

华夏海外收益债券型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 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：二〇一九年十月二十二日

§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 2019 年 10 月 18 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 2019 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	1,707,667,277.68 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）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	1,116,814,580.12 份	590,852,697.56 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 (2019 年 7 月 1 日-2019 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	19,639,530.26	8,329,022.00
2. 本期利润	33,502,085.39	14,196,623.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0362	0.0342
4. 期末基金资产净值	1,491,680,692.14	770,036,859.34
5. 期末基金份额净值	1.336	1.303

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 本报告期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	2.90%	0.16%	0.69%	0.00%	2.21%	0.16%

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	2.71%	0.17%	0.69%	0.00%	2.02%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

累计份额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 2019 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	说明
----	----	-------------	-------	----

		任职日期	离任日期	限	
邓思聪	本基金的基金经理	2019-01-14	-	7 年	理学硕士。曾任新加坡华新投资有限公司新兴市场宏观研究员、债券和外汇交易主管等。2016 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，曾任机构债券投资部研究员、基金经理助理等。

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遵规守信情况的说明

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》等法律法规和基金合同，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

回顾 3 季度，全球经济走弱的迹象愈发明显。首先，欧洲制造业 PMI 不断下滑、投资走弱，中国工业和投资高频数据超预期走低；其次，美国 PMI 和消费者信心指数等领先指标也出现一定程度的下滑。在此背景下，欧洲央行在 9 月将存款利率下调 10 个基点至 -0.5%，并重启资产购买计划(QE)，规模为每月 200 亿欧元；还宣布将开始实施利率分级制度，改变利率政策指引；美联储则在 7 月和 9 月连续降息共计 50bp。中国人民银行显得较为克制，并未加入全球央行宽松的行列，而仅推出新

的贷款定价工具 LPR 并下浮了住房按揭贷款外的贷款基准利率,MLF 的降息预期一再落空。3 季度,美元指数继续高位震荡,人民币和欧元等主要货币对美元继续贬值。美国 10 年期国债收益率继 2 季度大幅下行后仍未停歇,3 季度继续下行接近 40bp,欧元区债券负利率程度加深。

3 季度全球美元债市场走势较为分化,高收益资产受避险情绪影响下跌,而投资级债券受美欧国债利率下行利好而持续上涨。中资美元债方面,以房地产为主的高收益债券出现一定幅度的下跌,其中低信用等级长久期债券下跌幅度较大。相反,城投类和国企类债券表现较好。受到欧洲央行宽松的利好,欧洲银行优先股在 3 季度表现出色,与银行股表现形成反差,中资银行优先股则因包商银行、锦州银行事件而出现抛售情况。

报告期内,基金管理人继续根据市场情绪波动灵活调整美元的货币敞口,及时对冲了风险资产下跌时对组合净值的负面影响,保证了人民币净值的相对稳定。债券投资方面,持续降低了对于中资地产高收益的比重和久期,增加了投资级和非中资债券的持仓。组合整体久期也较 2 季度有所延长,从全球国债利率下行行情中间接获益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 9 月 30 日,华夏收益债券(QDII)A 基金份额净值为 1.336 元,本报告期份额净值增长率为 2.90%;华夏收益债券(QDII)C 基金份额净值为 1.303 元,本报告期份额净值增长率为 2.71%,同期业绩比较基准增长率为 0.69%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-

2	基金投资	123,415,385.75	5.13
3	固定收益投资	2,024,761,351.58	84.23
	其中：债券	2,024,761,351.58	84.23
	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	192,218,004.07	8.00
8	其他各项资产	63,388,774.03	2.64
9	合计	2,403,783,515.43	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

债券信用等级	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
AAA+至 AAA-	211,643,779.23	9.36
AA+至 AA-	-	-
A+至 A-	101,265,824.21	4.48
BBB+至 BBB-	382,037,816.38	16.89
BB+至 BB-	761,697,391.40	33.68
B+至 B-	528,589,992.35	23.37
CCC+至 CCC-	39,526,548.01	1.75

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名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	XS1496760239	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	53,046,750	52,375,178.15	2.32
2	US71647NB D03	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	42,437,400	48,737,656.40	2.15
3	XS1927035060	CHINA EVERGRANDE GROUP	46,681,140	45,888,961.05	2.03
4	XS1729851490	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD	42,437,400	42,478,988.65	1.88
5	USP3772W AF97	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN	35,364,500	39,526,548.01	1.75

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名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名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	-6,357,200.00	-0.28

2	汇率期货	人民币汇率期货 XUCZ9 合约	-	-
---	------	---------------------	---	---

注：汇率期货投资采用当日无负债结算制度，公允价值变动金额为 1,115,118.70 元，已包含在结算备付金中。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	ISHARES ETF/USA	指数型	ETF	BlackRock Fund Advisors	40,479,621.28	1.79
2	PIMCO ETF/USA	指数型	ETF	Pacific Investment Managemen t Co LLC	21,585,783.51	0.95
3	ISHARES ETF/USA	指数型	ETF	BlackRock Fund Advisors	20,844,543.59	0.92
4	MORGAN STANLEY FUNDS/CL OSED-EN	债券型	封闭式基金	Morgan Stanley Investment Managemen t Inc	20,275,528.79	0.90
5	BLACKRO CK FUNDS/CL OSED-END /USA	债券型	封闭式基金	BlackRock Advisors LLC/Closed -End/USA	20,229,908.58	0.89
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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,451,125.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	398,741.81
4	应收利息	27,147,528.07
5	应收申购款	18,391,378.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,388,774.03

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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
本报告期期初基金份额总额	704,714,560.12	207,102,210.26
报告期基金总申购份额	540,584,055.55	494,555,412.19
减：报告期基金总赎回份额	128,484,035.55	110,804,924.89
报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	1,116,814,580.12	590,852,697.56
-------------	------------------	----------------

§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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

2019 年 7 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于调整华夏海外收益债券型证券投资基金申购、定期定额申购业务上限的公告。

2019 年 7 月 8 日发布华夏海外收益债券型证券投资基金第四次分红公告。

2019 年 7 月 12 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联储证券有限责任公司为代销机构的公告。

2019 年 7 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在新时代证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告。

2019 年 8 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江苏汇林保大基金销售有限公司为代销机构的公告。

2019 年 8 月 7 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海银基金销售有限公司为代销机构的公告。

2019 年 8 月 19 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万和证券股份有限公司为代销机构的公告。

2019 年 8 月 30 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阳光人寿保险股份有限公司为代销机构的公告。

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、深圳、上海设有子公司。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、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人，首批商品期货 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。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、5GETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏证券 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF、华夏豆粕 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。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 2019 年 9 月 30 日数据），华夏移动互联混合(QDII)及华夏全球科技先锋混合(QDII)在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金(A 类)”中分别排序 2/33 和 7/33；华夏海外收益债券(QDII)(C 类)及华夏大中华信用债券(QDII)(C 类)在“QDII 基金-QDII 债券基金-QDII 债券型基金(非 A 类)”中分别排序 4/29 和 8/29；华夏鼎沛债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(二级)(A 类)”中排序 2/225；华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金(二级)(A 类)”中排序 8/18；华夏债券(C 类)及华夏双债债券(C 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(非 A 类)”分别排序 9/105 和 7/105；华夏聚利债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(A 类)”中排名 9/169；华夏医疗健康混合(C 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非 A 类)”中排序 4/19；华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 7/59；华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”排序 4/31；华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”排序 8/31；华夏创业板 ETF 联接(A 类)及华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接(A 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金(A 类)”中排序 5/46 和 9/46。

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）直销电子交易平台开通华夏沃利货币 A 的快速赎回业务，华夏基金管家 APP、华夏基金微信公众号上线智能快取功能，满足了广大投资者对资金流动的迫切需求；（2）华夏基金净值服务全面升级为微信实时查看、订阅推送模式，方便客户及时、精准查询基金净值变动情况；（3）与万和证券、五矿证券、阳光人寿等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“微信全勤奖”、“户龄（第三期）”、“看谁能猜中”、“寻人启事”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§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

二〇一九年十月二十二日