

华夏行业股票(LOF)

报告截至日期为 2011 年 01 月 31 日

基金代码
160314

晨星分类
股票型基金

晨星投资风格箱

晨星三年评级



○ 投资目标

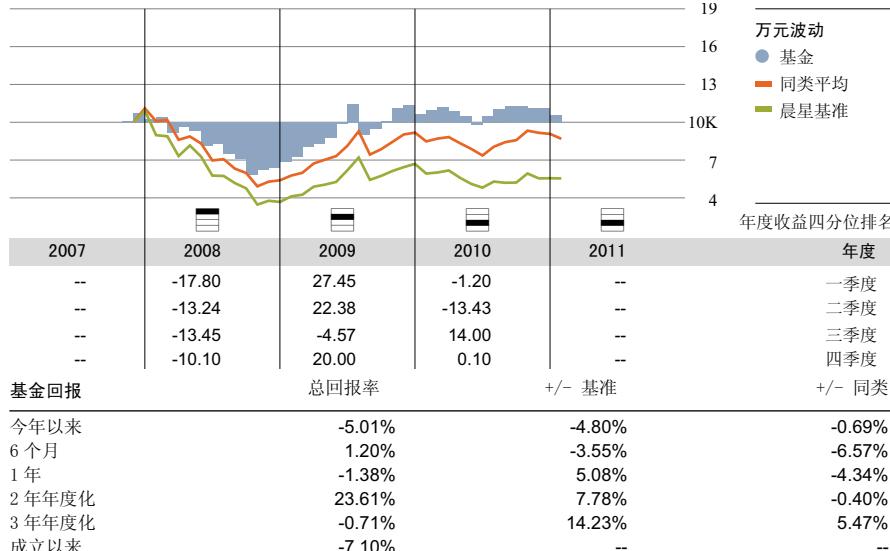
把握经济发展趋势和市场运行特征，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘在经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选优势行业内的优质个股进行投资，实现基金资产的持续增值。

○ 评级与风险 2010-12-31

| 评级 | 回报 | 晨星风险 | 晨星评级 |
|---------|--------|------|------|
| 三年 | -1.10% | 低 | ★★★ |
| 五年 | -- | -- | 未予评级 |
| MPT(二年) | | | |
| 收益均值 | 24.95% | | |
| 标准差 | 26.77% | | |
| 夏普比率 | 0.84 | | |
| 阿尔法 | 10.05% | | |
| 贝塔 | 0.72 | | |
| 拟合优度 | 0.82 | | |

注：业绩基准为晨星大盘指数

○ 基金表现 2011-01-31



○ 晨星投资风格箱 2010-06-30



| | | |
|-------------------|------------------|--------|
| 单位净值(2011-01-31)： | 0.9290 (元) | 最高销售费用 |
| 累计净值(2011-01-31)： | 4.1740 (元) | 申购费 |
| 净资产(2010-12-31)： | 90.72 (亿元) | 赎回费 |
| 基本货币： | 人民币 | 最低投资 |
| 基金成立日期： | 2007-11-22 | 最低投资额 |
| 基金经理： | 罗泽萍 | 追加投资额 |
| 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 |
| 公司网站： | www.chinaamc.com | 托管费 |

○ 基金经理

罗泽萍，经济学硕士。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员。2004 年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、兴华证券投资基金经理、兴安证券投资基金经理。

○ 基金经理观点

展望未来，中国宏观经济整体形势尚可，但结构调整迫在眉睫，环境保护、民生安居等现有问题仍亟待解决。此外，通货膨胀能否得到有效控制，成为影响宏观经济走向和政策选择的重要因素，未来的宏观和产业政策力度及效果变得更加不确定。

在上述不确定性因素的影响下，股票市场出现整体上涨的可能性较小，但部分行业和公司将获得较好的结构性发展机会，个股表现差异依然存在。基于此，本基金将更加注重“自下而上”精选个股，努力提高组合收益率。

○ 持仓摘要 2010-12-31

| 十大股票 | 晨星行业 | P/E | P/B | 占净资产 |
|------------|------------|-------|-------|-------|
| 农产品 | 消费者服务 | 65.11 | 5.26 | 4.88% |
| 东阿阿胶 | 医疗保健 | 56.52 | 12.49 | 3.82% |
| 新希望 | 工业材料 | 33.29 | 3.79 | 3.68% |
| 中粮屯河 | 消费品 | 72.28 | 4.69 | 3.44% |
| 桑德环境 | 公用事业 | 57.38 | 8.67 | 3.23% |
| 民生银行 | 金融服务 | 9.14 | 1.36 | 3.18% |
| 亚盛集团 | 工业材料 | 80.36 | 3.36 | 3.11% |
| 凯迪电力 | 商业服务 | 30.69 | 4.42 | 3.10% |
| 招商银行 | 金融服务 | 10.85 | 2.10 | 3.09% |
| 航天信息 | 软件 | 21.32 | 4.47 | 3.03% |
| 五大债券 | 到期日 | 当前利率 | 占净资产 | |
| 10 国债 11 | 2011-04-29 | 1.49% | 2.20% | |
| 10 贴债 02 | 2011-01-10 | -- | 2.18% | |
| 08 央行票据 35 | 2011-03-28 | 4.56% | 1.66% | |

○ 行业分布 2010-06-30

| 晨星行业 | 占股票投资 | 占净资产 |
|-------|--------|--------|
| 信息业 | 7.00% | 5.04% |
| 软件 | 4.13% | 2.97% |
| 硬件 | 2.88% | 2.07% |
| 传媒 | 0.00% | 0.00% |
| 通信 | 0.00% | 0.00% |
| 服务业 | 45.71% | 32.88% |
| 医疗保健 | 22.18% | 15.95% |
| 消费者服务 | 5.61% | 4.04% |
| 商业服务 | 10.46% | 7.52% |
| 金融服务 | 7.47% | 5.37% |
| 制造业 | 39.20% | 28.20% |
| 消费品 | 17.04% | 12.26% |
| 工业材料 | 21.75% | 15.64% |
| 能源 | 0.00% | 0.00% |
| 公用事业 | 0.41% | 0.30% |

