

重要提示
本基金管理人的董事会及其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，并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本基金年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。
本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同约定，于2008年3月13日复核了本报表中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。
本基金管理人承诺诚实守信、勤勉尽责的内部控制和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。
本基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人投资于本基金，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。
本基金年度报告摘要简要披露年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

(一) 基金名称：德盛安心成长混合型证券投资基金

基金简称：德盛安心

基金代码：263010

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：基金投资周期363,644,725.16份

(二) 基金投资目标

本基金的投资目标是分享经济增长，追求绝对收益。

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，根据市场以及宏观经济收益率的情况，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、价值低估的公司，在行业配置基础上进行行业轮动；在债券投资方面，注重风险管理，追求稳定的收益，基于长期宏观分析及利率走势的分析进行期限管理与配置调整，并适当持有可转换债券等其他债券组合。

本基金的业绩基准为“德盛安心成长”，“德盛安心成长”的确定方法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期一年期银行存款利率后利率除以365。

风险收益特征：中低风险的基金产品，追求成长的稳定的收益。

(三) 基金管理人与注册登记机构：国联安基金管理有限公司

信息披露义务人：国联安基金管理有限公司

客户服务电话：021-54789200

传真：021-5478920

网址：<http://www.gta-allianz.com>

电子邮件：customservice@gta-allianz.com

(四) 基金托管人：中国工商银行股份有限公司

信息披露义务人：中国工商银行股份有限公司

客户服务电话：010-66106912

传真：010-66106909

电子邮件：custody@icbc.com.cn

(五) 基金年度报告正本置放地：www.gta-allianz.com

基金年度报告副本置放地：浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

(六) 主要财务指标(金额单位：人民币元)

2007年 2006年 2005年7月13日至2006年12月31日

本期利润 35,141,745.69 20,169,650.91 4,882,391.63

本期可供分配本期公允价值变动损益后的净额 30,481,562.65 17,588,181.32 3,490,714.90

加权平均基金份额本期利润 0.731 0.349 0.018

期末可供分配利润 76,567,172.88 4,062,482.14 1,466,898.77

期末可供分配份额利润 0.9514 0.0940 0.0104

期末净资产净值 160,897,923.84 47,719,713.07 14,972,780.17

期末基金份额净值 1.923 1.104 1.019

基金平均净值利润率 43.60% 31.01% 1.76%

本期基金净值增长率 74.18% 37.37% 1.90%

本期基金份额净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

基金净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

注：上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的《证券投资基金信息披露办法》第 1 号公告《主要财务指标的计算及披露》。

上述基金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将低于所列数字。

(二) 同期业绩比较基准变动情况

2007年 2006年 2005年7月13日至2006年12月31日

本期利润 35,141,745.69 20,169,650.91 4,882,391.63

本期可供分配本期公允价值变动损益后的净额 30,481,562.65 17,588,181.32 3,490,714.90

加权平均基金份额本期利润 0.731 0.349 0.018

期末可供分配利润 76,567,172.88 4,062,482.14 1,466,898.77

期末可供分配份额利润 0.9514 0.0940 0.0104

期末净资产净值 160,897,923.84 47,719,713.07 14,972,780.17

期末基金份额净值 1.923 1.104 1.019

基金平均净值利润率 43.60% 31.01% 1.76%

本期基金净值增长率 74.18% 37.37% 1.90%

本期基金份额净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

基金净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

注：上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的《证券投资基金信息披露办法》第 1 号公告《主要财务指标的计算及披露》。

上述基金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将低于所列数字。

(三) 同期行业业绩比较基准变动情况

2007年 2006年 2005年7月13日至2006年12月31日

本期利润 35,141,745.69 20,169,650.91 4,882,391.63

本期可供分配本期公允价值变动损益后的净额 30,481,562.65 17,588,181.32 3,490,714.90

加权平均基金份额本期利润 0.731 0.349 0.018

期末可供分配利润 76,567,172.88 4,062,482.14 1,466,898.77

期末可供分配份额利润 0.9514 0.0940 0.0104

期末净资产净值 160,897,923.84 47,719,713.07 14,972,780.17

期末基金份额净值 1.923 1.104 1.019

基金平均净值利润率 43.60% 31.01% 1.76%

本期基金净值增长率 74.18% 37.37% 1.90%

本期基金份额净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

基金净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

注：上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的《证券投资基金信息披露办法》第 1 号公告《主要财务指标的计算及披露》。

上述基金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将低于所列数字。

(四) 同期行业业绩比较基准变动情况

2007年 2006年 2005年7月13日至2006年12月31日

本期利润 35,141,745.69 20,169,650.91 4,882,391.63

本期可供分配本期公允价值变动损益后的净额 30,481,562.65 17,588,181.32 3,490,714.90

加权平均基金份额本期利润 0.731 0.349 0.018

期末可供分配利润 76,567,172.88 4,062,482.14 1,466,898.77

期末可供分配份额利润 0.9514 0.0940 0.0104

期末净资产净值 160,897,923.84 47,719,713.07 14,972,780.17

期末基金份额净值 1.923 1.104 1.019

基金平均净值利润率 43.60% 31.01% 1.76%

本期基金净值增长率 74.18% 37.37% 1.90%

本期基金份额净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

基金净值增长率 143.82% 39.98% 1.90%

注：上述财务指标采用的计算公式，详见证监会发布的《证券投资基金信息披露办法》第 1 号公告《主要财务指标的计算及披露》。

上述基金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将低于所列数字。

(五) 基金合同生效以来每年的基金收入分配情况：

年度 每10份基金份额分红金额 备注 合计

2007年 - - -

2006年 2.700 元 0次分红 2.700 元

2005年 - - -

注：三、基金管理人报告

(一) 基金经理简介

国联安基金管理公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司，其中方股东为国泰君安证券股份有限公司，是目前中国规模最大、经营范围最广的综合类证券公司之一；外方股东为德国安联集团，是全球综合性金融集团之一，公司总经理管群五公开表示：基金的经营将秉承“客户第一”的经营理念，借鉴外资的先进经验，结合本土的实际情况，努力成为中国基金业最佳的基金管理公司。

基金经理简介：

孙建生，经济学学士，历任中信实业银行（北京）本币、外币证券交易员、安联集团德斯累登银行投资银行部高级分析师、基金经理，负责在亚洲新兴市场的股票投资研究。现任国泰君安证券股份有限公司资产管理总部总经理，2007 年 4 月起担任德盛安心成长基金经理兼德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理，负责该基金的日常管理工作。

(二) 基金运作的合规性声明

本公司承诺严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金合同》及其他相关法律法规的规定，建立健全的内部控制制度，规范运作，确保基金财产的安全，保护基金份额持有人的合法权益。

本公司承诺不从事内幕交易、操纵市场的行为，并自觉接受社会公众的监督。

本公司承诺不从事不公平的关联交易，不利用基金财产谋取不当利益，不损害基金持有人的利益。

本公司承诺不从事违反基金合同规定、损害基金持有人利益的其他行为。

本公司承诺不从事任何可能影响基金价格的重大关联交易。

本公司承诺不从事任何可能影响基金价格的重大关联交易。