# 国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

## 2009 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 | 2005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3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、兼任本基金基金经理、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 管理人对投资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达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

| 序号 | 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**

# 国联安德盛小盘精选证券投资基金

## 2009 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 | 国联安小盘精选混合 |
| 基金主代码 | 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 | 2,863,358,079.48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(2009年10月1日-2009年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 120,485,411.61 |
| 2.本期利润 | 236,163,133.10 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0803 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,449,418,286.98 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.855 |

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 | 10.04% | 1.16% | 15.43% | 1.10% | -5.39% | 0.06% |

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

国联安德盛小盘精选证券投资基金

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

(2004年4月12日至2009年12月31日)

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%

*该基金基金合同于2004年4月12日生效。

本基金建仓期自基金合同生效之日2004年4月12日起6个月,建仓期结束时除小盘股投资比例低于合同规定的范围外,其他各项资产配置符合合同约定。

根据《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》的规定:若因某些小盘股市值的相对变化而导致小盘股的投资比例低于基金合同规定的范围,本基金将根据市场情况,本着投资人利益最大化的原则,适时予以调整,最长不超过一年。

由于当时市场波动剧烈,导致本基金投资的某些小盘股市值发生相对变化,从而使得小盘股的投资比例低于基金合同规定的范围,对此,我司已本着投资人利益最大化的原则适时调整了本基金的投资。

### §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、兼任德盛红利股票证券投资基金基金经理 | 2007-9-4 | - | 10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。 |

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 管理人对投资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

四季度A股市场延续了九月份以来的震荡反弹格局,上证指数的低点逐步抬高,但在3300点附近出现了多次冲高回落,始终没有突破八月初的高点。从风格上看,小盘股表现整体上好于大盘蓝筹股,但在季度末出现了市场风格向大盘股转换的迹象。我们之前认为四季度市场将处于宽幅震荡格局,宏观面和资金面都不支持市场年内再创出新高,市场走势基本上符合我们的预期,而小盘基金在仓位上未做大的调整,保持了相对同业平均的水平。

在行业配置上,我们主要超配了商业零售、医药、食品饮料和汽车等大消费板块,取得了一些超额收益,但季度末对房地产行业的超配却收效不佳。报告期内,小盘基金也针对创投、迪士尼和低碳等主题板块做了一些布局,总体上超额收益不大。

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10.04%,业绩比较基准收益率为15.43%。

### §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 | 1,693,899,882.70 | 68.64 |
| | 其中:股票 | 1,693,899,882.70 | 68.64 |
| 2 | 固定收益投资 | 615,235,376.51 | 24.93 |
| | 其中:债券 | 615,235,376.51 | 24.93 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | 2,356,380.75 | 0.10 |
| 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 | 77,565,619.85 | 3.14 |
| 6 | 其他资产 | 78,817,990.64 | 3.19 |
| 7 | 合计 | 2,467,875,250.45 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 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 | 114,099,101.60 | 4.66 |
| C | 制造业 | 512,895,502.10 | 20.94 |
| C0 | 食品、饮料 | 109,429,922.88 | 4.47 |
| 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 | 18,044,000.00 | 0.74 |
| C5 | 电子 | 0.00 | 0.00 |
| C6 | 金属、非金属 | 164,357,128.17 | 6.71 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 158,801,798.35 | 6.48 |
| C8 | 医药、生物制品 | 62,262,652.70 | 2.54 |
| C99 | 其他制造业 | 0.00 | 0.00 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 41,679,000.00 | 1.70 |
| E | 建筑业 | 37,573,590.00 | 1.53 |
| F | 交通运输、仓储业 | 68,878,078.56 | 2.81 |
| G | 信息技术业 | 94,756,168.07 | 3.87 |
| H | 批发和零售贸易 | 197,016,101.93 | 8.04 |
| I | 金融、保险业 | 356,331,992.20 | 14.55 |
| J | 房地产业 | 122,245,973.37 | 4.99 |
| K | 社会服务业 | 33,314,712.24 | 1.36 |
| L | 传播与文化产业 | 0.00 | 0.00 |
| M | 综合类 | 115,109,662.63 | 4.70 |
| | 合计 | 1,693,899,882.70 | 69.16 |

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 | 601009 | 南京银行 | 4,000,000 | 77,400,000.00 | 3.16 |
| 2 | 601788 | 光大证券 | 2,700,000 | 68,904,000.00 | 2.81 |
| 3 | 000001 | 深发展A | 2,516,021 | 61,315,431.77 | 2.50 |
| 4 | 600616 | 金枫酒业 | 3,299,975 | 59,135,552.00 | 2.41 |
| 5 | 600415 | 小商品城 | 1,300,000 | 58,149,000.00 | 2.37 |
| 6 | 600694 | 大商股份 | 1,199,851 | 52,541,475.29 | 2.15 |
| 7 | 000800 | 一汽轿车 | 2,000,000 | 52,040,000.00 | 2.12 |
| 8 | 000898 | 鞍钢股份 | 2,999,990 | 47,999,840.00 | 1.96 |
| 9 | 600100 | 同方股份 | 2,500,000 | 46,825,000.00 | 1.91 |
| 10 | 000563 | 陕国投A | 3,500,000 | 45,465,000.00 | 1.86 |

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 | 117,365,647.60 | 4.79 |
| 2 | 央行票据 | 266,200,000.00 | 10.87 |
| 3 | 金融债券 | 121,002,000.00 | 4.94 |
| | 其中:政策性金融债 | 121,002,000.00 | 4.94 |
| 4 | 企业债券 | 89,199,600.10 | 3.64 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 21,468,128.81 | 0.88 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 615,235,376.51 | 25.12 |

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 | 0801035 | 08央票35 | 1,100,000 | 113,080,000.00 | 4.62 |
| 2 | 0801047 | 08央票47 | 1,000,000 | 102,910,000.00 | 4.20 |
| 3 | 060212 | 06国开12 | 1,000,000 | 100,980,000.00 | 4.12 |
| 4 | 050009 | 05国债09 | 600,000 | 60,846,000.00 | 2.48 |
| 5 | 0701026 | 07央票26 | 500,000 | 50,210,000.00 | 2.05 |

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

| 序号 | 权证代码 | 权证名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 580027 | 长虹CWB1 | 771,067 | 2,356,380.75 | 0.10 |

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 | 4,060,072.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 61,906,689.48 |
| 3 | 应收股利 | 0.00 |
| 4 | 应收利息 | 12,655,054.34 |
| 5 | 应收申购款 | 182,087.90 |
| 6 | 其他应收款 | 0.00 |
| 7 | 待摊费用 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 14,086.12 |
| 9 | 合计 | 78,817,990.64 |

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 | 9,217,737.01 | 0.38 |
| 2 | 110598 | 大荒转债 | 5,279,256.00 | 0.22 |
| 3 | 110078 | 澄星转债 | 1,142,190.00 | 0.05 |
| 4 | 110003 | 新钢转债 | 412,740.00 | 0.02 |

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 | 600100 | 同方股份 | 46,825,000.00 | 1.91 | 并购重组重大事项 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,001,218,749.64 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,003,024.73 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 141,863,694.89 |
| 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 | 2,863,358,079.48 |

### §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小盘精选证券投资基金设立的文件

2、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛小盘精选证券投资基金招募说明书》

4、《国联安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

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**

# 国联安德盛精选股票证券投资基金

## 2009 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:华夏银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一〇年一月二十日**

### §1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人华夏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。

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 | 国联安精选股票 |
| 基金主代码 | 257020 |
| 前端基金主代码 | 257020 |
| 后端基金主代码 | 257021 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年12月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,118,293,861.04份 |
| 投资目标 | 通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司来获得长期稳定的收益。 |
| 投资策略 | 本基金是股票型基金,在股票投资上主要根据上市公司获利能力、资本成本、增长能力以及股价的估值水平来进行个股选择。同时,追变把握宏观经济情况进行资产配置。具体来说,本基金通过以下步骤进行股票选择:<br>首先,通过ROIC(Return On Invested Capital)指标来衡量公司的获利能力,通过WACC(Weighted Average Cost of Capital)指标来衡量公司的资本成本;其次,将公司的获利能力和资本