国联安德盛增利债券证券投资基金

2009年第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安增利债券	
基金主代码	253020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月11日	
报告期末基金份额总额	941,713,720.96份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金根据对宏观经济、宏观调控政策走向以及普通债券市场、可转债市场、股票市场各自风险收益特征及其演变趋势的综合分析,比较,首先采用类属配置策略进行大类资产的配置,在此基础上,再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测,制定各自策略。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中信标普全债指数。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金,属于证券市场中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	国联安增利债券A	国联安增利债券B
下属两级基金的交易代码	253020	253021
报告期末下属两级基金的份额总额	386,463,107.60份	555,250,613.36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(2009年10月1日-2009年12月31日)	
	国联安增利债券A	国联安增利债券B
1.本期已实现收益	4,853,335.06	5,816,339.05
2.本期利润	14,741,158.98	22,868,818.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0494	0.0563
4.期末基金资产净值	403,895,199.41	580,792,337.12
5.期末基金份额净值	1.045	1.046

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

1.国联安增利债券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3个月	5.04%	0.24%	0.36%	0.04%	4.68%	0.20%

2.国联安增利债券B:

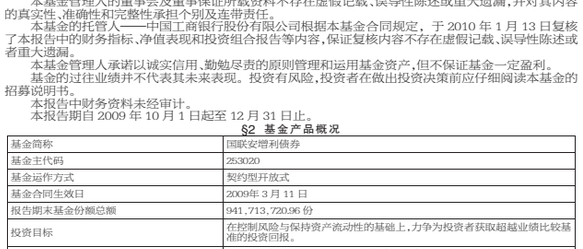
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	4.85%	0.25%	0.36%	0.04%	4.49%	0.21%

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

国联安德盛增利债券证券投资基金

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

(2009年3月11日至2009年12月31日)

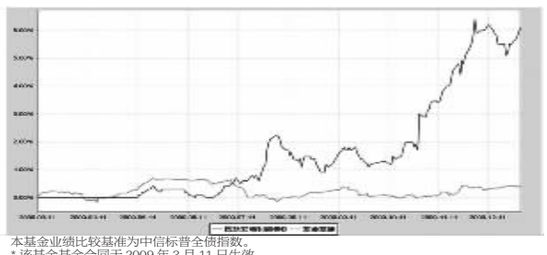


本基金业绩比较基准为中信标普全债指数。

*该基金基金合同于2009年3月11日生效。

本基金建仓期自基金合同生效之日2009年3月11日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

2. 国联安增利债券B:



本基金业绩比较基准为中信标普全债指数。

*该基金基金合同于2009年3月11日生效。

本基金建仓期自基金合同生效之日2009年3月11日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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		
冯俊	本基金的基金经理、兼任固定收益负责人	2009-3-11	-	9年(自2001年起)	冯俊先生,复旦大学经济学博士。曾任上海证券有限责任公司研究、交易主管,光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员,长盛基金管理有限公司基金经理助理,泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。自2008年10月起加入国联安基金管理有限公司,自2009年3月起任本基金基金经理。
苏玉平	本基金的基金经理	2009-3-11	-	11年(自1999年起	苏玉平女士,CFA,上海财经大学经济学硕士。曾任海通证券有限责任公司投资银行部项目经理,交通银行总行内控处经理、市场和研发处经理;中德安联保险有限公司投资部经理。2007年8月加入国联安基金管理公司,任债券投资经理,自2009年3月起任本基金基金经理。

1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日。

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安德盛增利债券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8只基金,分别为国联安德盛稳健证券投资基金、国联安德盛小盘精选证券投资基金、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金、国联安德盛精选股票证券投资基金、国联安德盛优势股票证券投资基金、国联安德盛红利股票证券投资基金、国联安德盛增利债券证券投资基金和国联安主题驱动股票型证券投资基金。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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年第四季度来看,美国12月公布的PMI领先指标等数据显示经济复苏的势头依然强劲,但从住宅销量的反复中不难看出美国经济的复苏目前仍离不开政策的支持,企业投资的自发性恢复也要等到2010年下半年;欧元区经济的领先指数显示正增长有望在4季度持续;外需支撑下的日本经济也在持续复苏。全球物价方面,原油和铜铝等大宗商品价格并受到美元指数上涨的影响,其价格走势有望持续获得实体经济支撑;而经济复苏和大宗商品价格回升使欧美经济纷纷摆脱通缩,但日本由于高油价基数效应和国内需求萎靡,通缩形势依然严峻。

中国经济和物价方面,第四季度10月、11月中国PMI指数、M1、M2等指标同比增长迅速,显示经济正持续扩张,经济活力增强。物价跳升势头十分强劲,未来无论是贷款余额还是PPI、CPI均面临着持续上升的压力。下半年以来,固定资产投资和消费保持增长势头。进出口骤降对国内经济的负面影响还是比较明显,但是逐步有所好转。

由于对美国经济增长速度和联储加息时间预期的推迟,以及中国放贷力度的降低,逐步弱化对中国经济过热的预期,第四季度的债券市场在经历了信用产品的急跌之后,中期信用品种已经具有了一定的投资配置价值。第四季度出于对银行流动性压力、通胀因素的担忧,利率品种欲振乏力。

在本季度,增利基金的操作对利率类品种操作比较谨慎,主要是维持短久期策略和高流动性组合,避免利率风险造成基金资产的损失。适当参与信用产品投资,精选低久期、资质好的信用品种;另外保持债券资产的高回购融资能力,积极参与新股申购。不轻易涉及权益性转债品种,避免权益性资产的过度波动对债券净值的影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安增利债券A的净值增长率为5.04%,业绩比较基准收益率为0.36%;国联安增利债券B的净值增长率为4.85%,业绩比较基准收益率为0.36%。

§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	73,073,115.20	7.23
	其中:股票	73,073,115.20	7.23
2	固定收益投资	675,648,241.85	66.83
	其中:债券	675,648,241.85	66.83
	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	240,101,064.09	23.75
6	其他资产	22,102,266.38	2.19
7	合计	1,010,924,687.52	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	3,675,685.44	0.37
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	43,981,602.29	4.47
C0	食品、饮料	7,741,718.16	0.79
C1	纺织、服装、皮毛	2,208,562.38	0.22
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	2,874,663.70	0.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,980,373.08	0.51
C5	电子	1,175,188.70	0.12
C6	金属、非金属	3,918,329.95	0.40
C7	机械、设备、仪表	16,223,340.99	1.65
C8	医药、生物制品	4,859,425.33	0.49
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	815,370.96	0.08
F	交通运输、仓储业	1,871,652.60	0.19
G	信息技术业	7,008,536.70	0.71
H	批发和零售贸易	4,478,307.75	0.45
I	金融、保险业	401,320.45	0.04
J	房地产业	1,158,964.97	0.12
K	社会服务业	7,339,212.24	0.75
L	传播与文化产业	2,342,471.80	0.24
M	综合类	0.00	0.00
	合计	73,073,115.20	7.42

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	300021	大禹节水	110,204	4,540,404.80	0.46
2	300022	吉峰农机	73,717	4,478,307.75	0.45
3	002311	海大集团	117,927	4,426,979.58	0.45
4	002328	新朋股份	133,495	3,544,292.25	0.36
5	300027	华谊兄弟	42,260	2,342,471.80	0.24
6	300009	安科生物	54,427	2,322,400.09	0.24
7	601888	中国国旅	104,252	2,183,036.88	0.22
8	002304	洋河股份	18,188	2,073,250.12	0.21
9	002321	华英农业	77,707	2,067,783.27	0.21
10	300031	宝通带业	36,316	2,049,311.88	0.21

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	186,770,054.60	18.97
2	央行票据	229,763,000.00	23.33
3	金融债券	29,387,000.00	2.98
	其中:政策性金融债	29,387,000.00	2.98
4	企业债券	218,021,582.83	22.14
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	11,706,604.42	1.19
7	其他	-	-
8	合计	675,648,241.85	68.62

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(0)	1,262,740	129,165,674.60	13.12
2	0901049	09央票49	600,000	59,802,000.00	6.07
3	0901063	09央票63	500,000	49,835,000.00	5.06
4	126012	08上港债	452,620	44,130,450.00	4.48
5	0901053	09央票53	400,000	39,868,000.00	4.05

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	125,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,390,178.86
5	应收申购款	16,587,087.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,102,266.38

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	110078	澄星转债	5,872,125.70	0.60
2	125709	唐钢转债	5,533,738.72	0.56
3	125960	锡业转债	300,740.00	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300022	吉峰农机	4,478,307.75	0.45	召开临时股东大会

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国联安增利债券A	国联安增利债券B
报告期期初基金份额总额	267,990,240.59	513,142,435.54
报告期期间基金总申购份额	160,233,593.58	567,441,541.71
报告期期间基金总赎回份额	41,760,726.57	525,333,363.89
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	386,463,107.60	555,250,613.36

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛增利债券证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛增利债券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

二〇一〇年一月二十日

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

2009年第四季度报告

2009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:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安安心成长混合
基金主代码	253010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月13日
报告期末基金份额总额	260,311,997.45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10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	13,001,025.13
2.本期利润	17,801,861.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0672
4.期末基金资产净值	255,662,449.78
5.期末基金份额净值	0.982

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

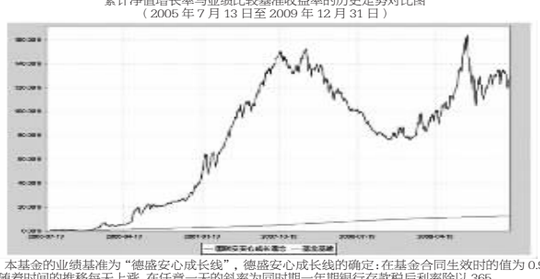
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.21%	1.22%	0.56%	0.01%	6.65%	1.21%

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

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

累计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12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。

*该基金基金合同于2005年7月13日生效。

本基金建仓期自基金合同生效之日2005年7月13日起6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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		
冯天戈	副投资总监、兼任基金基金经理、国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理	2008-6-4	-	15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,2004年3月起任国泰金鹏增长基金基金经理,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月至2009年9月兼任国联安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月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理。

1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日。

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安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8只基金,分别为国联安德盛稳健证券投资基金、国联安德盛小盘精选证券投资基金、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金、国联安德盛精选股票证券投资基金、国联安德盛优势股票证券投资基金、国联安德盛红利股票证券投资基金、国联安德盛增利债券证券投资基金和国联安主题驱动股票型证券投资基金。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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年4季度,适度宽松的货币政策和财政政策得以延续。虽然新增贷款比3季度有所下降(10月、11月单月新增信贷不超过3000亿,3季度平均月新增贷款近4300亿),但是货币供应量不断增加,11月份m1、m2同比增长34.63%、29.74%,持续创出新高。特别是3季度以来,m1增速超过m2,存款活期化趋势明显,流动性依旧充裕。从其它宏观数据来看:消费者价格指数自8月份触底后持续反弹,11月已经出现0.6%的同比正增长、PPI也从9月份的-7%上升至11月的-2.08%;社会消费品零售总额继续保持稳定,10、11月社会消费品零售总额同比增长16.2%、15.8%,高于9月份的15.2%的水平;1-11月份的固定资产投资32.1%,保持在高位。11月份我国出口同比情况有所好转,11月出口同比增速为-1.16%,比上月的-13.85%有大幅提高;11月发电量也达到同比26.93%的增幅,远高于3季度8.03%的水平;PMI稳定上升,12月份为56.6;工业增加值持续上升,从7月份的13.9上升至11月的19.2。

基于对宏观经济面、资金面以及股市估值水平的分析判断,德盛安心基金4季度保持了较高的股票仓位;在行业配置上,考虑到国家对消费的刺激我们择机增加了消费板块的配置,如食品、地产、农业等,并根据产品价格的变化预期,增加了金融、化工、煤炭、有色板块的配置;考虑到新会计政策可能带来的影响,我们减少了保险板块的配置。并保持一些前期涨幅较低,盈利稳定的板块的配置如银行等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的净值增长率为7.21%,业绩比较基准收益率为0.56%。

§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	158,113,036.63	61.47
	其中:股票	158,113,036.63	61.47
2	固定收益投资	68,575,513.88	26.66
	其中:债券	68,575,513.88	26.66
	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	26,590,776.95	10.34
6	其他资产	3,957,066.32	1.54
7	合计	257,236,393.78	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	32,428,340.40	12.68
C	制造业	42,168,522.03	16.49
C0	食品、饮料	9,444,600.00	3.69
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	11,275,200.00	4.41
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	14,795,761.87	5.79
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	6,652,960.16	2.60
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	76,020.00	0.03
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	26,393,336.00	10.32
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	39,060,098.20	15.28
J	房地产业	17,986,720.00	7.04
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	158,113,036.63	61.84

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	000983	西山煤电	340,000	13,562,600.00	5.30
2	601169	北京银行	695,001	13,441,319.34	5.26
3	600426	华鲁恒升	480,000	11,275,200.00	4.41
4	000063	中兴通讯	240,000	10,768,800.00	4.21
5	000933	神火股份	289,955	10,693,540.40	4.18
6	002142	宁波银行	599,854	10,491,446.46	4.10
7	600837	海通证券	539,960	10,361,832.40	4.05
8	000612	焦作万方	339,940	9,518,320.00	3.72
9	600239	云南城投	346,000	9,452,720.00	3.70
10	600809	山西汾酒	220,000	9,444,600.00	3.69

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	23,029,755.80	9.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,204,323.60	2.82
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	38,341,434.48	15.00
7	其他	-	-
8	合计	68,575,513.88	26.82

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	125960	锡业转债	130,771	19,664,035.27	7.69
2	125709	唐钢转债	137,371	16,746,898.61	6.55
3	010004	20国债(4)	124,930	12,592,944.00	4.93
4	126007	07日照债	82,980	7,204,323.60	2.82
5	010110	21国债(0)	56,220	5,750,743.80	2.25

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	318,630.80
2	应收证券清算款	3,093,518.58
3	应收股利	0.00
4	应收利息	540,872.00
5	应收申购款	2,272.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,772.20
9	合计	3,957,066.32

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	125960	锡业转债	19,664,035.27	7.69
2	125709	唐钢转债	16,746,898.61	6.55
3	110003	新钢转债	1,791,291.60	0.70

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	268,571,657.64
报告期期间基金总申购份额	716,932.85
报告期期间基金总赎回份额	8,976,593.04
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	260,311,997.45

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金发行及募集的文件

2、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安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

二〇一〇年一月二十日

汉兴证券投资基金

2009年第四季度报告

2009年12月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司 基金托管人:交通银行股份有限公司 报告送出日期:2010年01月20日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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2009年