华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

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：二〇一五年四月二十一日

§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2015年4月16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1月1日起至3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	529,779,000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1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	14,135,318.54
2.本期利润	60,754,509.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0718
4.期末基金资产净值	543,543,699.59
5.期末基金份额净值	1.026

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、开放式基金的申赎费、红利再投资、基金转换费等），计入费用后实现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

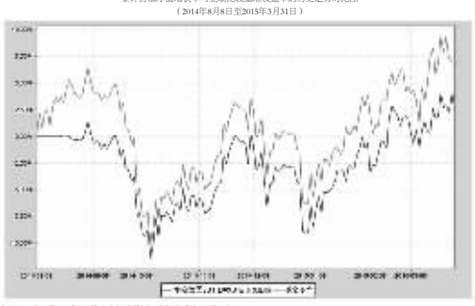
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	7.32%	1.38%	8.20%	1.52%	-0.88%	-0.14%

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3月31日）



注：1.本基金于2014年8月8日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

2.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	-	8年	管理学硕士，CFA（国际金融分析师），FRM(金融风险管理师），8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职务。2012年3月起同时担任华安标普金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富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富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8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 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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，则以公司名义获得，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swand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，则各投资组合经理应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，则以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司合规监察稽核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以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。

4.3.2 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、专户计划股票、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跟日反向交易的检查；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，出现同日反向交易或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0次，未出现异常交易。

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

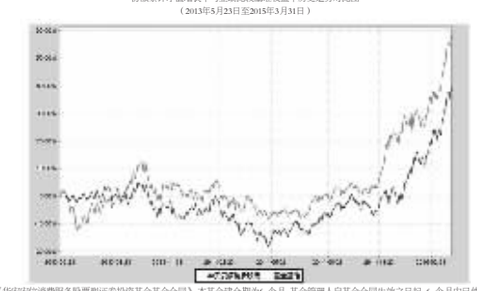
报告期内国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金（以下简称"本基金"）主要采用完全复制法，即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。

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%。

报告期内，本基金按照指数成份股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。

4.4.2报告期内基金份额净值增长率及其与同期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3月31日）



注：1.本基金于2014年8月8日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

2.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。

§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	535,704,781.77	80.83
	其中：普通股	535,704,781.77	80.83
	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	99,472,627.08	15.01
8	其他各项资产	27,569,733.56	4.16
9	合计	662,747,142.41	100.00

注：此处普通股含可退替代款估值增值140,441.79元。

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	535,564,339.98	98.53
合计	535,564,339.98	98.53

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	93,750,469.18	17.25
工业	61,392,648.58	11.29
信息技术	40,872,332.55	7.52
非必需消费品	112,067,912.20	20.62
能源	-	-
保健	81,073,573.03	14.92
公用事业	20,987,481.86	3.86
必需消费品	14,808,219.20	2.72
电信服务	28,942,793.75	5.32
材料	81,668,909.63	15.03
合计	535,564,339.98	98.53

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	56,200	52,419,918.31	9.64
2	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	戴姆勒克莱斯勒	DAI GY	德国市场	德国	81,900	48,978,862.08	9.01
3	BASF SE	巴斯夫欧洲公司	BAS GY	德国市场	德国	75,500	46,570,456.62	8.57
4	SIEMENS AG-REG	西门子	SIE GY	德国市场	德国	63,800	42,819,073.97	7.88
5	ALLIANZ SE-REG	安联保险	ALV GY	德国市场	德国	37,300	40,235,430.92	7.40
6	SAP SE	SAP公司	SAP GY	德国市场	德国	75,600	34,025,590.17	6.26
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	德国电信	DTE GY	德国市场	德国	254,700	28,942,793.75	5.32
8	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	德意志银行	DBK GY	德国市场	德国	106,800	23,033,868.71	4.24
9	VOLKSWAGEN AG-PREF	大众汽车有限公司	VOW3 GY	德国市场	德国	12,900	21,309,131.77	3.92
10	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	宝马汽车股份有限公司	BMW GY	德国市场	德国	26,300	20,411,849.75	3.76

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

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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，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	27,548,840.03
3	应收股利	-
4	应收利息	20,893.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,569,733.56

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	890,779,000
报告期期间基金总申购份额	135,500,000
减：报告期期间基金总赎回份额	496,500,000
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	529,779,000

§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
二〇一五年四月二十一日

华安安信消费服务股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年四月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安信消费股票
基金主代码	519002
交易代码	519002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月23日
报告期末基金份额总额	457,984,322.17份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者分散和减少投资风险，确保基金资产的安全，并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金为成长型基金，本基金的证券资产将不低于基金资产总额的80%，其中投资于国债的比例控制在基金资产净值的20-50%，股票资产的比例控制在45-80%，现金比例根据运作情况调整。在股票资产中，70%投资于具有良好成长性的上市公司股票。 本基金界定的成长型股票主要指主业发展前景良好，在同行业的上市公司中具有较强的竞争优势，财务状况良好，能保持较高的业绩增长，预期收入或利润增长率不低于同期GDP增长率的上市公司股票。
业绩比较基准	中证消费服务领先指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，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	中国工商银行股份有限公司

§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1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	53,242,322.20
2.本期利润	201,158,665.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.4065
4.期末基金资产净值	656,169,809.39
5.期末基金份额净值	1.433

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），计入费用后实现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	39.67%	1.43%	25.88%	1.54%	13.79%	-0.11%

3.2.2 自基金转型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

华安安信消费服务股票型证券投资基金

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

（2013年5月23日至2015年3月31日）

注：根据《华安安信消费服务股票型证券投资基金基金合同》，本基金建仓期为6 个月。基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内已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		
陈剑宇	本基金的基金经理、基金投资部副总监	2008-2-13	-	19年	工商管理硕士，中国注册会计师协会非执业会员，19年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部高级研究员、专户理财部投资经理、安顺证券投资基金和华安宏利基金经理助理。2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、华安宏利基金经理。2008年2月起担任本基金的基金经理。2008年10月起同时担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。2011年4月起同时担任华安升级主题股票型证券投资基金的基金经理。2014年4月起兼任基金投资部副总监。

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 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《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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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，则以公司名义获得，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swand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，则各投资组合经理应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，则以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司合规监察稽核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以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。

4.3.2 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、专户计划股票、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跟日反向交易的检查；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，出现同日反向交易或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0次，未出现异常交易。

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

一季度国内宏观经济加速下行，工业大幅走低，投资显著回落，消费增速低迷，美元走强带动大宗商品价格进入下降通道，通缩成为市场普遍预期。为了给经济增速托底，财政方面发出加速，重新以扩大基础来对冲投资下滑的影响。货币政策保驾护航，为了降低实体融资成本和缓解通缩压力，央行在2月和3月分别进行了降准和降息。货币市场利率受到利率市场化改革、IPO供给加速、春节等因素的影响，资金利率较2014年四季度大幅走高。银行间隔夜和7天的质押式回购利率中枢分别上行了70BPS和110BPS，因资金利率居高不下，股市繁荣和国欧高速增长带来资金分流，地方政府债置换使得发行量大幅增长，一季度债市经历了短暂的牛市行后，出现较大幅度调整，收益率曲线先下后上。信用债市场，一级发行量缩水，二级市场交投热点集中于短融和5年内的高收益品种，期限利差和信用利差都处四季度来大幅收窄。权益类市场受益于各类投资人风险偏好的提升，新增资金大量进入股市，成交量维持在高位，各项指数均创下近年来新高。

华安安心收益债券基金在大类资产配置方面保持较高的风险偏好，股票仓位维持在高位，并注重保持一定的换手和分散度，维持较高风险偏好下的低波动率。债券仓位在收益率低点进行了适当调减，保持了较低的杠杆率，对可转债进行了波段操作，受益于权益市场的牛市行情，基金净值增长远超比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日，华安安心收益债券A份额净值为1.188元，B份额净值为1.192元；华安安心收益债券A份额净值增长率为12.45%，B份额净值增长率为12.62%，同期业绩比较基准增长率为0.97%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，美国加息预期推迟，美元指数下滑，或使了人民币贬值的压力，给政策放松预留空间。国内经济在内生增长仍然偏弱的背景下，预期各项政策将频繁出台，配到协助经济实现底部、企稳有序转型的过程。房地产新政的出台使得地产对经济的拖累作用边际减小。二季度货币政策仍有放松空间，降准降息必行；财税政策支持力度将加大，主要方向为水利、铁路等基础投资项目，以及在税收方面对政策鼓励的行业进行扶持。在此背景下，预期资金面将保持相对宽松，资本市场的风险偏好仍将保持在较高水平，新股投资对债券需求形成较大压力，叠加二季度供需关系恶化，利率债中长期收益率仍有继续上行调整的空间。信用债市场预期保持供需基本平衡的格局，但随着真实进行的出现，今年的信用利差将出现进一步分化，同时持续看严金融机构的变化，各行业间的信用利差也将出现相应的调整。权益类市场预期仍然能维持一定程度上的牛市格局，但较一季度会出现较大的震荡，季报和年报行业和个股的分化将会出现。

本基金在二季度仍然保持较高的风险偏好，但会加大权益类波段操作的力度，在债券方面以短久期资金策略为主，维持较低的杠杆，自下而上把握信用利差带来的超额收益。本基金将秉承稳健、专业的投资理念，勤勉尽责地维护持有人的利益。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	606,591,698.91	91.56
	其中：股票	606,591,698.91	91.56
2	固定收益投资	21,626,240.00	3.26
	其中：债券	21,626,240.00	3.26
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	14,946,388.17	2.26
7	其他资产	19,325,710.25	2.92
8	合计	662,490,037.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	407,076,433.51	62.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	43,540,460.00	6.64
F	批发和零售业	12,596,464.60	1.92
G	交通运输、仓储和邮政业	8,672,400.00	1.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	93,987,540.80	14.32
J	金融业	16,560,500.00	2.52
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	8,751,400.00	1.33
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,476,500.00	0.83
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	9,930,000.00	1.51
S	综合	-	-
	合计	606,591,698.91	92.44

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	002450	康得新	1,380,000	52,647,000.00	8.02
2	300017	网宿科技	530,000	47,376,700.00	7.22
3	002081	金螳螂	1,238,000	43,540,460.00	6.64
4	000625	长安汽车	1,880,000	38,145,200.00	5.81
5	002250	联化科技	1,790,000	34,350,100.00	5.23
6	002085	万丰奥威	638,390	27,463,537.80	4.19
7	002502	骅威股份	1,390,000	27,313,500.00	4.16
8	002271	东方雨虹	630,000	26,705,700.00	4.07
9	600571	信雅达	430,000	24,067,100.00	3.67
10	002475	立讯精密	562,850	21,894,865.00	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,626,240.00	0.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,000,000.00	3.05
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	3.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	21,626,240.00	3.30

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	140437	14农发37	200,000	20,000,000.00	3.05
2	010213	02国债(3)	16,500	1,626,240.00	0.25

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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	236,748.39
2	应收证券清算款	18,233,539.00
3	应收股利	-
4	应收利息	670,460.61
5