德盛稳健证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 日

基金管理人:国联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:二〇〇九年一月二十二日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 1 月 14 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。

本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,投资者在做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 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	德盛稳健
交易代码:	255010
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2003年 8 月 8 日
报告期末基金份额总额:	145,864,779.36 份
投资目标:	本基金为平衡型基金,基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,深入研究中国经济发展的价值驱动因素,采用积极主动的投资策略,运用全程风险管理技术,追求长期稳定的投资收益,为基金持有人提供安全可靠的理财服务。
投资策略:	本基金严格遵守科学的投资管理流程,首先采取"自上而下"的分析方法,制定基金资产类别配置和行业配置策略,然后采取"自下而上"的基本面分析,挖掘出管理团队优秀、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位独特的上市公司和预期收益率较高的债券。利用全球投资经验和对国内市场的深入了解,在对市场趋势准确判断的前提下,进行积极的战略性和战术性资产配置和调整,构建在既定投资风险下的最优投资组合。
业绩比较基准:	本基金整体业绩比较基准 = 国泰君安指数 × 65% + 上证国债指数 × 35%
风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中的中低风险品种,其风险收益特征从长期平均及预期来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间,也介于单纯的成长型组合与单纯的价值型组合之间。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
基金管理人:	国联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(2008 年 10 月 1 日 −2008 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	−11,671,121.08
2.本期利润	−8,831,717.81
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0602
4.期末基金资产净值	193,972,946.28
5.期末基金份额净值	1.330

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,包含停牌股票按公允价值调整的影响。

上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,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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

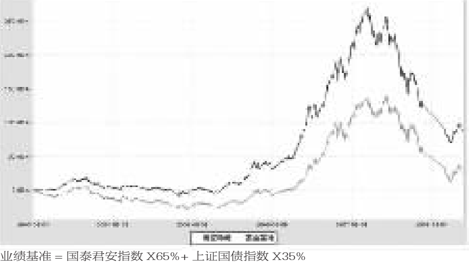
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去 3 个月	−4.25%	1.39%	−8.18%	1.97%	3.93%	−0.58%

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

德盛稳健证券投资基金

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

(2003 年 8 月 8 日至 2008 年 12 月 31 日)



德盛稳健业绩基准 = 国泰君安指数 X65%+ 上证国债指数 X35%

§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		
冯天戈	副投资总监、兼任本基金基金经理、德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、德盛红利股票证券投资基金基金经理	2008−3−17	–	14年(自 1995 年开始)	冯天戈先生,理学硕士,于 1996 年 5 月加入海南富岛资产管理有限公司任研究员,2001 年 10 月加入长城基金管理有限公司任研究员、基金经理助理,2003 年 5 月加入国泰基金管理有限公司任基金经理助理,2007 年 4 月加入工银瑞信基金管理有限公司,2007 年 10 月加入国联安基金管理有限公司,任副投资总监,2008 年 3 月起任本基金基金经理,2008 年 6 月起兼任德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理,2008 年 10 月起兼任德盛红利股票证券投资基金基金经理。
傅明笑	本基金基金经理	2008−8−16	–	5年(自 2004 年开始)	傅明笑先生,硕士研究生,于 2004 年 7 月加入海通证券股份有限公司任研究员,2005 年 12 月加入国联安基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员兼基金经理助理,2008 年 8 月起任本基金基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《德盛稳健证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

中国证监会于 2008 年 3 月 20 日颁布《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人组织各相关部门展开认真讨论,并最终制定了相应的工作计划。为了所管理的不同投资组合得到公平的对待,充分保护基金持有人、公司股东和公司的合法权益,本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行所有指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时采用交易系统中的公平交易模块;自主编程并开发交易监控程序,通过技术手段对不同投资组合的交易价差定期进行分析;定期对投资流程进行独立稽核等。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。在内部风险控制和监察稽核方面未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下共有 6 只基金,分别为德盛稳健证券投资基金、德盛小盘精选证券投资基金、德盛安心成长混合型证券投资基金、德盛精选股票证券投资基金、德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金。目前本基金管理人将各基金投资风格分别确定为一般配置型、小盘配置型、保守型、股票成长型和股票价值型,其中,德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金为投资风格相似的投资组合,均为股票价值型。由于本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的基金,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、报告期内基金投资策略和业绩表现说明

四季度 A 股市场在上市公司基本面恶化和政策预期两股相反的力量博弈中呈震荡走势,其间在 3 季报不达市场预期和宏观经济形势急剧恶化的 10 月份,A 股市场也创下几年来单月最大跌幅,而后 11 月管理层出台的四万亿积极财政政策和连续降息的货币政策终于打破僵局,在基本面和政策面的博弈中,政策和对未来政策的预期占据优势,A 股市场终于走出一波触底反弹行情。

德盛稳健基金在 3 季度底已经预期市场存在反弹的可能和条件,因此适当进行了积极的行业转换和配置,在坚持医药、零售、消费等稳定增长型行业的基本配置外,着重配置了包括铁路、电气设备、工程机械和建筑在内的受益于积极财政政策的周期类行业,同时还增持了受益于货币政策持续放松的房地产行业,通过积极的调整仓位和行业配置来寻找行业机会。

本报告期内,本基金的净值增长率为 −4.25%,业绩比较基准收益率为 −8.18%。

2、对宏观经济,证券市场及行业走势的简要分析

展望新的一年,我们认为国际上主要发达经济体仍会陷于衰退中,短期内尚难看到恢复迹象,国内出口增速可能明显下滑,失业率的上升,居民收入乃至收入预期的下降将导致消费增速下滑,四万亿积极财政政策、降息减税息等货币政策的效果尚需观察,保增长、扩内需、调结构以及增就业的压力不亚于 08 年,总体而言,宏观经济面的改善仍会需要较长时间。

我们认为 A 股整体估值水平基本合理,上市公司业绩变动和变化幅度尚具有较大不确定性,但另一方面,管理层各种强有力的刺激也会改变公司基本面,因此我们认为 09 年市场仍会在基本面和政策的预期的交错中震荡前行,总体来看 09 年市场趋势性大幅上涨或下跌的可能性都不大,将呈现震荡筑底态势。

从结构机会来看,我们认为应重点关注机械设备、电网、铁路等直接受益于财政政策刺激的行业,同时适当关注长期能够稳定增长,估值风险大幅下降的优质消费类公司,并着眼寻找并配置若干业绩增长确定性高、估值合理的细分行业龙头。

我们坚信,通过勤勉尽职的工作,我们能够持续挖掘到价格合理、质地优秀的上市公司进行长期投资,为持有人带来中长期优厚的投资回报,来分享公司持续成长的成果。

§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	84,694,818.67	42.20
	其中:股票	84,694,818.67	42.20
2	固定收益投资	94,610,114.90	47.14
	其中:债券	94,610,114.90	47.14
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	14,032,169.97	6.99
6	其他资产	7,383,235.35	3.68
7	合计	200,720,338.89	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	0.00	0.00
B	采掘业	9,277,100.00	4.78
C	制造业	28,070,916.38	14.47
C0	食品、饮料	7,064,733.00	3.64
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,185,200.00	4.22
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	5,723,800.00	2.95
C7	机械、设备、仪表	3,362,400.00	1.73
C8	医药、生物制品	2,390,583.38	1.23
C99	其他制造业	1,344,200.00	0.69
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,620,500.00	1.87
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	3,899,781.60	2.01
G	信息技术业	5,533,000.00	2.85
H	批发和零售贸易	3,582,000.00	1.85
I	金融、保险业	14,585,456.01	7.52
J	房地产业	8,830,500.00	4.55
K	社会服务业	3,671,124.84	1.89
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	3,624,439.84	1.87
	合计	84,694,818.67	43.66

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	000792	盐湖钾肥	100,000	5,678,000.00	2.93
2	600050	中国联通	1,100,000	5,533,000.00	2.85
3	000024	招商地产	420,000	5,510,400.00	2.84
4	600519	贵州茅台	38,000	4,130,600.00	2.13
5	600269	赣粤高速	499,972	3,899,781.60	2.01
6	601939	建设银行	1,000,000	3,830,000.00	1.97
7	600583	海油工程	250,000	3,807,500.00	1.96
8	600028	中国石化	530,000	3,720,600.00	1.92
9	600236	桂冠电力	599,857	3,671,124.84	1.89
10	600415	小商品城	66,043	3,624,439.84	1.87

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	28,412,944.40	14.65
2	央行票据	60,902,000.00	31.39
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	5,295,170.50	2.73
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	94,610,114.90	48.77

5.5 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801034	08央票 34	300,000	29,031,000.00	14.97
2	0801023	08央票 23	200,000	21,298,000.00	10.98
3	010110	21国债⑽	125,460	12,978,837.00	6.69
4	010112	21国债⑿	119,870	12,444,903.40	6.42
5	0701131	07央票 131	100,000	10,573,000.00	5.45

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	598,780.49
2	应收证券清算款	4,659,160.96
3	应收股利	–
4	应收利息	1,917,972.86
5	应收申购款	207,321.04
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,383,235.35

5.8.4 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可转债。

5.8.5 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	148,024,635.77
报告期期间基金总申购份额	1,095,727.11
报告期期间基金总赎回份额	3,255,583.52
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	–
报告期期末基金份额总额	145,864,779.36

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准德盛稳健证券投资基金发行及募集的文件

2、《德盛稳健证券投资基金基金合同》

3、《德盛稳健证券投资基金招募说明书》

4、《德盛稳健证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

7.3 查阅方式

网址:http://www.gtja−allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十二日

德盛小盘精选证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 日

基金管理人:国联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:二〇〇九年一月二十二日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2009 年 1 月 14 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。

本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,投资者在做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 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	德盛小盘
交易代码:	257010
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额:	3,312,657,065.99 份
投资目标:	本基金是一只积极成长型股票基金,专注投资于中国 A 股市场上具有成长潜力的小盘股。基金管理人将充分利用国内外成功的基金管理经验,在严格的风险控制机制下,采用积极主动的投资策略,通过多角度、多层次的基本面研究,充分发掘小盘股所具有的潜在成长性带来的投资机会,并通过波段操作的择时策略追求较高的资本利得收益,从而实现投资者资产的长期增值。
投资策略:	本基金的投资管理主要分为两个层次:第一个层次是自下而上的证券选择。总体上说,对于本基金的投资重点——小盘股而言,将采取自下而上的方式,综合使用数量化的金融工程模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研与独特的草根研究等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。第二个层次是资产类别配置层面的风险管理,即对基金资产在股票、债券和现金三大资产类别间的配置进行实时监控,并根据当时的宏观经济形势和证券市场行情调整资产配置比例,达到控制基金风险的目的。总之,本基金在投资管理的每一个层次都将定性研究和量化分析有机地结合起来,从而保证投资决策的科学性与风险收益结构的最优性。
业绩比较基准:	本基金的整体业绩基准 = (天相小盘股指数 × 60% + 天相中盘股指数 × 40%) × 60% + 上证国债指数 × 40%
风险收益特征:	本基金是一只积极成长型的股票基金,由于其股票投资组合以小盘股为主,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
基金管理人:	国联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(2008 年 10 月 1 日 −2008 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	−569,965,433.62
2.本期利润	−132,513,904.85
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0397
4.期末基金资产净值	1,923,004,415.18
5.期末基金份额净值	0.581

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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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

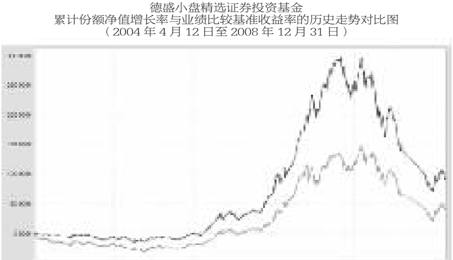
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去 3 个月	−6.29%	1.99%	−3.99%	1.87%	−2.30%	0.12%

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

德盛小盘精选证券投资基金

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

(2004 年 4 月 12 日至 2008 年 12 月 31 日)



德盛小盘业绩基准 =(天相小盘 x60%+ 天相中盘 x40%)x60%+ 上证国债指数 x40%

§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		
吴鹏	本基金的基金经理	2007−9−4	–	9年(自 2000 年开始)	吴鹏先生,经济学硕士。吴鹏先生曾任职于洛阳热电厂、东北证券、亚洲证券、湘财证券,2004 年加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金管理工作。2007 年 6 月加入国联安基金管理有限公司。2007 年 9 月起任本基金基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《德盛小盘精选证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

中国证监会于 2008 年 3 月 20 日颁布《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人组织各相关部门展开认真讨论,并最终制定了相应的工作计划。为了所管理的不同投资组合得到公平的对待,充分保护基金持有人、公司股东和公司的合法权益,本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行所有指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时采用交易系统中的公平交易模块;自主编程并开发交易监控程序,通过技术手段对不同投资组合的交易价差定期进行分析;定期对投资流程进行独立稽核等。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。在内部风险控制和监察稽核方面未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下共有 6 只基金,分别为德盛稳健证券投资基金、德盛小盘精选证券投资基金、德盛安心成长混合型证券投资基金、德盛精选股票证券投资基金、德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金。目前本基金管理人将各基金投资风格分别确定为一般配置型、小盘配置型、保守型、股票成长型和股票价值型,其中,德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金为投资风格相似的投资组合,均为股票价值型。由于本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的基金,暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、报告期内基金投资策略和业绩表现说明

四季度市场对上市公司业绩的敏感性相对比较低,而管理层及时出台了四万亿积极财政政策和连续降息的货币政策,政策面在和业绩基本面的博弈中略占优势,A 股市场终于走出了一波触底反弹行情。

德盛小盘基金的运作,沿袭了以往不追涨杀跌的特点,适当进行了积极的行业板块转换,着重配置了包括铁路、电网、机械和基建在内的积极财政政策受益行业,并增持了受益于货币政策放松的房地产行业的配置,在股票仓位保持相对均衡的基础上适当增加了组合的进攻性。

本报告期内,本基金的净值增长率为 −6.29%,业绩比较基准收益率为 −3.99%。

2、对宏观经济,证券市场及行业走势的简要分析

展望新的一年,国际上主要经济体仍陷入衰退中,世界经济整体疲软,国内投资和消费增速下滑,宏观经济面的改善需要较长时间,保增长、扩内需、调结构以及增就业的压力不亚于去年,而四万亿积极财政政策在逐步落实,降息等货币政策的效果尚需观察。

目前 A 股整体估值水平基本合理,上市公司业绩的增长尚具有不确定性,从 2007 年市场高点调整以来跌幅超过 7 成,而大小非解禁今年将迎来高峰,总体来看今年市场呈现震荡筑底态势,预计趋势性上涨机会不多。

从结构机会来看,我们认为应重点配置包括铁路、电网、建筑、机械设备等拉动内需政策受益行业,同时适当关注优质消费类公司,并着眼配置一些业绩增长确定性高的中小市值细分行业龙头品种。

我们坚信,通过勤勉尽职的工作,持续挖掘优质上市公司进行长期投资,为持有人带来中长期优厚的投资回报,来分享中国经济持续快速成长的成果。

§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	1,226,126,508.46	63.25
	其中:股票	1,226,126,508.46	63.25
2	固定收益投资	586,417,434.95	30.25
	其中:债券	586,417,434.95	30.25
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	107,468,124.18	5.54
6	其他资产	18,578,187.23	0.96
7	合计	1,938,590,254.82	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	31,612,288.40	1.64
B	采掘业	90,573,251.48	4.71
C	制造业	412,679,940.42	21.46
C0	食品、饮料	46,458,195.74	2.42
C1	纺织、服装、皮毛	27,011,125.82	1.40
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,482,091.10	2.78
C5	电子	7,959,555.50	0.41
C6	金属、非金属	41,243,272.38	2.14
C7	机械、设备、仪表	179,456,953.04	9.33
C8	医药、生物制品	57,068,746.84	2.97
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	90,005,504.42	4.68
E	建筑业	46,380,000.00	2.41
F	交通运输、仓储业	83,236,411.71	4.33
G	信息技术业	35,210,000.00	1.83
H	批发和零售贸易	61,925,045.59	3.22
I	金融、保险业	143,371,797.11	7.46
J	房地产业	83,176,785.08	4.33
K	社会服务业	27,442,633.86	1.43
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	120,512,850.39	6.27
	合计	1,226,126,508.46	63.76

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	600415	小商品城	1,170,000	64,209,600.00	3.34
2	000024	招商地产	4,708,184	61,771,374.08	3.21
3	600895	张江高科	5,635,961	56,303,250.39	2.93
4	600031	三一重工	3,823,242	53,563,620.42	2.79
5	601166	兴业银行	3,224,735	47,081,131.00	2.45
6	601333	广深铁路	11,874,381	44,053,953.51	2.29
7	000159	国际实业	5,312,461	43,562,180.20	2.27
8	600276	恒瑞医药	1,047,284	40,330,906.84	2.10
9	600795	国电电力	7,000,000	38,990,000.00	2.03
10	000800	一汽轿车	5,334,059	38,298,543.62	1.99

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	195,378,685.40	10.16
2	央行票据	216,211,000.00	11.24
3	金融债券	123,654,000.00	6.43
	其中:政策性金融债	123,654,000.00	6.43
4	企业债券	33,768,809.56	1.76
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	17,404,939.99	0.91
7	其他	–	–
8	合计	586,417,434.95	30.49

5.5 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	060212	06国开 12	1,000,000	103,660,000.00	5.39
2	010110	21国债⑽	625,000	64,656,250.00	3.36
3	050009	05国债 09	600,000	62,874,000.00	3.27
4	0701026	07央票 26	500,000	51,240,000.00	2.66
5	0801017	08央票 17	400,000	42,556,000.00	2.21

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.11、本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	1,233,783.85
2	应收证券清算款	9,358,511.95
3	应收股利	0.00
4	应收利息	7,894,251.36
5	应收申购款	91,640.07
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	–
9	合计	18,578,187.23

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	9,863,594.29	0.51
2	110971	恒源转债	4,956,225.30	0.26
3	110227	赤化转债	1,605,020.40	0.08
4	128031	巨轮转债	980,100.00	0.05

5.8.5 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	3,362,298,892.29
报告期期间基金总申购份额	13,573,220.69
报告期期间基金总赎回份额	63,215,046.99
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	–
报告期期末基金份额总额	3,312,657,065.99

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准德盛小盘精选证券投资基金设立的文件

2、《德盛小盘精选证券投资基金基金合同》

3、《德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》

4、《德盛小盘精选证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

1、查阅地址:上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

7.3 查阅方式

2、网址:http://www.gtja−allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十二日

德盛红利股票证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年 12 月 31 日

基金管理人:国联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:二〇〇九年一月二十二日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金的托管人——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2009 年 1 月 15 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。

本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,投资者在做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 2008 年 10 月 22 日起至 2008 年 12 月 31 日。

§2 基金产品概况

基金简称:	德盛红利
交易代码:	257040
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2008年 10 月 22 日
报告期末基金份额总额:	439,045,326.34 份
投资目标:	本基金主要通过投资于盈利稳定增长的、具有较高股息收益率的、财务稳健的上市公司,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略:	(一)资产配置策略 本基金属于股票型基金,在运作期间,本基金将分别从宏观经济情景、各类资产收益风险预期等方面进行深入分析,在股票与债券资产之间进行策略性资产配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合,规避或控制市场风险,提高基金收益率; (二)行业及股票投资策略 本基金将个股选择做为投资重点。行业配置是在股票选择的基础之上形成。即我们在构建组合的过程中,会首先优选出具有较高分红预期的公司。在此基础上,通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,同时考虑行业的成长性,得出各行业的相对投资价值与投资时机,结合这些行业评估值来确定上述公司的配置比例。我们主要对行业经济基本面因素、上市公司基本面因素以及证券市场交易信息这三类相关因素进行分析,最终形成本基金的行业配置。 (三)个股选择 本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略,精选出兼具稳定的高分红能力、较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。本基金投资于红利型股票的比例不低于本基金持有的股票资产的 80%。 1、确定备选股 本基金综合考察上市公司分红记录和分红预期等指标来确定基金的股票备选库。具体选股标准包括满足以下一项或多项特征的股票: 1)过去三年内具有较高的分红率的公司,其中分红包括现金股利和股票股利; 2)预期今后股息分配率提高的公司; 3)预期每股收益大幅提高的公司。 2、在备选股的基础上,通过毛利率,费用指标、资产负债率等财务指标的分析构建核心股票库。 3、在核心股票库的基础上通过公司研究员对公司的实地调研和安联的草根研究方法对上市公司的成长性等进行深入一系列衡量构建本公司的投资组合。 (四)债券投资 基于策略性资产配置的需要,本基金在预期股票市场阶段性回报率低于债券资产回报率时,本基金将会将一部分基金资产投资于国债、金融债、中央银行票据及企业债券等固定收益资产。本基金在固定收益证券投资与研究方面,实行投资策略研究专业化分工制度,专业研究人员分别从利率、信用风险等角度,提出独立的投资策略建议,经固定收益投资团队讨论,并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性投资策略,具体包括利率策略、信用策略、债券选择策略等。本基金在固定收益证券总体指导性投资策略基础上,结合本基金流动性要求的特点,形成具体投资策略。 (五)权证投资 权证投资的包括两个方面:一是基金经理提出投资要求;二是数量策略研究员提供投资建议。 基金经理提出投资权证的要求,相关的数量策略研究员应该根据投资目的进行相关的投资价值分析,作为投资决策的依据。对于作为基础证券备选方案的权证,研究基础证券与权证在风险和收益方面的区别;对于在组合管理层面利用权证调整组合风险收益特征的投资,测算所选权证与投资组合的相关性及其稳定性,并研究此项投资的风险因素等。
业绩比较基准:	本基金的业绩基准为沪深 300 指数 × 80%+ 上证国债指数 × 20%
风险收益特征:	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种,本基金的风险与预期收益都要高于混合型基金和债券型基金。
基金管理人:	国联安基金管理有限公司
基金托管人:	招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(2008 年 10 月 22 日 −2008 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	1,018,086.56
2.本期利润	6,220,154.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102
4.期末基金资产净值	443,500,098.78
5.期末基金份额净值	1.010

基金合同在当期生效。

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。

上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,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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

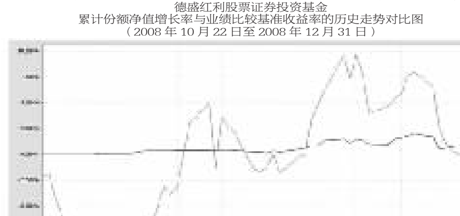
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
自基金合同生效之日至 12 月 31 日 *	1.00%	0.25%	−1.88%	2.41%	2.88%	−2.16%

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

德盛红利股票证券投资基金

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

(2008 年 10 月 22 日至 2008 年 12 月 31 日)



本基金的业绩基准为沪深 300 指数 X80%+ 上证国债指数 X20%

* 该基金基金合同于 2008 年 10 月 22 日生效

§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		
冯天戈	副投资总监、兼任本基金的基金经理、德盛稳健证券投资基金基金经理、德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理	2008−10−22	–	14年(自 1995 年开始)	冯天戈先生于 1996 年 5 月加入海南富岛资产管理有限公司任研究员,2001 年 10 月加入长城基金管理有限公司任研究员、基金经理助理,2003 年 5 月加入国泰基金管理有限公司任基金经理助理,2004 年 3 月起任国泰金鹰增长基金基金经理,2006 年 9 月起兼任国泰金鹏蓝筹价值基金基金经理,2007 年 4 月加入工银瑞信基金管理有限公司,2007 年 10 月加入国联安基金管理有限公司,任副投资总监,2008 年 3 月起任德盛稳健证券投资基金基金经理,2008 年 6 月起任德盛安心混合型证券投资基金基金经理,2008 年 10 月起任德盛红利股票证券投资基金基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《德盛红利股票证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

中国证监会于 2008 年 3 月 20 日颁布《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人组织各相关部门展开认真讨论,并最终制定了相应的工作计划。为了所管理的不同投资组合得到公平的对待,充分保护基金持有人、公司股东和公司的合法权益,本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行所有指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时采用交易系统中的公平交易模块;自主编程并开发交易监控程序,通过技术手段对不同投资组合的交易价差定期进行分析;定期对投资流程进行独立稽核等。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。在内部风险控制和监察稽核方面未发现本基金有重大违反公平交易制度的投资行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下共有 6 只基金,分别为德盛稳健证券投资基金、德盛小盘精选证券投资基金、德盛安心成长混合型证券投资基金、德盛精选股票证券投资基金、德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金。目前本基金管理人将各基金投资风格分别确定为一般配置型、小盘配置型、保守型、股票成长型和股票价值型,其中,德盛优势股票证券投资基金和德盛红利股票证券投资基金为投资风格相似的投资组合,均为股票价值型。截至 2008 年 12 月 31 日,德盛红利股票基金成立尚不足 3 个月,因此该报告期内暂无法对上述两只基金的业绩表现差异进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、报告期内投资策略和业绩表现说明

2008 年 4 季度,通货膨胀水平大幅下降,消费者价格指数同比增速从 4 月份 8.5%的高点下降到 11 月份的 2.4%,PPI 也从 8 月份 10.1%的高位下降至 11 月份的 2%。经济增长也继续放缓,11 月工业增加值同比增长率降低到 5.4%的近年来的最低点,进出口数据在 11 月份也出现了较大的恶化:进口同比下降了 17.9%、出口同比下降了 2.2%。针对当前的经济形势,中央政府通过 5 次降息和推出 4 万亿经济刺激计划来刺激经济增长。12 月份经济情况略有好转,经济先行指标 PMI 出现了 4 月份以来的首次回升。

08 年 10 月份,德盛红利基金发行成功,并开始运作。基于对宏观经济的分析以及货币政策、财政政策对经济刺激的预期,11 月份德盛红利基金开始逐渐增加股票仓位。我们以企业稳定的盈利为重要参考指标,在看好的行业板块中精选 1−2 只优质股票重点投资。同时,在建仓初期,投资一部分债券以获得稳定收益。通过这样的策略,4 季度德盛红利基金取得了相对较好的业绩。

本报告期内,本基金净值增长率为 1.00%,业绩比较基准收益率为 −1.88%。

2、对宏观经济,证券市场及行业走势的简要分析

对于建仓期的德盛红利基金来说,一方面,我们将积极把握建仓节奏,捕捉市场底部。另一方面,我们将加大研究力度,深度挖掘个股,把握结构性投资机会。在债券投资上,我们将充分考虑通胀回落对收益率的影响,以及对央行下调利率的预期,合理配置组合的久期,为投资者创造满意的回报。

虽然从宏观数据上来看,目前中国乃至全球的宏观经济没有出现明显改善的迹象,但是,我们认为,随着货币政策的继续放松以及 4 万亿经济刺激计划的逐步落实,中国经济增长将逐步走出低谷。展望 2009 年,通货膨胀情况在上半年将继续改善,内需稳步增长,固定资产投资在政府项目引领之下将保持稳定的增长率。考虑到海外市场仍旧处于经济衰退中,预计 09 年进出口情况可能继续保持比较低迷的水平,预计 2009 年全年 GDP 增长将保持 8%左右。基于对中国经济形势的预期,我们判断 2009 年股市将有所改善,上半年我们看好受益于经济增长刺激的投资品板块,下半年我们适当增加防御品种的配置。总的来说,目前 A 股市场的跌幅已经很大程度上释放了风险,许多股票已处在合理的估值水平,具有长期投资价值。

§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	43,395,524.66	9.69
	其中:股票	43,395,524.66	9.69
2	固定收益投资	244,492,109.00	54.60
	其中:债券	244,492,109.00	54.60
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	95,864,259.18	21.41
6	其他资产	64,032,254.44	14.30
7	合计	447,784,147.28	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	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	40,972,524.66	9.24
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	21,295,088.00	4.80
C5	电子	9,819,235.38	2.21
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	9,858,201.28	2.22
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	2,423,000.00	0.55
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	43,395,524.66	9.78

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	002214	大立科技	660,783	9,819,235.38	2.21
2	002215	诺 普 信	546,015	9,773,668.50	2.20
3	002243	通产丽星	1,342,850	9,399,950.00	2.12
4	600557	康缘药业	489,950	8,373,245.50	1.89
5	002153	石基信息	50,000	2,423,000.00	0.55
6	600426	华鲁恒升	199,950	2,121,469.50	0.48
7	600062	双鹤药业	61,642	1,484,955.78	0.33
8			–	–	–
9			–	–	–
10			–	–	–

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	142,726,347.10	32.18
2	央行票据	52,865,000.00	11.92
3	金融债券	10,373,000.00	2.34
	其中:政策性金融债	10,373,000.00	2.34
4	企业债券	38,527,761.90	8.69
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	244,492,109.00	55.13

5.5 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0701131	07央票 131	500,000	52,865,000.00	11.92
2	010210	02国债⑽	400,000	40,320,000.00	9.09
3	010107	21国债(7)	329,400	36,945,504.00	8.33
4	010303	03国债(3)	271,960	27,840,545.20	6.28
5	009908	99国债(8)	226,630	23,036,939.50	5.19

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	61,681,404.95
3	应收股利	–
4	应收利息	1,832,599.29
5	应收申购款	18,250.20
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	64,032,254.44

5.8.4 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。

5.8.5 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

合同生效日基金份额总额	729,757,551.04
合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	19,839,365.28
合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	310,551,589.98
报告期期末基金份额总额	439,045,326.34

* 该基金基金合同于 2008 年 10 月 22 日生效

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准德盛红利股票证券投资基金发行及募集的文件

2、《德盛红利股票证券投资基金基金合同》

3、《德盛红利股票证券投资基金招募说明书》

4、《德盛红利股票证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

7.3 查阅方式

网址:http://www.gtja−allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十二日