

华夏回报混合

基金代码
002001

晨星分类
标准混合型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级
★★★★★

报告截至日期为 2011 年 01 月 31 日

投资目标

尽量避免基金资产损失，追求每年较高的绝对回报。

基金经理

胡建平, 硕士。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理、研究员，浙江天堂硅谷创业投资公司投资经理，原浙江证券投资经理、研究员。2007 年 4 月加入华夏基金管理有限公司。

评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	2.63%	低	★★★★★
五年	38.42%	低	★★★★★

MPT (二年)

收益均值	17.30%
标准差	19.56%
夏普比率	0.76
阿尔法	6.48%
贝塔	0.84
拟合优度	0.74

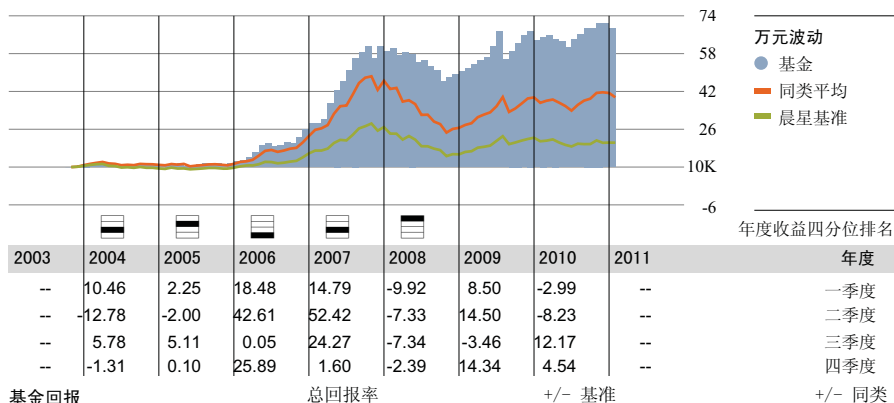
注：业绩基准为股债复合指数

基金经理观点

展望未来，在各种因素影响下，国内经济虽会有所波动，但总体上依然会保持良好态势。与宏观变量密切相关的股票，可能会有明显的波段机会。同时，我们需要关注美国经济复苏超预期的可能，以及由此带来的影响。

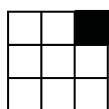
从更长的时间跨度来看，国内经济布局的调整、城镇化带来的生产力提高将极大地缓解劳动力绝对供应量不利变化带来的压力，同时持续改革还将带来长期的制度红利，我们看好国内经济转型带来的投资机会。国内庞大的市场加上企业家素质的不断提高，消费服务领域将产生大型企业，我们将挖掘其中的投资机会。在制造业领域，我们看好中国公司在高端制造上的进口替代和出口。新兴产业领域，中国政府的强力推动将给国内相关公司提供更多的“超车”机会。

基金表现 2011-01-31



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-2.79%	-2.59%	1.66%
6 个月	8.19%	6.19%	-0.42%
1 年	8.02%	11.39%	1.65%
2 年年度化	16.50%	6.41%	-2.91%
3 年年度化	3.42%	9.64%	7.09%
成立以来	468.69%	--	--

晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

风格：成长型
规模：大盘

资产配置 2010-12-31



资产分布

资产分布	比重
股票	67.37%
债券	23.64%
现金	8.26%
其他	0.73%

单位净值 (2011-01-31):	1.3500 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2011-01-31):	3.4370 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-12-31):	117.03 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2003-09-05	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	胡建平	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 2010-12-31

十大股票	晨星行业	P/E	P/B	占净资产
建设银行	金融服务	8.20	1.73	6.51%
伊利股份	消费品	49.85	8.40	5.37%
工商银行	金融服务	8.66	1.79	4.49%
中兴通讯	硬件	26.89	3.30	3.16%
双汇发展	消费品	29.49	9.90	2.62%
格力电器	消费品	10.48	3.34	2.35%
科达机电	工业材料	47.45	8.93	2.26%
威孚高科	工业材料	16.59	4.11	2.06%
恒瑞医药	医疗保健	48.35	11.38	1.87%
海正药业	医疗保健	65.43	8.15	1.74%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
08 央行票据 17	2011-02-15	4.56%	3.85%
10 国债 04	2011-03-04	1.44%	3.25%
10 国开 34	2015-12-07	3.70%	2.57%
10 贴债 02	2011-01-10	--	2.53%
08 农发 13	2011-08-04	4.63%	1.96%

行业分布 2010-06-30

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	4.00%	2.24%
软件	1.44%	0.81%
硬件	1.42%	0.80%
传媒	1.05%	0.59%
通信	0.08%	0.05%
服务业	59.04%	33.10%
医疗保健	17.07%	9.57%
消费者服务	4.88%	2.73%
商业服务	4.25%	2.38%
金融服务	32.84%	18.41%
制造业	36.02%	20.20%
消费品	21.27%	11.93%
工业材料	14.18%	7.95%
能源	0.00%	0.00%
公用事业	0.57%	0.32%