

华夏蓝筹混合(L0F)

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 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。

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(L0F)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, 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, 现任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(L0F)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	5.14%
标准差	34.02%
夏普比率	0.07
阿尔法	12.44%
贝塔	0.76
拟合优度	0.90

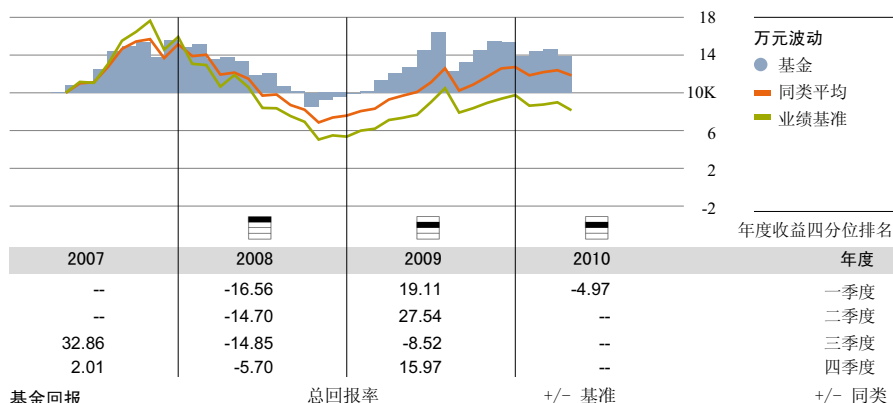
注: 业绩基准为晨星大盘指数

基金经理观点

展望 2 季度, 我们认为, 刺激性政策退出的步伐并不会放缓, 在这样的大背景下, 市场仍难有趋势性机会。但目前指标估值较低, 市场系统性风险不大, 指数整体将以震荡为主, 而结构性机会仍将持续涌现。

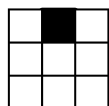
操作上, 我们将争取对宏观经济和政策趋势进行更好的预判, 以增加行业配置的前瞻性。在此基础上, 继续坚定地精选个股创造超额收益。

基金表现 2010-04-30



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-9.56%	7.26%	-2.83%
6 个月	-4.29%	4.87%	-5.69%
1 年	15.54%	5.20%	-5.69%
2 年年度化	-0.75%	16.60%	0.90%
3 年年度化	7.09%	13.82%	1.44%
成立以来	24.72%	--	--

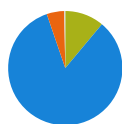
晨星投资风格箱 2009-12-31



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	83.69%
债券	4.94%
现金	11.07%
其他	0.30%

单位净值 (2010-04-30):	1.1820 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2010-04-30):	3.4670 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-03-31):	151.88 (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 2010-03-31

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	5.06%
招商银行	金融服务	17.25	2.91	5.02%
民生银行	金融服务	12.34	1.85	4.99%
建设银行	金融服务	11.45	2.24	3.50%
南京银行	金融服务	18.81	2.54	2.79%
中国联通	通信	56.93	1.87	2.56%
五粮液	消费品	30.49	6.76	2.11%
工商银行	金融服务	12.32	2.31	2.11%
苏宁电器	消费者服务	26.57	5.68	1.77%
国阳新能	能源	17.79	5.70	1.59%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
09 国开 23	2010-12-03	2.04%	1.98%
09 央行票据 48	2010-10-14	--	1.17%
08 央行票据 17	2011-02-15	4.56%	0.88%
09 贴债 22	2010-04-26	--	0.46%
09 央行票据 44	2010-09-16	--	0.45%

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%