

天相投资顾问有限公司基金评价业务体系调整的说明

声明

自 2010 年备案通过基金评价业务以来，天相投资顾问有限公司在中国证监会、中国证券业协会的指导下，依法、合规开展了基金评价业务。目前，我公司基金评价体系包括基金绩效评级、基金稳定性评级、基金管理公司评级和基金单一指标排名。为了更好地服务于投资者，本公司对基金评价业务体系进行了完善、调整，并已向证监会报备。

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。

一、天相基金绩效评级调整：

2010 年报备通过的“天相基金绩效评级” 仅对开放式积极投资股票型基金、开放式混合型基金进行分别评级。本次对这两类基金的绩效评级方法、指标保持不变，对评级分类、对象作如下调整：

增加传统积极投资封闭式偏股型基金（不包括创新封闭式基金）绩效评级。评级方法、指标和开放式积极投资股票型基金绩效评级、开放式混合型基金绩效评级保持一致。

二、天相基金单一指标排名调整：

2010 年报备通过的“天相基金单一指标排名”包括开放式股票型（不含指数型）、开放式指数型、开放式混合型（不含保本型）、开放式纯债券型、开放式偏债券型、封闭式股票型、货币型七种类型，每种类型分别排名。本次对于开放式股票型（不含指数型）、开放式指数型、开放式混合型（不含保本型）、封闭式股票型、货币型五种类型的单一指标排名方法、指标保持不变，对评级分类、对

象、指标作如下调整：

1、增加封闭式纯债券型、封闭式偏债券型基金样本，并将开放式纯债券型、封闭式纯债券型合并进行“纯债券型基金单一指标排名”，开放式偏债券型、封闭式偏债券型合并进行“偏债券型基金单一指标排名”。

2、纯债券型基金、偏债券型基金单一指标排名增加“债性指标”。该指标用于衡量债券型基金的债性，以及从债券投资获得收益的情况，对于投资者定位债券型基金属性和配置价值具有较好的参考价值。具体公式如下：

$$\text{债性指标} = \frac{ABS(R_B)}{ABS(R_B) + ABS(R_E)}$$

R_B = 债券利息收入 + 债券投资收益 + 债券公允价值变动收益

R_E = 股利收益 + 股票投资收益 + 股票公允价值变动收益

3、增加 QDII 基金单一指标排名。QDII 基金单一指标排名方法、指标和开放式积极投资股票型基金、混合型基金保持一致。

调整之后，“天相基金单一指标排名”将包括开放式股票型（不含指数型）、开放式指数型、开放式混合型（不含保本型）、封闭式股票型、纯债券型、偏债券型、货币型、QDII 基金八种类型，每种类型分别排名。其中开放式股票型（不含指数型）、开放式混合型（不含保本型）、封闭式股票型、QDII 基金分别进行净值增长率排名和风险调整后收益排名；纯债券型、偏债券型分别进行净值增长率排名和债性排名；开放式指数型仅进行净值增长率排名；货币型仅进行净值收益率排名。

三、天相基金稳定性评级调整：

没有调整。

四、天相基金管理公司评级调整：

没有调整。

五、基金评价业务体系调整的影响

本公司对于基金评价体系的调整集中于绩效评级基金类型的增加、单一指标基金类型和指标的增加，对原有基金绩效评级、基金稳定性评级、基金管理公司评级、单一指标排名的方法、指标以及相应结果没有影响。经过此次调整，本公司基金评价业务的样本设置更加科学，覆盖范围更加全面，对于投资者的参考价值更高。

天相投资顾问有限公司

2011年4月14日