国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司　基金托管人:中国银行股份有限公司　报告送出日期:二〇〇九年一月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年1月21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2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银稳定基金
交易代码	121009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年1月11日
报告期末基金份额总额	3,902,003,946.45份
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将根据国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况来预测债券市场利率走势,并对各固定收益品种收益率、流动性、信用风险、久期和利率敏感性进行综合分析,评定各品种的投资价值,在严格控制风险的前提下,主动构建及调整固定收益投资组合,力争获取超额收益。此外,通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的细致分析,积极参与一级市场申购,获得较为安全的新股申购收益。 1、资产配置 本基金采取稳健的投资策略,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,积极参与风险较低的一级市场新股申购和增发新股,力求提高基金收益率。 本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,持有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%。本基金对非债券类资产的投资比例不超过基金资产的20%,并对持有的股票和权证等资产,将在其可交易之日起的90个交易日内卖出。 2、债券类资产的投资管理 本基金借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法,采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 3、新股申购策略 本基金将积极参与新股申购。在进行新股申购时,基金管理人将结合金融工程数量化模型,使用GEVS模型等方法评估股票的内在价值,充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果,对于拟发行上市的新股(或增发新股)等权益类资产价值进行深入发掘,评估申购收益率,并通过对申购资金的配极管理,制定相应的申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。 本基金结合发行市场资金状况和新股上市首日表现,预测股票上市后的市场价格,分析和比较申购收益率,从而决定是否参与新股申购。 一般情况下,本基金对获配新股将在上市首日起择机卖出,以控制基金净值的波动。若上市初价格低于合理估值,则等待至价格上升至合理价位时卖出,但持有时间最长不得超过可交易之日起的90个交易日。
业绩比较基准	业绩比较基准=中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2008年10月01日–2008年12月31日)
1.本期已实现收益	111,971,639.04
2.本期利润	171,933,730.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0540
4.期末基金资产净值	4,158,165,179.48
5.期末基金份额净值	1.0656

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。

2、以上所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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

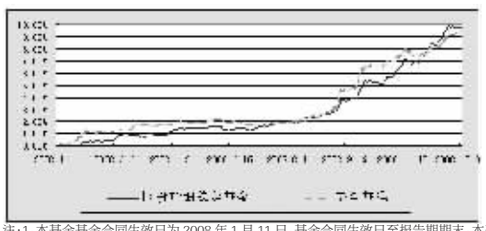
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	5.47%	0.17%	4.41%	0.13%	1.06%	0.04%

3.2.2 目基金合同生效以来基金累计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

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金

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

(2008年1月11日至2008年12月31日)



注:1、本基金基金合同生效日为2008年1月11日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2008年1月11日至2008年12月31日。

2、截至本报告期末各项资产配置比例分别为债券投资占基金净值比例为96.14%,现金和到期日不超过1年的政府债券占基金净值比例10.00%。符合基金合同的相关规定。

3、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

§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		
韩海平	基金经理	2008年1月11日	–	4	韩海平先生,经济学硕士,管理科学和计算机科学与技术双学士。美国投资管理研究协会(CFA Institute)和全球风险协会(GARP)会员,金融风险管理师(FRM)资格。曾任职于招商基金管理有限公司。2007年5月加入国投瑞银基金管理有限公司,自2008年4月起任本基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,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,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

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,本公司未管理其他投资风格与本基金相似的投资组合,不存在投资风格相似的不同投资组合之间的业绩表现差异超过5%之情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现可能的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

四季度我国的经济下滑超出预期——在去"库存化"过程中,工业生产尤其重工业加速下滑;在政府投资带动下,实际投资增速放缓趋势减缓,但房地产投资增速继续下滑;出口和进口增速单月出现同比负增长,贸易顺差持续扩大;消费表现较为稳定。四季度通货膨胀压力全面缓解,央行大幅度下调存贷款基准利率和准备金率。为防止经济下滑,中央开始实施积极的财政政策,并出台大规模经济刺激计划。

四季度在经济大幅下滑、通胀回落以及央行下调"两率"的带动下,债券市场继续走牛。四季度中国债券总指数、银行间国债指数、金融债指数、央票指数和企业债指数分别上涨了8.98%、10.18%、7.17%、4.26%和8.91%。四季度本基金继续延长债券组合久期,增加长期金融债和优质交易所分离债存债的配置。四季度股票市场持续震荡,不过由于没有新股发行,本基金没有申购新股。从长期来看,可转债配置价值突出,因此本基金增加了转债配置。

截止报告期末,本基金份额净值为1.0656元,本报告期份额净值增长率为5.47%,同期业绩比较基准收益率为4.41%。基金业绩表现超越基准,主要得益于本基金延长了组合久期,并增加了金融债和转债配置。

根据IMF预测,2009年主要发达国家经济将负增长,全球经济非常困难。在外需疲弱的情况下,政府主导的投资将左右我国经济的发展。我们预期09年一季度经济仍然会趋势下行,但下半年经济有望企稳,不过到2010年才有望见底回升。09年我国会再现"通缩"局面,PPI和CPI同比负增长。我们预期09年央行仍然会继续下调存贷款基准利率和存款准备金率,并积极引导货币信贷增长。09年我国会大幅度增加公共支出,预计财政赤字超过6000亿元。

基于国投瑞银对2009年宏观经济和债券市场的判断,我们对09年债券市场走势持乐观的看法。本基金将考虑如下投资策略:(1)在中长期建设国债大规模发行等负面影响消除之前,采用"子弹型"配置策略,维持组合久期低于基准的配置,规避长端风险。利空因素影响消除之后,采用"哑铃型"配置策略,拉长久期,配置短端和长端的品种,以提高组合的收益率。(2)超配金融债低配国债,增加信用产品配置和转债配置,优先选择有银行担保、大型国企担保或信用评级在AA+以上的优质信用产品。当前债券收益率处于较低水平,未来债券市场的波动无疑会加大,我们提醒投资者系好"安全带"。本基金将一如既往坚持稳健审慎的投资原则,为投资人的信任持续奉献回报。

§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	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	3,997,475,239.53	95.79
	其中:债券	3,997,475,239.53	95.79
	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	73,484,673.01	1.76
6	其他资产	102,040,693.60	2.45
7	合计	4,173,000,606.14	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	–	–
C	制造业	–	–
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	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	–	–
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	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计		–

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	–	–
2	央行票据	1,785,470,000.00	42.94
3	金融债券	1,536,314,000.00	36.95
	其中:政策性金融债	1,536,314,000.00	36.95
4	企业债券	406,346,223.73	9.77
5	企业短期融资券	201,050,000.00	4.84
6	可转债	68,295,015.80	1.64
7	其他	–	–
8	合计	3,997,475,239.53	96.14

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	0801047	08央行票据47	5,500,000	587,950,000.00	14.14
2	0801056	08央行票据56	4,000,000	428,240,000.00	10.30
3	0801035	08央行票据35	3,500,000	373,415,000.00	8.98
4	080417	08农发17	2,000,000	213,940,000.00	5.15
5	080406	08农发06	2,000,000	212,920,000.00	5.12

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资产。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 基金投资的前十名股票均属于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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	64,356,485.83
5	应收申购款	37,684,207.77
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	102,040,693.60

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	125528	柳工转债	28,745,756.92	0.69
2	110002	南山转债	27,088,967.60	0.65
3	125960	锡业转债	7,386,791.28	0.18
4	125709	唐钢转债	5,073,500.00	0.12

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期未持有股票,不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,237,299,457.61
报告期期间基金总申购份额	2,106,006,820.02
报告期期间基金总赎回份额	1,441,302,331.18
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期期末基金份额总额	3,902,003,946.45

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内本公司增加长城证券、华夏银行、齐鲁证券、渤海证券为本基金代销机构。指定媒体公告时间为2008年10月10日、2008年12月8日、2008年12月12日、2008年12月23日。

7.2 报告期内本公司开放式基金网上直销业务开通浦发银行东方卡支付及实施费率优惠。指定媒体公告时间为2008年10月17日。

7.3 报告期内本基金进行了收益分配,每10份基金份额派发红利0.3元。指定媒体公告时间为2008年10月31日。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

《关于同意国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金设立的批复》(证监基金[2007]332号)

《关于国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2008]6号)

《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金2008年第4季度报告原文

8.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.ubssdic.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线400–880–6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇〇九年一月二十二日

同益证券投资基金

2008年第四季度报告

2008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:二〇〇九年一月二十二日

一、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2009年1月21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2008年10月1日起至2008年12月31日止。

二、基金产品概况

1、基金简称:基金同益

2、交易代码:184690

3、基金运作方式:契约型封闭式

4、基金合同生效日:1999年4月8日

5、报告期末基金份额总额:20亿份

6、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。

7、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。

8、业绩比较基准:无

9、风险收益特征:无

10、基金管理人:长盛基金管理有限公司

11、基金托管人:中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

2008年4季度主要财务指标

单位:元

序号	主要财务指标	报告期(2008年10月1日–2008年12月31日)
1	本期已实现收益	–237,687,204.87
2	本期利润	–188,925,477.92
3	加权平均基金份额本期利润(元/份)	–0.0945
4	期末基金资产净值	1,824,995,220.47
5	期末基金份额净值(元/份)	0.9125

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2008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。

(二)基金净值表现

1、本报告期基金份额净值增长率

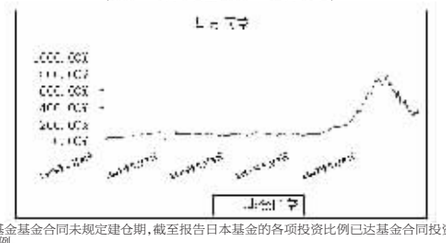
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)
2008年4季度	–9.38%	5.34%

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。

2、自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动

基金同益累计份额净值增长率历史走势图

(1999年4月8日至2008年12月31日)



注:本基金基金合同未规定建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达基金合同投资组合中规定的各项比例。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

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		
许彤	本基金基金经理。	2004年10月15日	—	14年	男,1969年7月出生,中国国籍。北京大学硕士。历任中包国际期货经纪有限公司市场分析主任,君安证券有限责任公司投资银行经理,中信证券股份有限公司资产管理部业务主管。2004年3月加入长盛基金管理有限公司,曾任基金经理助理,现任同益证券投资基金(本基金)基金经理。

(二)管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内,严格按照《基金法》和《同益证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,管理和运用基金资产。投资活动中力求勤勉尽责,努力为提高基金收益工作。基金同益投资组合符合有关法规及基金合同的约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

(三)公平交易专项说明

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。

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。

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。

(四)报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1、行情回顾及运作分析

2008年4季度,国际经济和市场方面,由于美国金融危机逐渐演变成为全球实体经济危机,全球实体经济增长幅度骤然下降,出现衰退迹象,各国政府迅速采取措施,不断推出各种救市等刺激经济的政策,资本市场在大幅下跌以后,投资者信心有所恢复,股市等市场逐渐企稳有所反弹。

国内宏观经济和市场方面,针对经济增长幅度放缓预期,政府不断推出降息、降低存款准备金率等刺激消费、出口、投资等实体经济的措施。国内资本市场在经过10月份单月大幅下跌以后,风险充分释放,投资者信心逐渐恢复,指数出现反弹行情,中小股票表现相对比较活跃。

成长价值基金继续执行均衡加微调的年度操作策略,按照低估值、超预期的思路对组合进行调整,不断优化,其中各种风格、特征、行业等组合配置逐渐实现微调之后均衡。

2、本基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.634元,本报告期份额净值增长率为–8.65%,同期业绩比较基准增长率为–10.71%。

3、市场展望和投资策略

全球资本市场原来的行业规则、赢利模式、监管体制等方面,在金融、实体经济危机的打击下,全部处于重新修复、重新摸索确立新的体系过程之中。

在这个市场体系重新修复的过程中,投资者对市场的认识、操作等方面,经过痛苦反思,将重新逐步回到资本市场的基本分析方法之中,比如类似实业资本的估值水平等基本传统简单的评价体系之中,有利于长期稳定发展。

成长价值基金将继续按照以估值特征为根本的组合设计方法对行业、风格等进行不断优化,保持组合的弹性和有效性。

成长价值基金未来将继续采取均衡加微调的操作策略,为基金份额持有人提供长期持续稳定回报。

五、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,276,139,743.79	69.61
	其中:股票	1,276,139,743.79	69.61
2	固定收益投资	434,699,135.84	23.71
	其中:债券	434,699,135.84	23.71
	资产支持证券	–	0.00
3	金融衍生品投资	–	0.00
4	买入返售金融资产	–	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	115,928,573.00	6.32
6	其他资产	6,584,079.31	0.36
7	资产合计	1,833,351,531.94	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	24,610,000.00	1.35
B	采掘业	158,719,085.17	8.70
C	制造业	404,710,512.91	22.18
C0	食品、饮料	77,315,723.40	4.24
C1	纺织、服装、皮毛	–	0.00
C2	木材、家具	–	0.00
C3	造纸、印刷	20,689,236.20	1.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,482,340.00	0.41
C5	电子	–	0.00
C6	金属、非金属	16,730,000.00	0.92
C7	机械、设备、仪表	181,527,804.51	9.95
C8	医药、生物制品	100,965,408.80	5.53
C99	其他制造业	–	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,989,950.05	1.86
E	建筑业	67,309,298.68	3.69
F	交通运输、仓储业	104,197,228.87	5.71
G	信息技术业	62,278,000.00	3.41
H	批发和零售贸易	84,591,617.72	4.64
I	金融、保险业	237,889,567.26	13.04
J	房地产业	72,580,278.33	3.98
K	社会服务业	25,264,204.80	1.38
L	传播与文化产业	–	0.00
M	综合类	–	0.00
	合计	1,276,139,743.79	69.93

(三)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	2,350,000	62,486,500.00	3.42
2	002073	青岛软控	5,800,000	60,958,000.00	3.34
3	600036	招商银行	4,659,841	56,663,666.56	3.10
4	601006	大秦铁路	7,000,000	56,140,000.00	3.08
5	600028	中国石化	6,768,300	47,513,466.00	2.60
6	601088	中国神华	2,600,000	45,604,000.00	2.50
7	600048	保利地产	2,985,091	42,985,310.40	2.36
8	600875	东方电气	1,355,371	40,403,609.51	2.21
9	000063	中兴通讯	1,365,000	37,128,000.00	2.03
10	000001	深发展A	3,668,795	34,706,800.70	1.90

(四)报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	200,117,992.70	10.97
2	央行票据	29,490,000.00	1.62
3	金融债券	200,951,400.00	11.01
	其中:政策性金融债	200,951,400.00	11.01
4	企业债	4,139,743.14	0.23
5	企业短期融资券	–	0.00
6	可转债	–	0.00
7	其他	–	0.00
8	合计	434,699,135.84	23.82

(五)报告期末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	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	009908	99国债(8)	772,480	78,522,592.00	4.30
2	010004	20国债(4)	764,250	78,022,282.50	4.28
3	030224	03国开24	500,000	51,680,000.00	2.83
4	040214	04国开14	500,000	51,100,000.00	2.80
5	010110	21国债(10)	421,180	43,571,071.00	2.39

(六)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。

(七)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。

(八)投资组合报告附注

1、本基金投资的前十名证券的发行主体本期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:

根据中兴通讯股份有限公司董事会2008年10月7日《中兴通讯股份有限公司关于财政部驻深圳市财政监察专员办事处2007年度会计信息质量检查结论和处理决定的公告》,中兴通讯在财政检查中受到16万元的行政罚款并被要求补缴企业所得税380万元。本基金认为,该处罚不会对中兴通讯投资价值构成实质性负面影响。

2、基金投资的前十名股票,均为投资于基金合同规定备选股票库之内的股票。

3、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	626,562.84
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	5,957,516.47
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,584,079.31

4、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金期末未持有可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金期末前十名股票不存在流通受限情况。

六、本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	28,000,079
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
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

七、备查文件目录

(一)备查文件目录

1、关于中国证券监督管理委员会同意设立同益证券投资基金的批复

2、同益证券投资基金基金合同

3、同益证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告原件

5、长盛基金管理有限公司营业执照和公司章程

(二)存放地点

以上相关备查文件,置备于基金管理人的办公场所。本季度报告分别置备于基金管理人和基金托管人的办公场所。本季度报告至少登载在一种由中国证监会指定的全国性报刊及本基金管理人的互联网网站上。

(三)查阅方式

在办公时间内可查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

长盛基金管理有限公司

二〇〇九年一月二十二日

长盛成长价值证券投资基金

2008年第四季度报告

2008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:中国农业银行　报告送出日期:二〇〇九年一月二十二日

一、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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2009年1月21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2008年10月1日起至2008年12月31日止。

二、基金产品概况

1、基金简称:长盛成长价值基金

2、交易代码:080001

3、基金运作方式:契约型开放式

4、基金合同生效日:2002年9月18日

5、报告期末基金份额总额:1,430,722,485.80份

6、投资目标:本基金为平衡型基金,通过管理人的积极管理,在控制风险的前提下挖掘价值、分享成长,谋求基金资产的长期稳定增值。

7、投资策略:本基金投资策略为主动性投资,在战略性资产、战术性资产、股票和债券选择三个层面进行积极配置,力争获得超过投资基准的业绩回报。在资产配置方面,股票资产比例为35%–75%,债券资产比例为20%–60%,现金资产比例不低于5%。

8、业绩比较基准:中信综合指数收益率×80%+中信国债指数收益率×20%

9、风险收益特征:本基金属平衡型基金,在承担适度风险的前提下,获得长期稳定的收益。

10、基金管理人:长盛基金管理有限公司

11、基金托管人:中国农业银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月01日–2008年12月31日)
1.本期已实现收益	–176,611,106.88
2.本期利润	–87,573,062.41
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0611
4.期末基金资产净值	906,761,361.54
5.期末基金份额净值	0.634

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2008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。

(二)基金净值表现

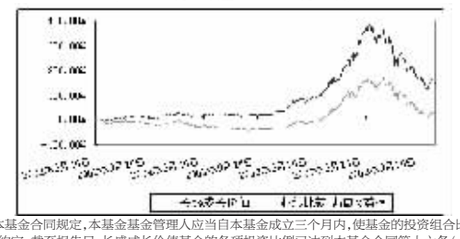
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2008年4季度	–8.65%	1.95%	–10.71%	2.39%	2.06%	–0.44%

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

长盛成长价值基金累计净值增长率变动与同期业绩比较基准收益率变动的对比图

(2002年9月18日至2008年12月31日)



注:按照本基金合同规定,本基金基金管理人应当自本基金成立三个月内,使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告日,长盛成长价值基金的各项投资比例已达到本基金合同第十六条(二)投资范围、(七)投资限制的有关约定。

四、管理人报告

(一)基金经理简介

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		
王宁	本基金基金经理。	2008年1月3日	—	10年	男,1971年10月出生,中国国籍。毕业于北京大学光华管理学院,EMBA。历任华夏基金管理有限公司基金经理助理,兴业基金经理等职务。2005年8月加盟长盛基金管理有限公司,曾任投资管理部基金经理助理、长盛动态精选基金基金经理等职务。现任长盛成长价值证券投资基金(本基金)基金经理。

(二)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、《长盛成长价值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。

(三)公平交易专项说明

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。

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