

华夏全球股票(QDII)

基金代码
000041

晨星分类
环球大型平衡股票

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

基金主要通过在全球范围内进行积极的股票投资,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。

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	4.37%
标准差	27.27%
夏普比率	0.06
阿尔法	10.33%
贝塔	0.95
拟合优度	0.79

注:业绩基准为摩根斯坦利世界自由指数

基金经理

杨昌彬,中国台湾籍,美国田纳西州立大学财务金融专业硕士。自 1990 年开始从事台湾证券市场的投资管理工作,曾在国票投信投资本部、荷银投信、怡富证券投资部、京华证券研究部、元富证券等任职,具有 10 年以上的台湾证券市场投资管理工作经验。2005 年 1 月加入华夏基金管理有限公司,历任公司研究主管。现任华夏全球精选股票型证券投资基金基金经理。

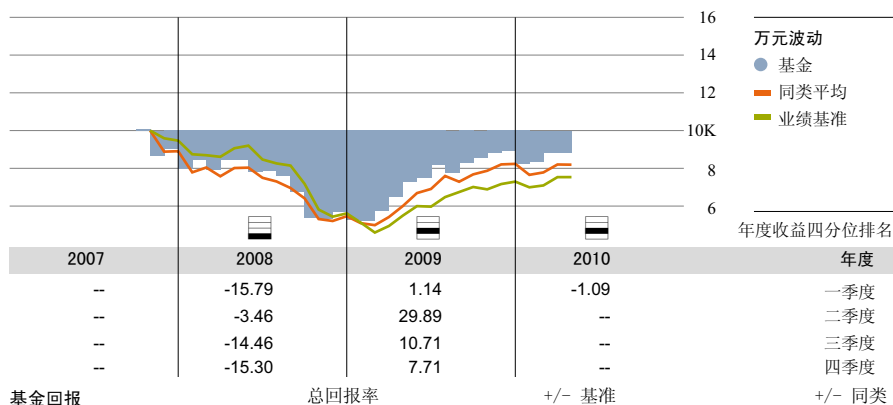
周全,中国人民银行研究生部金融专业硕士。2000 年 4 月加入华夏基金管理有限公司,历任交易主管、行业研究员。现任华夏全球精选股票型证券投资基金基金经理。

基金经理观点

展望 2 季度,我们认为,全球宏观经济回升势头可能放缓;全球经济结构性的不平衡,导致新兴市场国家必须先退出宽松的货币、财政政策;库存周期对经济回升的拉动效应将减弱,发达国家私营部门的需求不会出现快速增长。然而,宏观经济的整体稳定,为成长型企业提供了良好环境。新能源、新媒体、消费升级、技术升级等领域,正在酝酿下一轮全球经济的成长动力。

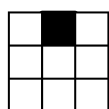
鉴于当前股票市场整体并无明显低估或高估的情况,在 2 季度的投资中,我们将坚持深入的“自下而上”的研究,发掘持续成长型公司,在合理估值水平上买入,通过企业盈利的增长,为基金持有人实现资产的保值增值。

基金表现 2010-04-30



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-1.09%	-4.35%	0.29%
6 个月	3.03%	-6.37%	-1.02%
1 年	36.29%	-0.73%	-0.28%
2 年年度化	0.93%	9.76%	4.31%
3 年年度化	--	--	--
成立以来	-18.50%	--	--

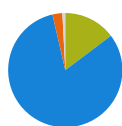
晨星投资风格箱 2009-12-31



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	81.67%
债券	2.80%
现金	14.72%
其他	0.81%

单位净值 (2010-04-30):	0.8150 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2010-04-30):	0.8110 (元)	申购费	1.60%
净资产 (2010-03-31):	195.98 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2007-10-09	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	杨昌彬, 周全	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	1.85%
公司网站:	www.chinaamc.com	托管费	0.35%

持仓摘要 2010-03-31

十大股票	晨星行业	P/E	P/B	占净资产
中国银行	金融服务	11.37	1.69	6.56%
工商银行	金融服务	15.77	2.86	6.37%
中国石化	能源	9.01	1.37	5.83%
腾讯控股	通信	90.46	35.05	3.82%
百丽国际	消费者服务	--	5.79	3.51%
交通银行	金融服务	13.33	2.42	3.40%
Gazprom	能源	0.23	0.34	2.38%
中国石油	能源	14.25	1.78	2.12%
华润创业	金融服务	29.74	3.71	2.07%
网易公司	通信	32.88	4.53	1.95%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
COUNTRY GARDEN	--	--	0.44%
ICICI BANK LIMITED	2015-03-25	5.50%	0.35%
BARCLAYS BANK PLC	2015-04-07	3.90%	0.35%
CITIBANK LTD	--	--	0.30%
WOORI BANK	--	--	0.27%

行业分布 2009-12-31

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	9.82%	6.84%
软件	0.35%	0.24%
硬件	1.44%	1.00%
传媒	0.15%	0.10%
通信	7.88%	5.49%
服务业	46.11%	32.13%
医疗保健	1.55%	1.08%
消费者服务	6.58%	4.58%
商业服务	6.78%	4.72%
金融服务	31.19%	21.73%
制造业	44.07%	30.71%
消费品	2.42%	1.69%
工业材料	13.23%	9.22%
能源	23.21%	16.17%
公用事业	5.23%	3.64%