

天相投资顾问有限公司基金评价业务信息披露

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。

1. 基本情况

机构基本情况表

公司名称	天相投资顾问有限公司	公司网址	www.txsec.com
注册地址	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701	邮编	100033
办公地址	北京市西城区新街口外大街28号C座505号		100088
成立时间	2001年3月6日	注册资本	10000.35万元
总资产	34866.16万元	净资产	34065.76万元
法定代表人	林义相	总经理	林义相
基金评价业务开始时间	2001年	基金评价业务部门名称	基金评价中心
基金评价业务范围	基金评级、基金管理公司评级、单一指标排名	基金评价人数	11
基金评价结果发布渠道	天相投资顾问有限公司网站、合作或授权媒体	基金评价结果发布网址	fund.txsec.com
联系电话	010-66045144	传真	010-66045500



2. 评价人员情况

基金评价从业人员情况表

评价业务负责人：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
官曼琳	分析师（A1320521050002）； 发布证券研究报告业务 （202104110000119483810110000）； 证券市场基础知识 （201504121700578012）； 证券投资基金 （201504121815617012）；	2014-2015 华润深国投信托有限公司 2015-2020 中证金牛（北京）投资咨询有限公司 2020- 天相投资顾问有限公司
基金评价人员：		
姓名	执业资格证书编号	主要从业经历
尹书扬	证券投资基金基础知识 （201604852457407085）； 基金法律法规、职业道德与业务规范 （201604852725520085）；	2015-2021 深圳市道合投资管理有限公司 2021- 天相投资顾问有限公司
杨佳星	分析师（A1320520090002）； 证券投资基金基础知识 （201707115272665011）； 基金法律法规、职业道德与业务规范 （201707115232365011）； 私募股权投资基金基础知识 （201707115301468011）；	2017-2019 嘉实财富管理有限公司 2019- 天相投资顾问有限公司
陈美辰	证券市场基础知识 （2011091100522401）； 证券投资基金 （2012061100586005）； 证券投资分析 （2012091100604404）； 证券交易 （20131211215948011）； 证券发行与承销 （20140811456072011）；	2006.11- 天相投资顾问有限公司



孙树宏	证券市场基础知识 (20031100012001) ; 证券投资基金基础知识 (201712116902887011) ; 私募股权投资基金基础知识 (201712116979966011) ; 基金法律法规、职业道德与业务规范 (201712116832212011) ;	2004.7- 天相投资顾问有限公司
丁爱清	证券市场基础知识 (2009051101722401) ; 证券交易 (2009091100147003) ; 证券投资基金 (20141011631159011) ;	2017.4- 天相投资顾问有限公司
周可滢	基金法律法规、职业道德与业务规范 (201712116737091011) ; 证券投资基金基础知识 (201712116778557011) ;	2016.10- 天相投资顾问有限公司
张萌	分析师 (A1320521070001) ; 证券投资基金基础知识 (201907119946235011) ; 基金法律法规、职业道德与业务规范 (201907119893528011) ;	2019- 天相投资顾问有限公司
白云逸	证券投资基金基础知识 (20213116596210011) ; 基金法律法规、职业道德与业务规范 (20213116592606011) ;	2021- 天相投资顾问有限公司
白浩	证券投资基金基础知识 (201910369994876036) ; 基金法律法规、职业道德与业务规范 (2019103610233733036) ;	2021- 天相投资顾问有限公司
王子阳	证券投资基金基础知识 (2021101145329350060011) ; 基金法律法规、职业道德与业务规范 (2021611178846653775011) ;	2021- 天相投资顾问有限公司



3. 基金评价业务情况

I. 基金评价业务

1) 基金分类与评级对象

参与天相绩效评级的基金为截至报告期设立满三年半（设立 42 个月以上）的股票基金（不含指数基金）、混合基金两类基金。

不参与评级的基金为封闭式基金；不参与评级的基金一级分类为债券基金、货币市场基金、QDII 基金、商品基金、基金中基金（FOF）及其他基金；不参与评级的基金运行期限为截至报告期设立不满三年半（设立时间不足 42 个月）的基金。

参与评级的各类型基金应不少于十只。

天相投资顾问有限公司基金分类体系包含一级分类、二级分类和三级分类三个层次。

天相基金一级分类遵循中国证监会发布的《证券投资基金运作管理办法》中对基金类型的有关规定，将基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、商品基金、QDII 基金、基金中基金（FOF）、其他基金八类。

天相基金二级和三级分类在天相基金一级分类的基础上，主要参考基金合同中规定的资产配置比例，并综合考虑基金的业绩比较基准和风险收益定位，进行二级和三级细分。货币市场基金不进行二级和三级分类。

具体分类见下表：

天相基金类型的一级分类划分标准为：

一级分类	分类标准
股票基金	百分之八十以上的基金资产投资于股票。
债券基金	百分之八十以上的基金资产投资于债券。
货币市场基金	仅投资于货币市场工具。
混合基金	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股票基金和债券基金要求的比例。
QDII 基金	在境内募集资金进行境外投资的基金。



商品基金	主要以商品为投资对象。
基金中基金（FOF）	百分之八十以上的基金资产投资于其他基金份额的。
其他基金	未来出现的无法归入以上几类的新型基金。

天相基金类型的二级和三级子类划分标准为：

一级分类	二级分类	三级分类	分类标准
股票基金	积极投资股票基金	积极股票基金	无上限规定或股票配置比例的上限 $\geq 90\%$ 的基金。
		创业板股票基金	满足股票基金条件，投资于创业板股票资产占非现金资产的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
		科创板股票基金	满足股票基金条件，投资于科创板股票资产占非现金资产的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
		新三板股票基金	满足股票基金条件，投资于全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票的比例 $\geq 15\%$ ，或投资于北交所股票的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
	纯指数股票基金	普通纯指数股票基金	完全被动式的指数化投资基金。
		创业板纯指数股票基金	主要跟踪创业板指数的基金。
		科创板纯指数股票基金	主要跟踪科创板指数的基金。
	增强指数股票基金	普通增强指数股票基金	运用增强型化投资方法的基金。



		创业板增强指数 股票基金	运用增强型指数化投资方法跟踪创业板指数的基金。
		科创板增强指数 股票基金	运用增强型指数化投资方法跟踪科创板指数的基金。
混合基金	灵活配置混合 基金	普通灵活配置混 合基金	股票配置比例（上限-下限） $\geq 50\%$ ，股票配置（上限+下限） $< 130\%$ ，且覆盖40%—70%区间的基金。
		创业板灵活配置 混合基金	满足普通灵活配置混合基金条件，投资于创业板股票资产占非现金资产的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
		科创板灵活配置 混合基金	满足普通灵活配置混合基金条件，投资于科创板股票资产占非现金资产的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
	积极配置混合 基金	新三板灵活配置 混合基金	满足普通灵活配置混合基金条件，投资于全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票比例上限 $\geq 15\%$ ，或投资于北交所股票的比例 $\geq 80\%$ 的基金。
		普通积极配置混 合基金	不满足普通灵活配置混合基金的条件且股票配置比例上限 $\geq 70\%$ 的基金。
		创业板积极配置 混合基金	满足普通积极配置混合基金条件，投资于创业板股票资产占非现金资产的比例 $\geq 80\%$ 的基金。



		科创板积极配置混合基金	满足普通积极配置混合基金条件，投资于科创板股票资产占非现金资产的比例 \geq 80%的基金。
		新三板积极配置混合基金	满足普通积极配置混合基金条件，投资于全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票比例上限 \geq 15%，或投资于北交所股票的比例 \geq 80%的基金。
	保守配置混合基金	---	股票配置比例上限 $<$ 70%的基金。
	特定策略混合基金	---	指运用特定混合投资策略，且不适合与其他混合基金进行收益与风险评价比较的基金，如生命周期基金。
	绝对收益目标混合基金	---	根据基金招募说明书中业绩比较基准的类型，绝对收益目标混合基金主要包含业绩比较基准符合以下任一特征的混合型基金：1、固定收益率；2、债券指数或收益率；3、银行存款或其它市场参考利率；4、包括但不限于以上几类的加权平均；5、包括但不限于以上几类的固定倍数。
债券基金	纯债债券基金	短期纯债债券基金	不参与股票一、二级市场投资，且在招募说明书中明确其债券的期限配置为短期，



		投资于剩余期限不超过 397 天（含）的短期债券占非现金资产/债券资产比例不低于 80%的基金。
	中长期纯债债券基金	不参与股票一、二级市场投资，且在招募说明书中对投资组合剩余期限没有具体要求或要求不符合短期纯债债券基金定义的基金。
摊余成本法债券基金	---	采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益的债券基金。
可投转债债券基金	---	符合证监会公募基金运作管理办法，属于债券基金，可投资范围包含国债、金融债、企业债等标准债券工具，以及可转换债券、可交换债券等混合权益债券工具，但不进行股票投资，即既不能够一级市场股票申购也不能够二级市场股票交易的债券基金。
一级债券基金	---	仅可参与一级市场新股申购，不可参与二级市场股票投资的债券基金。
二级债券基金	---	既可参与一级市场新股申购，又可参与二级市场股票



			投资的债券基金。
	可转债债券基金	——	投资于可转债的比例 \geq 投资于固收类资产的80%的基金。
	指数债券基金	——	一般选取特定的指数成份债券作为投资的对象，不主动寻求超越市场的表现，而是试图复制标的债券指数的表现的基金。
基金中基金 (FOF)	普通基金中基金 (FOF)		投资经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的80%的基金中基金。
	养老目标基金中基金 (FOF)	——	以追求养老资产的长期稳健增值为目的，采用成熟的资产配置策略，定期开放期限或设置投资人最短持有期限不短于1年，名称中包含“养老目标”字样，投资策略常为目标日期或目标风险的基金中基金。
货币市场基金	——	——	仅投资于货币市场工具的基金。
QDII 基金	QDII 股票基金	——	投资标的大类及比例上，满足任一股票基金一级分类下细分类型要求，主要投资区域为境外市场的基金。
	QDII 混合基金	——	投资标的大类及比例上，满足任一混合基金一级分类下细分类型要求，主要投资区



			域为境外市场的基金。
	QDII 债券基金	---	投资标的大类及比例上，满足任一债券基金一级分类下细分类型要求，主要投资区域为境外市场的基金。
	QDII 其他基金	QDII 商品现货/ETF 基金	投资标的大类及比例上，满足商品基金一级分类下商品现货/ETF 二级分类要求，主要投资区域为境外市场的基金。
		QDII 商品期货基金	投资标的大类及比例上，满足商品基金一级分类下商品期货基金二级分类要求，主要投资区域为境外市场的基金。
商品基金	商品现货/ETF 基金	---	投资于商品现货或商品 ETF（底层资产为原油期货的 ETF 除外）的基金。
	商品期货基金		投资于商品期货或底层资产为原油期货的 ETF 的基金。
其他基金	对冲策略基金	---	主要投资于股票类资产，并利用空头头寸与多头头寸相匹配来减少系统性风险，一般地，相对沪深 300 指数的贝塔绝对值较小，通常小于 0.3 的基金。
	基础设施基金 (REITs)	---	主要是指公开发行不动产投资基金，以能够产生稳定现金流的不动产作为基础资产的投资计划、信托基金或上



		市证券，投资标的包括商业地产、基础设施等。其中，主要投资于基础设施的产品为基础设施基金（REITs）。
管理人中管理人基金（MOM）	——	证券投资基金经营机构（母管理人）将所管理资产管理产品部分或者全部资产委托给多个符合条件的第三方资产管理机构（子管理人）进行管理的公募基金产品。

2) 基金评级理论方法与指标体系

天相基金绩效评级系统完全基于对基金历史投资数据的数量分析，重点评估基金经风险调整后的收益水平和投资过程中反映出的投资管理能力，并据此对基金的历史绩效进行综合评定。单只基金获评的投资等级取决于该基金与同类型基金的比较，也就是说，等级体现了某只基金的相对表现。积极投资股票基金及混合基金进行分别评级。主要涉及以下指标：

指标	说明	权重
风险调整后收益	最近一年和最近三年的 Stutzer 指数得分	70%
择时能力	最近三年 C.L. 指标	15%
选股能力	最近三年 M.C.V 指标	15%

天相绩效评级体系共设五个等级，在各自类型中，按得分从高到低排序，头 10% 为 AAAAA 级，前 11%—30% 为 AAAA 级，中 31%—50% 为 AAA 级，次 25% 为 AA 级，后 25% 为 A 级。



II. 基金管理公司评价业务

1) 基金管理公司评级对象

首只股票基金（不含指数基金）或者混合基金设立满三年半以上（设立 42 个月以上）的基金管理公司。

2) 基金管理公司评级理论与指标体系

天相基金管理公司综合评级基于对基金管理公司基本实力、投资管理能力、公司稳定性（含合规情况）三大方面的分析，对在三个大方面均有参与评价、具有可比性的基金管理公司进行评定，根据基金管理公司总体实力的综合得分，考量各基金管理公司的行业地位。

具体指标包括：资产管理规模、资产管理经验、管理基金数量、产品线完善程度、积极投资股票基金和债券基金的绝对收益和风险调整后收益、基金公司的股权结构变动、高级管理人员变动、基金经理变动和基金公司的合规情况等。

其中，基金公司投资管理能力评价指标的范围是基金公司的积极投资股票基金（股票基金除指数基金部分）、混合基金，及基金公司的主动债券基金（债券基金除指数基金部分）。

一级指标	二级指标	权重	评分标准
1. 公司基本实力		30%	
	1.1 有效资产管理规模	15%	对基金管理公司旗下所有基金产品进行有效资产管理规模计算处理后计总，根据计总有效资产管理规模由低到高进行排序，以排名为绝对分数。 其中，单只基金的有效资产管理规模 = 基金实际规模 × 基金管理费率 ÷ 1.5。
	1.2 设立	6%	根据基金管理公司旗下设立基金数量由



	基金数量		低到高排序，以排名为绝对分数。
	1.3 产品线覆盖度	6%	以天相公募基金一级分类，股票、债券、货币市场、混合、QDII、商品、基金中基金（FOF）、其他（创新）基金分类为准，基金管理公司旗下基金覆盖任一种基金类型获得1分，根据覆盖分由低到高进行排序，以排名为绝对分数。
	1.4 资产管理经验	3%	根据基金管理公司旗下首只基金设立时间（封闭式基金取上市时间）由晚到早进行排序，以排名为绝对分数。
2. 投资管理能力		60%	
	2.1 积极偏股基金收益	$60\% \times \frac{X}{3}$	考察期为最近三年+半年建仓期，即考察成立满三年半的所有天相公募基金一级分类股票基金（不含指数基金）及混合基金，以基金公司为单位，以四季度及十二季度算术平均规模（基金资产净值）为权重，对最近一年期及最近三年期业绩计算复权净值增长率，将最近一年期及最近三年期复权净值增长率等权加权，根据等权加权净值增长率由低到高顺序，以排名为绝对分数。
	2.2 积极偏股基金风险调整后收益	$60\% \times \frac{2X}{3}$	考察期为最近三年+半年建仓期，即考察成立满三年半的所有天相公募基金一级分类股票基金（不含指数基金）及混合基金，以基金公司为单位，以四季度及十二季度算术平均规模（基金资产净值）为权重，对最近一年期及最近三年期业绩计算詹森阿尔法，将最近一年期及最近三年期詹森阿尔法等权加权，根据等权加权詹森阿尔法由低到高顺序，以排名为绝对分数。



	2.3 债券基金收益	$60\% \times \frac{(1-X)}{3}$	考察期为最近三年+半年建仓期，即考察成立满三年半的所有天相公募基金一级分类债券基金，以基金公司为单位，以四季度及十二季度算术平均规模（基金资产净值）为权重，对最近一年期及最近三年期业绩计算复权净值增长率，将最近一年期及最近三年期复权净值增长率等权加权，根据等权加权净值增长率由低到高顺序，以排名为绝对分数。
	2.4 债券基金风险调整后收益	$60\% \times \frac{2(1-X)}{3}$	考察期为最近三年+半年建仓期，即考察成立满三年半的所有天相公募基金一级分类债券基金，以基金公司为单位，以四季度及十二季度算术平均规模（基金资产净值）为权重，对最近一年期及最近三年期业绩计算詹森阿尔法，将最近一年期及最近三年期詹森阿尔法等权加权，根据等权加权詹森阿尔法由低到高顺序，以排名为绝对分数。
	注：X代表全市场季末积极偏股基金（除指数基金外的股票基金+混合基金）资产净值占积极偏股基金资产净值与债券基金资产净值之和的比例		
3. 公司稳定性（含合规情况）	-	10%	<p>考察期为过去三年，考虑(1)股权、(2)董事长、(3)总经理、(4)副总经理、(5)投资总监、(6)基金经理变动次数及(7)违规情况综合考虑。</p> <p>首先，公司稳定性（含合规情况）指标计算公式为：(1)×10%+(2)×10%+(3)×20%+(4)×10%+(5)×10%+(6)×20%+(7)×20%。其中：</p> <p>(1)的计算方法为除同比例增资或股东名称更换外的其他股权变动情况，每次变更累计1分；</p> <p>(2)、(3)、(4)、(5)的计算方法为依据中国证券监督管理委员会披露的“基金</p>



			<p>行业高级管理人员变更公告”，统计简单变动次数；</p> <p>(6)的计算方法为依据中国证券监督管理委员会披露的“基金经理变更公告”，结合“离职原因”，统计基金公司中基金经理因“个人原因”离职次数，除以修正基金数量。修正基金数量 = Σ（主基金份额考察期内运作年数）\div1095 天；</p> <p>(7)的计算方法为依据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、中国证券投资基金业协会或基金公司公告的违规情况，视违规情况情节严重性，由分析师判断，每次违规情况累计 0.5 到 3 分，累计计总统计。</p> <p>其次，对所有参评基金管理公司的稳定性（含合规情况）指标根据由高到低排序，以排名为绝对分数。</p>
<p>注：按排名打分的指标，如遇排名相同的情况，绝对分数取对应评分中的最低分，即排名最靠前者分数。</p>			

天相基金管理公司综合评级体系共设五个等级：将三个方面均有参加的基金管理公司按照得分从高到低排序，等分为五个等级，分别赋以AAAAA级、AAAA级、AAA级、AA级、A级评级。

III. 单一指标排名

1) 单一指标排名范围

参与评级的基金分为包括股票基金（不含指数基金）、指数基金、混合基金、纯债债券基金、一级债券基金、二级债券基金、货币市场基金、QDII 基金八种类型，每种类型分别排名。



其中，股票基金（不含指数基金）、混合基金及 QDII 基金分别进行净值增长率排名和风险调整后收益排名；指数基金仅进行净值增长率排名；纯债债券基金、一级债券基金、二级债券基金分别进行净值增长率排名和债性排名；货币市场基金仅进行净值收益率排名。

排名期间分为过去一年、过去二年和过去三年。货币市场基金不考虑建仓期，其余各类型基金必须在合同生效 12 个月之后才能参与单一指标排名。对于净值增长率和货币市场基金的净值收益率指标，对各排名期间均进行计算和排名；对于风险调整后收益指标，只针对过去一年、过去二年和过去三年期间进行计算和排名。

2) 指标计算标准及方法

i. 净值增长率

$$NVR = \frac{N_1}{N_0} \times \frac{N_2}{N_1} \times \dots \times \frac{N_m}{N_{m-1}} - 1$$

N_0 表示期初基金份额净值， N_i 表示第 i 次分红、扩募或拆分前基金份额净值， N_m 表示期末基金份额净值。

ii. 净值收益率

针对货币市场基金，算法为：

$$\text{净值收益率} = \prod (1 + \frac{R_i}{10000})$$

其中， R_i 为期间第 i 日的万份收益。

iii. 风险调整后收益

采用 Stutzer 指数衡量基金风险调整后的收益能力。算法为：

$$I_p = \max_{\theta} (-\log E(e^{\theta(R_p - R_f)})), \theta < 0$$

其中， E 表示数学期望， R_p 为投资组合收益率， R_f 为无风险收益率。调整后的 Stutzer 指数为：



$$Stutzer = \frac{|\overline{R_p}|}{R_p} \sqrt{2|I_p|}$$

IV. 数据来源

天相基金评价业务基础数据和信息均来自于证券交易所、基金管理公司和证监会指定的信息发布媒体。天相自建的基金数据库已积累了 1998 年以来全部基金行业数据和信息。

天相下设信息技术部，由专业团队负责基金数据库的建立、录入和维护工作。目前天相有专职数据处理人员约 20 人，另有约 20 人的技术开发团队负责数据库设计、维护 and 应用程序开发。

天相对每份数据的录入均遵守双份录入和匹配检查流程，校验合格后才能够进入数据库使用，避免人工录入过程中出现的错误。天相对入库的各类数据，依据数据的性质和特征开发了专门的合理性检查程序，对数据质量进行合理性检查并由基金评价团队对数据进行质量筛查。

基于对基金数据业务的专业理解，天相开发了专门的数据完整性统计程序，对各类数据的完整性进行统计，确保数据的完整性。天相建立了完善的数据备份机制，确保基金数据库的安全和长期可靠。

天相在基金数据平台基础上，根据自己多年的业务积累开发了天相基金评价的信息分析处理系统，该系统具有基金筛选、基金数据提取、数据比较、业绩统计、汇总分析、模型计算、数据输出等功能，能全面支持基金评价工作的开展。

V. 基金（基金管理公司）评级的程序和发布方式

天相基金评价业务主要有基金基础数据采集、基金评价数据提取、基金评价程序执行、基金评价结果审查、基金评价结果发布五个步骤。

天相信息技术部负责基金评价业务信息数据库的日常维护和系统安全；金融创新部负责基金评价业务的日常运作管理和质量控制；法律合规部负责对基金评价结果的合规性审核和基金评价业务风险控制。



天相基金评价结果的发布有电子版、纸质版和数据库终端三种方式，通过天相网站、合作或授权媒体等合法渠道公开发布。

VI. 避免与评级对象产生利益冲突之措施

为保护投资者的合法权益，保证基金评价业务的公正性，天相在从事基金评价业务过程中，与评级或评奖对象之间建立有效的防范利益冲突的措施，并在天相基金评价业务内部控制制度中做专门规定，涉及人员管理、发布流程、信息披露、服务模式等方面。主要采取的措施包括但不限于不断提升基金评价业务自动化水平，设立防火墙、履行回避和公开披露义务等。

4. 关联关系说明

I. 基金销售业务

天相具有基金销售业务资格，签署了基金产品销售协议的基金管理公司名单及销售的基金产品数量如下：

序号	基金管理公司名称	代销基金只数（分级基金合并）
1	华夏基金管理有限公司	74
2	南方基金管理有限公司	100
3	海富通基金管理有限公司	40
4	新华基金管理有限公司	5
5	汇添富基金管理有限公司	50
6	交银施罗德基金管理有限公司	51
7	博时基金管理有限公司	43
8	嘉实基金管理有限公司	65
9	中银基金管理有限公司	15
10	华安基金管理有限公司	28
11	诺安基金管理有限公司	43
12	广发基金管理有限公司	105
13	兴证全球基金管理有限公司	15
14	融通基金管理有限公司	69
15	金元顺安基金管理有限公司	10
16	国投瑞银基金管理有限公司	39
17	银河基金管理有限公司	58
18	银华基金管理有限公司	67
19	华泰柏瑞基金管理有限公司	47
20	华商基金管理有限公司	42



21	东吴基金管理有限公司	28
22	大成基金管理有限公司	39
23	光大保德信基金管理有限公司	16
24	国海富兰克林基金管理有限公司	29
25	天治基金管理有限公司	10
26	中邮基金管理有限公司	31
27	中海基金管理有限公司	32
28	招商基金管理有限公司	17
29	金鹰基金管理有限公司	32
30	宝盈基金管理有限公司	8
31	国泰基金管理有限公司	68
32	景顺长城基金管理有限公司	42
33	诺德基金管理有限公司	10
34	浦银安盛基金管理有限公司	25
35	长信基金管理有限公司	44
36	汇丰晋信基金管理有限公司	11
37	富国基金管理有限公司	37
38	鹏华基金管理有限公司	64
39	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	30
40	天弘基金管理有限公司	19
41	万家基金管理有限公司	23
42	工银瑞信基金管理有限公司	101
43	中信保诚基金管理有限公司	21
44	西部利得基金管理有限公司	45
45	浙商基金管理有限公司	5
46	财通基金管理有限公司	5
47	华宸未来基金管理有限公司	1
合计	47	1759

II. 证券投资咨询业务

天相投资顾问有限公司下设全资子公司北京天相财富管理顾问有限公司。该子公司具有中国证监会批准的证券投资咨询业务资格，为客户提供投资者教育、证券及证券相关产品的投资建议服务及辅助决策工具等。