

华夏收入288002

股票型基金			成立时间	2005-11-17
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★
5年	★★★★	★★★★★	★★	★★★★
基金经理	郑煜		任职时间	2009-02-04

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月加入华夏基金公司。

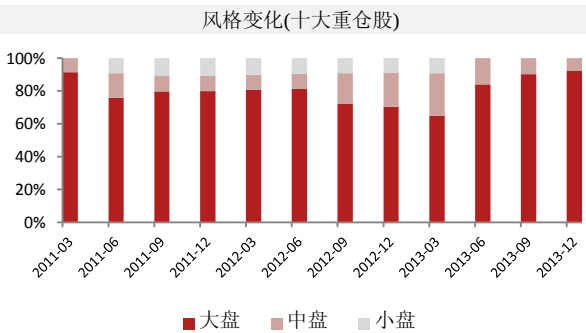
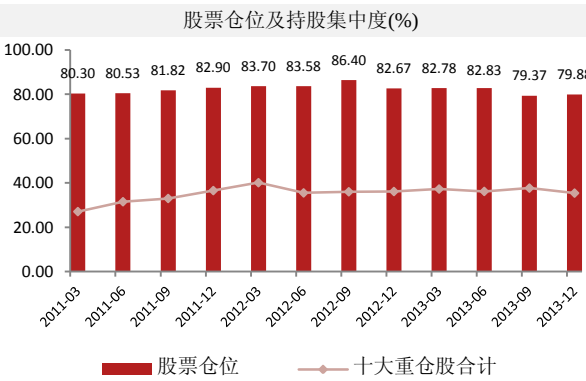
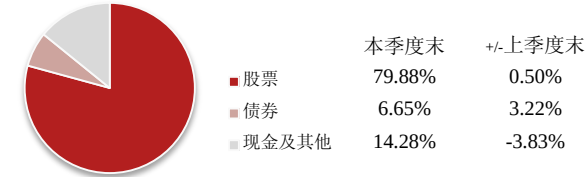
基金公司
华夏基金管理有限公司
投资策略

遵循积极主动的投资理念，以红利股为主要投资对象，通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具，通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。基金的配置范围限制为股票60%~95%、债券0%~35%。

业绩基准

富时中国A股红利150指数*80%+富时中国国债指数*20%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
2.59	484.23%	31.12	12.02
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7416	0.4636	
夏普比率	0.0466	-0.1503	高
三年年化收益率	1.39%	-6.82%	
三年年化波动率	17.57%	12.21%	低
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	-43.27%	78.76%	-6.83%	-12.15%	2.06%	16.25%	基金
基准	-52.67%	84.16%	-3.02%	-17.81%	-1.41%	-0.15%	基准
	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	2.37%	16.40%	16.25%	18.64%	4.23%	73.58%	基金
基准	0.00%	0.00%	-0.15%	-1.56%	-19.09%	44.50%	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

华夏收入基金历经8年熊市洗礼，兼顾红利股和成长个股的投资，长期回报优秀。基金早期在熊市中均能取得突出的表现，近几年的震荡行情下表现不如趋势明朗时那么出色，但依然相对抗跌，且业绩波动风险控制在同类较低水平。策略上，华夏收入基金以红利股为主要投资对象，通过自下而上的方法精选个股获得股息收入和资本的长期增值。持仓方面，华夏收入股票持仓偏中性，大部分时期控制在80%左右。行业上，基金相对重仓制造业、金融业等板块，同时对食品饮料、技术、电子等消费成长板块积极参与。四季度末对金融业有所减持，增持信息技术行业。

基金经理观点：展望后市，一方面，新股发行带来更多可投资标的，也一定程度上影响现有估值体系，将努力发掘其中可投资品种。另一方面，仍将继续关注增长预期稳定的环保、医疗、食品、大众消费、技术进步等行业的投资机会。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业 (占净值比)	2013-12	2013-9
伊利股份	5.93	康美药业	5.99	农、林、牧、渔业		
康美药业	5.05	伊利股份	5.87	采矿业		
兴业银行	4.62	兴业银行	4.93	制造业	47.26	43.15
国电南瑞	3.77	招商银行	3.89	电力、热力、燃气及水生	2.35	1.46
东华软件	3.53	悦达投资	3.69	产和供应业		
星网锐捷	2.82	国电南瑞	3.02	建筑业		
青岛海尔	2.68	招商地产	2.98	批发和零售业	1.44	2.67
招商银行	2.53	美的集团	2.82	交通运输、仓		
美的集团	2.41	华侨城A	2.61	储和邮政业		
浙江龙盛	2.07	浙江龙盛	1.85	住宿和餐饮业		
总持股比重	35.40	总持股比重	37.67	信息传输、软件和信息技术服务业	8.44	4.64
				金融业	7.14	10.89
				房地产业	1.95	5.03
				租赁和商务服务业	2.94	2.69
				科学研究和技术服务业		
				水利、环境和公共设施管理	6.69	5.15
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作		
				文化、体育和娱乐业	0.10	
				综合	1.57	3.69

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计