国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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：二〇〇九年四月二十日

§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4月13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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称：	国联安安心成长混合
交易代码：	253010
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2005年7月13日
报告期末基金份额总额：	543,361,241.92份
投资目标：	全程风险预算，分享经济成长，追求绝对收益。
投资策略：	本基金的投资管理主要分为两个层次：第一个层次通过全程的风险预算，结合数量化的金融工程模型，根据市场以及基金超额收益率的情况，进行资产配置、行业配置和不同种类债券的配置。第二个层次，在股票投资方面，以价值选股为原则，主要选取基本面好、流动性强，价值被低估的公司，在行业配置基础上进行组合管理；在债券投资方面，注重风险管理，追求稳定收益，基于对中长期宏观形势与利率走势的分析进行久期管理与类属配置，并适量持有可转换债券来构建债券组合。
业绩比较基准：	为"德盛安心成长线"，"德盛安心成长线"的确定方式为在基金合同生效时的值为0.90元，随着时间的推移每天上涨，在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365。
风险收益特征：	中低风险的基金产品，追求长期的稳定的收益。
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2009年1月1日–2009年3月31日
1.本期已实现收益	5,577,840.20
2.本期利润	29,014,633.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.1080
4.期末基金资产净值	455,386,435.22
5.期末基金份额净值	0.838

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。

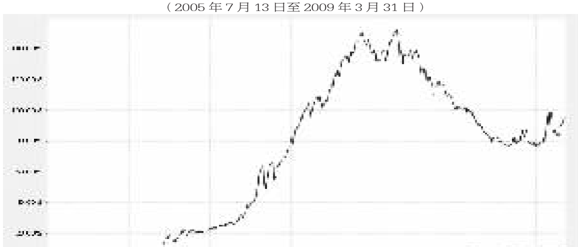
3.2 基金净值表现

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	9.97%	1.16%	0.56%	0.01%	9.41%	1.15%

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

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金
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
（2005年7月13日至2009年3月31日）



本基金的业绩基准为"德盛安心成长线"，德盛安心成长线的确定：在基金合同生效时的值为0.90元，随着时间的推移每天上涨，在任意一天的斜率为同时期一年期银行存款税后利率除以365。

§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、德盛稳健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	2008–6–4	–	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月起任德盛稳健证券投资基金基金经理，2008年6月起兼任本基金基金经理，2008年10月起兼任德盛红利股票证券投资基金基金经理。

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》、《德盛安心成长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7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、德盛红利股票证券投资基金和国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）。目前本基金管理人将前面六只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、股票价值型和股票价值型，国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）成立于2009年3月份，暂无法与其他投资组合的业绩进行比较。由于本基金管理人管理的投资组合中没有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、报告期内投资策略和业绩表现说明

2009年1季度，中央政府宽松的货币政策和4万亿经济刺激计划开始显现效果。1、2月份的新增贷款都超过了1万亿的水平，2月份广义货币供应量同比增速达到了20.48%，经济活动有所恢复。工业增加值同比增长率连续两个月回升达到11%、PMI连续4个月回升达到52.4。通货膨胀水平继续大幅下降，消费者价格指数同比增速从08年4月份8.5%的高点下降到09年2月份的–1.6%，PPI也从8月份10.1%的高位下降至2月份的–4.5%。

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以及行业复苏的预期，1季度德盛安心基金增加了股票仓位；在行业配置上，我们适当增加了受益于宽松货币政策、基本面出现改善的地产板块、在经济复苏及通胀预期下表现较好的有色板块等，适当配置了受益于政策支持的新能源板块；在股票选择上，我们以企业稳定的盈利为重要指标，在看好的行业板块中精选1–2只抗跌的优质股票。

对于德盛安心基金来说，在投资操作上将兼顾投资者的短期收益和长期回报，充分考虑投资者的信心对股票市场短期的影响，合理增加德盛安心基金的股票仓位，充分利用本基金灵活配置的特性，抓住政策变化以及周期性行业反转带来的投资机会；在债券投资上，我们将适当加大转债的配置，并合理配置债券组合的久期，为投资者创造满意的回报。

本报告期内，本基金的净值增长率为9.97%，业绩比较基准收益率为0.56%。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

虽然从宏观数据上来看，中国乃至全球的宏观经济出现了改善的迹象，我们认为，随着适度宽松的货币政策的继续执行以及4万亿经济刺激计划的逐步落实，中国经济增长将继续反弹，走出低谷。展望全年，随着货币供应量的不断增加，通货膨胀在下半年或将继续抬头，内需将稳步增长，固定资产投资在政府项目引领之下将保持稳定的增长率。考虑到海外市场的逐步复苏，预计进出口情况将逐步改善。基于对中国经济形势的预期，我们判断2009年股市将继续反弹，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以及抗通胀品种的配置。

§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	245,628,058.58	51.55
	其中：股票	245,628,058.58	51.55
2	固定收益投资	170,286,222.52	35.74
	其中：债券	170,286,222.52	35.74
	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	56,879,815.57	11.94
6	其他资产	3,687,065.53	0.77
7	合计	476,481,162.20	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	25,483,923.60	5.60
C	制造业	98,472,501.51	21.63
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	13,463,600.00	2.96
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	26,583,740.64	5.84
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	32,983,451.65	7.24
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	25,441,709.22	5.59
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	9,432,000.00	2.07
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	12,269,386.50	2.69
I	金融、保险业	53,882,927.24	11.83
J	房地产业	34,683,205.31	7.62
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	11,404,114.42	2.50
	合计	245,628,058.58	53.94

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	601166	兴业银行	990,000	22,750,200.00	5.00
2	600331	宏达股份	1,125,592	15,668,240.64	3.44
3	601169	北京银行	1,150,000	13,673,500.00	3.00
4	600028	中国石化	1,519,924	13,527,323.60	2.97
5	000850	华茂股份	1,940,000	13,463,600.00	2.96
6	600048	保利地产	602,931	13,270,511.31	2.91
7	600694	大商股份	499,975	12,269,386.50	2.69
8	000623	吉林敖东	351,500	11,915,850.00	2.62
9	601601	中国太保	699,997	11,745,949.66	2.58
10	000960	锡业股份	553,021	10,037,331.15	2.20

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	121,623,811.80	26.71
2	央行票据	10,512,000.00	2.31
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	9,946,859.80	2.18
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	28,203,550.92	6.19
7	其他	–	–
8	合计	170,286,222.52	37.39

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	010004	20国债⑷	460,000	46,989,000.00	10.32
2	010110	21国债⑽	380,000	39,083,000.00	8.58
3	010210	02国债⑽	200,000	20,118,000.00	4.42
4	125709	唐钢转债	120,000	13,288,800.00	2.92
5	125960	锡业转债	99,972	12,357,538.92	2.71

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（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	–
4	应收利息	3,415,635.14
5	应收申购款	20,930.39
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	500.00
9	合计	3,687,065.53

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	13,288,800.00	2.92
2	125960	锡业转债	12,357,538.92	2.71
3	110971	恒源转债	1,467,700.00	0.32
4	110003	新钢转债	572,750.00	0.13
5	110227	赤化转债	516,762.00	0.11

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	166,057,026.62
报告期期间基金总申购份额	381,890,058.41
报告期期间基金总赎回份额	4,585,843.11
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	543,361,241.92

§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安心成长混合型证券投资基金发行及募集的文件
2、《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》
3、《德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书》
4、《德盛安心成长混合型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

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
二〇〇九年四月二十日

国联安德盛红利股票证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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：二〇〇九年四月二十日

§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4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2009年1月1日起至2009年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称：	国联安红利股票
交易代码：	257040
前端交易代码：	257040
后端交易代码：	257041
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：	196,868,191.59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组合指导性投资策略，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2009年1月1日–2009年3月31日
1.本期已实现收益	47,912,369.30
2.本期利润	58,431,301.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.1909
4.期末基金资产净值	235,976,980.42
5.期末基金份额净值	1.199

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。

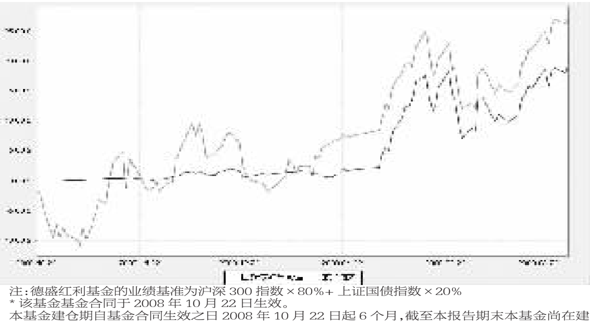
3.2 基金净值表现

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
过去3个月	18.71%	1.65%	29.63%	1.86%	–10.92%	–0.21%

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

国联安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2009年3月31日）



注：德盛红利基金的业绩基准为沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
* 该基金基金合同于2008年10月22日生效。

本基金建仓期自基金合同生效之日2008年10月22日起6个月，截至本报告期末本基金尚在建仓期。

§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和本基金的基金经理	2008–10–22	–	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月起任德盛稳健证券投资基金基金经理，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月起兼任本基金基金经理。
吴鹏	德盛小盘精选证券投资基金基金经理、兼任本基金基金经理	2009–1–10	–	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月起任德盛小盘精选证券投资基金基金经理，2009年1月起兼任本基金经理。

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7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、德盛红利股票证券投资基金和国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）。目前本基金管理人将前面六只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、股票价值型和股票价值型，国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）成立于2009年3月份，暂无法与其他投资组合的业绩进行比较。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。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2009年一季度的收益率分别为19.11%和18.71%，差值为0.4%，不存在明显差异。

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

尽管一季度市场震荡幅度较大，但整体上呈现了上涨的趋势。德盛红利基金报告期内仍处于建仓期，前期股票持仓较轻，但从一月中下旬开始我们加快了建仓节奏，使得基金净值在市场上涨过程中有了一定增长。

德盛红利基金建仓过程中，重点配置了包括铁路、电网、机械和基建在内的积极财政政策受益行业，以及受益于货币政策放松的房地产行业，此外对于风电、太阳能和动力电池在内的新能源行业给与了较多的关注。

本报告期内，本基金的净值增长率为18.71%，业绩比较基准收益率为29.63%。

2、对宏观经济，证券市场及行业走势的简要分析

我们认为宏观经济的改善仍需较长时间，保增长、扩内需、调结构的任务仍然艰巨，压力不亚于去年，四万亿积极财政政策和降息等货币政策的效果尚需观察，因而目前基本面不支持大的趋势性反转。对于年初以来的行情，我们维持是熊市中的中期反弹的判断，预计未来一段时间在基本面、资金面和政策面的多因素影响下，A股市场仍将维持宽幅震荡局面。

德盛红利基金计划增加中大市值蓝筹股和红利型股票的配置，而在行业配置方面也逐步走向均衡，适当波段操作和行业板块转换，把握房地产、金融、钢铁、有色等周期类股票的阶段性投资机会，对于央企重组、军工、新能源等主题投资个股进行深度挖掘。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	204,331,182.25	84.58
	其中：股票	204,331,182.25	84.58
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	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	28,869,054.63	11.95
6	其他资产	8,376,457.24	3.47
7	合计	241,576,694.12	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	10,592,200.00	4.49
C	制造业	91,996,665.11	38.99
C0	食品、饮料	5,804,703.95	2.46
C1	纺织、服装、皮毛	4,857,194.96	2.06
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	11,907,370.60	5.05
C5	电子	4,221,977.76	1.79
C6	金属、非金属	23,678,400.00	10.03
C7	机械、设备、仪表	31,105,217.84	13.18
C8	医药、生物制品	10,421,800.00	4.42
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,497,800.00	2.33
E	建筑业	2,554,000.00	1.08
F	交通运输、仓储业	7,936,000.00	3.36
G	信息技术业	2,328,000.00	0.99
H	批发和零售贸易	8,259,000.00	3.50
I	金融、保险业	33,100,000.00	14.03
J	房地产业	18,288,700.00	7.75
K	社会服务业	4,494,579.20	1.90
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	19,284,237.94	8.17
	合计	204,331,182.25	86.59

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	600016	民生银行	1,700,000	8,636,000.00	3.66
2	600586	金晶科技	550,000	8,486,500.00	3.60
3	000009	中国宝安	799,922	7,815,237.94	3.31
4	600030	中信证券	300,000	7,641,000.00	3.24
5	601601	中国太保	450,000	7,551,000.00	3.20
6	600872	中炬高新	900,000	7,182,000.00	3.04
7	601166	兴业银行	300,000	6,894,000.00	2.92
8	000002	万科A	750,000	6,210,000.00	2.63
9	600748	上实发展	520,000	6,110,000.00	2.59
10	600557	康缘药业	320,000	5,996,800.00	2.54

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	–	–

本基金本报告期末未持有债券。

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

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（元）
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	7,338,540.23
3	应收股利	–
4	应收利息	9,092.44
5	应收申购款	278,824.57
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,376,457.24

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

报告期期初基金份额总额	439,045,326.34
报告期期间基金总申购份额	68,665,817.06
报告期期间基金总赎回份额	310,842,951.81
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	196,868,191.59

§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
二〇〇九年四月二十日

国联安德盛优势股票证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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：二〇〇九年四月二十日

§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4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2009年1月1日起至2009年3月31日。

§2 基金产品概况

基金简称：	国联安优势股票
交易代码：	257030
前端交易代码：	257030
后端交易代码：	257031
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2007年1月24日
报告期末基金份额总额：	1,398,158,186.65份
投资目标：	本基金主要通过投资于具有竞争优势的上市公司所发行的股票与国内依法公开发行的债券，在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，实现基金资产的持续、稳定增值。
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，将会结合宏观经济、政策、资金供求、市场波动周期等因素的判断，以及各类证券风险收益特征的相对变化，适度地动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例，以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 本基金将优选个股做为投资重点。行业配置是在股票优选的基础之上形成。即我们在构建组合的过程中，会首先优选出具有竞争优势的公司。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优势公司的配置比例。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 个股的选择的流程如下： 1、通过毛利率，费用指标、资产负债率等财务指标选择出备选库。 2、在备选股的基础上，本公司研究员通过对公司的实地调研及安联的草根研究方法对上市公司的成长性等进行深入的分析构建核心股票库。 3、在核心股票库的基础上通过一系列衡量上市公司的优势指标（如每股资源储量，研发费用占销售收入比等）对投资标的进一步优选，构建本公司的投资组合。 总体而言，本基金的投资标的是指那些具备估值潜力又有强大竞争优势的上市公司。 （四）债券投资 本基金将采取"自上而下"投资策略，对各类债券进行合理的配置。本基金将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政货币政策以及结构调整因素对债券市场的影响，判断债券市场的走势，采取相应的资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中，采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等积极的投资策略，力求获取高于市场平均水平的投资回报。 （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×70%+上证国债指数×30%
风险收益特征：	较高的预期收益和风险。
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2009年1月1日–2009年3月31日
1.本期已实现收益	14,722,204.84
2.本期利润	221,050,021.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.1554
4.期末基金资产净值	1,342,707,377.70
5.期末基金份额净值	0.960

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。

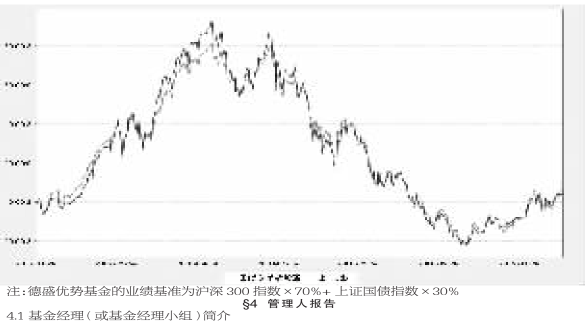
3.2 基金净值表现

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
过去3个月	19.11%	1.64%	25.60%	1.62%	–6.49%	0.02%

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

国联安德盛优势股票证券投资基金
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
（2007年1月24日至2009年3月31日）



注：德盛优势基金的业绩基准为沪深300指数×70%+上证国债指数×30%

§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		
陈苏桥	研究部总监、兼任本基金基金经理	2007–8–21	–	10年(自1999年开始)	陈苏桥先生，清华大学经济学硕士。曾任职于上海瑞士达国际贸易有限公司，1999年5月加入华安基金管理有限公司从事投资、研究工作。2007年1月加入本公司，现任研究部总监。2007年8月起任本基金基金经理。
李洪波	本基金基金经理、兼任德盛精选股票证券投资基金基金经理	2007–1–24	2009–1–22	15年(自1994年开始)	李洪波先生，北京大学经济学硕士，曾任申银万国证券公司证券分析员、投资经理，华夏证券公司上海分公司营业部总经理，大通证券公司营业部总经理、资产管理总部副总经理。2004年10月加盟国联安基金管理公司，从事投资组合管理工作。2005年12月起任德盛精选股票证券投资基金基金经理，2007年1月至2009年1月兼任本基金基金经理。

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》、《德盛优势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7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、德盛红利股票证券投资基金和国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）。目前本基金管理人将前面六只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、股票价值型和股票价值型，国联安德盛增利债券证券投资基金（A类和B类）成立于2009年3月份，暂无法与其他投资组合的业绩进行比较。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。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2009年一季度的收益率分别为19.11%和18.71%，差值为0.4%，不存在明显差异。

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

2009年一季度股票市场一改2008年低迷的态势，展开两波较大的反弹，上证综指上涨了30.4%，A股成为全球表现最好的市场之一（2008年是表现最差的市场之一）。期间基本面数据开始有转暖迹象：3月份先行指标PMI为52.4%，比上月上升3. 4个百分点，自去年12月份以来，该指数已连续4个月回升，而且首次超过50%的关键点位；人民币新增贷款在前两个月创下天量后（1.6万亿和1.07万亿），3月份有望再超万亿，货币政策依然宽松。但经济仍有较大下滑风险，如2月份进出口数据大幅下滑超过20%，创近十年新低。顺差大幅收窄，仅48亿美元，等等。国家已经充分意识到经济下滑的严重性，政策面上利好频频出台：四万亿投资计划开始进入实施，十大行业振兴计划细则开始陆续出台，信贷政策的放松等。

报告期内本基金仍然以价值投资为主线，并逐步加大仓位，寻找优势企业投资，重点布局有色、煤炭、新能源、证券、商业、地产等行业，同时减持了面临较多利空因素的食品等行业。

本报告期内，本基金的净值增长率为19.11%，业绩比较基准收益率为25.60%。

2、对宏观经济，证券市场及行业走势的简要分析

展望2009年二季度，我们预期市场以振荡为主。12–3月份的宏观数据略有好转，但好转的幅度并不大，不排除国家再度出台经济刺激措施。从数据上来看，经济开始向复苏的方向在前进，但有较大的不确定性；而从A股市场来看，股指已提前显示了这种状态。综合而言，我们认为目前相对平衡的攻防结构和适中的仓位是比较好的选择。

在资产配置方面，我们将通过重点投资成长比较确定的股票，来应对上述不确定性，比如新能源、医药等增长相对明确的行业；在对政策执行的预期中，适时加大配置钢铁／有色／煤炭／工程机械／基建建材等受益于财政刺激政策的周期性行业。

§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	1,083,417,082.66	79.68
	其中：股票	1,083,417,082.66	79.68
2	固定收益投资	100,891,000.00	7.42
	其中：债券	100,891,000.00	7.42
	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	150,802,076.37	11.09
6	其他资产	24,602,490.23	1.81
7	合计	1,359,712,649.26	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	141,939,153.50	10.57
C	制造业	538,297,637.92	40.09
C0	食品、饮料	40,623,000.00	3.03
C1	纺织、服装、皮毛	36,782,000.00	2.74
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	14,112,000.00	1.05
C4	石油、化学、塑胶、塑料	69,824,439.99	5.20
C5	电子	18,791,342.28	1.40
C6	金属、非金属	169,804,455.17	12.65
C7	机械、设备、仪表	117,684,705.08	8.76
C8	医药、生物制品	70,675,695.40	5.26
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	13,170,000.00	0.98
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	9,573,889.20	0.71
H	批发和零售贸易	70,432,000.00	5.25
I	金融、保险业	197,448,252.14	14.71
J	房地产业	65,387,189.10	4.87
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	47,168,960.80	3.51
	合计	1,083,417,082.66	80.69

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	600030	中信证券	2,280,000	58,071,600.00	4.32
2	600415	小商品城	816,920	47,168,960.80	3.51
3	600557	康缘药业	2,324,210	43,555,695.40	3.24
4	600887	伊利股份	3,300,000	40,623,000.00	3.03
5	600586	金晶科技	2,599,999	40,117,984.57	2.99
6	601318	中国平安	1,000,000	39,110,000.00	2.91
7	000898	鞍钢股份	4,500,000	37,080,000.00	2.76
8	000850	华茂股份	5,300,000	36,782,000.00	2.74
9	601166	兴业银行	1,582,018	36,354,773.64	2.71
10	600583	海油工程	2,157,725	35,516,153.50	2.65

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	100,891,000.00	7.51
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	100,891,000.00	7.51

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	010110	21国债⑽	630,000	64,795,500.00	4.83
2	010112	21国债⑿	350,000	36,095,500.00	2.69
3	–	–	–	–	–
4	–	–	–	–	–
5	–	–	–	–	–

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（元）
1	存出保证金	1,760,000.00
2	应收证券清算款	21,333,647.39
3	应收股利	–
4	应收利息	1,457,501.68
5	应收申购款	51,341.16
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	24,602,490.23

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

报告期期初基金份额总额	1,425,004,648.44
报告期期间基金总申购份额	27,547,195.97
报告期期间基金总赎回份额	54,393,657.76
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	1,398,158,186.65

§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优势股票证券投资基金发行及募集的文件
2、《德盛优势股票证券投资基金基金合同》
3、《德盛优势股票证券投资基金招募说明书》
4、《德盛优势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
二〇〇九年四月二十日