的信息进行核实。

第三阶段：综合定量分析和定性分析的结果，确定最终获奖者。

四、基金评价业务开展情况

自 2010 年 5 月 18 日荣获国内首批基金评价业务资格并加入中国基金业协会以来，晨星资讯在基金评价业务方面稳步开展工作，继续坚持以投资人利益为先，恪守独立、客观、公正的原则，秉承晨星在全球的成功经验和理念，从独立第三方的角度提供基金的客观资讯与评价，为中国市场的投资人服务。基金评价业务整体运行稳健，在市场和业界保持良好的品牌与声誉，具体开展情况如下。

1. 进一步完善基金评价的业务流程，定期发布基金评级、基金排名等基金评价结果。其中，2013 年 10 月，我们对国内基金分类做了进一步细化与完善，包括增加纯债基金和可转债基金的分类，调整后的分类更加客观地反映基金的资产分布状况以及风险收益特征。同时，2014 年 3 月份晨星评选并发布了截止 2013 年底的基金评奖结果，获奖以及提名基金如下：

奖项	获奖者	提名
股票型基金	嘉实研究精选股票	汇添富民营活力股票 上投摩根内需动力股票 国泰金牛创新股票 景顺长城内需增长股票
激进配置型基金	中国收益混合	嘉实服务增值行业混合
混合型基金	富国天成红利混合	银河稳健混合
债券型基金	工银瑞信双利债券	华夏希望债券 建信稳定增利债券
封闭式基金	国泰金鑫封闭	国泰金鑫封闭
中国股票型对冲基金	鼎锋成长一期	展博 1 期 重阳 1 期 博颐精选 民森 A 号

注：基金评价结果并不是对未来表现的预测，也不应视作投资基金的建议。

2. 继续推进投资者教育工作，在中国证券投资基金业协会的组织的下，在北京以及海口两地参加媒体培训班，晨星培训的主题为《基金产品解读与创新探讨》。同时，就协会在 2013 年 12 月 31 日发布的《基金从业人员证券投资管理指引（试行）》，晨星在媒

体上发表《浅谈放开从业人员投资禁忌，营造合规经营的制度文化》一文，浅析我们对指引颁布的思考与建议。

3. 依据基金评价标准、方法和作业程序，维护基金评价的信息分析处理系统的稳定运行，执行严格的校正和复核程序，保证评价结果的客观准确。在此基础上，进一步完善基金评价结果发布的制度和程序，研究中心、数据产品部、信息技术部等各部门密切配合，检讨风险点，制定改进措施，保证基金评价结果发布的合规性、真实性、准确性、及时性和完整性。
4. 对在媒体定期发布基金评级和排名的形式、内容进行全面核查，定期展示评价结果的数据图表均由系统自动生成并有严格的检测流程；对基金评价结果在媒体和网站上的发布，基于合规性、准确性和完整性要求进行后续跟踪与检查，及时修正引用不合规和不准确的的数据发送。
5. 与基金公司、银行等数据引用方进行沟通，加强授权数据的规范化使用，以保证数据引用的合规性和准确性。
6. 严格执行基金评价业务的防火墙制度。基金评价部门与产品销售部门之间继续执行严格的防火墙制度，没有人员重叠。保持基金评价部门的独立性和客观性，不受外界和公司任何部门和个人的不正当影响。
7. 进行从业人员培训，加强从业人员对职业操守和相关从业法规的遵循。
8. 结合基金评价的法规，通过报纸与杂志约稿、媒体采访、网站交流、演讲培训等方式，加强投资人教育，帮助理财顾问和投资人更好地理解现有规定下的分类、评级、排名的对象、更新频率，以便为基金投资提供参阅。具体来说，媒体专栏合作方面，晨星与上海证券报基金研究版有研究文章合作，定期提供我们对于产品线分析、行业热点探讨等角度的深度研究文章；此外，晨星每月为《大众理财周刊》杂志供稿以及其他媒体的不定期约稿。同时，晨星作为第一财经的特邀嘉宾，定期就基金公司综合业绩、以及行业热点进行电视直播采访以及电话连线采访。最后，晨星网作为针对个人投资者的专业基金研究网站，我们在评价数据展示、实用工具的开发、单只基金报告的覆盖率方面不断突破，以便为投资者提供全面而深度的投资研究资讯。

五、 履行信息披露义务情况

报告期间，本公司严格遵循《证券投资基金评价业务管理暂行办法》、《中国证券业协会证券投资基金评价业务自律管理规则（试行）》等法规和自律管理规定的要求，履行信息披露的义务，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。

六、 防范利益冲突措施及实施情况

本公司坚持以投资人利益为先的经营理念，按照独立、客观、公正的原则，秉承晨星在全球的成功经验和服务理念，从独立第三方的角度提供基金的客观资讯与评价，致力于推动行业标准的建设、产品多样化、风格稳定性、信息披露的透明度等工作的开展。

本公司建立基金评价业务的防火墙制度并严格执行。基金评价部门与产品销售部门之间建立了严格的防火墙制度，没有人员的重叠。

基金评价人员在开展基金评价业务过程中，严格遵循独立、客观原则，恪守职业操守，与评级对象除正常业务沟通外，从未发生过影响评价结果公正性的其他行为。

此外，公司内控委员会定期对员工进行相关的课程培训与测试，加强员工对职业操守和从业法规的认识与理解，保证内控制度的有效实施。

作为独立第三方的基金评价机构，公司股权关系明晰，是晨星亚洲公司的全资子公司，始终恪守独立第三方的原则，与基金管理公司和基金销售机构之间不存在任何股权关系，公司自身也不涉及基金管理或基金销售业务。

七、 奖惩情况

无。

八、 其他需要说明的情况

无。

晨星资讯（深圳）有限公司

广东省深圳市福田区深南大道 7888 号

东海国际中心大厦 9F

Tel: 755-33110940

Fax: 755-88263089