

# 华夏希望债券 - A

报告截至日期为 2011 年 01 月 31 日

基金代码  
001011

晨星分类  
激进债券型基金

晨星投资风格箱



晨星三年评级  
未予评级

## ○ 投资目标

在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求较高的当期收入和总回报。

## ○ 基金经理

韩会永，经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000 年加入华夏基金管理有限公司。历任研究发展部副总经理、基金经理助理、华夏现金增利证券投资基金基金经理。

## ○ 评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	--	--	未予评级
五年	--	--	未予评级
<b>MPT(二年)</b>			
收益均值		5.84%	
标准差		6.35%	
夏普比率		0.55	
阿尔法		4.14%	
贝塔		1.23	
拟合优度		0.22	

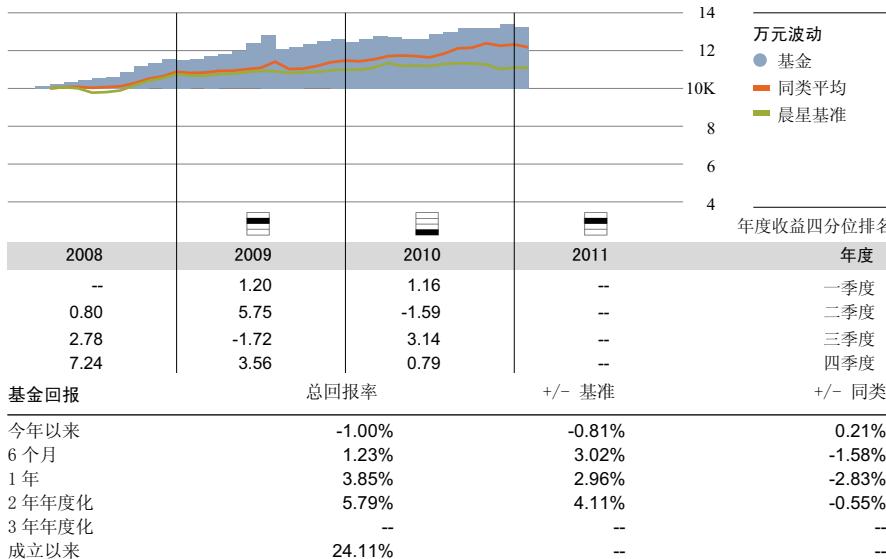
注：业绩基准为股债复合指数

## ○ 基金经理观点

展望 2011 年 1 季度，市场普遍预期美国经济状况将会继续改善，但欧债危机对欧洲经济可能产生负面影响。中国迎来“十二五计划”的开局之年，各地发展经济的热情高涨。在外部经济整体改善、输入性通胀压力上升的背景下，如果没有实质性的紧缩政策，中国的持续通胀压力较难抑制。我们认为，2011 年 1 季度的经济背景将是增长冲动、通胀高企和政策紧缩，股票市场和债券市场均难取得很好的表现。

基于以上判断，2011 年 1 季度本基金将采取相对谨慎的投资策略，主要持有中短期债券，以实现良好的利息收益。在债市方面，本基金将关注国际经济变化、资金面改善等因素可能带来的投资机会。在股市方面，本基金将继续按“按质论价”的原则参与新股申购，并积极寻找估值合理、成长性好、能够抵御政策紧缩风险、并能带来一定绝对收益的二级市场股票进行投资。

## ○ 基金表现 2011-01-31



## ○ 持仓摘要 2010-12-31

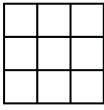
五大债券	到期日	当前利率	占净资产
中行转债	2016-06-02	0.50%	7.01%
10 国开 34	2015-12-07	3.70%	4.48%
08 江铜债	2016-09-22	1.00%	3.52%
08 国开 16	2018-09-23	4.28%	3.46%
06 马钢债	2011-11-13	1.40%	3.01%

## ○ 债券分布 2010-12-31

债券名称	占净资产
国家债券	5.38%
金融债券	11.69%
央行票据	2.41%
企业债券	66.94%
可转换债券	9.76%
资产支持证券	0.00%
合计:	96.18%

## ○ 晨星投资风格箱 2010-06-30

风格箱  
风格：--  
规模：--



## ○ 资产分配 2010-12-31



单位净值(2011-01-31)：

1.0850 (元)

最高销售费用

累计净值(2011-01-31)：

1.2350 (元)

申购费 1.00%

净资产(2010-12-31)：

44.82 (亿元)

赎回费 0.10%

基本货币：

人民币

最低投资

基金成立日期：

2008-03-10

最低投资额 1,000 (元)

基金经理：

韩会永

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 0.70%

公司网站：

www.chinaamc.com

托管费 0.20%



**华夏基金管理有限公司**  
CHINA ASSET MANAGEMENT CO., LTD.

客服热线：400-818-6666  
[www.ChinaAMC.com](http://www.ChinaAMC.com)

提示：由 MORNINGSTAR 晨星中国提供。本报告仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，投资需谨慎。