

华夏蓝筹混合(LOF)

基金代码
160311

晨星分类
激进配置型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
★★★★

报告截至日期为 2010 年 07 月 31 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。

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、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金经理、华夏优势增长股票型证券投资基金基金经理、华夏盛世精选股票型证券投资基金基金经理。

杨泽辉, 杨泽辉先生, 会计学硕士。2004 年加入华夏基金管理有限公司, 历任行业研究主管、行业研究员, 现担任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金经理(2009 年 1 月 1 日起任职)。

评级与风险 2010-06-30

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	0.60%	偏低	★★★★
五年	--	--	未予评级

MPT(二年)

收益均值	11.76%
标准差	33.49%
夏普比率	0.27
阿尔法	8.25%
贝塔	0.79
拟合优度	0.90

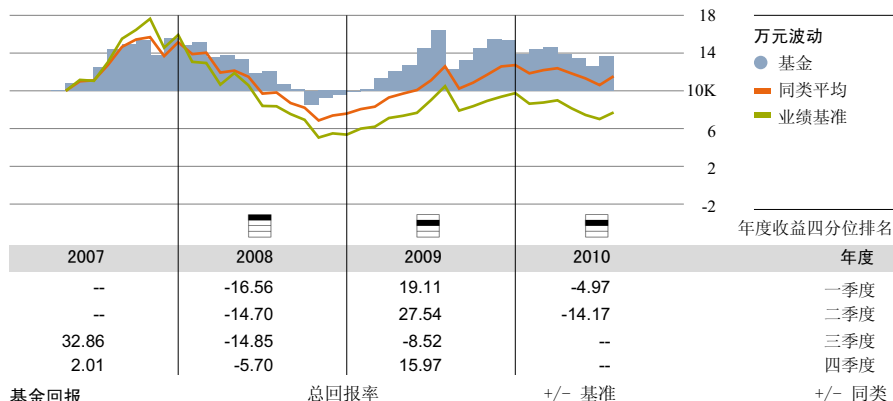
注: 业绩基准为晨星大盘指数

基金经理观点

展望未来, 经济增速将趋势性放缓, 经济结构调整仍可能是市场关注的重点。我们看到, 在经济回归至正常增长区间的过程中, 市场的系统性风险已经得到了相当程度的释放, 继续下跌的空间有限。我们判断指数将以区间震荡为主, 低估值的周期品和部分成长空间巨大的新兴产业都将出现较好的买入时机。

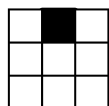
在投资策略上, 我们将继续紧密跟踪宏观经济的变化, 以随时修正对于市场的判断, 争取把握住周期股的反弹机会。同时, 我们将在增加行业配置前瞻性的基础上, 深入挖掘个股, 争取在战略性新兴产业和消费服务业中获得尽可能多的超额收益。

基金表现 2010-07-31



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-11.78%	9.50%	-2.70%
6 个月	-2.37%	8.33%	0.06%
1 年	-17.64%	9.15%	-9.61%
2 年年度化	6.22%	10.38%	-2.34%
3 年年度化	-0.80%	15.40%	2.71%
成立以来	21.66%	--	--

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	65.54%
债券	11.05%
现金	22.07%
其他	1.35%

单位净值(2010-07-30):	1.1530 (元)	最高销售费用	
累计净值(2010-07-30):	3.4000 (元)	申购费	1.50%
净资产(2010-06-30):	127.77 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2007-04-24	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	刘文动, 杨泽辉	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
兴业银行	金融服务	12.80	2.99	4.77%
民生银行	金融服务	12.34	1.85	3.26%
招商银行	金融服务	17.25	2.91	2.11%
大商股份	消费者服务	--	3.68	2.10%
建设银行	金融服务	11.45	2.24	2.10%
铁龙物流	商业服务	26.85	3.71	2.07%
五粮液	消费品	30.49	6.76	1.76%
海正药业	医疗保健	38.65	4.90	1.71%
工商银行	金融服务	12.32	2.31	1.69%
东阿阿胶	医疗保健	38.17	7.21	1.33%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
10 央行票据 47	2013-06-04	2.68%	3.13%
09 国开 23	2010-12-03	2.04%	2.34%
10 央行票据 42	2013-05-21	2.70%	1.96%
09 央行票据 48	2010-10-14	--	1.38%
08 央行票据 17	2011-02-15	4.56%	1.03%

行业分布 2009-12-31

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	4.16%	3.76%
软件	0.17%	0.15%
硬件	0.52%	0.47%
传媒	0.29%	0.26%
通信	3.18%	2.88%
服务业	57.80%	52.32%
医疗保健	2.90%	2.63%
消费者服务	5.03%	4.55%
商业服务	5.37%	4.86%
金融服务	44.49%	40.27%
制造业	37.69%	34.12%
消费品	9.74%	8.81%
工业材料	19.18%	17.36%
能源	8.77%	7.94%
公用事业	0.00%	0.00%