

「海盈」一号

平衡基金组合

客户服务热线：95533
网址：www.ccb.com

产品年报
2010年07月20日

QDII产品2009年7月21日至2010年7月20日 —市况回顾及基金表现

I. 市况回顾

(一) 股票

股市	货币	2010年		2009年	变动
		7月20日	7月21日		
欧美市场					
美国标准普尔500指数	美元	1083.48	954.58		13.5%
德国法兰克福DAX指数	欧元	5,967	5,094		17.1%
亚太市场					
恒生指数	港元	20,265	19,502		3.91%
H股指数	港元	11,507	11,592		-0.73%
日本日经225指数	日元	9,300	9,652		-3.65%
澳洲ASX 200指数	澳元	4,404	4,051		8.71%
印度Sensex指数	印度卢比	17,878	15062.5		18.69%
新加坡海峡时报指数	新元	2,949	2,454		20.2%
韩国KOSPI综合指数	韩元	1,737	1,489		16.7%
台湾加权指数	台币	7,712	6,953		10.9%

资料来源：彭博, Wind, 基础数据采用中间价并四舍五入至整数位

a) 2009年7月至2009年12月：升势持续

亚洲股市持续上扬，区内大部份经济体表现均领先发达国家。随着经济反弹，投资者重拾风险偏好，对国债等避险资产兴趣减小，导致各国国债收益率普遍攀升。

b) 2010年1月至2010年7月20日：市况调整

2010年初，中国政府宣布收紧银行贷款及打压房地产市场，投资者担忧中国的紧缩措施会影响全球经济复苏，股市应声下挫；随后，欧洲债务问题成为市场焦点，令股市和货币市场出现更大波动。

(二) 利率及货币

主要货币政策利率(年利率%)		2010年		2009年	
		7月20日	7月21日	7月21日	7月21日
美国联邦基金利率	美元	0.25		0.25	
欧洲央行参考利率	欧元	1.00		1.00	
中国1年期存款利率	人民币	2.25		2.25	
中国1年期贷款利率	人民币	5.31		5.31	
国债收益率(年利率%)					
美国10年期	美元	2.95		3.48	
日本10年期	日元	1.09		1.36	
香港10年期外汇基金债券	港元	2.26		2.40	
货币(美元兑其它货币, 即期)					
已发展市场货币美元指数		82.75		78.93	
欧元兑美元		1.2880		1.4226	
美元兑日元		87.51		93.74	

资料来源：彭博, Wind, 基础数据采用中间价并四舍五入至整数位

在回顾期内，美联储维持基准利率维持在0.25%，以应对危机并刺激经济增长。国债收益率在过去一年内波动较大。收益率于2009年底随着股市攀升，但其后在2010年第二季因为市场环境逆转而大幅回挫。因受欧洲债务危机影响，欧元兑美元跌幅超过9%。

(三) 产品表现

本报告期内，产品单位净值约上升10.96%。

II. 资产配置策略回顾

回顾期初，产品持有一定比例现金，为产品展期时可能出现的赎回作出准备，其余时间则略为偏重股票基金配置，并于2009年底乘股市上扬获利。2010年市况下挫后，产品积极寻找市场时机减持股票基金，在反复波动的市场中保存资本。

III. 基本基金表现

亚太高股息股票基金期内回报率为+16%(以零售类别、股息已再投资及回报率以美元为单位计算)，国际债券基金(投资类别、回报率以美元为单位)回报率为+6.3%。

「海盈」一号 平衡基金组合

客户服务热线：95533
网址：www.ccb.com

产品年报
2010年07月20日

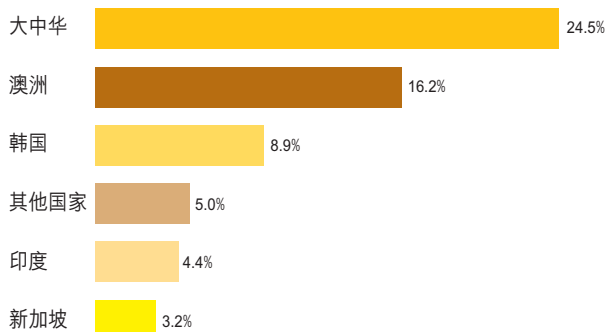
投资目标

平衡投资于股票基金和债券基金，在稳健控制基金组合投资风险的前提下，适度提高股票基金投资比重，以获取较高收益。

投资组合分析*

股票基金	债券基金	现金及定期存款
63.23%	36.51%	0.26%

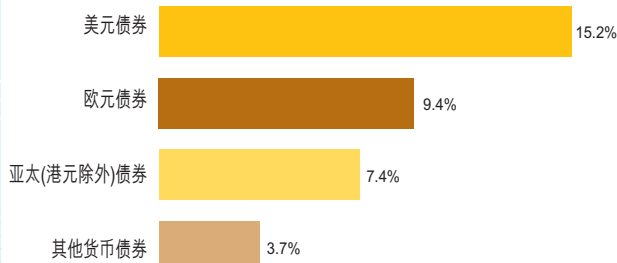
产品间接持有股票占产品总资产的比例*



产品资料

境外投资管理人	： 信安资金管理(亚洲)有限公司
成立日期	： 2007年7月20日
总资产值	： 14.99百万美元 (截至2010年7月20日)
基金价格(人民币)	： 0.7875 (截至2010年7月20日)
产品代号	： 2007072001024000199

产品间接持有债券占产品总资产的比例*



产品价格(2007年7月20日至2010年7月20日)



*资料来源：信安资金管理(亚洲)有限公司及中国建设银行，截至2010年7月20日。

本宣传材料仅供参考，所载观点不代表任何投资建议或承诺。

风险提示

本产品为非保本浮动收益产品，投资本产品时有可能因下列因素致使本金损失。

- 1、市场风险：因市场波动可能使本产品的净值发生变化，进而导致投资人实际收益下降，甚至蒙受本金损失。
- 2、汇率风险：本产品以人民币募集和归还，购汇后投资于信安基金，投资人面临汇率风险。
- 3、具体风险描述，详见产品说明书。