

同益证券投资基金
2011年第4季度报告
2011年12月31日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2012年1月20日

§ 1 重要提示

基金管理人长盛基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 10 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛同益封闭
基金主代码	184690
交易代码	184690
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年4月8日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	本基金的投资目标是为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	始终如一地奉行“价值投资”的基本原则，并在不同的市场环境以及市场发展变化的不同阶段，灵活运用适合自身运作特点的投资原则、投资理念和投资技巧。在战略资产配置层，寻求现金、债券、股票资产的动态收益、风险最优配置；在战术资产配置层，寻求成长型股票和价值型股票的动态收益、风险最优配置。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	长盛基金管理有限公司
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1. 本期已实现收益	-104,676,617.27
2. 本期利润	-109,798,438.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0549
4. 期末基金资产净值	1,714,813,145.94
5. 期末基金份额净值	0.8574

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到2011年12月31日。

3、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。

3.2 基金净值表现

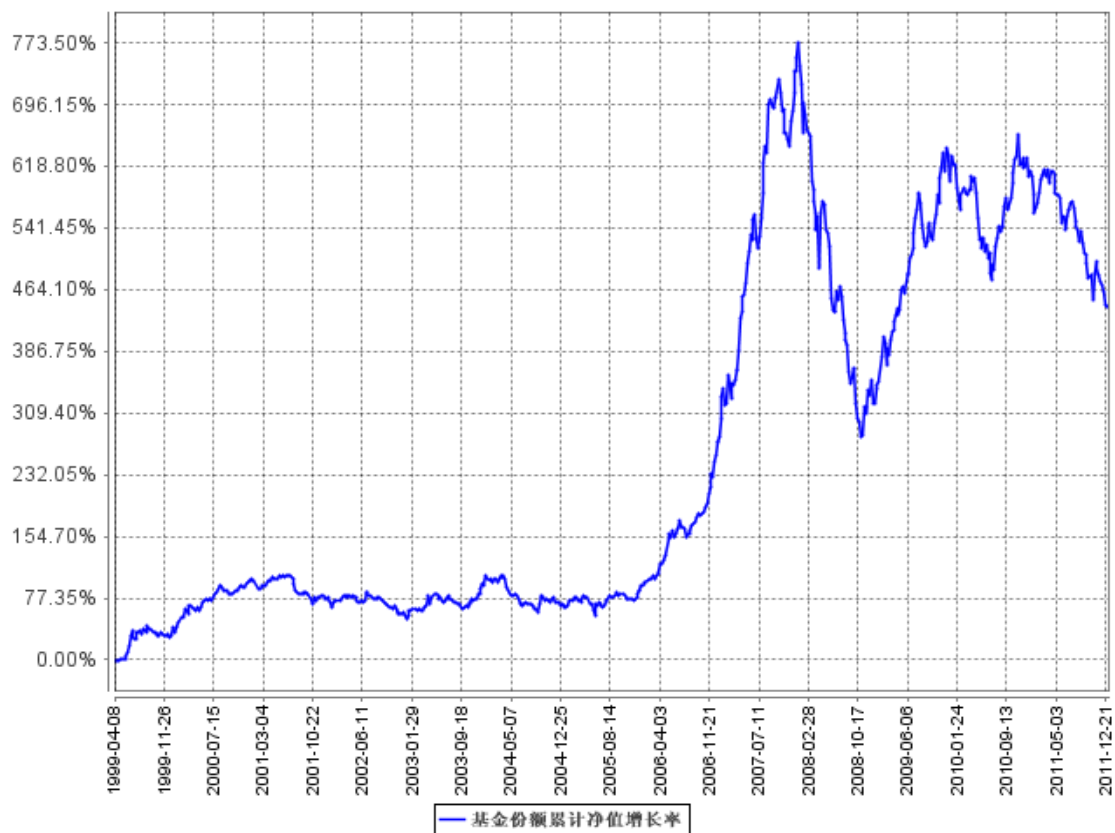
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②
过去三个月	-6.02%	2.68%

注：本基金无业绩比较基准收益率，无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金未规定业绩比较基准，无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。

§ 4 管理人报告

4.1 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		
王克玉	本基金基金经理	2010年7月13日	—	8年	男，1979年12月出生，中国国籍。上海交通大学硕士。历任元大京华证券上海代表处研究员，天相投资顾问有限公司分析师，国都证券有限公司分析师。2006年7月加入长盛基金管理有限公司，曾任同盛证券投资基金基金经理助理，高级行业研究员。现任同益证券投资基金（本基金）基金经理。

注：1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、“证券从业年限”中“证券从业”的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、《同益证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

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

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，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，本基金未发生异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年4季度A股市场延续了前面两个季度的跌势，上证指数与沪深300指数分别下跌6.77%和9.13%，而中小板和创业板指数的跌幅分别达到13.92%和7.80%。从行业指数的表现看，金融服务和公用事业的跌幅最小，分别下跌了1.56%和4.98%，表现较差的仍然是强周期的有色金属、化工和采掘。尽管从10月份开始实体经济增速下滑和部分领域出现异常状况的影响下，宏观政策进行了一定的微调和放松，但是由于实体经济高负债率对资金的渴求状况并没有得到缓解，实体经济仍然在高成本的情况下运行，企业盈利预期不断被下调。

本基金在4季度基本维持了股票仓位的稳定，在行业方面增持的主要是金融、房地产和交运，减持的主要是公用事业、信息服务和商业零售。期间组合较高的仓位使得净值在市场的普跌中出现大幅下跌，凸显资产配置在组合中的重要作用。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.8574元，本报告期份额净值增长率为-6.02%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

目前对宏观经济的运行已经形成部分共识，经济增速的下滑和CPI压力的放松已经充分体现在市场预期之中，但是对经济新的增长的源泉还处于探索之中。经济增速的下滑一方面受到国内投资增速下降的影响（主要是房地产和地方政府投资），同时出口对中国经济的拉动作用在快速下降。对经济运行的意外冲击则来自于两个方面：（1）中国对发展中国家的出口占比越来越高的情况下，这些国家经济增速的下滑将对中国的出口造成意外的冲击；（2）尽管食品价格处于下降过程中，但是劳动力成本的刚性上涨对服务业价格的影响使得CPI的下降还存在变数。

经过连续三个季度的下跌，市场的风险已经得到比较充分的释放，企业盈利下调的风险也将在2011年4季度和2012年1季度得到比较集中的体现，为长期投资者提供了很好的投资时机。在宏观经济和政策的过渡阶段，更重视自下而上的公司研究，寻找有长期竞争力的公司，在估值水平合理或低估的情况下买入将是组合获取收益的有效手段。下阶段本基金将积极的通过资产配置和个股选择来

改善组合的业绩，为基金持有人谋求长期稳定的回报。

§ 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	1,244,036,667.79	71.74
	其中：股票	1,244,036,667.79	71.74
2	固定收益投资	434,999,630.30	25.09
	其中：债券	434,999,630.30	25.09
	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	48,904,957.59	2.82
6	其他资产	6,118,074.80	0.35
7	合计	1,734,059,330.48	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	123,538,090.29	7.20
C	制造业	513,016,678.26	29.92
C0	食品、饮料	-	-
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	82,186,153.44	4.79
C5	电子	20,446,102.56	1.19
C6	金属、非金属	97,738,670.02	5.70
C7	机械、设备、仪表	281,584,425.15	16.42
C8	医药、生物制品	31,061,327.09	1.81
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,009,001.74	1.46
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	57,144,312.72	3.33
G	信息技术业	118,130,573.08	6.89
H	批发和零售贸易	58,056,298.74	3.39
I	金融、保险业	127,208,779.04	7.42
J	房地产业	167,548,540.98	9.77

K	社会服务业	15,486,403.00	0.90
L	传播与文化产业	9,588,000.00	0.56
M	综合类	29,309,989.94	1.71
	合计	1,244,036,667.79	72.55

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	600582	天地科技	5,401,777	99,932,874.50	5.83
2	000063	中兴通讯	4,511,364	76,242,051.60	4.45
3	600009	上海机场	4,668,653	57,144,312.72	3.33
4	601166	兴业银行	4,029,309	50,446,948.68	2.94
5	600266	北京城建	4,067,575	50,397,254.25	2.94
6	600123	兰花科创	1,259,747	48,978,963.36	2.86
7	600309	烟台万华	3,659,494	47,207,472.60	2.75
8	600720	祁连山	5,113,195	46,478,942.55	2.71
9	601601	中国太保	1,941,774	37,301,478.54	2.18
10	000581	威孚高科	1,036,677	37,206,337.53	2.17

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	10,017,003.00	0.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	420,403,500.00	24.52
	其中：政策性金融债	420,403,500.00	24.52
4	企业债券	102,411.90	0.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,476,715.40	0.26
8	其他	-	-
9	合计	434,999,630.30	25.37

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	090302	09进出02	1,000,000	99,560,000.00	5.81
2	030224	03国开24	500,000	50,520,000.00	2.95
3	070409	07农发09	500,000	50,130,000.00	2.92
4	020214	02国开14	500,000	50,020,000.00	2.92
5	110308	11进出08	500,000	49,980,000.00	2.91

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	782,136.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,335,937.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,118,074.80

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	110015	石化转债	4,476,715.40	0.26

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未存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 基金管理人运用自有资金投资本封闭式基金情况

份额单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	28,000,079.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	28,000,079.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	1.40

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《同益证券投资基金基金基金合同》；
- 3、《同益证券投资基金基金托管协议》；
- 4、《同益证券投资基金基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人互联网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复印件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-2666、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。