

广发增强债基 全市场领先

龙抬初头，2011年基金业绩“皇榜”终揭晓。据银河数据统计，截止到2011年12月30日，广发增强债券基金以6.20%的累计增幅，问鼎2011年基金业绩排行榜冠军（除QDII基金），并同时跑赢大盘等主流指数，为其持有人成功的打赢了这场得来不易的资产保卫战。

据了解，2011年大盘全年下跌超过20%，唇亡齿寒之间，基金资产管理规模也出现了较明显的萎缩，其可比资产净值（剔除2011年新发基金）从19606.18亿元缩水至15858.09亿元，蒸发掉3748.10亿元，缩水幅度为19.12%。而具体到基金品种，指基全年平均跌幅23.09%，股基（剔除指数型）全年平均跌幅23.40%，而债基全年平均跌幅也达到了3.16%。

业内人士表示，过去的一年，是“基情拼跌”的岁月，在这场资产保卫战中，股基经历了“壮士断腕”，债基也曾“力不从心”，即便保本基金也曾摔破过“铁饭碗”，而在这潮起潮落的背后，却着实让我们看到了一批善于“囤粮草、布阵线、巧奇袭”的优质基金。

如在固定收益品种的债券基金，虽在2011年改写了其6年的挣钱史，但业绩则呈现出二八分化，业绩首尾差异超过15个百分点。以广发增强债基为例，债市在经历“黑色三季度”之后，债券基金为此也遭受重创，纯债基金平均下跌4.59%，偏债基金的跌幅更是高达5.66%。但相比之下，广发强债同期跌幅只有1.07%，是同行中抗跌系数较高的债基品种。而在随后的小牛市行情，该基金多方出兵斩获，再现助长抗

跌的功底，并最终全年的6.20%的涨幅细细品尝到2011年的收益“状元红”。

常言资本市场，师出名门。作为广发增强债基的“宗主”，广发基金近年来凭借扎实的实地调研、“以稳打快”的战术策略，旗下产品线亦是枝挂硕果。如目前广发货币（A/B类）累计净值分别达到了4.15%和4.39%，在同类型基金均排名第一。而该系权益类产品，如广发聚瑞股票基金，也高于行业平均跌幅五个百分点优势。

一起经历这场略有“回忆感”的资产保卫战，针对2012年市场走向，广发基金近日表示，在未来一段时期内，在没有明显的财富效应下，A股市场的资金流入仍不乐观。对于今年A股的投资机会，关键要看市场资金的流动性如何。流动性是决定A股市场能否上涨最关键的因素。而2012年整个市场的流动性可能会有所改善，所以整体来看，2012年的A股市场环境可能比今年好，一个弱平衡市的出现正在成为大概率事件。而在债券投资方面，要逆市布局，潜心研究债市相关的宏观经济趋势，各类债券品种的风险收益特征，准确地找出最受益的债券品种进行投资，并对宏观经济形势有一个前瞻性判断，方能取得稳健的资产投资表现。

2011年基金年终排名战揭榜： 建信基金股票主动投资能力列入前五



建信基金管理公司总经理孙志良

值此新年到来之际，我谨代表建信基金全体员工，向一直以来关心和支持建信的广大投资者、合作伙伴、媒体朋友们致以最真挚的问候！

在新的一年里，建信基金将继续坚守“建设财富生活”的使命，努力帮助客户实现资产的持续稳定增值，并为更多的客户提供个性化的投资服务，满足不同客户差异性的理财需求！

最后，祝愿大家在新年里身体健康，阖家幸福！

股票主动投资能力在60家基金公司中列入前五，资产管理规模排名从2010年列业内第18位升至第15位。这一系列数字是建信基金公司2011年取得的成绩。控股股东建设银行的大力支持、公司管理层以及全体员工共同努力使公司的业绩提升和规模增长实现了双突破。

展望未来，建信基金表示：“作为专业的投资机构，建信基金公司的投研团队将在新的一年根据对宏观经济与资本市场的研究判断，采取合理的对策，深入挖掘具备长期增长潜力的优秀上市公司，力争为持有人创造持续稳健的投资回报！”

股票主动投资能力列前五

银河证券基金研究中心提供的2011年全年基金股票主动管理能力综合评价报告显示，建信基金公司在可比的60家公司（包括2008年及2008年以前成立的60家基金公司）中列入前五名。

2011年沪深300指数全年下跌总计23.39%，但建信基金公司旗下的多只基金表现相对抗跌。截止2011年年底，建信核心精选、建信恒久价值分别在217只同类可比的股票基金中排名第19和第45

名；在固定收益投资方面，建信稳定增利债券基金在同类可比的65只基金中排名第8名。

而该公司在“长跑”中的表现则更为出色。在股票投资方面，以该公司成立的首只股票型基金建信恒久价值为例，该基金在过去三年实现了48.78%的收益，在同类可比的124只股票基金中排名第24位，而自成立以来该基金的累计收益则达到159.53%，并获得五星评级。此外，建信核心精选也有突出的表现，该基金成立以来取得了62.95%的累计收益，最近两年的业绩排名在同类可比的167只基金中列入前五位。

在债券投资方面，最近三年建信稳定增利债券基金也实现了20.86%的累计回报，在同类可比的35只基金中列第1位，并获得五星评级。基于建信基金公司在债券投资上的突出优势，在2011年举办的第八届金牛奖评选中建信基金获得了“金牛债券投资基金公司”称号。

公司规模升至业内第15位

过去的一年不仅是建信基金投资业绩表现出彩的一年，也是建信基金产品线不断完善和管理规模稳步发展的一年。截至2011年12月31日，建信基金旗下管理的公募基金产品达21只，资产管理规模约487亿元，列同业第15位。历史数据显示，2009年末和2010年末，建信基金公司旗下公募基金产品分别为9只和11只，公司资产管理规模排名则分别列同业第24位和第18位。

据了解，2011年建信基金共成立了8只新基金，其中包括七只人民币基金新产品和一只QDII基金，分别是建信双利策略主题分级基金、建信恒稳价值混合基金、建信信用增强债券基金、建信双息红利债券基金、建信保本混合基金、深证基本面60ETF、建信深证基本面60ETF联接基金和建信新兴市场优选股票基金。

新基金的发行进一步充实和延伸了建信基金的产品线，较好地满足了广大投资者的理财需求；此外公司长期投资业绩突出也使得公司旗下产品受到了渠道和投资者的认可，2011年建信基金公司旗下的新产品首募规模均超越了同期同类新产品的首募规模，新发基金的首募规模总计达114亿元，位列行业第五。正是在以上多种因素的综合作用下，建信基金实现了资产规模排名的连续三年提升，升至第15名。

除了公募业务之外，2011年建信基金的非公募业务也获得了快速发展，为更多的客户提供个性化的投资服务，满足了不同客户差异性的理财需求。

注：文中数据来源于银河证券基金研究中心。

广发基金
GF FUND MANAGEMENT

赢定投

广发基金赢定投

低点多投，高点少投

人生就是一个不断经历低谷和高峰的过程，
这过程就像股市大盘一样跌宕起伏，有起有落……

真正的智者，是懂得进退和取舍，

低谷时不放弃，高峰时不得意！
知进退，方能赢得精彩的人生。

WIN

广发基金管理有限公司
GF FUND MANAGEMENT CO., LTD.

客服热线：95105828(免长途) 020-83936999
网址：www.gffunds.com.cn

【风险提示】：定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单可行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。

建信基金管理公司
CCB Principal Asset Management Co., Ltd.

fortune 财富人生
建设财富生活



建信基金管理公司成立于2005年9月，由中国建设银行、美国信安金融集团等共同发起设立，是国内首批由商业银行发起设立的基金管理公司之一。具有特定客户资产管理业务资格和合格境内机构投资者（QDII）资格。截至2011年12月底，公司公募基金资产管理规模约487亿元，已构建了比较完善的基金产品线。

公司以“建设财富生活”为使命，以“持有人利益重于泰山”为完成使命的核心原则，秉承“诚信、专业、规范、创新”的核心价值观，致力于成为“最值得信赖、持续领先的资产管理公司”。