

华夏优势增长股票

基金代码
000021

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

追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。

基金经理

刘文动, 硕士。曾任鹏华基金管理有限公司投资总部副总经理兼机构理财部总监, 平安保险集团投资管理中心组合经理助理、平安证券有限责任公司研究员。2006 年加入华夏基金管理有限公司, 历任兴安证券投资基金基金经理、兴华证券投资基金基金经理。

巩怀志, 清华大学 MBA。曾任鹏华基金管理有限公司基金经理助理、社保股票组合基金经理。2005 年加入华夏基金管理有限公司。历任华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理、华夏成长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	3.26%	低	★★★★★
五年	--	--	未予评级

MPT (二年)

收益均值	33.50%
标准差	29.27%
夏普比率	1.06
阿尔法	18.94%
贝塔	0.76
拟合优度	0.76

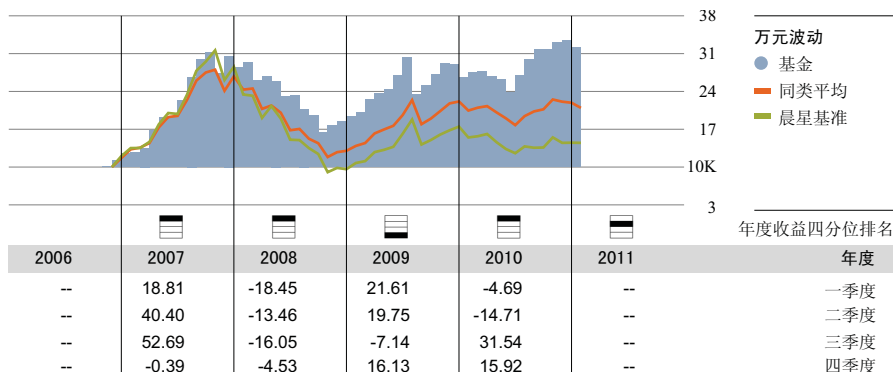
注: 业绩基准为晨星大盘指数

基金经理观点

展望 2011 年 1 季度, 经济运行中的主要矛盾仍然集中在通胀和转型。在宏观经济平稳运行的前提下, 股票市场在较低估值和较高通胀的影响下将体现为震荡向上的行情。代表产业景气变迁方向的新经济领域仍具有较好的投资机会, 股票估值的结构变化将继续反映鲜明的时代特征。

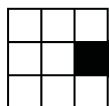
本基金将坚守成长型投资理念, 持续跟踪并评估通胀、转型与经济增长格局变换可能对组合造成的影响, 不断挖掘新经济领域的投资机会。具体而言, 2011 年 1 季度, 本基金将重点关注以下几类投资机会: (1) 新经济: 电动汽车、信息技术、电子科技、高铁/水利水电/核电建设、高温超导及可降解塑料等新材料、海洋经济等; (2) 消费服务: 医药、商业、品牌消费品等; (3) 资源: 供求关系改善的矿产等; (4) 次新股募集资金投入使用带来的外延成长。

基金表现 2011-01-31



基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-3.90%	-3.69%	0.41%
6 个月	29.01%	24.26%	21.23%
1 年	30.12%	36.58%	27.16%
2 年年度化	33.42%	17.59%	9.41%
3 年年度化	4.96%	19.90%	11.13%
成立以来	199.86%	--	--

晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

风格: 成长型
规模: 中盘

资产配置 2010-12-31



资产分布	比重
股票	89.92%
债券	6.00%
现金	3.52%
其他	0.57%

单位净值 (2011-01-31):	1.9450 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2011-01-31):	2.7650 (元)	申购费	1.50%
净资产 (2010-12-31):	215.96 (亿元)	赎回费	0.50%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2006-11-24	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	刘文动, 巩怀志	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
莱宝高科	硬件	46.37	8.43	6.06%
东阿阿胶	医疗保健	56.52	12.49	4.12%
中海油服	能源	17.24	2.60	4.02%
中国宝安	金融服务	41.58	5.39	3.89%
东方电气	工业材料	28.29	6.14	3.65%
综艺股份	工业材料	159.96	6.44	3.21%
万向钱潮	工业材料	49.54	5.19	3.12%
烽火通信	硬件	41.59	4.31	2.87%
中国北车	工业材料	24.47	1.99	2.82%
铜陵有色	工业材料	32.10	3.45	2.52%

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
08 央行票据 53	2011-05-09	4.56%	0.93%
08 央行票据 44	2011-04-18	4.56%	0.93%
08 央行票据 41	2011-04-11	4.56%	0.93%
10 央行票据 21	2011-03-24	--	0.91%
08 央行票据 47	2011-04-25	4.56%	0.70%

行业分布 2010-06-30

晨星行业	占股票投资	占净资产
信息业	17.98%	16.70%
软件	0.05%	0.05%
硬件	17.24%	16.01%
传媒	0.67%	0.62%
通信	0.01%	0.01%
服务业	33.97%	31.55%
医疗保健	11.61%	10.78%
消费者服务	6.47%	6.01%
商业服务	4.28%	3.97%
金融服务	11.61%	10.78%
制造业	47.86%	44.45%
消费品	14.95%	13.89%
工业材料	32.53%	30.21%
能源	0.00%	0.00%
公用事业	0.38%	0.35%