

国联安德盛红利股票证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人：国联安基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年四月二十一日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4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，也不保证基金份额持有人资产不受损失。

基金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。

本报告期财务报表未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

| § 2 基金产品概况 | |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 国联安德盛红利股票 |
| 基金代码 | 257040 |
| 前端交易代码 | 257040 |
| 后端交易代码 | 257041 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年10月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 71,721,330.37份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于股票和固定收益类资产，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | (一)资产配置策略 本基金采用定量和定性相结合的方法，在股票、债券、货币市场基金、股指期货、权证、资产支持证券、衍生品等资产类别中进行资产配置。在股票投资中，本基金将重点投资于具有较高成长性的上市公司，并适当配置于具有稳定增长潜力的上市公司。在债券投资中，本基金将重点投资于具有较高流动性的债券品种。在衍生品投资中，本基金将重点投资于具有较高流动性的衍生品品种。在资产支持证券投资中，本基金将重点投资于具有较高流动性的资产支持证券品种。在股指期货投资中，本基金将重点投资于具有较高流动性的股指期货品种。在权证投资中，本基金将重点投资于具有较高流动性的权证品种。 |

| § 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 |
| 1.本期已实现收益 | -3,150,400.28 |
| 2.本期利润 | -1,101,407.51 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0189 |
| 4.期末基金资产净值 | 54,063,466.90 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.753 |

| § 4 管理人报告 | |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.1 基金管理人及基金经理简介 | |
| 姓名 | 傅明英 |
| 职务 | 基金经理 |
| 任职日期 | 2010-5-27 |
| 离任日期 | - |
| 说明 | 傅明英先生，硕士研究生，于2004年7月加入海通证券股份有限公司任研究员，2005年12月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理，2008年8月起担任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年5月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理。 |

国联安德盛红利股票证券投资基金

累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势图(2008年10月22日至2012年5月31日)

The chart displays the performance of the Guolian An Desheng Hongli Stock Fund relative to its benchmark. The Y-axis represents the percentage of cumulative net asset value growth rate, ranging from 0% to 100%. The X-axis represents time, from October 22, 2008, to May 31, 2012. The fund's performance (solid line) starts at approximately 10% in late 2008, rises to a peak of about 85% in early 2011, and then declines to around 45% by May 2012. The benchmark (dashed line) starts at approximately 5% in late 2008, rises to a peak of about 65% in early 2011, and then declines to around 35% by May 2012. The fund's performance is consistently higher than the benchmark throughout the period.

| 日期 | 基金净值增长率 (%) | 业绩比较基准收益率 (%) |
|------------|-------------|---------------|
| 2008-10-22 | 10.0 | 5.0 |
| 2009-01-01 | 15.0 | 8.0 |
| 2009-04-01 | 25.0 | 15.0 |
| 2009-07-01 | 45.0 | 25.0 |
| 2009-10-01 | 65.0 | 40.0 |
| 2010-01-01 | 85.0 | 55.0 |
| 2010-04-01 | 75.0 | 45.0 |
| 2010-07-01 | 65.0 | 35.0 |
| 2010-10-01 | 55.0 | 25.0 |
| 2011-01-01 | 45.0 | 15.0 |
| 2011-04-01 | 35.0 | 5.0 |
| 2011-07-01 | 25.0 | -5.0 |
| 2011-10-01 | 15.0 | -15.0 |
| 2012-01-01 | 10.0 | -20.0 |
| 2012-05-31 | 45.0 | 35.0 |

| § 6 开放式基金份额变动 | |
|---------------|---------------|
| 报告期末基金份额总额 | 71,721,330.37 |
| 报告期期初基金份额总额 | 62,437,482.14 |
| 报告期内基金份额总额增加额 | 20,438,188.85 |
| 报告期内基金份额总额减少额 | 11,154,440.62 |
| 报告期内基金份额总额增加额 | 71,721,330.37 |

| § 7 备查文件目录 | |
|------------|---------|
| 1. 基金合同 | 基金合同 |
| 2. 基金招募说明书 | 基金招募说明书 |
| 3. 基金托管协议 | 基金托管协议 |
| 4. 基金销售协议 | 基金销售协议 |
| 5. 基金投资协议 | 基金投资协议 |
| 6. 基金业绩报告 | 基金业绩报告 |
| 7. 基金财务报告 | 基金财务报告 |
| 8. 基金审计报告 | 基金审计报告 |
| 9. 基金法律意见书 | 基金法律意见书 |
| 10. 基金其他文件 | 基金其他文件 |

| § 8 基金管理人及基金经理简介 | |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 姓名 | 傅明英 |
| 职务 | 基金经理 |
| 任职日期 | 2010-5-27 |
| 离任日期 | - |
| 说明 | 傅明英先生，硕士研究生，于2004年7月加入海通证券股份有限公司任研究员，2005年12月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理，2008年8月起担任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年5月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理。 |

| § 2 基金产品概况 | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金名称 | 国联安双禧混合 |
| 基金管理人 | 国联安基金管理有限公司 |
| 交易代码 | 250100 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日期 | 2008年8月18日 |
| 基金募集金额(亿元) | 172.01, 173.49 |
| 投资目标 | 本基金为主动管理型基金,基金管理人根据市场不同阶段内外部条件的基金管理人通过深入研判中国宏观经济走势、政策走向、利率走势、行业景气度、上市公司盈利状况、证券市场估值水平、追求长期稳定的投资回报,为基金持有人提供安全合理的财务回报。 |
| 投资策略 | 本基金严格遵守“价值投资原则,首先采用“自上而下”的方法,确定本基金长期预期和资产配置策略,然后按照“自下而上”的方法,进行个股选择,挖掘具有良好成长性、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位稳固、上市公司和时期景气度高的企业,并运用全球资产配置和股票资产配置策略,在充分分散个股和行业风险的前提下,进行积极的股票和战术性资产配置管理,最终实现投资回报的长期持续增值。 |

| § 10 基金管理人及基金经理简介 | |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 姓名 | 傅明英 |
| 职务 | 基金经理 |
| 任职日期 | 2010-5-27 |
| 离任日期 | - |
| 说明 | 傅明英先生，硕士研究生，于2004年7月加入海通证券股份有限公司任研究员，2005年12月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理，2008年8月起担任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年5月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理。 |

| | |
|-------------|----------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 139,667,117.35 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.812 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益,包含公允价值股票按公允价值计量的影响。

2、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,计入相关基金资产净值以下所列支。

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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

| § 12 基金管理人及基金经理简介 | |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 姓名 | 傅明英 |
| 职务 | 基金经理 |
| 任职日期 | 2010-5-27 |
| 离任日期 | - |
| 说明 | 傅明英先生，硕士研究生，于2004年7月加入海通证券股份有限公司任研究员，2005年12月加入国联安基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理，2008年8月起担任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理，2010年5月起兼任国联安德盛红利股票证券投资基金基金经理。 |

| § 13 基金投资组合报告 | | | |
|-------------------|-------------------|---------------|--------------|
| 13.1 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 | 34,770,404.81 | 57.50 |
| 2 | 其中：股票 | 34,770,404.81 | 57.50 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| 4 | 其中：债券 | - | - |
| 5 | 资产支持证券 | - | - |
| 6 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 7 | 买入返售金融资产 | - | - |
| 8 | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 9 | 银行存款和结算备付金合计 | 11,482,618.69 | 18.99 |
| 10 | 其他各项资产 | 14,212,458.13 | 23.51 |
| 11 | 合计 | 60,465,481.63 | 100.00 |

注：1、本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+上证国债指数×35%；

周利率股票资产配置较少，基金净值受到了一定程度的影响。

展望2012年度，我们对市场仍有一定信心，尽管短期的宏观数据可能偏负面，但随着经济基本面的逐步趋稳，大多数企业都将重新步入增长的轨道。本基金将保持适度的仓位，配置一些基本面稳定、中长期预期较大的稳健成长型股票，并以基本面变动趋势为主线，关注长期增长潜力较大的高成长类股票，争取在中长期内获得一定的收益。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现

报告期内，本基金的份额净值增长率为-2.59%，同期业绩比较基准收益率为3.08%。

§ 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 34,770,404.81 57.50

2 其中：股票 34,770,404.81 57.50

3 固定收益投资 - -

4 其中：债券 - -

5 资产支持证券 - -

6 金融衍生品投资 - -

7 买入返售金融资产 - -

8 其中：买断式回购的买入返售金融资产 - -

9 银行存款和结算备付金合计 11,482,618.69 18.99

10 其他各项资产 14,212,458.13 23.51

11 合计 60,465,481.63 100.00

| 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 | 34,770,404.81 | 57.50 |
| | 其中:股票 | 34,770,404.81 | 57.50 |
| 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 | 11,482,618.69 | 18.99 |
| 6 | 其他各项资产 | 14,212,458.13 | 23.51 |
| 7 | 合计 | 60,465,481.63 | 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 | - | - |
| B | 采掘业 | 2,069,250.00 | 3.83 |
| C | 制造业 | 19,040,304.90 | 35.26 |
| C0 | 食品、饮料 | 5,629,904.24 | 10.43 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 2,142,330.00 | 3.97 |
| C5 | 电子 | 4,100,059.72 | 7.59 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 4,053,330.00 | 7.51 |
| C8 | 医药、生物制品 | 3,114,680.94 | 5.77 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 4,292,216.86 | 7.95 |
| H | 批发和零售贸易 | 1,950,900.00 | 3.61 |
| I | 金融、保险业 | 4,522,740.00 | 8.37 |
| J | 房地产业 | 1,242,000.00 | 2.30 |
| K | 社会服务业 | 1,652,993.05 | 3.06 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| N | 合计 | 34,770,404.81 | 64.39 |

§ 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 | 000858 | 五粮液 | 60,000 | 1,970,400.00 | 3.65 |
| 2 | 600046 | 国电南瑞 | 60,998 | 1,925,706.86 | 3.57 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 302,000 | 1,893,540.00 | 3.51 |
| 4 | 000069 | 华侨城A | 235,805 | 1,652,993.05 | 3.06 |
| 5 | 000423 | 东阿阿胶 | 39,500 | 1,592,640.00 | 2.95 |
| 6 | 002241 | 歌尔声学 | 59,000 | 1,531,050.00 | 2.84 |
| 7 | 600267 | 海正药业 | 60,906 | 1,522,040.94 | 2.82 |
| 8 | 600066 | 宇通客车 | 62,000 | 1,505,980.00 | 2.79 |
| 9 | 002436 | 兴森科技 | 89,747 | 1,504,159.72 | 2.79 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 105,000 | 1,398,600.00 | 2.59 |

§4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

5.5 本基金本报告期末持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

5.7 本基金本报告期末未持有债券。

5.8 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资产支持证券投资明细

5.9 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金持有的前十名证券的发行主体除五粮液外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金代码 000858 于 2014 年 5 月 28 日发布公告,接到中国证券监督管理委员会关于信息披露违法的行政处罚决定书。

5.11.3 本基金管理人严格按照法律法规、基金合同和公司治理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.4 基金持有的前十名股票,没有投资于基金合同规定禁止股票池之外的股票。

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 750,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,338.24 |
| 5 | 应收申购款 | 13,460,119.89 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 14,212,458.13 |

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| § 6 开放式基金份额变动 | | 单位:份 |
|--------------------------|--|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | | 62,437,482.14 |
| 报告期期间基金总申购份额 | | 20,438,188.85 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | | 11,154,140.62 |
| 报告期期间基金净变动份额(份额减少以“-”填列) | | 71,721,530.37 |
| 报告期末基金份额总额 | | 71,121,530.37 |

注:①总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;②总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

| § 7 备查文件目录 |
|---------------------------------------------|
| 1、 备查文件目录 中国证监会批准国联安盛利股票证券投资基金基金发行及募集的文件 |

| § 5.8 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 | 000858 | 五粮液 | 60,000 | 1,970,400.00 | 3.65 |
| 2 | 600046 | 国电南瑞 | 60,998 | 1,925,706.86 | 3.57 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 302,000 | 1,893,540.00 | 3.51 |
| 4 | 000069 | 华侨城A | 235,805 | 1,652,993.05 | 3.06 |
| 5 | 000423 | 东阿阿胶 | 39,500 | 1,592,640.00 | 2.95 |
| 6 | 002241 | 歌尔声学 | 59,000 | 1,531,050.00 | 2.84 |
| 7 | 600267 | 海正药业 | 60,906 | 1,522,040.94 | 2.82 |
| 8 | 600066 | 宇通客车 | 62,000 | 1,505,980.00 | 2.79 |
| 9 | 002436 | 兴森科技 | 89,747 | 1,504,159.72 | 2.79 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 105,000 | 1,398,600.00 | 2.59 |

国联安德盛稳信

【2012】第

2. 本基金基金合同于2003年8月8日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月, 建仓期结束

时, 投资组合中股票资产占基金资产净值的比例符合基金合同的约定。

| § 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 | |
| 傅明英 | 本基金基金经理、兼任中国证券业协会证券投资基金从业和投资基金从业资格考试 | 2008-8-16 | - | 傅明英先生, 硕士研究生, 于2004年7月加入南通证券股份有限公司任研究员, 2005年12月加入国联基金管理有限公司, 历任研究员、高级研究员、基金助理助理, 2008年5月起担任本基金基金经理, 2010年8月起兼任国联在德盛和利利率证券投资基金基金经理。 |

注1: 本基金经理的任职日期和离任日期为公司对外公告之日;