国联安双禧中证100指数分级证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年一月二十四日

§1 重要提示

本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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年1月19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。

本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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安双禧中证100指数分级
基金主代码	162509
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月16日
报告期末基金份额总额	2,960,556,401.41份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严谨的数量化管理和投资纪律约束，力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，为投资者提供一个投资中证100指数的有效工具，从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股或及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，以实现对中证100指数的有效跟踪。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并结合合理的投资管理策略等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。 1.股票组合的构建方法 本基金按照成份股在中证100指数中的基准权重构建股票投资组合。如有股票停牌的限制、股票流动性、法律法规限制等因素，使基金管理人无法依指数权重购买某成份股，基金管理人将搭配使用其他合理方法（如买入非成分股等）进行适当替代。 2.股票指数化投资日常投资组合管理 ①.组合调整原则 本基金为指数型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金净值增长率与标的指数间的跟踪误差最小化。 ②.被资组合调整方法 本基金将对标的指数进行定期与不定期跟踪调整，同时也会结合限制性调整措施对基金资产进行适当调整。 ③.跟踪偏离度的监控与管理 每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因，并优化跟踪偏离度管理方案。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：95%×中证100指数收益率+5%×活期存款利率（税后）。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属三级基金的基金简称	国联安双禧A中证100指数	国联安双禧B中证100指数	国联安双禧中证100指数
下属三级基金的交易代码	150012	150013	162509
报告期末下属三级基金的份额总额	1,105,219,860.00份	1,657,829,790.00份	197,506,751.41份
下属三级基金的风险收益特征	低风险低收益	高风险高收益	本基金为被动投资型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。

§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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	-45,261,394.60
2.本期利润	-234,757,995.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1070
4.期末基金资产净值	3,174,594,678.23
5.期末基金份额净值	1.072

注：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，包含保证金收益。

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

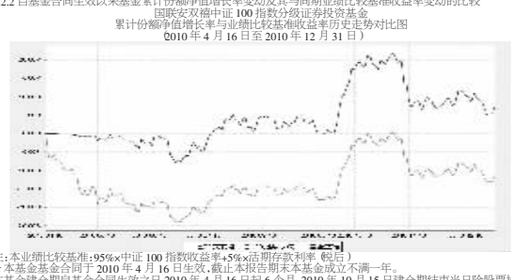
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	4.79%	1.65%	5.26%	1.69%	-0.47%	-0.04%

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

国联安双禧中证100指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2010年4月16日至2010年12月31日）



注：业绩比较基准：95%×中证100指数收益率+5%×活期存款利率（税后）

★本基金基金合同于2010年4月16日生效，截止本报告期末本基金成立不满一年。

本基金建仓期自基金合同生效之日2010年4月16日起6个月，2010年10月15日建仓期结束当日除股票投资比例略低于合同规定的范围外，其他各项资产配置符合合同约定。

本基金于2010年6月18日已基本建仓完毕，投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值90%，其他各项资产配置比例自该日起均符合基金合同的约定。由于2010年10月15日有连续大额申购从而导致股票投资比例当日被动未达标，本基金已于2010年10月20日及时调整完毕。

§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	本基金基金经理、副投资总监	2010-4-16	2010-12-31	15年（自1995年开始）	冯天戈先生，理学硕士，于1996年5月加入海南富高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月至2010年8月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理，2008年10月至2010年5月兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年4月至2010年12月兼任本基金基金经理。
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2010-4-16	-	8年（自2002年开始）	黄欣先生，伦敦经济学院会计金融专业硕士，于2003年10月加入国联安基金管理有限公司，历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起兼任本基金基金经理，2010年5月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2010年11月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2010年12月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

注：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》、《国联安双禧中证100指数分级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12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、国联安主题驱动股票型证券投资基金、国联安双禧中证100指数分级证券投资基金、国联安信心增益债券型证券投资基金、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金和国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金。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

第四季度，从各个板块表现来看，煤炭、石油、机械、软件等行业表现较好，商业、传媒、公路、交通运输等行业表现疲软。第四季度期间，双禧基金遭遇持续的大额申购，基金始终保持94%左右的仓位，采用完全复制的方法跟踪中证100指数，将跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为1.072元，本报告期份额净值增长率为4.79%，业绩比较基准收益率为5.26%。本基金与业绩比较基准的日均跟踪偏离度为0.07%，年化跟踪误差为1.71%，符合基金合同分别约定的跟踪误差不超过0.35%以及4.0%的限制。

§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	2,967,058,548.69	93.24
	其中：股票	2,967,058,548.69	93.24
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	170,276,506.16	5.35
6	其他各项资产	44,756,932.72	1.41
7	合计	3,182,091,987.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 权益投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资股票。

5.2.2 指数投资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	-	-
B	采掘业	452,715,621.50	14.26
C	制造业	701,036,271.03	22.08
C0	食品、饮料	153,553,895.94	4.84
C1	纺织、服装、皮毛	10,743,882.24	0.34
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,063,377.90	1.29
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	175,390,439.71	5.52
C7	机械、设备、仪表	320,284,675.24	10.09
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	80,645,747.09	2.54
E	建筑业	91,850,541.64	2.89
F	交通运输、仓储业	133,399,514.41	4.20
G	信息技术业	80,808,753.70	2.55
H	批发和零售贸易	48,597,476.10	1.53
I	金融、保险业	1,229,413,842.55	38.73
J	房地产业	119,925,642.81	3.78
K	社会服务业	16,683,432.30	0.53
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	11,981,705.56	0.38
	合计	2,967,058,548.69	93.46

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	2,960,986	166,288,973.76	5.24
2	600036	招商银行	10,928,700	139,996,647.00	4.41
3	600016	民生银行	20,667,264	103,749,665.28	3.27
4	601328	交通银行	18,395,111	100,805,208.28	3.18
5	601166	兴业银行	3,707,075	89,155,153.75	2.81
6	600000	浦发银行	6,340,376	78,557,258.64	2.47
7	600030	中信证券	6,152,646	77,461,813.14	2.44
8	601088	中国神华	2,914,790	72,024,460.90	2.27
9	000002	万科A	8,554,913	70,321,384.86	2.22
10	601601	中国太保	2,777,932	63,614,642.80	2.00

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	44,442,521.58
3	应收股利	-
4	应收利息	48,553.19
5	应收申购款	15,857.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,756,932.72

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。

5.8.5.1 期末指数投资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。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五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

项目	国联安双禧A中证100指数	国联安双禧B中证100指数	国联安双禧中证100指数
基金合同生效日（2010年4月16日）基金份额总额	-	-	-
本报告期期初基金份额总额	166,988,112.00	250,482,168.00	124,066,648.75
本报告期基金总申购份额	-	-	3,000,826,305.63
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	581,806,832.97
本报告期基金拆分变动份额	938,231,748.00	1,407,347,622.00	-2,345,579,370.00
本报告期期末基金份额总额	1,105,219,860.00	1,657,829,790.00	197,506,751.41

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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双禧中证100指数分级证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金合同》

3、《国联安双禧中证100指数分级证券投资基金招募说明书》

4、《国联安双禧中证100指数分级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

7.2 存放地点

上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

7.3 查阅方式

网址：http://www.gtja-allianz.com，http://www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一一年一月二十四日

国联安德盛安心成长混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十四日

§1 重要提示

本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。

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2011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。

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2010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
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	138,839,674.61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（2010年10月1日-2010年12月31日）
1.本期已实现收益	-2,296,745.96
2.本期利润	-8,954,650.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0673
4.期末基金资产净值	107,975,111.36
5.期末基金份额净值	0.778

注：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	-13.17%	1.22%	0.60%	0.01%	-13.77%	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2010年12月31日）

注：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。

★本基金基金合同于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		
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2010-5-27	-	8年（自2002年开始）	黄欣先生，伦敦经济学院会计金融专业硕士，于2003年10月加入国联安基金管理有限公司，历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起担任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理。2010年5月起兼任本基金基金经理，2010年11月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2010年12月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

注：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混合型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

本报告期内，本基金管理人旗下共有12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、国联安主题驱动股票型证券投资基金、国联安双禧中证100指数分级证券投资基金、国联安信心增益债券型证券投资基金、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金和国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金。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

2010年第四季度，沪深300指数上涨6.56%，从各个板块表现来看，煤炭、石油、机械、软件等行业表现较好，商业、传媒、公路、交通运输等行业表现较差。随着CPI持续保持在高位，央行多次上调存款准备金率和基准利率，货币政策逐渐从宽松转向稳健。

基于对资金面以及股市估值水平的分析判断，本基金第四季度灵活调整仓位，以个股选择为主；在债券投资方面，保持一定的转债品种的配置以及逆回购交易。

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-13.17%，业绩比较基准收益率为0.60%。

§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	7,166,940.00	6.42
	其中：股票	7,166,940.00	6.42
2	固定收益投资	21,979,783.05	19.68
	其中：债券	21,979,783.05	19.68
	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	52,222,035.52	46.76
6	其他各项资产	30,310,457.87	27.14
7	合计	111,679,216.44	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	29,950.00	0.03
B	采掘业	28,500.00	0.03
C	制造业	4,684,290.00	4.34
C0	食品、饮料	0.00	0.00
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	3,195,800.00	2.96
C5	电子	1,397,000.00	1.29
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	91,490.00	0.08
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
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	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	2,424,200.00	2.25
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
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	7,166,940.00	6.64

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	000420	吉林化纤	380,000	3,195,800.00	2.96
2	000419	通程控股	230,000	2,424,200.00	2.25
3	002185	华天科技	100,000	1,397,000.00	1.29
4	300159	新研股份	500	34,990.00	0.03
5	601118	海南橡胶	5,000	29,950.00	0.03
6	300157	恒泰艾普	500	28,500.00	0.03
7	002534	杭钢股份	1,000	26,000.00	0.02
8	002536	西泵股份	500	18,000.00	0.02
9	002535	林州重机	500	12,500.00	0.01

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	3,300,640.00	3.06
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	18,679,143.05	17.30
7	其他	-	-
8	合计	21,979,783.05	20.36

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	126630	御驱转债	37,083	7,474,078.65	6.92
2	110007	博汇转债	50,000	5,912,000.00	5.48
3	113001	中行转债	42,040	4,618,514.40	4.28
4	010110	21国债(10)	29,800	2,999,072.00	2.78
5	126729	燕京转债	5,000	674,550.00	0.62

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	10,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	149,242.27
5	应收申购款	111,917.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,511,159.80

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在转股期内的可转债。

5.8.5 报告期末前十名股票中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	300159	新研股份	34,990.00	0.03	网上新股申购
2	601118	海南橡胶	29,950.00	0.03	网上新股申购
3	300157	恒泰艾普	28,500.00	0.03	网上新股申购
4	002534	杭钢股份	26,000.00	0.02	网上新股申购
5	002536	西泵股份	18,000.00	0.02	网上新股申购
6	002535	林州重机	12,500.00	0.01	网上新股申购

§6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	-
本报告期期初基金份额总额	198,861,848.84
本报告期基金总申购份额	51,943,510.64
减：本报告期基金总赎回份额	111,965,684.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	138,839,674.61

§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

上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

7.3 查阅方式

网址：http://www.gtja-allianz.com，http://www.vip-funds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一一年一月二十四日

国联安德盛精选股票证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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：二〇一一年一月二十四日

§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2011年1月17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