

# 华夏海外收益债券型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 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：二〇一五年十月二十七日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2015 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|                     |  |                   |
|---------------------|--|-------------------|
| 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  |                   |
| 报告期末基金份额总额          | 148,853,479.19 份   |                   |
| 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。 |                   |
| 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   |                   |
| 境外资产托管人英文名称         | JPMorgan Chase Bank, National Association  |                   |
| 境外资产托管人中文名称         | 摩根大通银行   |                   |
| 下属分级基金的基金简称         | 华夏收益债券（QDII）<br>A  | 华夏收益债券（QDII）<br>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<br>额总额 | 128,517,508.48 份   | 20,335,970.71 份   |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期(2015年7月1日-2015年9月30日) |               |
|----------------|---------------------------|---------------|
|                | 华夏收益债券（QDII）A             | 华夏收益债券（QDII）C |
| 1.本期已实现收益      | 4,273,841.03              | 524,840.19    |
| 2.本期利润         | -500,416.71               | -184,537.33   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0042                   | -0.0121       |
| 4.期末基金资产净值     | 142,453,609.88            | 22,281,674.50 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.108                     | 1.096         |

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    | 净值增长率① | 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   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.36% | 0.46%     | 0.79%      | 0.00%         | -1.15% | 0.46% |

华夏收益债券（QDII）C:

| 阶段    | 净值增长率① | 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   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.45% | 0.45%     | 0.79%      | 0.00%         | -1.24% | 0.45% |

##### 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2015年9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 基金经理 (或基金经理小组) 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、董事 | 2012-12-07  | -    | 11 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 |

|  |                    |  |  |   |
|--|--------------------|--|--|---|
|  | 总经理、<br>固定收益<br>总监 |  |  | 产管理公司固定收益<br>投资部投资经理、副总<br>裁，美国 SAC 资本管<br>理公司高级分析师，德<br>意志银行美国公司全<br>球市场部新兴市场研<br>究员等。2009 年 5 月加<br>入华夏基金管理有限<br>公司，曾任固定收益部<br>投资经理、固定收益部<br>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

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》、《公开募集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 公平交易专项说明

##### 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

3 季度，全球经济下行风险增加，除美国之外，欧、日等发达经济体继续加

大货币宽松的力度。美联储加息预期逐渐升温，中国经济增速下行、股市暴跌，以及中国央行对汇率中间价报价机制的调整加剧了境外投资者对人民币的贬值预期，其他新兴市场货币也争相贬值，新兴市场与商品货币濒临崩溃。全球资本加速撤离新兴市场，避险情绪升温致使美国国债价格止跌上涨，新兴市场及边缘国家国债到期收益率急剧攀升。亚洲债市未能幸免，债券价格整体呈下行趋势，新兴国家主权 CDS 创年内新高。而中资债券由于受到来自国内需求的支撑，相对抗跌，表现强于大市。

报告期内，本基金在 7 月主动大幅降低了中资高收益债券的仓位，逐渐增加了高等级债券和欧洲银行债券的仓位，之后在 9 月初重新增加了中资债券的配置。外汇操作方面，本基金在 7 月末主动降低了外汇对冲比例，增加了美元资产的敞口，美元的升值为组合带来了一定收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，华夏收益债券（QDII）A 基金份额净值为 1.108 元，本报告期份额净值增长率为-0.36%；华夏收益债券（QDII）C 基金份额净值为 1.096 元，本报告期份额净值增长率为-0.45%，同期业绩比较基准增长率为 0.79%。

#### 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 4 季度，美联储在年内加息仍是大概率事件，此外，来自中国的因素，如中国经济增速下行和人民币汇率的不确定性等，也会影响投资者风险偏好。我们预计，亚洲债券市场仍会有较大的波动性，美联储首次加息动作未落地之前，新兴市场仍难摆脱下跌的风险。而中资债券会受到较强的技术支撑，首先，中资地产公司会继续在境内债券市场融入低成本的资金，有助于其基本面的改善；其次，人民币的贬值也引起中资背景的投资人开始关注美元资产，中资企业在境外发行的美元债券是其首选的投资品种。操作层面上，本基金将继续规避其他新兴市场的债券，保持较高比例的中资债券的仓位，并利用市场调整的机会，增持基本面健康但被市场错杀的债券。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告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              | 4,930,050.88   | 2.97          |
| 3  | 固定收益投资            | 144,442,261.82 | 87.07         |
|    | 其中：债券             | 144,442,261.82 | 87.07         |
|    | 资产支持证券            | -              | -             |
| 4  | 金融衍生品投资           | -              | -             |
|    | 其中：远期             | -              | -             |
|    | 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      | 10,740,159.03  | 6.47          |
| 8  | 其他各项资产            | 5,772,874.77   | 3.48          |
| 9  | 合计                | 165,885,346.50 | 100.00        |

### 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

### 5.5 报告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 (%) |
|------------|---------------|---------------|
| BBB+至 BBB- | 15,758,466.82 | 9.57          |
| BB+至 BB-   | 36,880,026.25 | 22.39         |
| B+至 B-     | 88,338,679.58 | 53.62         |
| CCC+       | 3,465,089.17  | 2.10          |

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

#### 5.6 报告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  | HK0000147014 | FUTURE LAND DEVELOPMENT  | 12,000,000 | 11,966,160.00 | 7.26          |
| 2  | XS1294535833 | WEICHAI INTL HK ENERGY   | 9,541,950  | 9,474,011.32  | 5.75          |
| 3  | XS1257592037 | BANK OF COMMUNICATIONS   | 7,633,560  | 7,521,117.66  | 4.57          |
| 4  | XS1160444391 | CIFI HOLDINGS GROUP      | 7,633,560  | 7,197,836.40  | 4.37          |
| 5  | USG5804GAE47 | MAOYE INTERNATIONAL HOLD | 6,717,533  | 6,521,918.24  | 3.96          |

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，四舍五入保留整数。

#### 5.7 报告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。

#### 5.8 报告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) | -13,330.00 | -0.01         |
| 2  | -     | -             | -          | -             |
| 3  | -     | -             | -          | -             |

|   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
| 4 | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - |

5.9 报告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

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金名称   | 基金类型 | 运作方式      | 管理人                                 | 公允价值         | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--|------|-----------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| 1  | FIDELITY FUNDS<br>- ASIAN HIGH<br>YIELD FUND | 债券型  | 开放式<br>基金 | Fidelity<br>Worldwide<br>Investment | 4,930,050.88 | 2.99         |
| 2  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 3  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 4  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 5  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 6  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 7  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 8  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 9  | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |
| 10 | -  | -    | -         | -                                   | -            | -            |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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   | 2,452,556.36 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 3,204,396.86 |
| 5  | 应收申购款   | 115,921.55   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 9 | 合计 | 5,772,874.77 |
|---|----|--------------|

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

### §6 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 |
|---------------|----------------|---------------|
| 本报告期初基金份额总额   | 104,857,843.47 | 11,685,316.61 |
| 本报告期基金总申购份额   | 41,355,359.27  | 14,832,011.58 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 17,695,694.26  | 6,181,357.48  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              | -             |
| 本报告期末基金份额总额   | 128,517,508.48 | 20,335,970.71 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2015 年 7 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增泉州银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 7 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中信期货有限公司为代销机构的公告。

2015 年 8 月 1 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015 年 8 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2015 年 8 月 31 日发布关于华夏海外收益债券型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2015 年 9 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告。

2015 年 9 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

2015 年 9 月 23 日发布关于华夏海外收益债券型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

## 8.2 其他相关信息

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。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求满意的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2015 年 9 月 30 日数据），华夏红利混合在 44 只偏股型基金（股票上限 95%）中排名第 9；华夏回报混合、华夏回报二号混合及华夏永福养老理财混合分别在 39 只绝对收益目标混合型基金中排名第 11、10 和第 12；固定收益类产品中，华夏双债债券在 88 只普通债券型基金中排名第 15，华夏薪金宝货币及华夏财富宝货币分别在 150 只货币型基金中排名第 10 和第 14。

在客户服务方面，3 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）联手苏宁易购打造华夏家园项目，为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道；（2）网上交易平台开通了活期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合（LOF）、华夏行业混合（LOF）、华夏中小板 ETF 等基金的业务并针对该业务推出 4 折费率优惠，为广大客户提供了更优惠的交易方式；（3）客服热线自助语音服务全面改版，新

增快速查账、手机绑定等多项功能，为客户提供更便捷的自助查询服务。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 9.1.2 《华夏海外收益债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏海外收益债券型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 法律意见书；
- 9.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 9.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一五年十月二十七日