

华夏优势增长股票

基金代码
000021

晨星分类
股票型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
★★★★★

报告截至日期为 2010 年 04 月 30 日

投资目标

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 | 21.82% | 低 | ★★★★★ |
| 五年 | -- | -- | 未予评级 |

MPT (二年)

| | |
|------|--------|
| 收益均值 | 4.01% |
| 标准差 | 31.38% |
| 夏普比率 | 0.04 |
| 阿尔法 | 10.37% |
| 贝塔 | 0.70 |
| 拟合优度 | 0.90 |

注：业绩基准为晨星大盘指数

基金经理

刘文动, 硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监, 平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。2006 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, 兴华证券投资基金基金经理。现任华夏基金管理有限公司投资总监、共同担任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理、华夏盛世精选股票型证券投资基金基金经理。

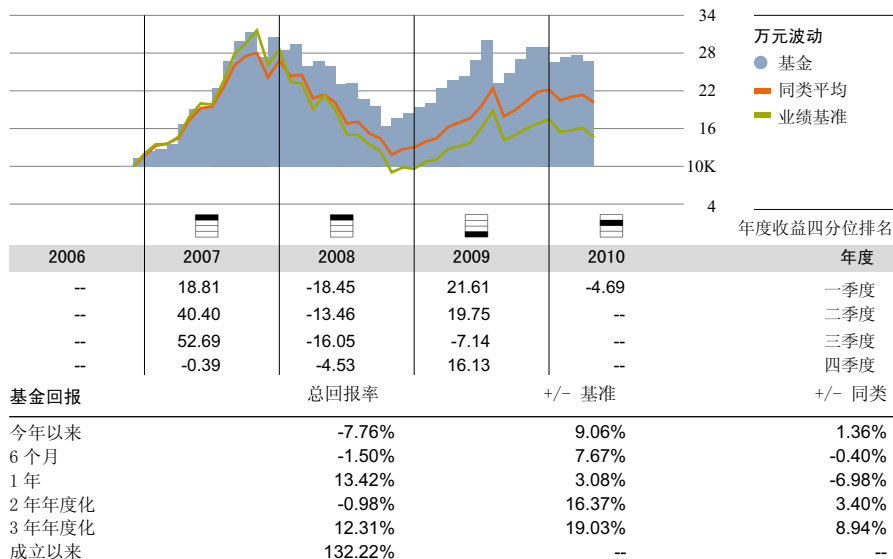
巩怀志, 清华大学 MBA。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理助理、社保股票组合基金经理。2005 年加入华夏基金管理有限公司。历任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理。现任华夏基金股票投资部副总经理、华夏优势增长股票型证券投资基金基金经理。

基金经理观点

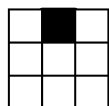
展望 2 季度, CPI 将逐步走高, 调控政策仍将对市场估值形成明显压力。在企业盈利状况较好和流动性趋紧的双向作用下, 市场可能继续呈现震荡调整的格局。

本基金将继续采用“自上而下”与“自下而上”相结合的组合构建方法, 注重个股选择和跟踪, 争取获得稳健回报。具体而言, 2010 年 2 季度, 本基金将重点关注以下三类投资机会: (1) 新兴产业: 电动汽车、LED、LCD、TMT、节能环保、核电等; (2) 中低端消费品: 医药、家电、摩托车、乳品等; (3) 金融创新和文化产业等。

基金表现 2010-04-30



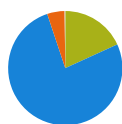
晨星投资风格箱 2009-12-31



风格箱

风格: 平衡型
规模: 大盘

资产配置 2010-03-31



资产配置

| 资产分布 | 比重 |
|------|--------|
| 股票 | 76.69% |
| 债券 | 4.93% |
| 现金 | 18.19% |
| 其他 | 0.19% |

持仓摘要 2010-03-31

| 十大股票 | 晨星行业 | P/E | P/B | 占净资产 |
|------|------|--------|------|-------|
| 交通银行 | 金融服务 | 12.45 | 2.32 | 3.14% |
| 中国宝安 | 金融服务 | 48.06 | 5.70 | 3.00% |
| 东阿阿胶 | 医疗保健 | 38.17 | 7.21 | 2.90% |
| 东方电气 | 工业材料 | 25.54 | 4.84 | 2.57% |
| 美的电器 | 消费品 | 19.93 | 4.61 | 2.46% |
| 佛塑股份 | 工业材料 | 133.82 | 6.50 | 2.40% |
| 江苏国泰 | 商业服务 | 47.47 | 9.18 | 2.34% |
| 潍柴动力 | 工业材料 | 12.28 | 4.28 | 2.29% |
| 中兴通讯 | 硬件 | 32.63 | 4.01 | 2.05% |
| 云南城投 | 消费品 | 74.29 | 5.54 | 2.03% |

| 五大债券 | 到期日 | 当前利率 | 占净资产 |
|------------|------------|-------|-------|
| 09 国债 22 | 2010-04-26 | -- | 1.96% |
| 09 央行票据 44 | 2010-09-16 | -- | 1.49% |
| 10 央行票据 19 | 2011-03-17 | -- | 1.03% |
| 10 国债 04 | 2011-03-04 | 1.44% | 0.40% |
| 21 国债 02 | 2011-10-30 | 3.05% | 0.10% |

行业分布 2009-12-31

| 晨星行业 | 占股票投资 | 占净资产 |
|-------|--------|--------|
| 信息业 | 3.66% | 3.45% |
| 软件 | 0.40% | 0.38% |
| 硬件 | 0.25% | 0.23% |
| 传媒 | 0.00% | 0.00% |
| 通信 | 3.02% | 2.84% |
| 服务业 | 48.78% | 45.90% |
| 医疗保健 | 8.10% | 7.62% |
| 消费者服务 | 4.79% | 4.50% |
| 商业服务 | 3.41% | 3.21% |
| 金融服务 | 32.49% | 30.56% |
| 制造业 | 47.28% | 44.49% |
| 消费品 | 11.27% | 10.60% |
| 工业材料 | 25.05% | 23.57% |
| 能源 | 10.51% | 9.89% |
| 公用事业 | 0.46% | 0.43% |