

# 华夏复兴股票

基金代码  
000031

晨星分类  
股票型基金

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

秉承长期投资理念和个股精选思路，以长期、全球视野考察我国经济、行业以及个股的成长前景，着眼于公司外部环境、公司内部品质两个基本评估维度，通过多层筛选机制构建高品质的投资组合，追求基金资产的持续增值，力争为投资者创造超额回报。

## 基金经理

程海泳，北京大学经济学学士。曾任职于原君安证券有限责任公司，深圳市胜源投资发展有限公司、深圳市世代创业投资有限公司、宝盈基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司，从事证券研究和投资工作。2004 年加入华夏基金管理有限公司，历任兴安证券投资基金基金经理（2004 年 9 月 16 日至 2005 年 8 月 13 日期间）、全国社保股票组合基金经理、机构投资部副总经理。现担任华夏基金管理有限公司投资副总监、股票投资部总经理、国际投资总监、华夏复兴股票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	27.42%
标准差	33.80%
夏普比率	0.73
阿尔法	39.65%
贝塔	0.74
拟合优度	0.87

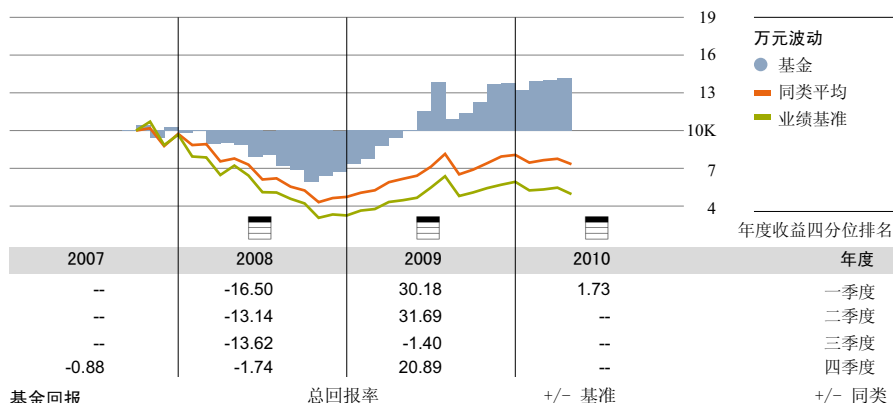
注：业绩基准为晨星大盘指数

## 基金经理观点

展望未来，在宏观经济调控和刺激政策退出的大背景下，股市难以出现趋势性的机会；但权重股的低迷使得成份指数动态市盈率仍处于 20 倍以下的水平，在历史均值以下，指数的下行风险也较为有限；市场仍然存在结构性的投资机会。2 季度，股指期货、融资融券将陆续实施，相对有利于大市值个股，但预计在初期对市场的影响较为温和，是否一定会出现剧烈的大小盘风格转换仍需观察。

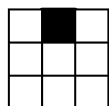
在投资策略上，本基金将基于华夏基金整体的投研平台，充分消化吸收内部研究的成果，同时努力发挥基金规模相对较小、运作相对灵活的优势，力争为投资者精选具有较大增值空间的个股，创造尽可能高的长期复利收益。

## 基金表现 2010-04-30



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	2.99%	19.80%	12.10%
6 个月	15.40%	24.57%	16.50%
1 年	51.21%	40.87%	30.81%
2 年年度化	24.12%	41.47%	28.50%
3 年年度化	--	--	--
成立以来	31.10%	--	--

## 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	88.09%
债券	4.77%
现金	5.39%
其他	1.74%

单位净值 (2010-04-30):	1.3110 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2010-04-30):	1.3110 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-03-31):	47.59 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2007-09-10	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	程海泳	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
工商银行	金融服务	12.32	2.31	5.73%
*ST 伊利	消费品	39.19	7.24	5.64%
广汇股份	金融服务	53.51	9.02	4.77%
大商股份	消费者服务	--	3.68	4.13%
老白干酒	消费品	107.84	8.44	3.45%
农产品	消费者服务	125.40	3.81	3.05%
南京银行	金融服务	18.81	2.54	2.70%
中航重机	工业材料	36.68	4.20	2.39%
格力电器	消费品	17.67	5.00	2.37%
中国国航	商业服务	24.56	5.86	2.36%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
09 国债 22	2010-04-26	--	3.13%
10 国债 04	2011-03-04	1.44%	1.68%
龙盛转债	2014-09-14	1.00%	0.03%

## 行业分布 2009-12-31

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	10.71%	9.85%
软件	5.22%	4.80%
硬件	1.15%	1.06%
传媒	0.59%	0.55%
通信	3.75%	3.44%
服务业	46.73%	42.95%
医疗保健	3.86%	3.55%
消费者服务	0.00%	0.00%
商业服务	8.04%	7.39%
金融服务	34.83%	32.01%
制造业	40.33%	37.07%
消费品	11.13%	10.23%
工业材料	22.15%	20.35%
能源	7.06%	6.48%
公用事业	0.00%	0.00%