

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)
基金代码	000161
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月27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
定期报告期末基金资产	191,953,672.56份
基金合同的期限	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	000161 00163
报告期末下属分级基金的份额总额	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。
基金主要投资于境外证券市场的固定收益类金融工具，通过采取灵活的资产配置策略，借道国际市场，投资于美国、欧洲、日本、新兴市场等国家或地区的固定收益类金融工具，通过采取灵活的资产配置策略，借道国际市场，投资于美国、欧洲、日本、新兴市场等国家或地区的固定收益类金融工具，可降低投资策略的利率风险、汇率风险、信用风险、流动性风险、操作风险等投资风险以实现基金资产的长期稳定增值。	基金主要投资于境外证券市场的固定收益类金融工具，通过采取灵活的资产配置策略，借道国际市场，投资于美国、欧洲、日本、新兴市场等国家或地区的固定收益类金融工具，可降低投资策略的利率风险、汇率风险、信用风险、流动性风险、操作风险等投资风险以实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将坚持“精选债券、分散投资”的投资策略，通过精选具有较高信用级别的债券品种，同时，本基金将适时增加对信用等级较低的债券品种的配置，以实现基金资产的长期稳定增值。
业绩基准	本基金的业绩基准为：长短期国债平均收益率+信用利差+信用利差+信用利差。

### 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
法定代表人	谢琨	田卉
信息披露负责人	胡晓玲 0401-67599666 电子邮件:service@chinaAMC.com	010-67599696 电子邮件:tzhang1.zhang@cb.com
客户服务电话	400-818-6666 010-67599696	010-67599696 电子邮件:010-62166700
传真	010-62166700	010-66275853

### 2.4 境外资产托管人

项目	境外资产托管人	
名称	JP Morgan Chase Bank, National Association	
英文	摩根大通银行	
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	279 Park Avenue, New York, New York 10017-2070	
邮政编码	10017	

### 2.5 信息披露方式

当基金份额持有人报告书的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金份额持有人报告书的住所	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

金额单位:人民币元

3.1 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%
报告期利润		(2014年1月1日至6月30日)		
3.1.2 期末数据和指标		华夏收益债券(QDII)A		华夏收益债券(QDII)C
可供分配基金份额利润		0.0314		0.0249
基金份额净值		158,093,985.59		44,559,530.03
基金份额净值增长率		1.05%		1.05%

注: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将低于所列数字。

(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 (ODII)A:

阶段	份额净值增长(%)	净值比较基准收益(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率差(%)	①-③	②-④
过去一个月	1.83%	0.17%	0.35%	0.00%	1.48%	0.17%
过去二个月	2.52%	0.13%	1.06%	0.00%	1.46%	0.13%
过去三个月	1.93%	0.15%	2.11%	0.00%	-0.18%	0.15%
过去六个月	12.19%	0.24%	4.25%	0.00%	7.94%	0.24%
自基金合同生效	8.15%	0.29%	6.65%	0.00%	1.50%	0.29%

#### 华夏收益债券 (ODII)C:

阶段	份额净值增长(%)	净值比较基准收益(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率差(%)	①-③	②-④
过去一个月	1.84%	0.17%	0.35%	0.00%	1.49%	0.17%
过去二个月	2.54%	0.13%	1.06%	0.00%	1.46%	0.13%
过去三个月	1.93%	0.15%	2.11%	0.00%	-0.18%	0.15%
过去六个月	12.19%	0.24%	4.25%	0.00%	7.94%	0.24%
自基金合同生效	8.15%	0.29%	6.65%	0.00%	1.50%	0.29%

### 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如图  
(2012年12月31日至2014年6月30日)

#### 华夏收益债券 (ODII)A:



注:报告截止日2014年6月30日,华夏收益债券 (ODII)A 基金份额净值1.05元;华夏收益债券 (ODII)C 基金份额净值总额191,953,672.56份(其中A类149,539,566.59份,C类42,414,105.97份)。

#### 华夏收益债券 (ODII)C:



注:报告截止日2014年6月30日,华夏收益债券 (ODII)C 基金份额净值1.05元;华夏收益债券 (ODII)A 基金份额净值总额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

## 华夏海外收益债券型证券投资基金

### 2014 年半年度报告摘要

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预期市场预期，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。自此起，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。

4.42 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%。

4.43 本报告期无重大关联交易差错

4.44 本报告期无控制关系或重大利害关系的关联方发生变化的情况

4.45 本报告期无在报告期不存在的关联方发生变化的情况

4.46 本报告期无与基金发生关联交易的各关联方

4.47 本报告期无与基金发生关联交易的各关联方

4.48 本报告期无与基金发生关联交易的各关联方