

华夏策略混合

基金代码
002031

晨星分类
激进配置型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
未予评级

报告截至日期为 2010 年 07 月 31 日

投资目标

通过灵活运用多种投资策略, 充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会, 谋求基金资产的长期、持续增值。

基金经理

王亚伟, 经济学硕士。曾任中信国际合作公司业务经理, 华夏证券有限公司研究经理。1998 年加入华夏基金管理有限公司, 历任兴华证券投资基金基金经理助理、基金经理 (1998 年 4 月 28 日至 2002 年 1 月 8 日期间), 华夏成长证券投资基金基金经理 (2001 年 12 月 18 日至 2005 年 4 月 12 日期间)。

评级与风险 2010-06-30

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	--	--	未予评级
五年	--	--	未予评级

MPT (二年)

收益均值	--
标准差	--
夏普比率	--
阿尔法	--
贝塔	--
拟合优度	--

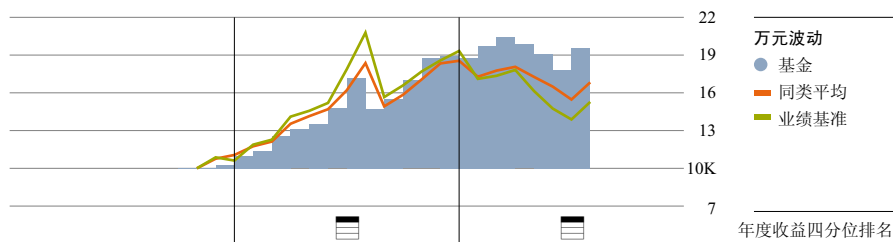
注: 业绩基准为晨星大盘指数

基金经理观点

展望未来, 预计宏观刺激政策的退出还会继续, 但紧缩的力度相对于上半年会有所缓和。管理层将综合考虑国内投资、出口、物价、企业经营状况等因素, 继续运用存款准备金、利率、汇率等多种手段进行灵活调控, 推进产业结构调整, 以增强经济增长的可持续性。随着大型 IPO 的完成和银行再融资的明朗化, 蓝筹股扩容的压力得以缓解, 而创业板在持续扩容和解禁压力下, 估值水平难以维持在目前高位。

本基金将密切关注国内外宏观经济形势和政策的变化, 综合考虑估值的安全性和业绩的成长性, 对投资组合进行动态的优化调整。

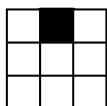
基金表现 2010-07-31



	2008	2009	2010	年度
基金	--	22.77	7.89	一季
同类平均	--	17.21	-13.35	二季
业绩基准	--	5.05	--	三季
	--	21.92	--	四季

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	2.84%	24.12%	11.93%
6 个月	3.66%	14.36%	6.09%
1 年	13.19%	39.98%	21.23%
2 年年度化	--	--	--
3 年年度化	--	--	--
成立以来	95.60%	--	--

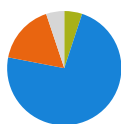
晨星投资风格箱 2009-12-31



风格箱

风格: 平衡型
规模: 大盘

资产配置 2010-06-30



资产分布	比重
股票	72.97%
债券	16.82%
现金	5.07%
其他	5.14%

单位净值 (2010-07-30):	1.9560 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2010-07-30):	1.9560 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-06-30):	23.20 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2008-10-23	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	王亚伟	追加投资额	1,000 (元)
基金管理人:	华夏基金管理有限公司	营运费用	
客服电话:	+86-400 818 6666	管理费	1.50%
公司网站:	www.chinaamc.com	托管费	0.25%

持仓摘要 2010-06-30

十大股票	晨星行业	P/E	P/B	占净资产
广汇股份	金融服务	56.33	9.85	9.37%
工商银行	金融服务	12.32	2.31	8.92%
建设银行	金融服务	11.45	2.24	8.10%
中恒集团	金融服务	38.25	7.46	6.22%
葛 洲 坝	商业服务	24.03	3.43	3.60%
交通银行	金融服务	12.45	2.32	2.38%
乐凯胶片	消费品	1032.0	2.80	2.10%
		1		
东湖高新	金融服务	45.47	4.05	1.98%
海南海药	医疗保健	67.12	10.36	1.97%
中国联通	通信	56.93	1.87	1.87%
五大债券	到期日	当前利率	占净资产	
08 央行票据 35	2011-03-28	4.56%	6.13%	
10 北汽投	2017-01-28	5.18%	1.61%	
06 马钢债	2011-11-13	1.40%	1.42%	
21 国债00	2011-09-25	2.95%	1.34%	
08 江铜债	2016-09-22	1.00%	1.33%	

行业分布 2009-12-31

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	7.43%	5.86%
软件	0.00%	0.00%
硬件	1.77%	1.40%
传媒	2.00%	1.58%
通信	3.66%	2.88%
服务业	70.50%	55.54%
医疗保健	8.99%	7.08%
消费者服务	0.00%	0.00%
商业服务	8.09%	6.37%
金融服务	53.42%	42.09%
制造业	21.16%	16.67%
消费品	7.50%	5.91%
工业材料	12.24%	9.65%
能源	0.00%	0.00%
公用事业	1.41%	1.11%