

重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载内容不存在虚假记载、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约定，于2008年3月13日复核了本报告中财务数据、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、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金经理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理并运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证过往业绩不代其未来表现。投资者有风险，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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

一、基金简介 (一) 基金名称：德盛稳健证券投资基金 基金简称：德盛稳健 交易代码：256110 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：136,299,416.13份

基金投资目标 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，采用积极主动的资产管理技术，运用全程风险管理技术，追求长期稳定的投资收益，为基金份额持有人提供安全可靠的理财服务。

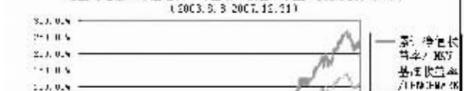
基金投资策略 本基金严格遵守科学的投资管理流程，首先遵循“自下而上”的分析方法，制定基金资产配置和行业内资产配置策略，然后遵循“自下而上”的基本面分析，挖掘出管理团队优秀、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位独特的上市公司和预期收益较高的债券品种。

基金业绩比较基准 本基金业绩比较基准=国家债券指数×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，介于单纯的股票型基金与单纯的债券型基金之间，也介于单纯的成长型基金与单纯的平衡型基金之间。本基金力争使基金的单位风险收益的长期平均增长率高于业绩比较基准的长期风险收益。

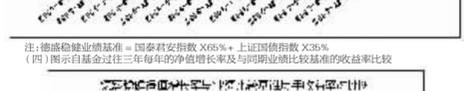
Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率(1), 净值增长率标准差(2), 业绩比较基准收益率标准差(3), 超额收益率(4), 超额收益(5). Rows include 过去3个月, 过去6个月, 过去1年, 过去3年, 自基金成立起至今.

(三) 图示自基金合同生效以来基金净值增长率变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较。



注：德盛稳健业绩基准=国家债券指数X65%+上证国债指数X35%

(四) 图示自基金合同生效以来基金净值增长率变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较。



注：德盛稳健业绩基准=国家债券指数X65%+上证国债指数X35%

(五) 过去三年每半年的基金份额分红情况

Table with 5 columns: 年份, 每10份基金份额分红, 备注, 合计. Rows for 2007, 2006, 2005.

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金管理人简介 基金管理人：国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司，其中方股东为国联安投资管理有限公司，是前中国规模最大的经营规模、机构有型的综合类证券公司。

(二) 基金投资组合报告 1. 报告期末基金资产组合情况 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合 3. 报告期末按行业分类的债券投资组合

(三) 基金业绩表现 1. 基金净值表现 2. 基金业绩比较基准 3. 基金业绩评价

(四) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(五) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(六) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(七) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(八) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(九) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(十) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(十一) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(十二) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(十三) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

(十四) 基金管理人内部控制体系 1. 内部控制的目标 2. 内部控制的原则 3. 内部控制的组织架构

德盛稳健证券投资基金 2007年年度报告摘要

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

德盛稳健证券投资基金的年度报告正文已于无保留意见的审计报告(报告编号:KPMG-B2008)AR No.0273)的具体内容详见本基金年度报告正文。

六、财务会计报告 (一) 基金会计报表

Table with 4 columns: 资产负债表, 附注, 2007年12月31日, 2006年12月31日. Rows include 资产, 负债, 所有者权益.

Table with 4 columns: 所有者权益, 附注, 2007年, 2006年. Rows include 实收基金, 未分配利润, 所有者权益合计.

Table with 4 columns: 利润表, 附注, 2007年, 2006年. Rows include 收入, 利息收入, 投资收益, 公允价值变动损益.

Table with 4 columns: 现金流量表, 附注, 2007年, 2006年. Rows include 经营活动产生的现金流量, 投资活动产生的现金流量, 筹资活动产生的现金流量.

Table with 4 columns: 所有者权益(基金净值)变动表, 附注, 2007年, 2006年. Rows include 年初所有者权益, 本期增加, 期末所有者权益.

Table with 4 columns: 资产负债表, 附注, 2007年12月31日, 2006年12月31日. Rows include 资产, 负债, 所有者权益.

Table with 4 columns: 所有者权益(基金净值)变动表, 附注, 2007年, 2006年. Rows include 年初所有者权益, 本期增加, 期末所有者权益.

(二) 基金会计报表附注(金额单位:人民币元) 1. 基金概况 2. 基金主要会计政策和会计估计

(三) 基金主要会计政策和会计估计 1. 基金估值 2. 基金费用 3. 基金收益分配

(四) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(五) 基金费用 1. 基金管理费 2. 基金托管费 3. 基金销售服务费

(六) 基金收益分配 1. 收益分配原则 2. 收益分配方案 3. 收益分配日期

(七) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(八) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(九) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十一) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十二) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十三) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十四) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十五) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

(十六) 基金估值 1. 估值目的 2. 估值原则 3. 估值方法

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

(b) 债券投资 (i) 交易所上市有价证券的公允价值确定方法：估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(ii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(iii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(iv) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(v) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(vi) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(vii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(viii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(ix) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(x) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xi) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xiii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xiv) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xv) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xvi) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xvii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xviii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xix) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xx) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxi) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxiii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxiv) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxv) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxvi) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxvii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxviii) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

(xxix) 交易所上市未实行净价交易的债券按公允价值估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值；估值日有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日收盘价估值。

股票投资收益 269,845,626.50 379,703,093.03 2007年度本基金未获得因股利分配改革而非由流通股股东支付的现金对价(2006年:人民币4,504,752.13元,已收到股票投资成本)。

14 债券投资收益 2007年 2006年 卖出及到期兑付债券净收益 320,132,148.42 638,616,390.87 减:卖出及到期兑付债券成本(303,913,161.88) (621,924,828.47) 减:债券利息总额 (3,047,950.28) (12,497,021.85) 债券投资收益 13,171,037.26 4,194,400.65 衍生工具收益

2007年 2006年 卖出权证及权证净收益 (已追溯) 19,984,266.28 减:卖出权证成本(已追溯) 8,896,301.48 (616,221.80) 衍生工具收益 10,087,964.80 14,688,044.88 16 公允价值变动损益 2007年 2006年 (已追溯) 交易性金融资产 股票投资 (30,630,017.80) 33,679,678.20 债券投资 1,248,140.10 (2,163,692.60) 衍生工具 股权投资 (9,911,539.20) 9,913,919.22 合计 (38,293,416.28) 40,511,567.91

17 其他收入 赎回基金补偿收入(已追溯) 336,838.82 1,789,560.83 债券投资收益 2,391.79 87.15 新股及权证上市手续费返还 686.64 其他 1,460.10 22,200.50 合计 340,697.71 1,812,719.25

18 费用 赎回基金补偿收入(已追溯) 336,838.82 1,789,560.83 债券投资收益 2,391.79 87.15 新股及权证上市手续费返还 686.64 其他 1,460.10 22,200.50 合计 340,697.71 1,812,719.25

19 其他费用 交易所市场交易费用 6,006,173.16 8,040,817.32 银行间市场交易费用 1,060.00 84,228.51 其他费用 6,007,233.16 8,040,817.32

20 收益分配 2007年 2006年 应付管理人报酬 - 国联安基金管理有限公司 512,127.06 609,625.28 应付托管费 - 工商银行 85,354.51 101,004.19 应付销售费用 - 国联安基金 250,000.00 250,000.00 其他应付 - 国泰君安证券 250,000.00 250,000.00 合计 1,097,481.57 1,210,629.47

21 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 21 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 21 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 21 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

22 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 22 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 22 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 22 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

23 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 23 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 23 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 23 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

24 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 24 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 24 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 24 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

25 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 25 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 25 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 25 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

26 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 26 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 26 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 26 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

27 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 27 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 27 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 27 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

28 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 28 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 28 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 28 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

29 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 29 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 29 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 29 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

30 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 30 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 30 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 30 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

31 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 31 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 31 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 31 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

32 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 32 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 32 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 32 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

33 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 33 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 33 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 33 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

34 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 34 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 34 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 34 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

35 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 35 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 35 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 35 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

36 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 36 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 36 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 36 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

37 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 37 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 37 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 37 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

38 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 38 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 38 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 38 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

39 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 39 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 39 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 39 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

40 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 40 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 40 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 40 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

41 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 41 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 41 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 41 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

42 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 42 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 42 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 42 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

43 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 43 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 43 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 43 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度

44 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 44 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 44 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度 44 关联方关系及其关联交易 2007年度 2006年度