

华夏红利混合

 基金代码
002011

 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 2011 年 01 月 31 日

投资目标

追求基金资产的长期增值。

基金经理

谭琦, 工学硕士。2003 年加入华夏基金管理有限公司。历任行业研究员、行业研究主管、基金经理助理、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理。

郑煜, 中国科技大学管理科学与工程学硕士。曾任华夏证券高级分析师, 大成基金高级分析师、投资经理, 原中信基金股权投资部总监。2009 年 1 月加入华夏基金管理有限公司。

赵航, 中南财经大学硕士。曾任大鹏证券公司资产管理中心投资经理、长城证券公司投资银行部项目经理、鹏华基金管理有限公司原普华证券投资基金基金经理、原中信基金中信红利精选股票型证券投资基金基金经理。

基金经理观点

展望未来, 我们对中国经济的理解是: 以保持经济平稳增长为前提, 以经济结构调整方向, 以防通胀为重要任务。如果这三者支撑的格局能够维持, 那么市场应该不会失衡并出现大起大落的局面。

对于我们而言, 如何在震荡的格局中做好“相对比较”是非常重要的, 即发现什么是景气上行阶段的行业, 哪些个股的基本面更具有吸引力, 等等。基于此, 本基金将继续把握结构性的投资机会, 并重视对未来会保持持续增长个股的筛选和投资。

评级与风险 2010-12-31

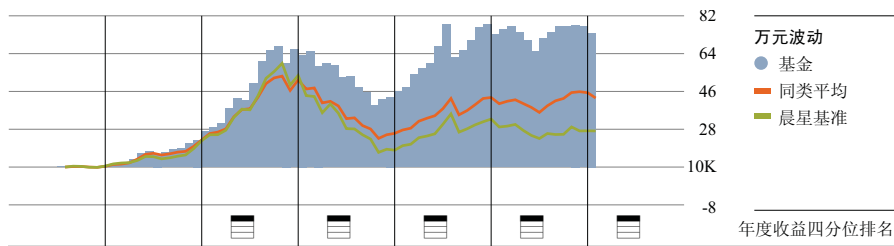
评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	4.08%	低	★★★★★
五年	45.74%	低	★★★★★

MPT (二年)

收益均值	29.25%
标准差	27.24%
夏普比率	0.99
阿尔法	14.08%
贝塔	0.76
拟合优度	0.87

注: 业绩基准为晨星大盘指数

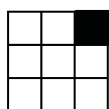
基金表现 2011-01-31



年度	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	年度
基金	--	14.77	32.30	-15.41	24.73	-1.26	--	一季度
同类平均	--	46.09	34.38	-11.75	24.58	-15.62	--	二季度
晨星基准	--	4.11	55.04	-13.83	-2.85	16.27	--	三季度
	-1.76	23.99	-2.25	-4.52	18.79	5.69	--	四季度

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-3.74%	-3.53%	1.80%
6 个月	8.26%	3.52%	-1.16%
1 年	4.78%	11.24%	-1.92%
2 年年度化	28.81%	12.99%	4.28%
3 年年度化	4.75%	19.69%	8.30%
成立以来	536.03%	--	--

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



资产配置

资产分布	比重
股票	84.88%
债券	5.49%
现金	9.21%
其他	0.41%

单位净值 (2011-01-31):	1.8770 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2011-01-31):	4.2000 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-12-31):	215.33 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2005-06-30	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	谭琦, 郑煜, 赵航	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
葛洲坝	商业服务	21.05	3.09	2.63%
天地科技	工业材料	20.17	5.93	2.46%
航天信息	软件	21.32	4.47	2.33%
贵州茅台	消费品	33.88	9.09	2.21%
广汇股份	金融服务	58.15	10.55	2.19%
伊利股份	消费品	49.85	8.40	2.09%
中兴通讯	硬件	26.89	3.30	1.99%
双汇发展	消费品	29.49	9.90	1.44%
大商股份	消费者服务	3011.7	5.56	1.23%
云内动力	工业材料	31.54	1.82	1.23%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
10 央行票据 70	2011-08-18	--	3.16%
10 国债 21	2011-07-15	1.87%	1.39%
工行转债	2016-08-31	0.50%	0.83%
09 万业债	2014-09-16	7.30%	0.10%
博汇转债	2014-09-23	1.00%	0.03%

行业分布 2010-06-30

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	12.34%	9.50%
软件	4.07%	3.13%
硬件	5.78%	4.44%
传媒	0.68%	0.53%
通信	1.81%	1.40%
服务业	40.91%	31.47%
医疗保健	11.65%	8.96%
消费者服务	6.91%	5.31%
商业服务	8.79%	6.76%
金融服务	13.57%	10.44%
制造业	46.60%	35.84%
消费品	20.31%	15.62%
工业材料	21.91%	16.85%
能源	2.41%	1.86%
公用事业	1.96%	1.51%