

华夏债券 - A

基金代码
 001001

晨星分类
 普通债券型基金

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

在强调本金安全的前提下，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。

魏镇江, 北京大学经济学硕士。曾任德邦证券有限责任公司债券研究员。2005 年加入华夏基金管理有限公司，历任债券研究员。

评级与风险 2010-12-31

评级	回报	晨星风险	晨星评级
三年	6.42%	中	★★★★★
五年	9.30%	中	★★★★★

MPT (二年)

收益均值	3.72%
标准差	4.76%
夏普比率	0.29
阿尔法	0.95%
贝塔	-0.30
拟合优度	0.02

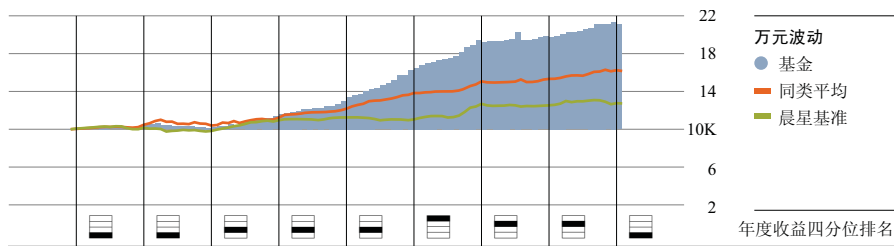
注：业绩基准为中国债券总指数

基金经理观点

展望 2011 年 1 季度，宏观经济将继续向好，原材料价格的上涨可能会使物价继续超预期，出台加息等紧缩政策的可能性仍较大。预计市场资金面不会宽裕，但紧张情况会有所缓解，债市趋势性上涨的可能性不大。可转债的溢价水平仍然较高。新股申购收益预计会出现分化。

2011 年 1 季度，本基金在债券投资方面将继续以防御为主，维持短久期策略，在收益率具吸引力时适度增持信用债。同时，将维持中性的可转债配置，适度进行波段操作，择优参与新股申购。

基金表现 2011-01-31



年度	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	年度
--	1.29	3.14	1.72	3.45	4.93	0.45	-0.17	1.37	--	--	一季度
--	0.88	-3.00	2.72	2.33	2.76	0.36	0.80	0.73	--	--	二季度
--	-0.68	0.40	2.77	0.97	4.72	3.06	-0.46	2.50	--	--	三季度
--	1.20	-1.98	1.57	3.32	3.80	7.29	2.02	1.10	--	--	四季度

基金回报 **总回报率** **+/- 基准** **+/- 同类**

今年以来	-1.11%	-0.92%	-0.58%
6 个月	1.62%	3.76%	0.36%
1 年	4.92%	3.65%	0.48%
2 年年度化	3.67%	2.80%	-0.10%
3 年年度化	6.06%	1.63%	0.69%
成立以来	70.84%	--	--

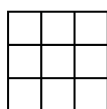
持仓摘要 2010-12-31

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
中行转债	2016-06-02	0.50%	8.79%
工行转债	2016-08-31	0.50%	7.53%
06 国开 02	2011-04-08	4.22%	4.17%
10 央行票据 25	2011-04-07	--	3.39%
06 马钢债	2011-11-13	1.40%	3.31%

债券分布 2010-12-31

债券名称	占净资产
国家债券	0.00%
金融债券	9.89%
央行票据	6.18%
企业债券	60.11%
可转换债券	17.78%
资产支持证券	0.00%
合计:	93.96%

晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

风格: --
规模: --

资产配置 2010-12-31



资产分布

资产分布	比重
股票	5.06%
债券	77.73%
现金	15.84%
其他	1.37%

单位净值 (2011-01-31):	1.0670 (元)
累计净值 (2011-01-31):	1.5770 (元)
净资产 (2010-12-31):	43.21 (亿元)
基本货币:	人民币
基金成立日期:	2002-10-23
基金经理:	韩会永, 魏镇江
基金管理人:	华夏基金管理有限公司
客服电话:	+86-400 818 6666
公司网站:	www.chinaamc.com

最高销售费用	
申购费	1.00%
赎回费	--
最低投资	
最低投资额	1,000 (元)
追加投资额	1,000 (元)
营运费用	
管理费	0.60%
托管费	0.20%