

德盛安心成长混合型证券投资基金

2007 年度报告

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

送出日期：2008年3月27日

德盛安心成长混合型证券投资基金 2007 年度报告

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 2007 年 3 月 13 日复核了本报告中的财务指标、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

目 录

一、基金简介	3
二、主要财务指标和基金净值表现	4
三、基金管理人报告	5
四、基金托管人报告	8
五、审计报告.....	9
六、财务会计报告.....	10
七、投资组合报告.....	32
八、基金份额持有人户数、持有人结构	37
九、开放式基金份额变动	38
十、重大事件揭示.....	38
十一、年度报告备查文件目录	42

一、基金简介

（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	: 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	: 83,644,725.16 份

（二）基金投资概况

基金投资目标 全程风险预算，分享经济成长，追求绝对收益。

基金投资策略 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。

基金业绩比较基准 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 中低风险基金产品，追求长期的稳定的收益。

（三）基金管理人与注册登记机构	: 国联安基金管理有限公司
注册及办公地址	: 上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼
邮政编码	: 200121
法定代表人	: 符学东
信息披露负责人	: 古韵
联系电话	: 021-50478080
传真	: 021-50478920
网址	: http://www.gtja-allianz.com
电子邮箱	: customerservice@gtja-allianz.com

（四）基金托管人名称	: 中国工商银行股份有限公司
注册及办公地址	: 北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	: 100032
法定代表人	: 姜建清
信息披露负责人	: 蒋松云
联系电话	: 010-66106912
传真	: 010-66106904
电子邮箱	: custody@icbc.com.cn

(五) 基金信息披露报纸 : 中国证券报、上海证券报、证券时报
基金年度报告正文查询网址 : www.gtja-allianz.com
基金年度报告置备地点 : 上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

(六) 会计师事务所
法定名称: 毕马威华振会计师事务所有限公司
注册地址: 中国北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼 8 层
邮政编码: 100738
办公地址: 上海市南京西路 1266 号恒隆广场 49-51 楼
邮政编码: 200040
法定代表人: 蔡廷基
联系电话: 021-22122888 传真: 021-62881889

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标 (金额单位: 人民币元)

	2007 年	2006 年	2005 年 7 月 13 日 - 2005 年 12 月 31 日
本期利润	35,141,745.69	20,169,650.59	4,882,391.63
本期利润扣减本期公允价值 变动损益后的净额	30,481,582.55	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	1,456,898.77
期末可供分配份额利润	0.9154	0.0940	0.0104
期末基金资产净值	160,857,923.84	47,719,713.70	142,972,780.17
期末基金份额净值	1.923	1.104	1.019
基金加权平均净值利润率	43.60%	31.01%	1.76%
本期基金份额净值增长率	74.18%	37.37%	1.90%
基金份额累计净值增长率	143.82%	39.98%	1.90%

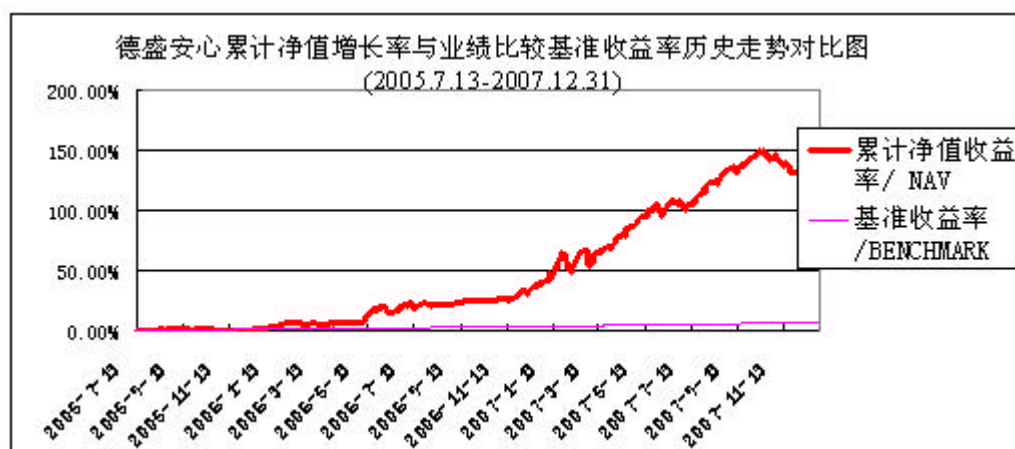
注: 上述财务指标采用的计算公式, 详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则 - 第 1 号《主要财务指标的计算及披露》。

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。

(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

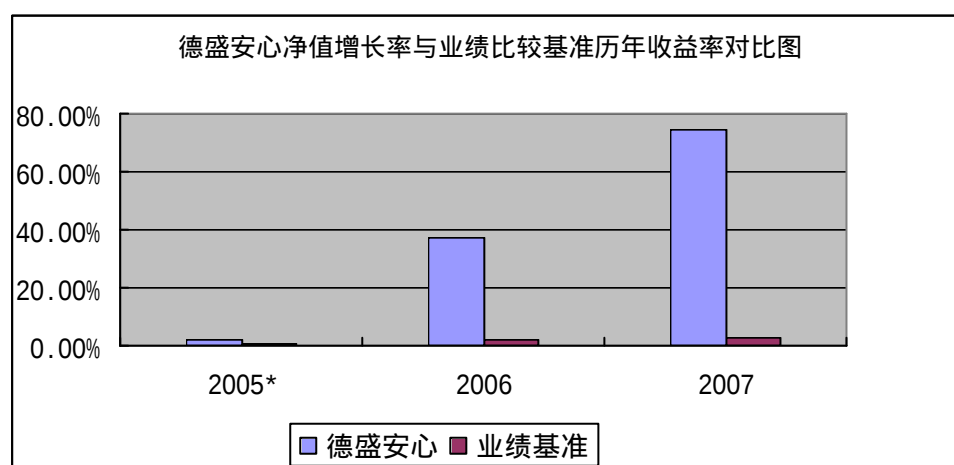
阶段	净值增长率 (1)	净值增长率 标准差(2)	业绩比较基准 收益率(3)	业绩比较基准 收益率标准差 (4)	超额收益率 (1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	-0.05%	0.71%	0.99%	0.01%	-1.04%	0.70%
过去 6 个月	18.92%	0.74%	1.81%	0.01%	17.11%	0.73%
过去 1 年	74.18%	1.14%	3.00%	0.01%	71.18%	1.13%
自基金合同 生效至今	143.82%	0.82%	6.12%	0.01%	137.70%	0.81%

(三) 图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况及与同期业绩比较基准的变动比较。



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。

(四) 图示自基金合同生效以来每年的净值增长率及与同期业绩比较基准的收益率比较



* 基金合同生效当年按实际存续期计算的净值增长率

(五) 过往三年每年的基金收益分配情况：

年度	每 10 份基金份额分红数	备注	合计
2007	-	-	-
2006	2.700 元	2 次分红	2.700 元
2005	-	-	-

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

基金管理人简介：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、经营范围最宽、机构分布最广的综合类证券公司之一；外方股东为德国安联集团，是全球顶级综合性金融集团之一。公司目前管理着五

只开放式基金。国联安基金管理公司拥有国际化的基金管理团队，借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验，结合本地投资研究与客户服务的成功实践，秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念，力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

基金经理简介：

孙建先生，经济学学士。历任中信实业银行（北京）本币、外币证券交易员、安联集团德累斯登银行投资管理公司德意志投资信托基金管理公司（法兰克福）基金经理，负责在亚洲新兴市场的股票投资。现任国联安基金管理有限公司副总经理，2007年4月起兼任德盛稳健证券投资基金以及德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。

（二）基金运作合规性声明

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》、《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。

（三）基金经理工作报告

1、报告期内投资策略和业绩表现说明

2007年A股市场在上一年牛市的基础上又上涨了将近一倍，推动市场的根本动力在于快速增长的流动性。外贸顺差和信贷的高速增长是推升流动性的主要因素，如2007年底国家外汇储备余额达到1.53万亿美元，比2006年增长43.3%，全年贸易顺差2622亿美元，比上年增加847亿。

过剩的流动性推动了居民消费价格指数的上涨，全年上升4.8%。通货膨胀压力的不断增加意味着持续的宏观调控政策，如央行在2007年的连续加息，大幅提高准备金率并达到历史高点。这些紧缩政策的效果在2007年下半年逐渐体现出来，A股市场在紧缩的影响下出现较大幅度的回调。

本基金在2007年的操作中坚持创造绝对收益的理念，为追求低风险、稳定回报的投资者保持了较低的股票投资比例，固定收益组合上以央行票据、可转换债券、新股申购为主要投资品种，股票组合中以消费增长为主线，在金融保险、食品饮料等行业中保持较高的配置，积极投资受益于农业行业复苏的低估值的化肥类上市公司。

截至2007年12月31日，本基金份额净值为1.923元，本报告期份额净值增长率为74.18%，同期业绩比较基准收益率为3.00%。

2、对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

A股市场从2005年7月人民币汇率改革开始进入牛市，至今已经成为全球一个重要的股票市场，9万亿美元的流通市值意味着投资于A股市场的真实资本，和三年前相比呈现飞跃性的发展，未来几年中A股市场仍然是全球最具活力的市场之一，蕴藏着大量的投资机会。但进入2008年，许多不确定因素影响A股市场呈现出震荡的特征。

首先，近期由美国次级贷款危机引发的经济衰退对全球经济发展影响巨大，不仅在美国自身的房地产市场，更多的是基于次级债创新的结构化产品给海外投资机构带来的重大损失，这些金融机构的问题将逐渐在 2008 年上半年暴露出来。美国经济衰退带来的全球经济不景气给长期以来支持中国经济高速增长的外向型产业造成不利影响，外贸盈余的下降将降低中国经济的发展速度。

其次，整体市场上，企业受到外部需求的下降和内部紧缩政策的影响，以及不断攀升的原材料和劳动成本，主营业务盈利能力在 2007 年的基础上很难保持过去两年的高速增长，而且投资收益不可能达到去年的高增长水平，投资者对企业盈利的预期也大大降低，投资者预期的下降带来的是估值水平的下降。

第三，2008 年股票市场的供求正发生较大的变化，一方面受紧缩政策和对外顺差下降的影响，流入股票市场的资金在减少；另一方面股票的供给量却逐渐增加，IPO 发行、上市公司增发和小非解禁都将对二级市场造成极大的压力，供给的压力必然降低市场的估值水平。

第四，国际金融市场主要商品价格的变化将对中国经济政策带来重大影响，过去一百多年中各国为了经济发展，为了能源需求不断进行产业革命，不断创新。在油价居高不下的时代我国能源政策必然随之调整，或鼓励资源开发，或鼓励节能减排，相应的政策必然给相关上市公司带来重大影响。

针对以上的不确定因素，在震荡的市场环境中本基金为了投资者追求绝对收益的目标，在震荡市场中降低股票投资的比例，保持较低的股票资产配置策略，增加固定收益类资产的投资比例，以求稳定的绝对收益，股票投资上以自下而上的策略为主，在公司深入研究的基础上重点投资基本面优秀、估值相对合理的上市公司。

进入 2008 年，本基金为投资人主要在以下几方面寻找投资机会，创造绝对收益：a) 蓝筹股大幅下跌后的相对低估值；b) 受益于农业发展的化工、化肥等上市公司；c) 煤炭等资源、能源类上市公司；d) 节能减排等政策的推动带来的上市公司业绩的改善；e) 防御性的电信、电力和高速公路等低估值品种。

（四）基金内部监察报告

本报告期内，基金管理人在内部监察工作中本着一切合法合规运作的指导思想、以保障基金份额持有人利益为宗旨，由独立于各业务部门的内部监察人员对公司的经营管理、基金的投资运作及员工的行为规范等方面进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门进行整改，并定期制作监察报告报公司管理层。具体来说，报告期内基金管理人的内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）本年度，基金行业继续在规范中蓬勃发展。随着相关法律法规的相继公布和实施，监管机构对基金行业的管理也更加细化和深化，不断成熟和规范。公司对合规经营和风险防范十分重视，为此，公司密切关注监管部门所颁布的各项最新的法律法规，紧跟监管机构的步伐，组织相应部门

学习并贯彻落实相应法规。除及时对新进员工进行合规培训外，还在新的法律法规出台时安排了相关法律培训，使员工加深对法律法规及公司规范的理解，力求加强员工的合规意识。

(2) 本年度，根据《关于证券投资基金行业开展投资者教育活动的通知》，在宣传推介材料中及时加入《风险提示函》，并提请相关部门制定了投资者教育工作计划，将投资者教育工作落到实处；根据《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》及时调整基金席位交易量控制；根据《证券投资基金销售业务信息管理平台管理规定》，对公司现有的基金销售业务信息管理平台进行了改造，改造后的信息管理平台实现了基金销售适用性原则在基金销售业务中的运用等功能；根据《关于在基金募集、拆分、封转开、分红等有关业务中增加风险揭示内容的告知函》的要求，及时在审核各项材料时加入相关风险提示内容；结合《关于基金销售第三方支付有关问题的通知》，进一步加强基金销售第三方的资金安全问题；根据《关于进一步做好基金行业风险管理工作有关问题的通知》中的一些关键点与监管部门进行了沟通并据此更新了日常检查表等。

(3) 通过各部门的定期自查、监察部门的定期/不定期的抽查，对公司业务的各个方面进行监督检查，包括基金投资、运作、销售以及信息披露等领域，实现公司的合法合规经营，维护基金份额持有人、公司股东和公司的合法权益。

(4) 加强与托管行相关监督部门的日常联系。监察部门分别与托管银行的基金日常监督部门加强联系，确定了日常监督的工作方式、业务合作等，并完善日常监督方面的沟通与联系。

基金管理人将继续致力于维护一个有效率、效果的内部控制体系，以风险防范为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

四、基金托管人报告

2007年，本托管人在对德盛安心成长混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2007年，德盛安心成长混合型证券投资基金的管理人——国联安基金管理有限公司在德盛安心成长混合型证券投资基金的投资运作，基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对国联安基金管理有限公司在2007年所编制和披露的德盛安心成长混合型证券投资基金年度报告中财务指标、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进

行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年3月13日

五、审计报告

审计报告

KPMG-B(2008)AR No.0272

德盛安心成长混合型开放式证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的德盛安心成长混合型证券投资基金(以下简称“德盛安心基金”)财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、德盛安心基金管理人国联安基金管理有限公司对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(2006)、《证券投资基金会计核算业务指引》和《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是德盛安心基金管理人国联安基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，德盛安心基金财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）、《证券投资基金会计核算业务指引》和《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了德盛安心基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和净值变动情况。

毕马威华振会计师事务所

负责项目的注册会计师

王国蓓

经授权的副主任会计师

中国北京

许卓炎

2008 年 3 月 25 日

六、财务会计报告

德盛安心成长混合型证券投资基金

资产负债表

2007 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2007 年	2006 年 (已重述)
银行存款	21(2)(e)	43,846,325.09	15,734,449.21
结算备付金	6	188,780.50	415,560.63
存出保证金	6	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7	106,791,009.50	32,059,564.14
其中：股票投资		73,090,418.40	14,661,080.64
债券投资		33,700,591.10	17,398,483.50
衍生金融资产	8	62,078.16	236,935.50
应收证券清算款		-	191,026.79
应收利息	9	969,274.69	86,773.11
应收申购款		10,027,797.26	433,576.00
其他资产		500.00	500.00
资产总计		<u>162,135,765.20</u>	<u>49,408,385.38</u>

负债

应付证券清算款		-	699,303.66
应付赎回款		441,061.16	289,783.28
应付管理人报酬	21(2)(a)	179,339.83	65,514.00
应付托管费	21(2)(a)	29,889.98	10,919.03
应付交易费用	10	73,069.19	54,546.72
其他负债	11	554,481.20	568,604.99
负债合计		<u>1,277,841.36</u>	<u>1,688,671.68</u>

德盛安心成长混合型证券投资基金
资产负债表(续)
2007 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2007 年	2006 年 (已重述)
所有者权益			
实收基金	12	83,644,725.16	43,226,357.46
未分配利润		<u>77,213,198.68</u>	<u>4,493,356.24</u>
所有者权益合计		160,857,923.84	47,719,713.70
负债和所有者权益总计		<u>162,135,765.20</u>	<u>49,408,385.38</u>
基金份额总额(份)	12	83,644,725.16	43,226,357.46
基金份额净值：		<u>1.923</u>	<u>1.104</u>

德盛安心成长混合型证券投资基金
利润表
2007 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2007 年	2006 年 (已重述)
收入			
利息收入		734,776.25	884,408.39
其中：存款利息收入		249,840.74	154,212.38
债券利息收入		484,935.51	699,586.01
买入返售金融资产收入		-	30,610.00

投资收益		32,361,788.48	18,574,859.60
其中：股票投资收益	13	25,501,497.18	14,590,918.65
债券投资收益	14	6,174,827.71	1,773,929.68
衍生工具收益	15	524,223.22	1,969,117.21
股利收益		161,240.37	240,894.06
公允价值变动收益	16	4,660,163.14	2,581,469.27
其他收入	17	191,576.57	285,678.70
收入合计		37,948,304.44	22,326,415.96

费用			
管理人报酬	21(2)(c)	(1,182,575.99)	(997,003.07)
托管费	21(2)(d)	(197,096.04)	(166,167.28)
交易费用	18	(1,018,159.62)	(691,625.70)
利息支出		(83,858.10)	(9,864.00)
其中：卖出回购金融资产支出		(83,858.10)	(9,864.00)
其他费用	19	(324,869.00)	(292,105.32)
费用合计		(2,806,558.75)	(2,156,765.37)

利润总额		35,141,745.69	20,169,650.59

德盛安心成长混合型证券投资基金
所有者权益(基金净值)变动表
2007 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2007 年度		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)		43,226,357.46	4,493,356.24	47,719,713.70
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)		-	35,141,745.69	35,141,745.69
本年基金份额交易产生的基金净值变动数		40,418,367.70	37,578,096.75	77,996,464.45

其中：基金申购款		138,608,853.85	93,109,405.36	231,718,259.21
基金赎回款		(98,190,486.15)	(55,531,308.61)	(153,721,794.76)
本年向基金份额持有人分配 利润产生的基金净值变动数	20	-	-	-
年末所有者权益(基金净值)		83,644,725.16	77,213,198.68	160,857,923.84

	附注	2006 年度(已重述)		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)		140,245,398.35	2,727,381.82	142,972,780.17
本期经营活动产生的基金净值 变动数(本年净利润)		-	20,169,650.59	20,169,650.59
本期基金份额交易产生的基金 净值变动数		(97,019,040.89)	(7,428,828.06)	(104,447,868.95)
其中：基金申购款		103,496,186.12	17,563,284.81	121,059,470.93
基金赎回款		(200,515,227.01)	(24,992,112.87)	(225,507,339.88)
本期向基金份额持有人分配 利润产生的基金净值变动数	20	-	(10,974,848.11)	(10,974,848.11)
年末所有者权益(基金净值)		43,226,357.46	4,493,356.24	47,719,713.70

德盛安心成长混合型证券投资基金

财务报表附注

(金额单位：人民币元)

1 基金简介

德盛安心成长混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会《关于同意德盛安心成长混合型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2005]9号文)和《关于国联安德盛安心成长混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2005]180号文)批准,由国联安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2005年7月13日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为409,055,615.48份基金份额。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《德盛安心成长混合型证券投资基金

基金合同》和《德盛安心成长混合型证券投资基金招募说明书（更新）》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，本基金投资组合的比例范围为：股票类资产5%-65%；债券类资产（含到期日在一年以内的政府债券）不低于20%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较标准为：德盛安心成长线；该成长线按以下方法确定：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。根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

2 财务报表编制基础

(1) 遵循企业会计准则的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则(2006)的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和净值变动情况。

此外本基金财务报表同时符合中国证券业协会 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的要求。

(2) 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本基金的记账本位币为人民币。本基金 2007 年度财务报表采用的货币为人民币。

(4) 计量属性

本基金编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（参见附注 3(2)）除外。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产于初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所

产生的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

(2) 金融资产和金融负债的确认

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(i) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；2007 年 7 月 1 日之前，买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。自 2007 年 7 月 1 日起，买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于获配日按支付的全部价款确认为债券投资，于权证实际取得日按附注 3(2)(a)(iii)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(c) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(3) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要基金资产的估值方法如下：

(a) 股票投资

交易所上市的股票，以其估值日在证券交易所上市的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

处于未上市期间的股票应区分如下情况处理：

- (i) 送股、转增股、配股和公开增发新股等未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；该日无交易的，以最近一日的收盘价估值。
- (ii) 首次公开发行未上市股票，于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值情况下，按成本估值。
- (iii) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的收盘价估值。
- (iv) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所上市的同一股票的收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所上市的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所上市的同一股票的收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，其两者之间的差价按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确认为估值增值。

(b) 债券投资

- (i) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，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，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；
- (ii) 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；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，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。
- (iii) 首次公开发行未上市的债券于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。
- (iv) 全国银行间债券市场交易的债券于 2007 年 7 月 1 日之前按成本估值；自 2007 年 7 月 1 日起，采用估值技术确定公允价值。
- (v) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(c) 权证投资

交易所上市的权证，以其估值日在证券交易所上市的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

首次公开发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的前提下，按成本估值。

因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

于 2007 年 7 月 1 日之前，实际成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目；自 2007 年 7 月 1 日起，实际成本与估值的差异计入“公允价值变动损益”科目。

(4) 收入确认和计量

股票投资收益在卖出股票交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

证券交易所交易的债券投资收益于卖出债券交易日确认；银行间同业市场交易的债券投资收益于 2007 年 7 月 1 日之前于实际收到全部价款时确认，2007 年 7 月 1 日起于卖出债券交易日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认债券投资收益。

衍生工具收益于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除权除息日确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，计提利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

于 2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按融出资金额与约定利率在回购期内以直线法逐日计提，自 2007 年 7 月 1 日起买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利

率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

(5) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬根据《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》的规定，按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费根据《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》的规定，按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出于 2007 年 7 月 1 日之前，按融入资金金额与约定利率在回购期内以直线法逐日计提，自 2007 年 7 月 1 日起按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

(6) 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(7) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(8) 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量。

于 2007 年 7 月 1 日之前,未实现损益平准金在持有人权益中“未实现利得/(损失)”科目中核算;已实现损益平准金于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。自 2007 年 7 月 1 日起,未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(9) 基金的收益分配原则

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式,基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式;基金份额持有人事先未做出选择的,默认的分红方式为现金红利。在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多 12 次。基金当期收益应先弥补上一期亏损后,方可进行当期收益分配。如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值。分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红,分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日以持有人权益转出。

4 主要会计政策变更的说明

本基金的财务报表原按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)和《德盛安心成长混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定所编制。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则(2006)”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。

在编制 2007 年度财务报表时,2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关比较数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整。追溯调整涉及的主要内容包括:

- (1) 将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;
- (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

上述会计政策变更对本基金 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益以及所有者权益的影响汇总如下:

	2006 年年初 所有者权益	2006 年度 净损益	2006 年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	142,972,780.17	17,588,181.32	47,719,713.70
金融资产公允价值变动的调整数	-	2,581,469.27	-
按新会计准则列报的金额	142,972,780.17	20,169,650.59	47,719,713.70

	2007 年年初 所有者权益	2007 年上半年净 损益（未经审 计）	2007 年上半年末 所有者权益（未经审 计）
按原会计准则列报的金额	47,719,713.70	19,761,524.48	83,188,832.00
金融资产公允价值变动的调整数	-	(1,519,018.23)	-
按新会计准则列报的金额	47,719,713.70	18,242,506.25	83,188,832.00

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

本基金除对 2006 年 12 月 31 日的资产负债表项目及 2006 年度利润表相关项目进行追溯调整外，还按照企业会计准则(2006)和《证券投资基金会计核算业务指引》的要求对 2006 年财务报表项目进行了重新列示。

5 主要税项

根据财税字[1998]55 号文、[2001]61 号文《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2007]84 号文《财政部国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，自 2005 年 6 月 13 日起，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税。
- (4) 自 2005 年 1 月 24 日起，基金买卖 A 股、B 股股权所书立的股权转让书据按照 0.1% 的税率征收证券(股票)交易印花税。自 2007 年 5 月 30 日起，该税率上调至 0.3%。
- (5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (6) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企

业所得税。

6 结算备付金和存出保证金

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
结算备付金(附注 21(2)(e))		
上海证券交易所最低备付金	150,399.65	373,291.86
深圳证券交易所最低备付金	<u>38,380.85</u>	<u>42,268.77</u>
合计	<u>188,780.50</u>	<u>415,560.63</u>
存出保证金		
深圳证券交易所交易保证金	<u>250,000.00</u>	<u>250,000.00</u>
合计	<u>250,000.00</u>	<u>250,000.00</u>

7 交易性金融资产

2007 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	64,675,547.99	73,090,418.40	8,414,870.41
债券投资	33,526,024.28	33,700,591.10	174,566.82
其中：交易所市场	4,089,114.28	4,238,591.10	149,476.82
银行间市场	29,436,910.00	29,462,000.00	25,090.00
合计：	<u>98,201,572.27</u>	<u>106,791,009.50</u>	<u>8,589,437.23</u>

2006 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	11,770,742.77	14,661,080.64	2,890,337.87
债券投资	16,432,217.35	17,398,483.50	966,266.15
其中：交易所市场	16,432,217.35	17,398,483.50	966,266.15
银行间市场	-	-	-
合计：	<u>28,202,960.12</u>	<u>32,059,564.14</u>	<u>3,856,604.02</u>

8 衍生金融资产

	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	<u>18,206.25</u>	<u>62,078.16</u>	<u>43,871.91</u>

	2006 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	<u>120,393.52</u>	<u>236,935.50</u>	<u>116,541.98</u>

9 应收利息

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
应收银行存款利息	9,497.33	2,186.63
应收结算备付金利息	85.00	187.00
应收债券投资利息	<u>959,692.36</u>	<u>84,399.48</u>
合计	<u>969,274.69</u>	<u>86,773.11</u>

10 应付交易费用

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
国泰君安证券股份有限公司	56,054.06	38,569.37
中国银河证券有限责任公司	15,799.15	15,977.35
银行间市场交易费用	<u>1,215.98</u>	<u>-</u>
合计	<u>73,069.19</u>	<u>54,546.72</u>

11 其他负债

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
应付赎回费	1,662.28	786.07
其他应付款	397,818.92	397,818.92
预提费用	<u>155,000.00</u>	<u>170,000.00</u>
合计	<u>554,481.20</u>	<u>568,604.99</u>

12 实收基金

	<u>2007 年</u> 基金份额数	<u>2006 年</u> 基金份额数
上年年末数	43,226,357.46	140,245,398.35
本年因申购的增加数	138,608,853.85	103,496,186.12
其中：红利再投资	-	2,591,186.82
本年因赎回的减少数	(98,190,486.15)	(200,515,227.01)
年末数	<u>83,644,725.16</u>	<u>43,226,357.46</u>

13 股票投资收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
卖出股票成交总额	151,994,517.60	181,462,735.00
减：卖出股票成本总额	(126,493,020.42)	(166,871,816.35)
股票投资收益	<u>25,501,497.18</u>	<u>14,590,918.65</u>

2007 年度本基金未获得因股权分置改革而非流通股股东支付的现金对价 (2006 年：人民币 39,670.00 元，已冲减股票投资成本)。

14 债券投资收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
卖出及到期兑付债券结算金额	49,729,164.81	164,886,127.54
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(43,128,171.70)	(161,306,634.71)
减：应收利息总额	(426,165.40)	(1,805,563.15)
债券投资收益	<u>6,174,827.71</u>	<u>1,773,929.68</u>

15 衍生工具收益

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
卖出权证成交金额	644,616.74	2,341,848.13

	减：卖出权证成本总额	<u>(120,393.52)</u>	<u>(372,730.92)</u>
	衍生工具收益	<u>524,223.22</u>	<u>1,969,117.21</u>
16	公允价值变动收益		
		<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
	交易性金融资产		
	股票投资	5,524,532.54	1,834,763.23
	债券投资	(791,699.33)	630,164.06
	衍生工具		
	权证投资	<u>(72,670.07)</u>	<u>116,541.98</u>
	合计	<u>4,660,163.14</u>	<u>2,581,469.27</u>
17	其他收入		
		<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
	赎回基金补偿收入(1)	151,501.96	259,507.54
	转换费收入(2)	33,887.61	14,866.28
	新股及配股手续费返还	-	1,146.67
	其他	<u>6,187.00</u>	<u>10,158.21</u>
	合计	<u>191,576.57</u>	<u>285,678.70</u>
	(1) 本基金赎回费的 25%归入基金资产。		
	(2) 本基金转换时转出基金赎回费的 25%归入转出基金的基金资产。		
18	交易费用		
		<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u> (已重述)
	交易所市场交易费用	1,017,784.62	691,625.70
	银行间市场交易费用	<u>375.00</u>	<u>-</u>
	合计	<u>1,018,159.62</u>	<u>691,625.70</u>
19	其他费用		
		<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>

信息披露费	230,000.00	202,345.52
审计费用	75,000.00	70,000.00
其他	<u>19,869.00</u>	<u>19,759.80</u>
合计	<u><u>324,869.00</u></u>	<u><u>292,105.32</u></u>

20 收益分配

	登记日	现金 分红率	再投资 形式发放	发放红利 形式发放	合计
2007 年度	-	-	-	-	-
		每 10 份基金			
2006 年度	2006 年 3 月 21 日	份额 0.2 元	1,145,046.43	67,219.83	1,212,266.26
		每 10 份基金			
	2006 年 12 月 11 日	份额 2.5 元	<u>7,118,138.04</u>	<u>2,644,443.81</u>	<u>9,762,581.85</u>
			<u>8,263,184.47</u>	<u>2,711,663.64</u>	<u>10,974,848.11</u>

21 关联方关系及重大关联交易

(1) 关联方关系

<u>关联方名称</u>	<u>与本基金关系</u>
国联安基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司(“工商银行”)	基金托管人
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金管理人的股东
安联集团	基金管理人的股东

(2) 关联交易

下述关联交易根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

(a) 于年末与关联方应收应付款项列示如下：

	<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
应付管理人报酬 - 国联安基金管理有限公司	179,339.83	65,514.00
应付托管费 - 工商银行	29,889.98	10,919.03
应付交易费用 - 国泰君安	56,054.06	38,569.37

(b) 通过关联方席位进行的交易及交易佣金-国泰君安

<u>2007 年</u>	<u>2006 年</u>
---------------	---------------

	成交量	占本年同类交易量的比例	成交量	占本年同类交易量的比例
股票交易	224,836,475.93	68.99%	216,479,105.68	64.21%
债券交易	54,311,251.70	82.74%	183,490,391.70	86.87%
权证交易	644,616.74	100%	2,160,910.63	92.27%
回购	-	-	70,200,000.00	100%

	2007 年		2006 年	
	金额	占本年交易费用的比例	金额	占本年交易费用的比例
交易费用	183,884.54	69.93%	176,022.17	66.98%

上述交易费用已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

股票交易费用计提标准如下：

深圳证券交易所交易费用=买(卖)成交金额×1‰-清算库中买(卖)经手费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上海证券交易所交易费用=买(卖)成交金额×1‰-买(卖)经手费-买(卖)证管费-证券结算风险基金(按股票成交金额的十万分之三收取)

上述费用比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准。

根据《证券研究服务协议》，本基金管理人在租用国泰君安证券股份有限公司证券交易专用席位进行股票和债券交易的同时，从国泰君安证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

(c) 基金管理人报酬

支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

本基金在本年度累计计提基金管理费人民币 1,182,575.99 元(2006 年：人民币 997,003.07 元)。

(d) 基金托管费

支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

本基金在本年度累计计提基金托管费人民币 197,096.04 元(2006 年：人民币 166,167.28 元)。

(e) 银行存款余额及利息收入

本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为人民币 43,846,325.09 元(2006 年：人民币 15,734,449.21 元)。

本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为人民币 235,071.66 元(2006 年：人民币 149,091.77 元)。

本基金通过“工商银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2007 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 188,780.50 元(2006 年：人民币 415,560.63 元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年末与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

(g) 本年度未发生关联方申购和赎回本基金(2006 年：无)。

22 流通转让受到限制的基金资产

截至 2007 年 12 月 31 日，本基金未持有流通受限制的证券。

23 风险管理

本基金金融工具的风险主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 市场价格风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金基金管理人的风险控制的组织体系分为三个层次：第一层次为董事会、合规审查委员会及督察长；第二层次为总经理、风险控制委员会、风险管理部及监察稽核部；第三层次为

公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责。

(1) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

(2) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度与可能遭受的损失。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难,另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可于银行间同业市场交易,因此除在附注 22 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

(3) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

	2007 年 12 月 31 日				合计
	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	
资产					
银行存款	43,846,325.09	-	-	-	43,846,325.09
结算备付金	188,780.50	-	-	-	188,780.50
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	29,603,648.60	4,096,942.50	-	73,090,418.40	106,791,009.50
衍生金融资产	-	-	-	62,078.16	62,078.16

应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	969,274.69	969,274.69
应收申购款	-	-	-	10,027,797.26	10,027,797.26
其他资产	-	-	-	500	500.00
资产总计	73,638,754.19	4,096,942.50	-	84,400,068.51	162,135,765.20
负债					
应付赎回款	-	-	-	441,061.16	441,061.16
应付管理人报酬	-	-	-	179,339.83	179,339.83
应付托管费	-	-	-	29,889.98	29,889.98
应付交易费用	-	-	-	73,069.19	73,069.19
其他负债	-	-	-	554,481.20	554,481.20
负债总计	-	-	-	1,277,841.36	1,277,841.36
利率敏感度缺口	73,638,754.19	4,096,942.50	-	83,122,227.15	160,857,923.84

2006 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,734,449.21	-	-	-	15,734,449.21
结算备付金	415,560.63	-	-	-	415,560.63
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	3,216,070.00	13,228,421.30	953,992.20	14,661,080.64	32,059,564.14
衍生金融资产	-	-	-	236,935.50	236,935.50
应收证券清算款	-	-	-	191,026.79	191,026.79
应收利息	-	-	-	86,773.11	86,773.11
应收申购款	-	-	-	433,576.00	433,576.00
其他资产	-	-	-	500.00	500.00
资产总计	19,366,079.84	13,228,421.30	953,992.20	15,859,892.04	49,408,385.38
负债					
应付证券清算款	-	-	-	699,303.66	699,303.66
应付赎回款	-	-	-	289,783.28	289,783.28
应付管理人报酬	-	-	-	65,514.00	65,514.00
应付托管费	-	-	-	10,919.03	10,919.03
应付交易费用	-	-	-	54,546.72	54,546.72
其他负债	-	-	-	568,604.99	568,604.99
负债总计	-	-	-	1,688,671.68	1,688,671.68
利率敏感度缺口	19,366,079.84	13,228,421.30	953,992.20	14,171,220.36	47,719,713.70

于 2007 年 12 月 31 日,若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约 22,504.65 元(2006 年:29,443.62 元);反之,若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约 22,504.65 元(2006 年:29,443.62 元)。

(4) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券,所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 45.44%、债券投资为 20.95%、权证投资为 0.04%。于 2007 年 12 月 31 日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产	106,791,009.50	66.39%	32,059,564.14	67.18%
- 股票投资	73,090,418.40	45.44%	14,661,080.64	30.72%
- 债券投资	33,700,591.10	20.95%	17,398,483.50	36.46%
衍生金融资产	62,078.16	0.04%	236,935.50	0.50%
合计:	<u>106,853,087.66</u>	<u>66.43%</u>	<u>32,296,499.64</u>	<u>67.68%</u>

于 2007 年 12 月 31 日,本基金根据基金持仓类别情况按上证国债指数 x60%+沪深 300x40%作为市场价格波动敏感度分析基准,若该基准的公允价值上升或下降 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加或下降人民币 8,898,567.37 元。于 2006 年 12 月 31 日,本基金根据基金持仓类别情况按上证国债指数 x75%+沪深 300x25%作为市场价格波动敏感度分析基准,若该基准的公允价值上升或下降 5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加或下降人民币 2,757,381.79 元。

24 上年比较数字

本基金于 2007 年 7 月 1 日起首次执行企业会计准则(2006)。有关比较数字的调整参见附注 4。

25 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2008 年 3 月 12 日对本基金进行了基金份额拆分。拆分前基金份额净值为 1.841 元。根据基金份额拆分公式，基金份额折算比例为 1.840721185 元。本基金管理人已根据上述拆分比例，对各基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分，并于 2008 年 3 月 13 日进行了变更登记。

七、投资组合报告

（一）基金资产组合情况

	期末市值（元）	占基金总资产的比例
银行存款和清算备付金合计	44,035,105.59	27.16%
股票	73,090,418.40	45.08%
债券	33,700,591.10	20.79%
权证	62,078.16	0.04%
其他资产	11,247,571.95	6.93%
合计	162,135,765.20	100.00%

（二）按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	1,887,000.00	1.17%
B 采掘业	12,080,844.00	7.51%
C 制造业	24,236,454.60	15.08%
C0 食品、饮料	3,182,372.04	1.98%
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	4,200,262.56	2.61%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	5,863,800.00	3.65%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	3,110,800.00	1.94%
C7 机械、设备、仪表	6,477,920.00	4.03%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C9 其他制造业	1,401,300.00	0.87%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,664,001.00	1.03%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	15,138,500.00	9.41%
G 信息技术业	2,416,000.00	1.50%
H 批发和零售贸易业	0.00	0.00%
I 金融、保险业	9,666,360.00	6.01%
J 房地产业	1,508,908.80	0.94%
K 社会服务业	4,492,350.00	2.79%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%

M 综合类	0.00	0.00%
合 计	73,090,418.40	45.44%

(三) 按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量 (股)	期末市值 (元)	占基金资产净值比例
1	600028	中国石化	270,800	6,344,844.00	3.94%
2	600115	东方航空	250,000	5,322,500.00	3.31%
3	000069	华侨城 A	89,400	4,492,350.00	2.79%
4	601919	中国远洋	100,000	4,266,000.00	2.65%
5	600150	中国船舶	15,000	3,746,100.00	2.33%
6	600423	柳化股份	130,000	3,478,800.00	2.16%
7	000858	五 粮 液	69,973	3,182,372.04	1.98%
8	000060	中金岭南	70,000	3,110,800.00	1.93%
9	600033	福建高速	320,000	3,040,000.00	1.89%
10	601318	中国平安	26,000	2,758,600.00	1.71%
11	600030	中信证券	30,000	2,678,100.00	1.66%
12	601088	中国神华	40,000	2,624,400.00	1.63%
13	600548	深高速	200,000	2,510,000.00	1.56%
14	600963	岳阳纸业	90,000	2,479,500.00	1.54%
15	600050	中国联通	200,000	2,416,000.00	1.50%
16	600426	华鲁恒升	90,000	2,385,000.00	1.48%
17	601628	中国人寿	39,000	2,259,660.00	1.40%
18	601939	建设银行	200,000	1,970,000.00	1.22%
19	600075	新疆天业	100,000	1,887,000.00	1.17%
20	600308	华泰股份	59,936	1,720,762.56	1.07%
21	600886	国投电力	99,940	1,664,001.00	1.03%
22	600879	火箭股份	60,000	1,658,400.00	1.03%
23	600348	国阳新能	30,000	1,605,600.00	1.00%
24	000002	万 科 A	52,320	1,508,908.80	0.94%
25	002155	辰州矿业	30,000	1,506,000.00	0.94%
26	600525	长园新材	30,000	1,401,300.00	0.87%
27	000800	一汽轿车	56,200	1,073,420.00	0.67%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

累计买入价值前二十名及累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细				
序号	股票代码	股票名称	累计买入金额 (元)	占期初基金资产净值比例
1	600028	中国石化	8,806,578.72	18.45%
2	000858	五 粮 液	5,739,471.60	12.03%
3	000069	华侨城 A	5,210,536.28	10.92%
4	600115	东方航空	4,751,904.21	9.96%
5	601166	兴业银行	4,460,639.76	9.35%

6	601919	中国远洋	4,407,518.00	9.24%
7	601628	中国人寿	3,971,931.55	8.32%
8	600000	浦发银行	3,701,643.82	7.76%
9	000002	万 科 A	3,688,016.52	7.73%
10	600150	中国船舶	3,269,793.80	6.85%
11	600050	中国联通	3,198,531.00	6.70%
12	600030	中信证券	3,107,043.01	6.51%
13	000060	中金岭南	2,992,255.31	6.27%
14	600033	福建高速	2,982,681.00	6.25%
15	600426	华鲁恒升	2,930,864.48	6.14%
16	601939	建设银行	2,919,243.00	6.12%
17	600308	华泰股份	2,836,421.06	5.94%
18	000869	张 裕 A	2,825,316.26	5.92%
19	600423	柳化股份	2,797,475.00	5.86%
20	000027	深圳能源	2,730,883.02	5.72%
21	600162	香江控股	2,687,728.00	5.63%
22	600096	云天化	2,425,701.97	5.08%
23	600548	深高速	2,388,855.42	5.01%
24	600048	保利地产	2,355,902.96	4.94%
25	002024	苏宁电器	2,297,505.83	4.81%
26	600879	火箭股份	2,281,130.50	4.78%
27	601001	大同煤业	2,202,849.20	4.62%
28	000829	天音控股	2,195,352.66	4.60%
29	000839	中信国安	2,146,150.68	4.50%
30	000729	燕京啤酒	2,130,725.98	4.47%
31	000825	太钢不锈	2,081,033.77	4.36%
32	601088	中国神华	2,039,800.00	4.27%
33	600016	民生银行	1,974,483.94	4.14%
34	600963	岳阳纸业	1,957,198.06	4.10%
35	000031	中粮地产	1,880,523.00	3.94%
36	002007	华兰生物	1,873,264.54	3.93%
37	002106	莱宝高科	1,872,313.69	3.92%
38	600019	宝钢股份	1,818,370.29	3.81%
39	601318	中国平安	1,811,102.49	3.80%
40	600075	新疆天业	1,800,532.00	3.77%
41	600348	国阳新能	1,749,551.60	3.67%
42	600616	第一食品	1,691,430.20	3.54%
43	600900	长江电力	1,686,947.94	3.54%
44	600887	伊利股份	1,664,752.81	3.49%
45	600600	青岛啤酒	1,649,395.27	3.46%
46	600855	航天长峰	1,585,189.43	3.32%
47	600309	烟台万华	1,562,277.82	3.27%
48	600886	国投电力	1,555,747.40	3.26%

49	601333	广深铁路	1,540,063.05	3.23%
50	000793	华闻传媒	1,473,453.03	3.09%
51	600125	铁龙物流	1,415,307.32	2.97%
52	000898	鞍钢股份	1,383,660.00	2.90%
53	600519	贵州茅台	1,366,033.57	2.86%
54	600122	宏图高科	1,315,831.16	2.76%
55	600525	长园新材	1,299,000.00	2.72%
56	600037	歌华有线	1,254,168.01	2.63%
57	000800	一汽轿车	1,232,080.00	2.58%
58	002155	辰州矿业	1,229,638.00	2.58%
59	600316	洪都航空	1,149,165.63	2.41%
60	600831	广电网络	1,065,759.08	2.23%
61	600008	首创股份	1,060,285.00	2.22%
62	600485	中创信测	1,009,897.70	2.12%
63	600809	山西汾酒	1,009,548.85	2.12%
64	600271	航天信息	970,653.42	2.03%
65	600584	长电科技	969,223.78	2.03%
66	000625	长安汽车	962,309.78	2.02%

累计卖出价值前二十名及累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	601166	兴业银行	5,748,177.22	12.05%
2	600096	云天化	5,247,019.04	11.00%
3	600000	浦发银行	4,950,825.74	10.37%
4	601001	大同煤业	3,209,319.98	6.73%
5	000858	五粮液	3,083,567.45	6.46%
6	600028	中国石化	3,045,897.11	6.38%
7	000869	张裕A	2,914,041.16	6.11%
8	000002	万科A	2,805,118.64	5.88%
9	002024	苏宁电器	2,773,483.69	5.81%
10	600016	民生银行	2,760,113.32	5.78%
11	000829	天音控股	2,736,446.20	5.73%
12	002007	华兰生物	2,727,035.62	5.71%
13	600019	宝钢股份	2,629,546.09	5.51%
14	600005	武钢股份	2,546,225.55	5.34%
15	600582	天地科技	2,492,797.44	5.22%
16	000825	太钢不锈	2,398,201.97	5.03%
17	601628	中国人寿	2,378,643.65	4.98%
18	600048	保利地产	2,310,302.06	4.84%
19	000729	燕京啤酒	2,307,946.02	4.84%
20	600162	香江控股	2,182,107.06	4.57%
21	600125	铁龙物流	2,131,421.06	4.47%
22	000839	中信国安	2,097,737.52	4.40%
23	000027	深圳能源	2,093,465.92	4.39%

24	600519	贵州茅台	2,045,966.88	4.29%
25	600030	中信证券	2,042,265.96	4.28%
26	002106	莱宝高科	2,020,628.99	4.23%
27	000069	华侨城 A	2,017,262.83	4.23%
28	000898	鞍钢股份	1,950,000.31	4.09%
29	600616	第一食品	1,943,043.82	4.07%
30	600855	航天长峰	1,855,247.66	3.89%
31	600887	伊利股份	1,802,874.03	3.78%
32	600309	烟台万华	1,788,484.21	3.75%
33	600050	中国联通	1,781,771.55	3.73%
34	600037	歌华有线	1,779,778.06	3.73%
35	601333	广深铁路	1,656,376.04	3.47%
36	600426	华鲁恒升	1,633,838.50	3.42%
37	600122	宏图高科	1,628,802.89	3.41%
38	600036	招商银行	1,613,673.07	3.38%
39	600600	青岛啤酒	1,611,048.93	3.38%
40	601857	中国石油	1,591,316.94	3.33%
41	600547	山东黄金	1,515,091.21	3.17%
42	600900	长江电力	1,496,072.80	3.14%
43	000793	华闻传媒	1,389,477.20	2.91%
44	600009	上海机场	1,381,535.57	2.90%
45	600316	洪都航空	1,256,734.27	2.63%
46	000159	国际实业	1,243,865.01	2.61%
47	600361	华联综超	1,200,362.59	2.52%
48	000031	中粮地产	1,164,579.43	2.44%
49	600831	广电网络	1,119,546.15	2.35%
50	600642	申能股份	1,070,344.44	2.24%
51	601939	建设银行	1,066,147.66	2.23%
52	601919	中国远洋	1,043,091.85	2.19%
53	000024	招商地产	1,042,821.95	2.19%
54	600809	山西汾酒	1,026,941.08	2.15%
55	000625	长安汽车	988,758.46	2.07%
56	600031	三一重工	974,335.71	2.04%
57	601006	大秦铁路	968,230.07	2.03%
买入股票的成本总额（元）：			179,397,825.64	
卖出股票的收入总额（元）：			151,433,937.80	

注：买入股票的成本总额包含债转股金额，卖出股票的收入总额即卖出股票的实际清算金额。

（五）按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值（元）	占基金资产净值的比例
国家债券投资	3,878,221.20	2.41%

央行票据投资	29,462,000.00	18.32%
金融债券投资	0.00	0.00%
企业债券投资	0.00	0.00%
可转债投资	360,369.90	0.22%
债券投资合计	33,700,591.10	20.95%

(六) 按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	07 央行票据 12	19,458,000.00	12.10%
2	05 央行票据 03	10,004,000.00	6.22%
3	20 国债	2,300,766.60	1.43%
4	21 国债	1,060,290.00	0.66%
5	02 国债	375,516.00	0.23%

(七) 投资组合报告附注

1、本基金本报告期内投资的前十名证券中,无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。

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。

3、截至2007年12月31日,基金的其他资产包括:

资 产 项 目	金 额 (元)
交易保证金	250,000.00
应收申购款	10,027,797.26
应收利息	969,274.69
其他应收款	500.00
合计	11,247,571.95

4、本基金持有的处于转股期债券明细:

无。

5、本基金本报告期内获得权证的数量及成本总额:

获得方式	获得权证数量总计(份)	成本总额(元)
被动持有	0	0.00
主动投资	7,857	18,206.25

八、基金份额持有人户数、持有人结构

期末基金份额持有人户数	户均份额	机构		个人	
		份额	比例	份额	比例
1,625	51,473.68	60,539,572.89	72.38%	23,105,152.27	27.62%

期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	0	0

九、开放式基金份额变动

（一）基金合同生效日（2005年7月13日）基金份额：409,055,615.48份。

（二）本报告期内基金份额的变动情况

期初基金总份额	本期基金总申购份额	本期基金总赎回份额	期末基金总份额
43,226,357.46	138,608,853.85	98,190,486.15	83,644,725.16

十、重大事件揭示

（一）基金份额持有人大会决议：本报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）基金管理人的重大人事变动：

1. 2007年4月19日，基金管理人发布公告，孙蔚女士不再担任本基金的基金经理职务，聘任孙建先生为本基金的基金经理。本基金原由孙蔚女士和夏朝宇女士两名基金经理负责管理，孙蔚女士不再担任基金经理后，孙建先生和夏朝宇女士担任本基金的基金经理；
2. 2007年6月23日，基金管理人发布公告，夏朝宇女士不再担任本基金的基金经理职务。本基金原由孙建先生和夏朝宇女士两名基金经理负责管理，夏朝宇女士离任后，孙建先生继续担任本基金的基金经理；
3. 2007年7月11日，基金管理人发布了更换公司监事的公告。Eric Chun Hung Lai（黎俊雄）先生自即日起担任公司监事，Cristobal Mendez de Vigo先生将不再担任公司监事一职。

（三）本报告期内，基金托管人中国工商银行股份有限公司的专门基金托管部门无重大人事变动。

（四）涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼：本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

（五）基金投资策略的改变：本报告期内未发生基金投资策略的改变。

（六）基金收益分配事项：

无。

(七) 基金改聘为其审计的会计师事务所情况：本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。本基金报告年度支付给毕马威华振会计师事务所有限公司的报酬为7.5万元人民币，目前该事务所已向本基金提供连续3年的审计服务。

(八) 基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形：本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

(九) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况。

1、报告期内租用各证券公司席位进行的股票成交量统计

证券公司名称	租用席位数量	股票成交金额	占总成交额的比例	佣金	占佣金总量的比例
国泰君安证券股份有限公司	1	224,836,475.93	68.99%	183,884.54	69.93%
中国银河证券有限责任公司	1	101,053,746.81	31.01%	79,074.96	30.07%

2、报告期内租用各证券公司席位进行的债券和债券回购成交量统计

证券公司名称	债券成交金额	占总成交额的比例	债券回购成交金额	占总成交额的比例
国泰君安证券股份有限公司	54,311,251.70	82.74%	0.00	0.00%
中国银河证券有限责任公司	11,326,648.52	17.26%	0.00	0.00%

3、报告期内租用各证券公司席位进行的权证成交量统计

证券公司名称	权证成交金额	占总成交额的比例
国泰君安证券股份有限公司	644,616.74	100.00%
中国银河证券有限责任公司	0.00	0.00%

4、报告期内租用证券公司席位的变更情况

2007年本基金租用证券公司的席位合计2个,无增加或减少。

5、专用席位的选择标准和程序

(1) 选择使用基金专用席位的证券经营机构的选择标准

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易席位供本基金买卖证券专用，选用标准为：

- A 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币。
- B 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- C 经营行为规范，近一年未发生重大违规行为而受到证监会处罚。

D 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

E 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务。

F 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供周到的咨询服务。

(2) 选择使用基金专用席位的证券经营机构的程序

基金管理人根据上述标准考察证券经营机构后，与被选中的证券经营机构签订席位使用协议，通知基金托管人协同办理相关席位租用手续。之后，基金管理人将根据各证券经营机构的研究报告、信息服务质量等情况，根据如下选择标准细化的评价体系进行评比排名：

- A 提供的研究报告质量和数量；
- B 研究报告被基金采纳的情况；
- C 因采纳其报告而为基金运作带来的直接效益和间接效益；
- D 因采纳其报告而为基金运作避免或减少的损失；
- E 由基金管理人提出课题，证券经营机构提供的研究论文质量；
- F 证券经营机构协助我公司研究员调研情况；
- G 与证券经营机构研究员交流和共享研究资料情况；
- H 其他可评价的量化标准。

基金管理人不但对已使用席位的证券经营机构进行排名，同时亦关注并接受其他证券经营机构的研究报告和信息资讯。对于达到有关标准的证券经营机构将继续保留，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。对于不能达到有关标准的证券经营机构则将退出基金管理人的选择名单，基金管理人将重新选择其它经营稳健、研究能力强、信息服务质量高的证券经营机构，租用其交易席位。若证券经营机构所提供的研究报告及其他信息服务不符合要求，基金管理人有权提前中止租用其交易席位。

(十) 其他在报告期内发生的重大事件

1. 2007年2月5日，基金管理人发布关于中信建投证券网上交易基金申购费率优惠的公告，投资者通过中信建投证券网上交易申购本基金，其申购费率享有优惠，原申购费率高于0.6%的，统一优惠至0.6%，原申购费率低于0.6%的，则按原费率执行；

2. 2007年3月9日，基金管理人发布关于本基金取消西北证券作为代销机构的公告；

3. 2007年4月6日，基金管理人发布关于基金转换业务的公告，定于2007年4月10日开通部分销售机构的基金转换业务；

4. 2007年4月7日，基金管理人发布关于基金转换业务的补充公告；

5. 2007年5月16日，基金管理人发布关于调整本基金申购费用、申购份额计算方法及修改基金合同的公告，自2007年5月18日起，本基金的申购费用及申购份额计算方法统一采用“外扣法”；

6. 2007年6月6日，基金管理人发布关于本基金增加中信银行作为代销机构的公告；

7. 2007年6月18日，基金管理人发布关于本基金基金转换费用的计算采用外扣法的公告，前端份额间的有效转换申请的转换费用的计算统一采用外扣法；

8. 2007年6月19日，基金管理人发布关于中国工商银行个人网上银行基金申购费率优惠的公告，2007年6月20日至2007年9月28日（截至当日法定交易时间），投资者通过中国工商银行网上银行申购本基金，其申购费率享有优惠。原申购费率（含分级费率）高于0.6%的，申购费率按8折优惠（即实收申购费率 = 原申购费率 × 0.8）；原申购费率（含分级费率）低于0.6%的，则按原费率执行；

9. 2007年7月2日，基金管理人发布了开通中信银行（借记卡）和浦东发展银行东方卡（借记卡）网上交易业务的公告，持浦发银行（借记卡）和中信银行（借记卡）的个人投资者通过网上交易方式申购我公司管理的开放式股票型及混合型基金申购费率，不按金额分档，统一按0.6%的优惠费率收取（仅限于前端收费模式）；

10. 2007年8月2日，基金管理人发布了关于本基金在兴业证券股份有限公司开展开放式基金网上交易费率优惠活动的公告，自2007年8月1日起，投资者通过兴业证券网上交易系统申购本基金，享受申购手续费率优惠，原申购费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的四折；原申购费率低于0.6%的，则按原费率执行，原费率请详见本公司发布的公开法律文件；

11. 2007年8月23日，基金管理人发布了关于在联合证券有限责任公司开展本基金网上交易费率优惠活动的公告，自2007年8月22日起，投资者通过联合证券网上交易系统申购本基金享受申购手续费率优惠，即：原手续费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的四折；原手续费率低于0.6%的，则按原费率执行，原费率请详见本公司发布的公开法律文件；

12. 2007年9月29日，基金管理人发布了关于修改本基金基金合同的公告，按照法律法规的有关规定及中国证监会基金部[2007]26号《关于基金实施<企业会计准则>后修改原有基金合同相关条款的通知》要求，国联安基金管理有限公司会同基金托管人中国工商银行股份有限公司，对本基金基金合同“第十四部分、基金资产估值”进行了修改；

13. 2007年10月11日，基金管理人发布了关于中国工商银行个人网上银行基金申购费率优惠的公告；在2007年9月17日至12月31日期间，凡与中国工商银行签订本基金基金定投业务协议的投资者，在活动期间享受基金定投申购费率八折优惠。凡在该活动期间，投资者与中国工商银行新签订基金定投协议，从首期扣款开始，若连续成功扣款12期，则从第13期扣款开始，

其所申购基金的申购费率优惠为9折；从首期扣款开始，若连续成功扣款24期，则从第25期开始，申购费率优惠为8折；

14. 2007年10月25日，基金管理人发布了关于开通农业银行金穗借记卡基金网上交易的公告，持农行金穗借记卡的个人投资者通过网上交易方式申购我公司管理的开放式股票型及混合型基金申购费率，不按金额分档，统一按0.6%的优惠费率收取（仅限于前端收费模式）；

15. 2007年11月13日，基金管理人发布了关于华泰证券开展基金网上交易费率优惠活动的公告，自2007年11月12日起，投资者通过华泰证券网上交易系统申购本基金享有优惠，即：原手续费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的四折；原手续费率低于0.6%的，则按原费率执行；

16. 2007年11月26日，基金管理人发布了关于在广发证券网上交易系统基金申购费率优惠的公告，自2007年11月26日起，投资者通过广发证券网上交易系统申购本基金享有优惠，即：原申购费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的4折；原申购费率低于0.6%的，则按原费率执行；

17. 2007年12月4日，基金管理人发布了关于中信银行开展基金网上交易申购费率优惠活动的公告，自2007年12月4日起，投资者通过中信银行网上交易系统申购本基金享有优惠，即：原申购费率高于0.6%的，最低优惠至0.6%，且不低于原费率的4折；原申购费率低于0.6%的，则按原费率执行；

18. 2007年12月17日，基金管理人发布了关于在招商银行推出定期定额公告。

上述事项已在中国证券报、上海证券报或证券时报上进行了披露。

注：除特别指明外，本报告中相关文字、数据截止至 2007 年 12 月 31 日。

十一、年度报告备查文件目录

- 1、中国证监会批准德盛安心成长混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、国联安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 3、《德盛安心成长混合型证券投资基金合同》。
- 4、《德盛安心成长混合型证券投资基金托管协议》。
- 5、德盛安心成长混合型证券投资基金审计报告正本、财务报表及报表附注。
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。
- 7、中国证监会要求的其他文件。
- 8、查阅地址：国联安基金管理有限公司

上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 46 楼

客户服务中心电话：(021)38784766 4007000365（免长途话费）

公司网址：<http://www.gtja-allianz.com>

国联安基金管理有限公司

2008 年 3 月 27 日