

# 华夏海外收益债券型证券投资基金 2014 年半年度报告摘要

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十五日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华夏收益债券（QDII）	
基金主代码	001061	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月7日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	191,953,672.56份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏收益债券（QDII）A	华夏收益债券（QDII）C
下属分级基金的交易代码	001061	001063
报告期末下属分级基金的份额总额	149,539,566.59份	42,414,105.97份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，追求长期稳定的回报。
投资策略	本基金主要投资于全球证券市场的固定收益类金融工具，通过采取国家/地区配置策略、债券类属配置策略、信用债投资策略、可转债投资策略、久期管理策略、汇率避险策略、衍生品投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	同期人民币三年期定期存款税后利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。属于较低风险、较低收益的品种。同时，本基金为境外证券投资的基金，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	崔雁巍	田青
	联系电话	400-818-6666	010-67595096
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853

### 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文	摩根大通银行
注册地址		1111 Polaris Parkway, Columbus, OH 43240, U.S.A.
办公地址		270 Park Avenue, New York, New York 10017-2070
邮政编码		10017

## 2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）	
	华夏收益债券（QDII）A	华夏收益债券（QDII）C
本期已实现收益	4,489,573.34	1,496,029.01
本期利润	2,965,988.55	681,870.82
加权平均基金份额本期利润	0.0176	0.0123
本期基金份额净值增长率	1.93%	1.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）	
	华夏收益债券（QDII）A	华夏收益债券（QDII）C
期末可供分配基金份额利润	0.0314	0.0249
期末基金资产净值	158,093,985.59	44,559,530.03
期末基金份额净值	1.057	1.051

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏收益债券（QDII）A：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.83%	0.17%	0.35%	0.00%	1.48%	0.17%
过去三个月	2.52%	0.13%	1.06%	0.00%	1.46%	0.13%
过去六个月	1.93%	0.15%	2.11%	0.00%	-0.18%	0.15%

过去一年	12.19%	0.24%	4.25%	0.00%	7.94%	0.24%
自基金合同生效起至今	8.15%	0.29%	6.65%	0.00%	1.50%	0.29%

华夏收益债券（QDII）C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.84%	0.17%	0.35%	0.00%	1.49%	0.17%
过去三个月	2.54%	0.13%	1.06%	0.00%	1.48%	0.13%
过去六个月	1.84%	0.15%	2.11%	0.00%	-0.27%	0.15%
过去一年	11.79%	0.24%	4.25%	0.00%	7.54%	0.24%
自基金合同生效起至今	7.54%	0.28%	6.65%	0.00%	0.89%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏海外收益债券型证券投资基金

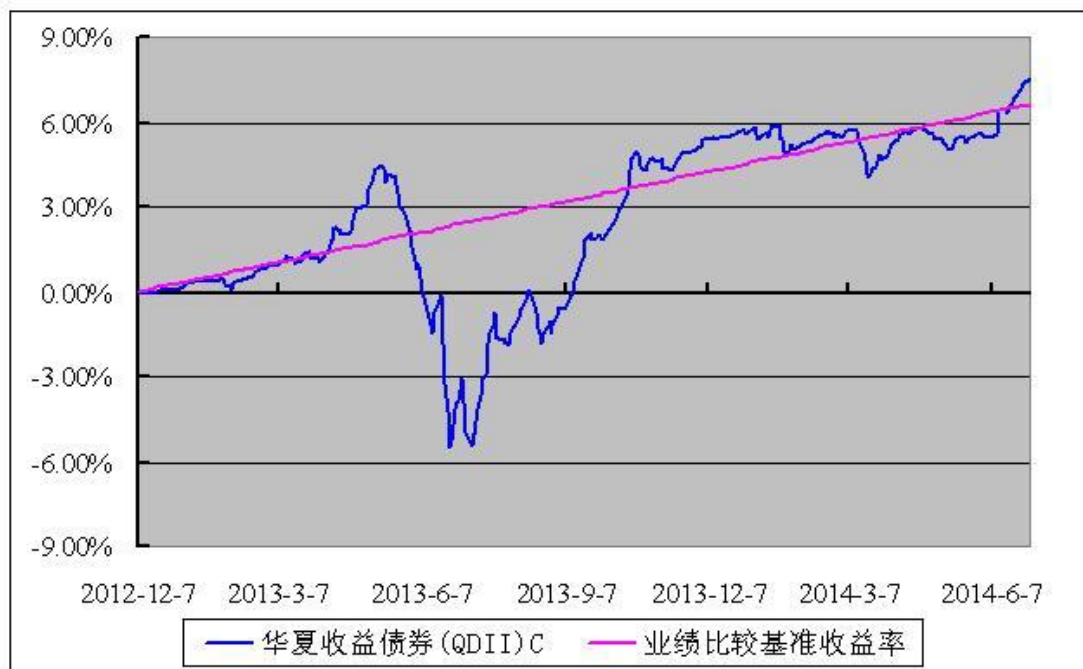
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012 年 12 月 7 日至 2014 年 6 月 30 日)

华夏收益债券（QDII）A



华夏收益债券（QDII）C



## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2014 年上半年，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获 6 个单项奖；在《上海证券报》主办的“第十一届中国金基金奖”评选中，华夏基金荣获“金基金·TOP 公司大奖”，所管理的基金荣获 5 个单项奖，为获奖最多的基金公司；在《证券时报》主办的“2013 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”和“2013 年度十大明星基金公司奖”，所管理的基金荣获 3 个单项奖。

在客户服务方面，上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户

资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可见即可用，提高投资者的交易效率；（3）在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能，投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询，提高投资者使用的便利性。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘鲁旦	本基金的基金经理	2012-12-07	-	10 年	美国波士顿学院金融学专业博士，CFA。曾任美国摩根士丹利资产管理公司固定收益投资部投资经理、副总裁，美国 SAC 资本管理公司高级分析师，德意志银行美国公司新兴市场研究员等。2009 年 5 月加入华夏基金管理有限公司，曾任固定收益部投资经理、固定收益部副总经理等。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告

期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 上半年，美国经济受天气因素和地产市场恢复不及预期影响，呈现出弱复苏态势，乌克兰危机和中东不稳定局势也间接对美国国债价格形成支撑，全球资本重新回流新兴市场。亚洲债券市场表现分化较大，南亚国家债市持续上涨，中资信用债波动较大。年初，中国经济增速下滑超出市场预期，信用事件频发，各中资债券价格不同程度下跌，投资者转向宏观经济有所改善的东南亚国家，对东南亚国家债市形成支撑。自 5 月起，中国政府不断推出刺激政策，投资者情绪改善，开始重新配置中资信用债，该类债券表现抢眼。

报告期内，本基金根据市场的变化，灵活调整债券持仓结构和组合久期。1 月中下旬，由于对中国经济相对悲观，本基金大幅减持了中资地产债，降低了组合仓位和久期。5 月下旬，考虑到市场情绪的改善，本基金增加了组合仓位和久期，同时超配了中资地产债。此外，在债券一级市场的交易也为组合贡献了一些确定性的收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，华夏海外收益债券 A 基金份额净值为 1.057 元，本报告期份额净值增长率为 1.93%；华夏海外收益债券 C 基金份额净值为 1.051 元，本报告期份额净值增长率为 1.84%，同期业绩比较基准增长率为 2.11%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国际方面，乌克兰和中东危机短期难以解决，市场对美国经济复苏判断的认同加大，这些因素将支撑美国国债在当前区间内窄幅波动。但美联储在 10 月结束量化宽松后将如何后续操作仍不确定，美国就业市场持续好转和较低的通胀率可能促使美联储的加息时点提前到来，债券市场在年底之前可能有



所反应。欧洲经济增长仍较弱，欧央行将继续维持宽松政策。国内方面，在不断出台的政策刺激下，经济基本面暂时企稳。下半年国内按揭贷款市场将有所改善，地方政府放松限购的行为也将一定程度改变购房者对房价继续下跌的预期，预计地产销售不会进一步恶化，中资地产债仍将有所表现。

下半年，本基金短期内仍将维持目前的仓位比例和久期，同时密切关注中资地产企业基本面，以及对组合仓位进行调整。考虑到中国经济的企稳对人民币形成利好，人民币将逐渐走强，本基金将适时增加组合对冲比例，降低外汇风险的暴露。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中，近三分之二的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期实施利润分配 1 次，符合相关法规及基金合同的规定。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 6,659,067.06 元。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：华夏海外收益债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		42,713,061.76	41,136,831.17
结算备付金		-	-
存出保证金		2,743,184.15	6,013,952.23
交易性金融资产		168,843,658.48	266,138,460.62
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		168,843,658.48	266,138,460.62
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		1,260,000.00	3,285,000.00
买入返售金融资产		-	-

应收证券清算款		-	9,151,164.61
应收利息		4,841,387.39	6,460,696.52
应收股利		-	-
应收申购款		614,844.67	2,374,233.90
递延所得税资产		-	-
其他资产		17,500,000.00	-
资产总计		238,516,136.45	334,560,339.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		17,500,000.00	-
应付赎回款		766,138.04	17,325,279.93
应付管理人报酬		124,598.66	233,710.17
应付托管费		36,548.94	68,554.96
应付销售服务费		14,578.70	36,796.37
应付交易费用		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		17,420,756.49	160,145.55
负债合计		35,862,620.83	17,824,486.98
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		191,953,672.56	299,006,671.33
未分配利润		10,699,843.06	17,729,180.74
所有者权益合计		202,653,515.62	316,735,852.07
负债和所有者权益总计		238,516,136.45	334,560,339.05

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，华夏收益债券（QDII）A 基金份额净值 1.057 元，华夏收益债券（QDII）C 基金份额净值 1.051 元；华夏收益债券（QDII）基金份额总额 191,953,672.56 份（其中 A 类 149,539,566.59 份，C 类 42,414,105.97 份）。

## 6.2 利润表

会计主体：华夏海外收益债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		5,002,205.63	-21,794,697.26
1.利息收入		7,360,576.10	38,915,920.49
其中：存款利息收入		59,277.52	6,005,997.44
债券利息收入		7,301,298.58	28,195,406.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	4,714,516.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		832,338.49	-2,582,195.24
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,849,711.51	-2,582,195.24
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		2,682,050.00	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,337,742.98	-62,638,886.76
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-961,385.92	4,447,093.47
5.其他收入（损失以“-”号填列）		108,419.94	63,370.78
<b>减：二、费用</b>		1,354,346.26	8,247,816.21
1.管理人报酬		865,500.51	5,206,406.58
2.托管费		253,880.15	1,527,212.59
3.销售服务费		114,077.54	1,371,585.74
4.交易费用		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		120,888.06	142,611.30
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		3,647,859.37	-30,042,513.47
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,647,859.37	-30,042,513.47

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏海外收益债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	299,006,671.33	17,729,180.74	316,735,852.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,647,859.37	3,647,859.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-107,052,998.77	-4,018,129.99	-111,071,128.76
其中：1.基金申购款	29,918,670.21	1,161,602.08	31,080,272.29
2.基金赎回款	-136,971,668.98	-5,179,732.07	-142,151,401.05
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-6,659,067.06	-6,659,067.06
五、期末所有者权益（基金净值）	191,953,672.56	10,699,843.06	202,653,515.62
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,977,718,869.48	2,872,077.78	1,980,590,947.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-30,042,513.47	-30,042,513.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,045,442,068.48	-7,341,820.13	-1,052,783,888.61
其中：1.基金申购款	296,719,913.70	8,658,806.86	305,378,720.56
2.基金赎回款	-1,342,161,982.18	-16,000,626.99	-1,358,162,609.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	932,276,801.00	-34,512,255.82	897,764,545.18

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>杨明辉</u>	<u>崔雁巍</u>	<u>崔雁巍</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

##### 6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

##### 6.4.3 关联方关系

###### 6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

###### 6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
摩根大通银行	基金境外托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
中信证券国际有限公司	基金管理人股东控股的公司

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2014 年 2 月 12 日发布的公告，华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券（出资比例 62.2%）、山东省农村经济开发投资公司（比例 10%）、POWER CORPORATION OF CANADA（出资比例 10%）、青岛海鹏科技投资有限公司（出资比例 10%）、南方工业资产管理有限责任公司（出资比例 7.8%）。

②下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.4.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交 总额的比例	成交金额	占当期债券成交 总额的比例
中信证券国际 有限公司	20,249,781.75	2.99%	-	-

#### 6.4.4.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

##### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	865,500.51	5,206,406.58
其中：支付销售机构的客户维护费	281,680.81	1,631,086.94

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.75% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.75% / 当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至
----	-----------------------	----------------------------

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	253,880.15	1,527,212.59

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.22% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.22% / 当年天数。

#### 6.4.4.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏收益债券 (QDII) A	华夏收益债券 (QDII) C	合计
华夏基金管理有限公司	-	31,189.97	31,189.97
中国建设银行	-	44,774.56	44,774.56
中信证券	-	76.41	76.41
合计	-	76,040.94	76,040.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏收益债券 (QDII) A	华夏收益债券 (QDII) C	合计
华夏基金管理有限公司	-	123,672.46	123,672.46
中国建设银行	-	925,834.32	925,834.32
中信证券	-	326.84	326.84
合计	-	1,049,833.62	1,049,833.62

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 0.40% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况



#### 6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

#### 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行 活期存款	5,938,178.55	51,983.15	51,287,298.45	649,134.17
摩根大通银行 活期存款	36,774,883.21	-	13,627,341.26	-

注：本基金的活期银行存款分别由基金托管人中国建设银行和基金境外托管人摩根大通银行保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

#### 6.4.5 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.6.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

##### 6.4.6.2 各层级金融工具公允价值

截至 2014 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为 0 元，第二层级的余额为 168,843,658.48 元，第三层级的余额为 0 元。（截至 2013 年 12 月 31 日止：第一层级的余额为 0 元，第二层级的余额为 266,138,460.62 元，第三层级的余额为 0 元。）

##### 6.4.6.3 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

##### 6.4.6.4 第三层级公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值本期未发生变动。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-

	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	168,843,658.48	70.79
	其中：债券	168,843,658.48	70.79
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	1,260,000.00	0.53
	其中：远期	1,260,000.00	0.53
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	42,713,061.76	17.91
8	其他各项资产	25,699,416.21	10.77
9	合计	238,516,136.45	100.00

## 7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 7.3 期末按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

### 7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益投资。

### 7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

本基金本报告期末未持有权益投资。

## 7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
--------	------	------------------

AA+至 AA-	17,507,875.00	8.64
BB+至 BB-	51,862,615.70	25.59
B+至 B-	99,473,167.78	49.09

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪等国际权威机构评级，采用发行主体评级的为中国城市建设控股集团有限公司（联合资信主体评级 AA+，公允价值为 17,507,875.00 元）。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	USG21189AA66	CHINA SCE PROPERTY HOLDI	19,000,000	19,374,680.00	9.56
2	HK0000147014	FUTURE LAND DEVELOPMENT	19,500,000	19,092,840.00	9.42
3	HK0000203254	CHINA CITY CONSTRUCT INT	17,500,000	17,507,875.00	8.64
4	XS1021617698	YUZHOU PROPERTIES CO	14,151,440	13,779,257.13	6.80
5	XS0909370651	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	13,536,160	13,715,378.76	6.77

注：①债券代码为 ISIN 码。

②数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币。

#### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	289,600.00	0.14
2	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	266,400.00	0.13
3	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	239,600.00	0.12
4	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	233,200.00	0.12

5	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	231,200.00	0.11
---	------	--------------	------------	------

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,743,184.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,841,387.39
5	应收申购款	614,844.67
6	其他应收款	17,500,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,699,416.21

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
华夏收益债券 (QDII) A	2,314	64,623.84	-	-	149,539,566.59	100.00%
华夏收益债券 (QDII) C	1,567	27,067.07	-	-	42,414,105.97	100.00%
合计	3,881	49,459.85	-	-	191,953,672.56	100.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有 从业人员持有本 基金	华夏收益债券(QDII) A	1,479,405.22	0.99%
	华夏收益债券(QDII) C	38,970.68	0.09%
	合计	1,518,375.90	0.79%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量 区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	华夏收益债券 A	>100
	华夏收益债券 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏收益债券 A	>100
	华夏收益债券 C	0
	合计	>100

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏收益债券(QDII) A	华夏收益债券(QDII) C
基金合同生效日(2012年12月7日)基金份额总额	837,224,123.44	1,140,494,746.04
本报告期期初基金份额总额	214,661,015.77	84,345,655.56
本报告期基金总申购份额	25,706,785.65	4,211,884.56
减：本报告期基金总赎回份额	90,828,234.83	46,143,434.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	149,539,566.59	42,414,105.97

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本基金托管人于 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
-	-	-	-	-	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

ii 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

iii 有良好的交易执行能力和交易执行系统。

iv 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

v 能够及时准确高效地提供结算等后台业务支持。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了长城证券、东方证券、东莞证券、方正证券、高华证券、国泰君安证券、国信证券、广州证券、海通证券、宏源证券、华泰证券、华创证券、民族证券、民生证券、平安证券、申银万国证券、万联证券、信达证券、中国银河证券、招商证券、中金公司、中信证券、中信建投证券的交易单元作为本基金交易单元，本基金本报告期无股票交易及应付佣金。

④本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
MERRILL LYNCH	178,447,727.87	26.39%	-	-	-	-
UBS	76,762,823.52	11.35%	-	-	-	-
BARCLAYS CAPITAL	72,456,786.86	10.72%	-	-	-	-
BOCI SECURITIES	60,574,654.59	8.96%	-	-	-	-
DEUTSCHE BANK	59,670,083.00	8.83%	-	-	-	-
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED	42,601,880.78	6.30%	-	-	-	-
NOMURA	37,807,268.10	5.59%	-	-	-	-
CITIGROUP	26,221,133.91	3.88%	-	-	-	-
MORGAN STANLEY	21,337,662.30	3.16%	-	-	-	-
CITIC SECURITIES INTERNATIONAL	20,249,781.75	2.99%	-	-	-	-
BNP PARIBAS	17,500,000.00	2.59%	-	-	-	-
HSBC	16,146,861.68	2.39%	-	-	-	-
DBS	11,255,254.80	1.66%	-	-	-	-
STANDARD	11,093,963.56	1.64%	-	-	-	-



CHARTERED BANK						
J.P.MORGAN	9,192,816.36	1.36%	-	-	-	-
CREDIT SUISSE	5,913,569.16	0.87%	-	-	-	-
GOLDMAN SACHS	4,903,070.85	0.73%	-	-	-	-
MIZUHO	4,008,000.00	0.59%	-	-	-	-

华夏基金管理有限公司

二〇一四年八月二十五日