华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安德国30（DAX）ETF(QDII)
场内简称	德国30
基金主代码	513030
交易代码	513030
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2014年8月8日
报告期末基金份额总额	226,279,000份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。 正常情况下，本基金力求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%，年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	德国DAX指数（DAX Index）收益率（经汇率调整后的总收益指数收益率）
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金为境外证券投资的基金，主要投资德国证券市场上市的德国企业，需要承担汇率风险、境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	BBH
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-919,457.64
2.本期利润	20,312,938.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0842
4.期末基金资产净值	206,221,314.82
5.期末基金份额净值	0.911

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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

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3个月	9.63%	1.43%	10.19%	1.48%	-0.56%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2014年8月8日至2015年12月31日）

注：根据《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期不超过6个月。基金管理人在基金合同生效后6 个月内将使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
徐宜宜	本基金的基金经理	2014-8-8	-	9年	管理学硕士，CFA（国际金融分析师），FRM(金融风险管理师)，9年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。曾在美国道富全球投资管理公司担任对冲基金助理、量化分析师和风险管理师等职。2011年1月加入华安基金管理有限公司被动投资部从事海外被动投资的研究工作。2011年5月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理助理。2012年3月起同时担任华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2013年7月起同时担任华安易盛黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理。2013年8月起同时担任华安易盛黄金交易型开放式证券投资基金联接基金及华安纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理。2013年12月起同时担任华安中证细分地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2014年6月起同时担任本基金及其联接基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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 投资组合报告附注

4.10.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

4.10.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

4.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,263.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,263.11

4.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告末未持有债券。

4.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

4.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

4.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	259,779,000
报告期期间基金总申购份额	3,500,000
减：报告期期间基金总赎回份额	37,000,000
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	226,279,000

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

2、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅

华安基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年我们预计欧洲经济在长期挣扎后有望表现较佳。首先是宽松的货币政策，其次经过多年消化，各国的财政状况已经明显改善，劳动生产率的全球竞争能力有所提高，劳动市场出现回暖势头，房地产领域资金流入明显，各类资产价格回升，而消费，特别是服务业PMI连续处于50以上。欧洲经济经过多年来的改革，去杠杆，正在部分重演美国经济几年前的复苏态势。而欧洲股市估值相对全球处于低位。但是，欧洲也面临地缘政治，移民等不利因素。

作为DAX ETF基金的管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	195,738,218.42	94.40
	其中：普通股	195,738,218.42	94.40
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	11,608,230.32	5.60
8	其他各项资产	2,263.11	-
9	合计	207,348,711.85	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

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
德国	195,738,218.42	94.92
合计	195,738,218.42	94.92

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 指数投资报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
金融	38,076,392.23	18.46
工业	22,519,643.31	10.92
信息技术	18,627,809.04	9.03
非必需消费品	38,542,439.01	18.69
能源	-	-
保健	30,394,779.61	14.74
公用事业	5,126,318.19	2.49
必需消费品	5,878,344.82	2.85
电信服务	11,747,153.69	5.70
材料	24,825,338.52	12.04
合计	195,738,218.42	94.92

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 积极投资报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

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

5.4.1 指数投资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

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	BAYER AG-REG	拜耳股份有限公司	BAYN GY	德国市场	德国	22,100	18,157,893.94	8.81
2	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	戴姆勒克莱斯勒	DAI GY	德国市场	德国	31,200	17,173,903.22	8.33
3	ALLIANZ SE-REG	安联保险	ALV GY	德国市场	德国	14,300	16,594,005.43	8.05
4	SIEMENS AG-REG	西门子	SIE GY	德国市场	德国	24,300	15,496,512.80	7.51
5	SAP SE	SAP公司	SAP GY	德国市场	德国	29,300	15,254,921.24	7.40
6	BASF SE	巴斯夫欧洲公司	BAS GY	德国市场	德国	28,800	14,451,049.27	7.01
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	德国电信	DTE GY	德国市场	德国	99,200	11,747,153.69	5.70
8	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	宝马汽车股份有限公司	BMW GY	德国市场	德国	10,100	6,996,314.20	3.39
9	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	德意志银行	DBK GY	德国市场	德国	43,200	6,904,197.22	3.35
10	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Muenchener Rueckversicherungs股份有限公	MUV2 GY	德国市场	德国	4,600	6,023,328.14	2.92

5.4.2 积极投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权益投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,263.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,263.11

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告末未持有债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	259,779,000
报告期期间基金总申购份额	3,500,000
减：报告期期间基金总赎回份额	37,000,000
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	226,279,000

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

2、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅

华安基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华安德国30（DAX）ETF联接（QDII）
基金主代码	000614
交易代码	000614
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月12日
报告期末基金份额总额	174,861,661.11份
投资目标	通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动型指数基金。 本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF，标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪，正常情况下，本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%，日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的德国DAX指数（DAX Index）收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%。
风险收益特征	本基金属于ETF联接基金，预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为股票型指数基金，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益较高的品种。 本基金为境外证券投资的基金，主要投资德国证券市场上市的德国企业，需要承担汇率风险、境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	BBH
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513030
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2014年8月8日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2014年9月5日
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。 正常情况下，本基金力求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%，年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	德国DAX指数（DAX Index）收益率（经汇率调整后的总收益指数收益率）
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金为境外证券投资的基金，主要投资德国证券市场上市的德国企业，需要承担汇率风险、境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,425,921.09
2.本期利润	16,516,125.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0875
4.期末基金资产净值	175,280,887.47
5.期末基金份额净值	1.002

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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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。

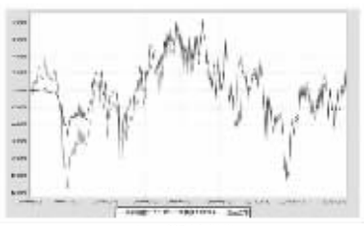
3.2 基金净值表现

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

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	9.15%	1.34%	9.69%	1.41%	-0.54%	-0.07%

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

华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金联接基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2014年8月12日至2015年12月31日）



§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		
徐宜宜	本基金的基金经理	2014-8-12	-	9年	管理学硕士，CFA（国际金融分析师），FRM(金融风险管理师)，9年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。曾在美国道富全球投资管理公司担任对冲基金助理、量化分析师和风险管理师等职。2011年1月加入华安基金管理有限公司被动投资部从事海外被动投资的研究工作。2011年5月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理助理。2012年3月起同时担任华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2013年7月起同时担任华安易盛黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理。2013年8月起同时担任华安易盛黄金交易型开放式证券投资基金联接基金及华安纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理。2013年12月起同时担任华安中证细分地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2014年6月起同时担任本基金及其联接基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1） 交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2） 交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配，若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3） 银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风控部门的监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控；风险管理部根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。 本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，出现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的5%的次数为1次，未出现异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

德国30指数（DAX）四季度表现优秀，以欧元计价单季度上涨近13.68%。 受到全球风险偏好上升，弱势欧元对出口的提振，以及德国经济持续走强等影响，德国30指数领涨全球。9月底的大众尾气排放丑闻对DAX指数的影响仍然持续，但已经显著弱化。而叙利亚的移民潮以及巴黎恐怖袭击事件对欧洲市场整体的风险溢价产生了负面影响。总体看，德国经济韧性较强，在欧元区内表现仍然最佳，是投资欧洲大陆的首选市场。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年12月31日，本基金份额净值为1.002元，本报告期份额净值增长率为9.15%，同期业绩比较基准增长率为9.69%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年我们预计欧洲经济在长期挣扎后有望表现较佳。首先是宽松的货币政策，其次经过多年消化，各国的财政状况已经明显改善，劳动生产率的全球竞争能力有所提高，劳动市场出现回暖势头，房地产领域资金流入明显，各类资产价格回升，而消费，特别是服务业PMI连续处于50以上。欧洲经济经过多年来的改革，去杠杆，正在部分重演美国经济几年前的复苏态势。而欧洲股市估值相对全球处于低位。但是，欧洲也面临地缘政治，移民等不利因素。

作为DAX ETF联接基金的管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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（人民币元）	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	166,617,218.37	93.52
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	11,410,568.29	6.40
8	其他各项资产	132,896.73	0.07
9	合计	178,160,683.49	100.00

5.2 期末投资目标基金明细（适用于ETF联接基金填写）

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	DAX ETF	股票型	交易型开放式（ETF）	华安基金管理有限公司	166,617,218.37	95.06

5.3 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。

5.4 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。

5.5 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。

5.6 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.9 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.10 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（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	DAX ETF	股票型	交易型开放式（ETF）	华安基金管理有限公司	166,617,218.37	95.06

5.11 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	4,733.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,721.36
5	应收申购款	125,441.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,896.73

5.11.4 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。

5.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	201,039,737.26
报告期期间基金总申购份额	4,038,794.44
减：报告期期间基金总赎回份额	30,216,870.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	174,861,661.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

2、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》

3、《华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

§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2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安国企改革主题灵活配置混合
基金主代码	001445
交易代码	001445
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	636,809,744.72份
投资目标	本基金重点关注国企改革带来的市场投资机会，在严格控制风险的前提下，通过高安全边际的证券精选，力争为投资者带来资产的稳健增值。
投资策略	本基金采取相对灵活的资产配置策略。 在大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型，基于投资时钟理论的资产配置模型等经济模型，分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。 股票投资方面，本基金通过对国企改革相关上市公司的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值。
业绩比较基准	50%×中证800指数收益率＋50%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	236,104,997.92
2.本期利润	404,244,188.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.4133
4.期末基金资产净值	787,299,838.07
5.期末基金份额净值	1.236

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（例如：封