

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 04 月 30 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, 华夏成长证券投资基金基金经理。现任华夏基金管理有限公司副总经理、华夏大盘精选证券投资基金基金经理、华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

评级与风险 2010-03-31

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)

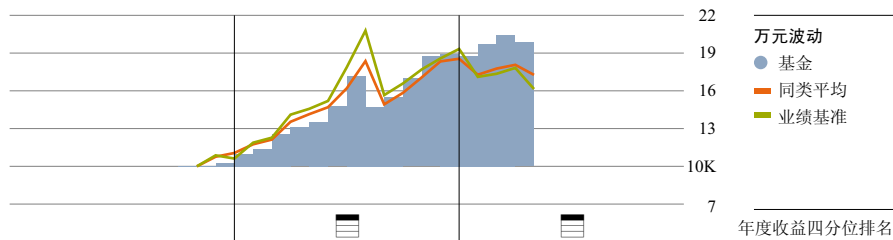
收益均值	--
标准差	--
夏普比率	--
阿尔法	--
贝塔	--
拟合优度	--

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, 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, 但调控的力度会比较温和。股指期货的推出会加剧股市的波动幅度, 但指数整体上仍将维持震荡整理的格局。中国经济结构调整和股市内部股价结构的调整将成为下一阶段超额收益和非系统性风险的主要来源, 本基金将继续从“自下而上”的角度挖掘个股投资机会。由于银行通过可转债融资导致供应量急剧扩大, 本基金对可转债市场持谨慎态度。

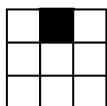
基金表现 2010-04-30



	2008	2009	2010	年度
基金回报	--	22.77	7.89	年度
今年以来	--	17.21	--	一季度
6 个月	--	5.05	--	二季度
1 年	--	21.92	--	三季度
2 年年度化	--	--	--	四季度
3 年年度化	--	--	--	--
成立以来	--	99.40%	--	--

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	4.84%	21.66%	11.57%
6 个月	16.74%	25.91%	15.35%
1 年	51.75%	41.41%	30.52%
2 年年度化	--	--	--
3 年年度化	--	--	--
成立以来	99.40%	--	--

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 2010-03-31



资产分布	比重
股票	70.95%
债券	18.32%
现金	9.91%
其他	0.82%

单位净值 (2010-04-30):	1.9940 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2010-04-30):	1.9940 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-03-31):	27.00 (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 2010-03-31

十大股票	晨星行业	P/E	P/B	占净资产
广汇股份	金融服务	53.51	9.02	9.73%
工商银行	金融服务	12.32	2.31	9.41%
建设银行	金融服务	11.45	2.24	9.24%
中恒集团	金融服务	55.62	15.74	6.94%
东湖高新	金融服务	74.52	6.47	2.66%
交通银行	金融服务	12.45	2.32	2.45%
乐凯胶片	消费品	1291.2	3.93	2.42%
海南海药	医疗保健	67.12	10.36	2.42%
中国联通	通信	56.93	1.87	1.89%
嘉宝集团	商业服务	17.20	3.81	1.67%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
10 央行票据 06	2010-04-23	--	6.27%
08 万科 G2	2013-09-05	7.00%	3.87%
21 国债 00	2011-09-25	2.95%	2.29%
06 马钢债	2011-11-13	1.40%	1.22%
08 江铜债	2016-09-22	1.00%	1.08%

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%