华夏保证金理财货币市场基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十四日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏保证金货币	
基金主代码	519800	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月4日	
报告期末基金份额总额	44,681,152.976份	
投资目标	在保持低风险和高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、久期管理策略、个券选择策略、利用短期市场机会的灵活策略、现金流管理策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B
下属两级基金的交易代码	519800	519801
报告期末下属两级基金的份额总额	30,047,892.545份	14,633,260.431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(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B
1.本期已实现收益	3,880,797.26	3,206,562.80
2.本期利润	3,880,797.26	3,206,562.80
3.期末基金资产净值	300,478,925.45	146,332,604.31

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏保证金货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8761%	0.0028%	0.3403%	0.0000%	0.5358%	0.0028%

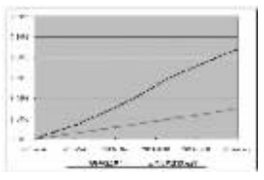
华夏保证金货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0282%	0.0029%	0.3403%	0.0000%	0.6879%	0.0029%

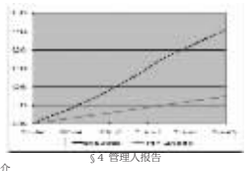
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏保证金理财货币市场基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年2月4日至2014年9月30日)

华夏保证金货币A



华夏保证金货币B



§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		
韩会永	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2013-02-04	-	14年	经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000年5月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部副总经理、基金经理助理、固定收益副总监、华夏现金增利证券投资基金基金经理(2005年4月12日至2006年1月24日期间,2007年1月6日至2008年2月4日期间)、华夏债券投资基金基金经理(2004年2月27日至2012年4月5日期间)等。
罗远航	本基金的基金经理	2014-08-20	-	3年	清华大学应用经济学硕士。2011年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、交易管理部交易员、现金管理部研究员等。

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。

③根据本基金管理人于2014年8月21日发布的《华夏基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》,增聘罗远航先生为本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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 报告期内本基金投资策略和运作分析

3季度,国际方面,美国经济持续改善,美联储继续退出量化宽松政策,美元大幅升值。国内方面,外需显著强于内需,贸易顺差大幅走高;房地产市场持续回落;随着经济下滑,银行和企业风险偏好下降,货币信贷数据走弱。央行实施定向下调法定准备金和下调公开市场回购利率等进行小幅放松。

在经济增速下滑和货币政策宽松的背景下,利率债和信用债均明显上涨。可转债受"沪港通"预期等因素影响整体上涨。

报告期内,本基金增持了利率债和中高等级信用债,保持组合配置的灵活性和均衡性,并波段操作可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.0634元,本报告期份额净值增长率为2.82%,同期业绩比较基准增长率为1.48%。

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,投资增速将持续下行,出口能否支撑经济遭受考验。尽管贸易顺差不断上升,但对美元升值的强烈预期将阻挡外汇转化成人民币投放的途径。金融机构自身风险偏好降低,资金容易冗余在债券市场,央行维护流动性宽松的态度较为明确,短端资金利率下行的速度取决于央行的放松程度。基于上述背景,4季度的基本面和资金面均对债市构成一定支撑,债市仍将面临相对较好的投资环境。

4季度,本基金将保持相对较高的组合久期,择机波段操作可转债。

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。

§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	固定收益投资	120,008,051.31	24.04
	其中:债券	120,008,051.31	24.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	370,177,782.17	74.15
4	其他各项资产	9,073,200.18	1.82
5	合计	499,259,033.66	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.35	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	48,999,775.50	10.97
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

报告期债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	76
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	76
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

报告期内投资组合平均剩余期限情况的说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天"。本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.49	10.97
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	6.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	26.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	110.49	10.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,020,822.75	2.24
	其中:政策性金融债	10,020,822.75	2.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	109,987,228.56	24.62
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	120,008,051.31	26.86
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	011498002	14浙物产SCP002	300,000	29,997,215.35	6.71
2	041472016	14冀发展CP001	300,000	29,985,189.81	6.71
3	011437006	14中建材SCP006	200,000	20,020,948.19	4.48
4	041458049	14中铝业CP003	200,000	19,976,050.58	4.47
5	140207	14国开07	100,000	10,020,822.75	2.24
6	011494001	14风传媒SCP001	100,000	10,007,824.63	2.24
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.06%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.03%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至0.01元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本报告期内本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	3,507,500.94
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,568,304.02
4	应收申购款	2,997,395.22
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,073,200.18

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有期特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 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	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B
本报告期期初基金份额总额	43,139,567,445	26,288,650,406
本报告期基金总申购份额	401,790,696,033	205,416,323,890
减:本报告期基金总赎回份额	414,882,370,933	217,071,713,865
本报告期期末基金份额总额	30,047,892,545	14,633,260,431

注:上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含A级基金份额、B级基金份额间升降级的基金份额。

§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

2014年7月19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。

2014年8月2日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购东方证券股份有限公司2014年度第五期短期融资券的公告。

2014年8月6日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金认购浙江省物产集团公司2014年度第二期超短期融资券的公告。

2014年8月14日发布关于华夏保证金理财货币市场基金允许小额赎户不受基金净赎回额度限制的公告。

2014年8月21日发布华夏基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告。

2014年8月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

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、境内首只LOF基金管理人、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3季度,华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理的便利性:(1)活期通客户端V2.0版本上线,为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台;(2)网上交易平台上线中国银行卡的开户及交易功能,提高客户使用的便利性;(3)与银联通合作"全民付金融超市"项目,在银联通的服务支持下,向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

§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《华夏保证金理财货币市场基金基金合同》;

9.1.3《华夏保证金理财货币市场基金托管协议》;

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
二〇一四年十月二十四日

华夏海外收益债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月22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2014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	198,039,262.45 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	
下属两级基金的基金简称	华夏收益债券(QDII)A	华夏收益债券(QDII)C
下属两级基金的交易代码	001061	001063
报告期末下属两级基金的份额总额	156,403,016.66份	41,636,245.79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(2014年7月1日-2014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	5,518,747.04	1,511,009.61
2.本期利润	1,497,192.32	412,536.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0095
4.期末基金资产净值	166,990,356.67	44,132,852.28
5.期末基金份额净值	1.068	1.060

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	1.04%	0.19%	1.07%	0.00%	-0.03%	0.19%

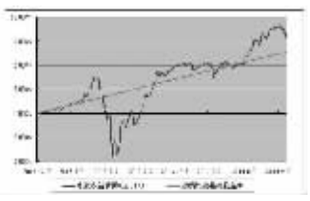
华夏收益债券(QDII)C:

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	0.86%	0.19%	1.07%	0.00%	-0.21%	0.19%

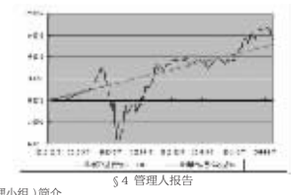
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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		
刘鲁且	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遵规守信情况的说明

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》、《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

4季度,亚洲债券市场整体震荡上扬。7、8月份亚洲债市延续了2季度末走势,在中东局势恶化的影响下,亚洲信用债市场阶段性小幅回调。9月初开始,投资者开始担心美国加息时点提前到来,苏格兰独立公投等地缘政治因素使市场情绪变差,美国10年国债收益率上行,亚洲信用债市场跟随走弱,其中南亚国家债券表现较差。9月下旬,美国公布的经济、就业等数据弱于预期,美联储重申未来一段时间内保持高度宽松并下调了经济增速预期,投资者对加息的紧张情绪有所缓解,市场趋于稳定。

报告期内,本基金在季初保持了较高仓位,且增加了组合久期。8月中旬开始,考虑到市场可能提前对未来美国结束量化宽松政策有所反应,同时中国地产行业基本面未明显改观,本基金逐步降低了组合久期并减持中资地产债,适当增持工业券种和南亚国家的短久期债券。9月,本基金加大一级市场新券的参与力度,获得一定收益。此外,本基金在7月大幅增加了外汇对冲比例,并在9月逐步获利了结。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,华夏收益债券(QDII)A基金份额净值为1.068元,本报告期份额净值增长率为1.04%;华夏收益债券(QDII)C基金份额净值为1.060元,本报告期份额净值增长率为0.86%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。

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,美国将在10月份结束量化宽松政策,届时市场波动可能加剧。预计美国高收益债券基金的大规模赎回趋势在4季度仍将持续,亚洲债券市场将会受到一定波及。

4季度,本基金仍将保持谨慎,维持短久期策略,降低组合波动率。此外,考虑到中国地产市场较为疲弱,政府有可能推出更强的刺激政策,本基金将积极关注并适时重新增持中资地产债。

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。

§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	-	-
3	固定收益投资	175,690,524.46	68.92
	其中:债券	175,690,524.46	68.92
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	806,000.00	0.32
	其中:远期	806,000.00	0.32
	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	47,884,189.86	18.78
8	其他各项资产	30,552,237.51	11.98
9	合计	254,932,951.83	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(%)
AA+至AA-	12,303,154.25	5.83
BBB+至BBB-	19,838,994.33	9.40
BB+至BB-	53,614,853.81	25.40
B+至B-	89,933,522.07	42.60

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	XS1115459528	BANK OF COMMUNICATIONS	20,292,740	19,838,994.33	9.40
2	HK0000147014	FUTURE LAND DEVELOPMENT	19,500,000	19,637,085.00	9.30
3	USG21189AA66	CHINA SCE PROPERTY HOLDI	19,000,000	19,241,490.00	9.11
4	XS0828764133	ROAD KING 2012 LTD	12,305,000	13,209,048.35	6.26
5	US912796DB24	TREASURY BILL	12,305,000	12,303,154.25	5.83

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)	209,200.00	0.10
2	远期投资	外汇远期(美元兑人民币)	206,000.00	0.10
3	远期投资	外汇远期(美元兑人民币)	142,400.00	0.07
4	远期投资	外汇远期(美元兑人民币)	113,600.00	0.05
5	远期投资	外汇远期(美元兑人民币)	79,000.00	0.04

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

本基金本报告期末未持有基金。

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	5,847,157.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,475,192.01
5	应收申购款	1,088,329.05
6	其他应收款	20,141,559.09
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,552,237.51

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	149,539,566.59	42,414,105.97
本报告期基金总申购份额	27,596,025.78	7,422,284.85
减:本报告期基金总赎回份额	20,732,575.71	8,200,145.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	156,403,016.66	41,636,245.79

§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

2014年7月1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。

2014年7月19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。

2014年8月21日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年8月27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。

2014年8月28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吉林银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年9月3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。

2014年9月6日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014年9月9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包商银行股份有限公司为代销机构的公告。

2014年9月11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深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2014年9月13日发布华夏基金管理有限公司公告。

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、境内首只LOF基金管理人、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3季度,华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向,努力提高客户资金管理的便利性:(1)活期通客户端V2.0版本上线,为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台;(2)网上交易平台上线中国银行卡的开户及交易功能,提高客户使用的便利性;(3)与银联通合作"全民付金融超市"项目,在银联通的服务支持下,向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

§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
二〇一四年十月二十四日

中信稳定双利债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十四日

§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