

# 华夏收入股票

 基金代码  
288002

 晨星分类  
股票型基金

 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

本基金在严格执行投资风险的前提下，主要投资于盈利增长稳定的红利股，追求稳定的股息收入和长期的资本增值。

## 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。

## 评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	-1.87%	低	★★★★★
五年	41.37%	低	★★★★★

### MPT (二年)

收益均值	27.47%
标准差	27.40%
夏普比率	0.92
阿尔法	11.48%
贝塔	0.79
拟合优度	0.94

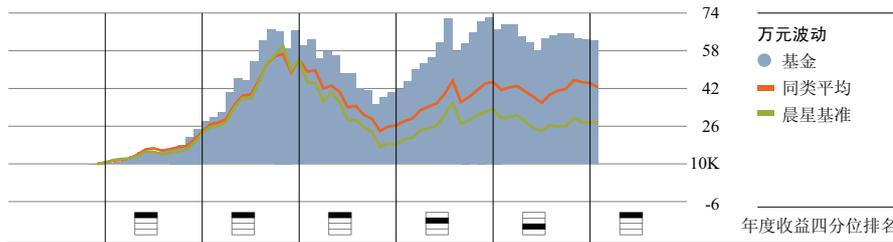
注：业绩基准为晨星大盘指数

## 基金经理观点

2011 年 1 季度，预计经济增长态势依然会保持良好，但物价水平仍会处于高位，成为未来政策的重点关注对象，央行可能会继续采取加息、提高存款准备金率等货币工具来治理通胀。

经济转型阶段，层出不穷的新技术、迅速推广的新应用，不仅有利于新兴产业，也将大大推动传统产业的升级，生产效率将持续提高，我们将认真分析由此带来的结构性投资机会。此外，基于对未来政策的预判，我们将低配受累于资源价格上升、治理污染压力加大的行业和公司。

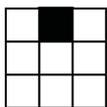
## 基金表现 2011-01-31



年度	基金	同类	基准
2005	11.95	27.49	-21.03
2006	34.43	39.52	-13.62
2007	8.71	46.06	-15.73
2008	45.87	-3.61	-1.32
2009	24.25	17.88	5.07
2010	-4.06	-16.84	11.14
2011	--	--	--

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-0.40%	-0.19%	3.91%
6 个月	6.64%	1.89%	-1.14%
1 年	-0.28%	6.18%	-3.24%
2 年年度化	26.58%	10.75%	2.57%
3 年年度化	1.95%	16.89%	8.13%
成立以来	465.38%	--	--

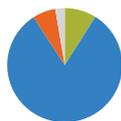
## 晨星投资风格箱 2010-06-30



### 风格箱

 风格：平衡型  
 规模：大盘

## 资产配置 2010-12-31



### 资产配置

资产分布	比重
股票	81.93%
债券	6.47%
现金	8.94%
其他	2.66%

单位净值 (2011-01-31):	2.4750 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2011-01-31):	3.8750 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-12-31):	40.17 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2005-11-17	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	郑煜	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
中兴通讯	硬件	26.89	3.30	4.35%
招商银行	金融服务	10.85	2.10	3.51%
贵州茅台	消费品	33.88	9.09	3.11%
华域汽车	商业服务	13.62	2.53	2.91%
天地科技	工业材料	20.17	5.93	2.87%
中国石化	能源	10.59	1.75	2.61%
兴业银行	金融服务	8.01	1.56	2.54%
美的电器	消费品	15.60	3.99	2.49%
中国一重	工业材料	20.67	2.12	2.43%
南京银行	金融服务	11.85	1.85	2.40%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
10 央行票据 56	2011-07-07	--	3.63%
10 国债 21	2011-07-15	1.87%	1.24%
08 央行票据 62	2011-05-30	4.56%	0.75%
工行转债	2016-08-31	0.50%	0.65%
08 进出 03	2011-06-12	2.73%	0.25%

## 行业分布 2010-06-30

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	16.06%	11.12%
软件	0.91%	0.63%
硬件	9.19%	6.36%
传媒	2.31%	1.60%
通信	3.65%	2.53%
服务业	40.58%	28.09%
医疗保健	7.26%	5.03%
消费者服务	3.71%	2.57%
商业服务	10.05%	6.96%
金融服务	19.56%	13.54%
制造业	42.79%	29.62%
消费品	15.51%	10.73%
工业材料	19.25%	13.32%
能源	5.47%	3.79%
公用事业	2.56%	1.77%