

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: 二〇一二年三月二十九日
 § 1 重要提示

1.1 重要提示
 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对内容的真实性负责,准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。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。

基金托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月20日复核了本报告中财务数据、净值表现、利润分配情况、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。

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不受损失。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及其摘要。

基金业绩数据摘自年度报告正文。投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
 本报告中财务资料审计机构,毕马威华振会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告自2011年1月1日起至12月31日止。
 § 2 基金简介

2.1 基金基本情况
 基金简称: 国联安德盛混合
 基金主代码: 255010
 交易代码: 255010
 基金运作方式: 契约型开放式
 基金存续状态: 存续
 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
 报告期末基金份额总额: 228,302,427.57
 基金份额存托凭证: 不定期

2.2 基金产品说明
 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,深入研究宏观经济运行和资产配置,然后采取“自上而下”的基本策略,运用全风险管理技术,追求长期稳定的投资收益,为基金持有人提供优质的资产管理服务。
 本基金严格遵守科学的投资管理流程,首先采取“自上而下”的分析方法,制定基金大类资产配置和行业配置策略,然后采取“自下而上”的基本策略,挖掘出管理队伍优秀、财务状况良好、增长潜力大、竞争地位独特、上市公司和中期收益率较高的债券,利用全球投资经验和对国内市场的深入了解,在对市场趋势判断的前提下,进行积极的股票性和技术性资产配置和调整,构建在既定投资风险下的最佳投资组合。

业绩比较基准
 沪深300指数*65%+上证国债指数*35%

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,介于单纯的股票投资组合与单纯的债券投资组合之间,整体风险收益特征介于股票型基金和债券型基金之间,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。

2.3 基金管理人及基金托管人
 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
 名称: 国联安基金管理有限公司
 注册地址: 北京西城区德胜门内大街2号
 办公地址: 北京西城区德胜门内大街2号
 法定代表人: 闫青
 总经理: 闫青
 副总经理: 闫青
 督察长: 闫青
 财务总监: 闫青
 运营总监: 闫青
 信息技术部负责人: 姓名: 陆宇, 电话: 010-38992806, 010-66105799, 010-38746600/400700365, 010-50151582, 010-51605798
 基金信息披露网站: www.gjia-allianz.com
 基金年度报告备置地点: 上海浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼

§ 3 主要财务数据和财务指标
 3.1 主要会计数据和财务指标
 金额单位: 人民币元
 3.1.1 期间数据和指标
 2011年 2010年 2009年
 本期已实现收益 -49,438,417.76 -1,826,221.61 100,718,489.49
 本期利润 -70,610,356.60 7,833,856.38 102,231,246.49
 加权平均基金份额本期利润 -0.2149 0.0253 0.6413
 本期基金份额净值增长率 -18.58% -6.48% 5.01%
 3.1.2 期末数据和指标
 2011年末 2010年末 2009年末
 期末可供分配基金份额利润 -0.1543 0.0388 0.8118
 期末基金份额净值 193.068 142.30 768.484 774.88 328,445,762.22
 期末基金资产净值 43,610,926.84 1,039

3.2 基金业绩指标及其与同期业绩比较基准收益率的比较
 注: 1. 本基金业绩指标包括持有者于交易基金的各项费用,例如,开放式基金的中期赎回费等,计入费用后实际收益率低于列表数字。
 2. 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的余额,本期利润指本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
 3. 对期末可供分配利润,采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
 3.2.1 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	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④
过去三个月	-5.37%	0.96%	-5.49%	0.91%
过去六个月	-13.76%	0.90%	-14.70%	0.89%
过去一年	-18.58%	0.98%	-15.51%	0.84%
过去三年	14.85%	1.10%	30.55%	1.07%
过去五年	14.51%	1.35%	41.10%	1.39%
自基金合同生效以来	115.45%	1.18%	65.07%	1.22%

 注: 3.2.2 自基金合同生效以来基金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
 国联安德盛稳健证券投资基金
 份额累计净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2012年3月29日截止)

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%;
 2. 本基金基金合同于2003年8月8日生效,本基金建仓期自生效日起6个月,建仓期结束后,各资产类别资产配置比例符合基金合同的约定。
 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
 国联安德盛稳健证券投资基金
 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

4.1 基金管理人及基金托管人
 4.1.1 基金管理人及其基本情况
 国联安基金管理有限公司是中国第一家批准筹建的中外合资基金管理公司,其中方股东为国君君安证券股份有限公司,是前中国规模最大的经营范围最广、机构分布最广的综合类证券公司之一,为广发证券、中国平安、招商证券、中信证券、光大证券、华泰证券、广发证券、国联安基金管理有限公司拥有国际化的基金管理团队,具备先进的公司治理和管理经验,结合本地投资研究为客户提供国际化的资产配置,秉持“稳健、专业、卓越、信义”的经营理念,力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。
 4.1.2 基金经理 魏基经小组及基金经理的简介
 姓名 职务 任职年限(月) 说明
 魏基经 基金经理 2008-08-16 8年(自2004年起)
 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. 注: 基金经理的统计标准为证券投资基金的工作经历年限。
 4.2 管理人、基金托管人、基金销售机构的名称
 4.3 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的名称
 4.3.1 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的名称
 4.3.2 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的名称

国联安德盛稳健证券投资基金

2011 年度报告摘要

2011年,国联安德盛稳健证券投资基金的基金管理人——国联安基金管理有限公司在国联安德盛稳健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,基金费用开支等方面上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。本报告期内,国联安德盛稳健证券投资基金未进行利润分配。
 5.3 管理人、基金托管人、基金销售机构的名称
 5.4 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的名称
 5.5 基金管理人、基金托管人、基金销售机构的名称

7.1 资产负债表
 会计主体: 国联安德盛稳健证券投资基金
 报告截止日: 2011年12月31日
 单位: 人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
银行存款	7.4.7.1	11,953,305.48	38,764,475.32
结算备付金		102,615.40	3,128,065.43
存出保证金	7.4.7.2	598,780.49	1,405,968.22
交易性金融资产		182,898,876.11	725,629,367.10
应收利息		128,978,407.11	529,830,197.10
基金投资		-	-
债券支持证券投资		53,920,469.00	195,799,169.60
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		193,540.00	1,073,572.78
应收股利	7.4.7.2	740,630.38	1,778,738.11
应收利息		196,492,860.35	777,337,089.56
应收申购款		690.83	136,902.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	4,412.61	-
资产总计		196,492,860.35	777,337,089.56
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,061,798.36	3,696,794.09
应付利息		1,551.24	30,786.20
应付债券		254,019.95	1,335,611.87
应付托管费		42,336.66	222,601.98
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	141,721.28	2,707,919.22
应交税费		78,485.45	78,485.45
应付利息		-	-
应付股利		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	845,005.08	830,314.64
负债合计		3,424,718.05	8,324,316.68
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	228,302,427.57	739,810,194.68
未分配利润	7.4.7.10	-35,234,285.27	28,674,580.20
所有者权益合计		193,068,142.30	768,484,774.88
负债和所有者权益总计		196,492,860.35	777,337,089.56

7.2 利润分配表
 会计主体: 国联安德盛稳健证券投资基金
 报告截止日: 2011年12月31日
 单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度 2010年12月31日
一、收入		-61,126,896.79	25,972,315.20
1.利息收入		2,398,207.80	3,683,312.63
其中:存款利息收入	7.4.7.11	180,247.04	507,143.82
债券利息收入		2,127,960.76	3,176,168.81
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	7.4.7.12	-42,995,302.17	10,441,603.92
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-42,291,753.31	10,441,603.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-3,596,921.28	-985,431.81
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,894,372.42	1,074,672.77
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-21,171,938.84	9,660,077.92
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	642,136.42	2,187,520.89
减:一、费用		9,485,459.81	18,138,458.82
二、公允价值变动损失(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	4,923,216.23	6,434,030.48
2.托管费		820,535.99	1,072,338.02
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	3,376,204.89	10,227,866.33
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	363,502.70	368,471.50
二、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-70,610,356.60	7,833,856.38
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-70,610,356.60	7,833,856.38

7.3 所有者权益变动表
 会计主体: 国联安德盛稳健证券投资基金
 本报告期: 2011年1月1日至2011年12月31日
 单位: 人民币元

项目	附注号	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年1月1日至2010年12月31日	
		本期	上期	本期	上期
一、期初所有者权益(基金净值)		739,810,194.68	28,674,580.20	768,484,774.88	328,445,762.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		-70,610,356.60	-70,610,356.60	-70,610,356.60	7,833,856.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值变动以“-”号填列)		-511,507,767.11	6,701,491.13	-500,806,275.98	-
其中:1.基金申购款		5,419,958.45	-49,347.66	5,370,610.79	-
2.基金赎回款		-516,927,725.56	6,750,838.79	-510,176,886.77	-
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值变动以“-”号填列)		-	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)		228,302,427.57	-35,234,285.27	193,068,142.30	336,281,618.60

7.4 关联方关系
 7.4.1 关联方名称
 7.4.2 关联交易
 7.4.3 关联方名称
 7.4.4 关联方名称
 7.4.5 关联方名称

7.4.6 关联方名称
 7.4.7 关联方名称
 7.4.8 关联方名称
 7.4.9 关联方名称
 7.4.10 关联方名称
 7.4.11 关联方名称
 7.4.12 关联方名称

7.4.13 关联方名称
 7.4.14 关联方名称
 7.4.15 关联方名称
 7.4.16 关联方名称
 7.4.17 关联方名称
 7.4.18 关联方名称
 7.4.19 关联方名称

7.4.20 关联方名称
 7.4.21 关联方名称
 7.4.22 关联方名称
 7.4.23 关联方名称
 7.4.24 关联方名称
 7.4.25 关联方名称

7.4.26 关联方名称
 7.4.27 关联方名称
 7.4.28 关联方名称
 7.4.29 关联方名称
 7.4.30 关联方名称
 7.4.31 关联方名称

7.4.32 关联方名称
 7.4.33 关联方名称
 7.4.34 关联方名称
 7.4.35 关联方名称
 7.4.36 关联方名称
 7.4.37 关联方名称

7.4.38 关联方名称
 7.4.39 关联方名称
 7.4.40 关联方名称
 7.4.41 关联方名称
 7.4.42 关联方名称
 7.4.43 关联方名称

7.4.44 关联方名称
 7.4.45 关联方名称
 7.4.46 关联方名称
 7.4.47 关联方名称
 7.4.48 关联方名称
 7.4.49 关联方名称

7.4.50 关联方名称
 7.4.51 关联方名称
 7.4.52 关联方名称
 7.4.53 关联方名称
 7.4.54 关联方名称
 7.4.55 关联方名称

7.4.56 关联方名称
 7.4.57 关联方名称
 7.4.58 关联方名称
 7.4.59 关联方名称
 7.4.60 关联方名称
 7.4.61 关联方名称

7.4.62 关联方名称
 7.4.63 关联方名称
 7.4.64 关联方名称
 7.4.65 关联方名称
 7.4.66 关联方名称
 7.4.67 关联方名称

7.4.68 关联方名称
 7.4.69 关联方名称
 7.4.70 关联方名称
 7.4.71 关联方名称
 7.4.72 关联方名称
 7.4.73 关联方名称

7.4.74 关联方名称
 7.4.75 关联方名称
 7.4.76 关联方名称
 7.4.77 关联方名称
 7.4.78 关联方名称
 7.4.79 关联方名称

7.4.80 关联方名称
 7.4.81 关联方名称
 7.4.82 关联方名称
 7.4.83 关联方名称
 7.4.84 关联方名称
 7.4.85 关联方名称

7.4.86 关联方名称
 7.4.87 关联方名称
 7.4.88 关联方名称
 7.4.89 关联方名称
 7.4.90 关联方名称
 7.4.91 关联方名称

7.4.92 关联方名称
 7.4.93 关联方名称
 7.4.94 关联方名称
 7.4.95 关联方名称
 7.4.96 关联方名称
 7.4.97 关联方名称

7.4.98 关联方名称
 7.4.99 关联方名称
 7.4.100 关联方名称
 7.4.101 关联方名称
 7.4.102 关联方名称
 7.4.103 关联方名称

7.4.104 关联方名称
 7.4.105 关联方名称
 7.4.106 关联方名称
 7.4.107 关联方名称
 7.4.108 关联方名称
 7.4.109 关联方名称

7.4.110 关联方名称
 7.4.111 关联方名称
 7.4.112 关联方名称
 7.4.113 关联方名称
 7.4.114 关联方名称
 7.4.115 关联方名称

7.4.116 关联方名称
 7.4.117 关联方名称
 7.4.118 关联方名称
 7.4.119 关联方名称
 7.4.120 关联方名称
 7.4.121 关联方名称

7.4.122 关联方名称
 7.4.123 关联方名称
 7.4.124 关联方名称
 7.4.125 关联方名称
 7.4.126 关联方名称
 7.4.127 关联方名称

7.4.128 关联方名称
 7.4.129 关联方名称
 7.4.130 关联方名称
 7.4.131 关联方名称
 7.4.132 关联方名称
 7.4.133 关联方名称

7.4.134 关联方名称
 7.4.135 关联方名称
 7.4.136 关联方名称
 7.4.137 关联方名称
 7.4.138 关联方名称
 7.4.139 关联方名称

7.4.140 关联方名称
 7.4.141 关联方名称
 7.4.142 关联方名称
 7.4.143 关联方名称
 7.4.144 关联方名称
 7.4.145 关联方名称

7.4.146 关联方名称
 7.4.147 关联方名称
 7.4.148 关联方名称
 7.4.149 关联方名称
 7.4.150 关联方名称
 7.4.151 关联方名称

7.4.152 关联方名称
 7.4.153 关联方名称
 7.4.154 关联方名称
 7.4.155 关联方名称
 7.4.156 关联方名称
 7.4.157 关联方名称

7.4.158 关联方名称
 7.4.159 关联方名称
 7.4.160 关联方名称
 7.4.161 关联方名称
 7.4.162 关联方名称
 7.4.163 关联方名称

7.4.164 关联方名称
 7.4.165 关联方名称
 7.4.166 关联方名称
 7.4.167 关联方名称
 7.4.168 关联方名称
 7.4.169 关联方名称

7.4.170 关联方名称
 7.4.171 关联方名称
 7.4.172 关联方名称
 7.4.173 关联方名称
 7.4.174 关联方名称
 7.4.175 关联方名称

7.4.176 关联方名称
 7.4.177 关联方名称
 7.4.178 关联方名称
 7.4.179 关联方名称
 7.4.180 关联方名称
 7.4.181 关联方名称

7.4.182 关联方名称
 7.4.183 关联方名称
 7.4.184 关联方名称
 7.4.185 关联方名称
 7.4.186 关联方名称
 7.4.187 关联方名称

7.4.188 关联方名称
 7.4.189 关联方名称
 7.4.190 关联方名称
 7.4.191 关联方名称
 7.4.192 关联方名称
 7.4.193 关联方名称

7.4.194 关联方名称
 7.4.195 关联方名称
 7.4.196 关联方名称
 7.4.197 关联方名称
 7.4.198 关联方名称
 7.4.199 关联方名称

7.4.200 关联方名称
 7.4.201 关联方名称
 7.4.202 关联方名称
 7.4.203 关联方名称
 7.4.204 关联方名称
 7.4.205 关联方名称

7.4.206 关联方名称
 7.4.207 关联方名称
 7.4.208 关联方名称
 7.4.209 关联方名称
 7.4.210 关联方名称
 7.4.211 关联方名称

7.4.212 关联方名称
 7.4.213 关联方名称
 7.4.214 关联方名称
 7.4.215 关联方名称
 7.4.216 关联方名称
 7.4.217 关联方名称