

中信稳定双利债券

 基金代码
288102

 晨星分类
激进债券型基金

 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

本基金主要投资于固定收益类产品，投资目标是在强调本金稳妥的基础上，积极追求资产的长期稳定增值。

基金经理

李广云，英国华威大学管理科学与运筹学硕士。曾任招商证券研究员、原中信基金研究员、基金经理助理等职。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	8.94%	中	★★★★★
五年	--	--	未予评级

MPT (二年)	
收益均值	6.38%
标准差	6.80%
夏普比率	0.59
阿尔法	4.63%
贝塔	1.07
拟合优度	0.14

注：业绩基准为股债复合指数

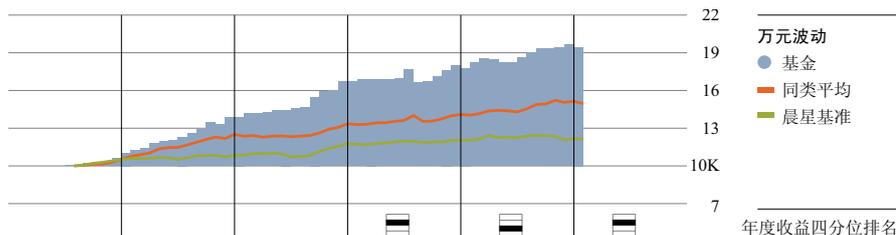
基金经理观点

展望 2011 年 1 季度，中国经济将继续稳步增长。在货币收紧与行政管控的共同作用下，预计通胀压力会得到抑制，但物价总水平仍会维持高位。

2011 年 1 季度，市场资金面紧张的情况可能会有所改善，但由于央行仍会随时对冲过剩的流动性，资金宽裕的局面也较难出现。债券市场短端已经隐含了多次加息的预期，收益率在资金面改善的情况下可能出现一定幅度下行。企业债发行利率重回高位，具有一定的持有价值。转债市场整体估值水平较高，如果没有正股上涨的支持，溢价水平存在下行风险。新股发行制度改革后，申购收益的稳定性明显下降。

本基金将以获得债券利息收入为基础，关注利率产品和转债市场超调所带来的投资机会。

基金表现 2011-01-31



年度	基金	同类平均	晨星基准
2006	--	--	--
2007	6.36	3.62	6.10
2008	-1.72	-0.22	6.08
2009	1.55	0.31	-1.80
2010	3.13	-2.17	4.56
2011	--	--	1.05

基金回报	总回报率	+/- 基准	+/- 同类
今年以来	-0.94%	-0.75%	0.27%
6 个月	2.50%	4.29%	-0.31%
1 年	6.61%	5.72%	-0.07%
2 年年度化	6.33%	4.65%	-0.01%
3 年年度化	9.04%	5.42%	3.18%
成立以来	61.82%	--	--

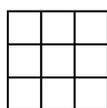
持仓摘要 2010-12-31

五大债券	到期日	当前利率	占净资产
09 杭城投	2015-04-14	4.35%	6.71%
10 国债 39	2015-12-02	3.64%	6.62%
08 葛洲债	2014-06-25	0.60%	6.36%
08 江铜债	2016-09-22	1.00%	6.15%
08 石化债	2014-02-20	0.80%	5.67%

债券分布 2010-12-31

债券名称	占净资产
国家债券	20.27%
金融债券	0.00%
央行票据	2.60%
企业债券	93.54%
可转换债券	8.06%
资产支持证券	--
合计:	124.46%

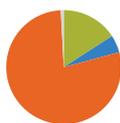
晨星投资风格箱 2010-06-30



风格箱

 风格: --
 规模: --

资产配置 2010-12-31



资产分布

资产类别	比重
股票	4.95%
债券	88.39%
现金	15.82%
其他	0.84%

单位净值 (2011-01-31):	1.0334 (元)	最高销售费用	
累计净值 (2011-01-31):	1.5114 (元)	申购费	--
净资产 (2010-12-31):	15.08 (亿元)	赎回费	0.10%
基本货币:	人民币	最低投资	
基金成立日期:	2006-07-20	最低投资额	1,000 (元)
基金经理:	李广云	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	0.65%
公司网站:	www.chinaamc.com	托管费	0.20%
		销售服务费	0.40%