

# Disclosure

**重要提示**

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。  
本基金管理人长盛基金管理有限公司(以下简称“本公司”)的董事会及董事保证权益证券投资基金(以下简称“本基金”)2007年年度报告(以下简称“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法律责任,本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2008年3月26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。  
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。  
本年度报告资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

**第一章 简介**

- 一、基金基本情况  
(一)基金名称:同益证券投资基金  
(二)基金简称:基金同益  
(三)基金代码:184690  
(四)基金运作方式:契约型封闭式  
(五)基金合同生效日:1999年4月8日  
(六)报告期末基金份额总额:20.62亿  
(七)基金合同存续期:1999年4月8日至2014年4月7日,共15年  
(八)基金份额上市的证券交易所:深圳证券交易所  
(九)上市日期:1999年4月21日

二、基金产品说明  
(一)投资目标:本基金的投资目标是投资者减少分散股权投资,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

(二)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,灵活运用符合自身运作特点的投资原则、投资理念和投资技巧,这是本基金经理人投资管理的根本运用。

目前,通过对我国证券市场有效性的实证分析,得出的结论是主动型投资有一定的适用性,通过主动、吸收、灵活运用国内外先进的投资分析方法,深入分析国际国内宏观经济、行业、企业的基本情况,有可能会发现和创造投资机会从而获得超额回报。当然,随着市场效率的不断提高,在证券市场获取超额投资回报的机会在减少,本基金经理人将更多借鉴国外成熟市场的经验进行投资决策。

投资管理层面不同,本基金管理人力求在战略资产和战术资产等若干层面优化资源配置以实现单位净值上的收益最大化。在战术资产配置层,我们寻求现金、股票资产的动力动态配置——风险最优配置;在战术资产配置层,我们寻求中长期型股票和股票资产的综合配置——风险最优配置。

投资分析和投资管理密不可分,投资分析要充分考虑各种影响因素对公司价值进行综合判断,并分析得出较为合理的投资建议,严谨的论证,必须做到周到和精确的有效统一,这也是职业基金经理人追求的境界。  
(三)业绩比较基准:无  
(四)风险收益特征:无

- 三、基金管理人  
(一)名称:长盛基金管理有限公司  
(二)信息披露负责人:尹金松  
(三)联系电话:010-82256181  
(四)传真:010-82256988  
(五)电子邮箱:yjgs@csfunds.com

- 四、基金托管人  
(一)名称:中国工商银行股份有限公司  
(二)信息披露负责人:庄为  
(三)联系电话:010-66108333  
(四)传真:010-66108374  
(五)电子邮箱:custody@icbc.com.cn

- 五、信息披露  
(一)登载本报告正文的管理人互联网网址:<http://www.csfunds.com.cn>  
(二)基金年度报告备置地点:本报告分别置备于基金管理人和本基金托管人的办公处,以及基金上市交易的证券交易所,供公众查阅、复制。

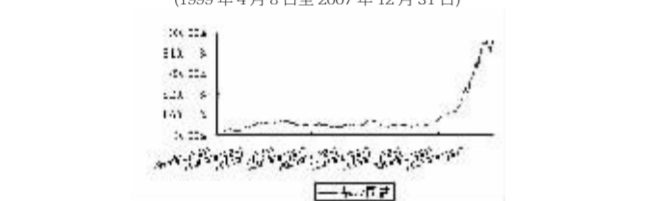
**六、主要财务指标、基金净值表现及收益分配政策**

所述基金业绩指标不包括基金份额持有人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据。

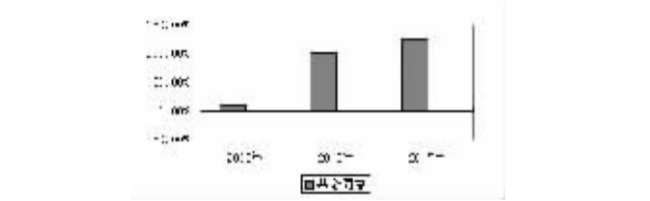
一、基金净值准则下基金近三年主要财务指标

序号	主要财务指标	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	4,332,636.34	2,106,368.74	102,496.46
2	本期利润总额	4,332,636.34	2,106,368.74	102,496.46
3	本期可供基金份额持有人分配的净利润	3,417,704.22	1,029,426.90	-483,626.87
4	本期可供基金份额持有人分配的利润总额	3,417,704.22	1,029,426.90	-483,626.87
5	期末可供基金份额持有人分配的净利润	10,042.00	0.00	-0.00
6	期末可供基金份额持有人分配的利润总额	6,011,613.09	3,018,974.76	2,109,188.00
7	基金净值增长率	33.84%	39.02%	11.83%
8	基金份额净值增长率	124.69%	100.22%	10.44%

注:本基金业绩比较基准:基金净值增长率,无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。  
(二)自基金合同生效之日起以基金份额净值增长率为比较基准的基金业绩比较基准走势图  
(1999年4月8日至2007年12月31日)



注:本基金业绩比较基准:基金净值增长率,无需进行同期业绩比较基准收益率的比较。  
(二)本基金合同近三年每年的净值增长率



三、过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10万基金份额分红数	备注
2007	4.00	2007年12月3日除息,分配2007年度股息
2006	4.00	2006年8月22日除息,分配2006年度股息
2005	0.00	2005年12月31日除息,分配2005年度股息
合计	8.00	

**第二章 管理人报告**

一、基金管理人及其管理基金的情况  
本基金经理人长盛基金管理有限公司1999年6号文件批准,于1999年3月上证,注册资本人为人民币10000万元。目前,本公司股东及出资比例分别为:国有资产监督管理委员会占41%、新加坡长盛资产管理有限公司占33%、安徽省创新投资有限公司占26%。安徽省创新投资有限公司占注册资本的13%。截至2007年12月31日,基金管理人共管理两只封闭式基金、七支开放式基金,并于2002年12月,首批取得了全国社保基金管理资格。

二、基金经理简介  
许洪先生,1969年7月出生,北京大学硕士,历任中国国际期货经纪有限公司市场分析师,君安证券有限责任公司证券投资经理,中信证券有限公司资产管理部主管。2004年3月加入长盛基金管理有限公司,曾任基金部副经理,自2004年10月15日起任同益证券投资基金(本基金)基金经理。

第二节 报告期内基金业绩的回顾与总结  
本基金经理人在报告期内,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。投资活动中勤勉尽责,努力为提高基金收益工作。基金同益投资价值符合有关法规和基金合同约定的,无损基金份额持有人利益的行为。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明  
一、报告期内业绩回顾和本基金净值增长  
2007年,全年GDP增长达到11.4%,CPI增长达到4.8%,宏观经济保持了“高增长、通胀高升”的态势,人民币对美元持续升值,幅度达到6.9%,针对经济过热情况,管理层多次调整了准备利率和利率。

证券市场在经济平稳增长、企业盈利加速、流动性充裕、宏观调控措施不断,再融资规模明显加大等重组推动下,出现了大幅震荡,但总体而言有较大涨幅,全年上证指数报收2675.47上来到12871.56,并创出6124.04的历史新高,区域涨幅达到96.66%,上半年中小市值、二线蓝筹以及煤炭、航空持续表现出色,而在5.30之后,尤其是三季度开始,指数权重股、金融、地产、钢铁、有色、煤炭、航空持续上探,全年来看,风格轮转明显。

2007年本基金秉持看好证券市场态度,始终保持了较高的仓位,采用以组合结构来对冲市场波动和风格转换的策略,基本没有做波段操作。本基金把握住了市场的整体投资机会,在金融、地产、消费、零售等行业保持了较重的配置。分季度看,我们一季度重点增加了机械类股票,二季度增持了地产,铜类,二季度重点增持了航空、金融和地产类股票,四季度则重点增持了部分金融、传媒和地产等特色的小盘股。总体上,我们取得不错的效果,分享到了市场上涨的收益。纵观全年,我们的有部分工作值得反思和总结,比如我们对第三季度的冲击中,对资金面的判断入主主流机构的预期不足和低估,以及部分板块的市场冲击力,对于组合的均衡配置调整太迟,而对部分进攻性板块重仓投入,热点把握速度不及及时,影响了净值的表现,这些问题我们在接下来的投资和研究报告中将进一步改进、提高。

一、本基金业绩表现  
截止报告期末,本基金份额净值为3.0058元,期间二次分红,每份基金份额总计分红1.02元,本报告期份额净值增长率为124.49%,同期上证指数涨幅为96.66%,本基金表现强于上证指数。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
一、对宏观经济和证券市场展望  
长期来看,我们认为中国经济增长依旧良好,企业盈利08年仍将保持不低的增长速度。加上人民币升值预期加大、流动性充裕确定性,这些原因仍在市场对经济持续走强提供支持。但我们也看到了经济运行过程不稳定性在增大,如宏观经济对全球金融体系的影响,外贸顺差以及下调对中国经济的负面影响。另外,证券市场牛市孕育着风险,特别是当前流动性过剩带来的负面影响。另外,证券市场牛市孕育着风险,特别是当前流动性过剩带来的负面影响。另外,证券市场牛市孕育着风险,特别是当前流动性过剩带来的负面影响。

二、对基金投资策略的展望  
基于对市场中期的乐观看法,我们会继续保持相对积极的运作风格,相对淡化对大盘的时机选择,对市场不同阶段出现的操作机会,对投资组合进行动态调整。本基金基金组合整体上,一方面将继续维持注重蓝筹股、白马股的配置,另一方面则在估值安全边际、均衡配置的前提下保持组合的适度换手和冲击,吸取2007年操作偏保守的教训,从长期来看,自上而下,我们继续看好消费类、产业升级、重工业、城市化等经济趋势下,给相关行业和公司带来的持续性和投资价值,特别是中国有比较优势的产业,以及汇率升值所带来的相关行业资产的持续增值。同时我们密切关注部分复苏和景气度上升的周期性行业的机会,另外我们持续关注美国、3G及税收对相关行业公司带来的主题投资机会。除此之外,我们认为,自下而上的深入挖掘个股投资机会比去年显得尤为重要,市场已经进入“精耕细作阶段”,2007年出现的行业重组主题将大为淡化,我们在这一方面将进一步加强对行业,争取获取更多超额收益。

**第四章 托管人报告**

2007年度,基金管理人对待同益证券投资基金的托管工作,严格按照《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人的利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人的义务。  
2007年度,基金管理人长盛基金管理有限公司在基金同益证券投资基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面,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规定进行。

# 同益证券投资基金

## 2007年年度报告摘要

本托管人依法对长盛基金管理有限公司在2007年所编制和披露的同益证券投资基金年度报告财务指标、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26日

**第五章 审计报告**  
安永华明会计师事务所有限公司注册会计师张小红、陈超于2008年3月24日对本基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况进行了审计,并于2008年3月26日出具了标准无保留意见的审计报告。

**第六章 财务会计报告**  
第一节 资产负债表

资产	2007-12-31	2006-12-31	单位:人民币元
银行存款	9,003,562.99	272,516,811.47	0.00
结算备付金	7,976,762.96	4,014,007.29	0.00
存出保证金	1,024,164.41	109,780.49	0.00
应收申购款	5,525,788.08	3,107,069.63	0.00
应收股利	4,709,192,969.78	3,190,527,977.78	0.00
债券投资	1,216,506,480.81	109,549,489.81	0.00
股票投资	49,980,722.25	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00
其他资产	12,022,023.79	1,777,278.79	0.00
资产合计	17,122,838.13	8,893,539.90	0.00
负债	0.00	0.00	0.00
应付基金赎回款	0.00	0.00	0.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00
应付托管费	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00
负债合计	0.00	0.00	0.00
所有者权益	6,023,370,880.32	4,244,888,019.97	0.00
实收基金	1,217,799.27	1,387,371.84	0.00
未实现收益	2,371,603.04	1,387,371.84	0.00
利润留存	4,484,078.61	1,669,276.29	0.00
所有者权益合计	8,893,538.13	8,893,539.90	0.00

第二节 利润表

项目	2007年度	2006年度	单位:人民币元
一、收入	4,292,226,212.88	2,176,877,771.90	0.00
利息收入	36,969,576.32	17,642,412.24	0.00
公允价值变动收益	4,255,256.56	1,157,549.86	0.00
其他收入	32,897,619.32	16,497,810.80	0.00
资产减值准备	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00
投资收益	3,945,389,524.41	1,089,063,577.90	0.00
公允价值变动收益	3,806,879,138.69	1,001,560,156.29	0.00
其他收益	-1,314,048.89	-216,137.02	0.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损益	6,879,522.97	32,646,822.94	0.00
公允价值变动损益	41,373,287.27	1,723,677.24	0.00
公允价值变动损益	714,920,116.46	1,088,911,914.79	0.00
其他收入	20,810.00	10,000.00	0.00
公允价值变动损益	189,337,985.74	42,339,161.41	0.00
公允价值变动损益	13,886,177.68	7,223,193.62	0.00
公允价值变动损益	34,921,176.18	12,216,226.07	0.00
公允价值变动损益	11,649,791.66	2,490,861.88	0.00
公允价值变动损益	21,609,729.27	2,460,481.48	0.00
公允价值变动损益	6,510,749.28	1,380,982.27	0.00
公允价值变动损益	4,132,639,843.64	2,108,389,747.98	0.00

第三节 所有者权益(基金净值)变动表

项目	2007年	2006年	单位:人民币元
一、期初余额	4,288,488.24	1,387,371.84	0.00
二、本期增减变动	1,918,974.76	3,918,974.76	0.00
1.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
2.本期基金份额变动	1,918,974.76	3,918,974.76	0.00
3.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
4.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
5.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
6.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
7.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
8.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
9.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
10.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
11.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
12.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
13.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
14.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
15.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
16.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
17.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
18.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
19.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
20.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
21.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
22.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
23.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
24.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
25.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
26.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
27.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
28.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
29.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
30.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
31.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
32.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
33.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
34.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
35.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
36.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
37.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
38.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
39.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
40.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
41.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
42.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
43.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
44.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
45.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
46.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
47.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
48.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
49.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
50.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
51.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
52.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
53.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
54.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
55.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
56.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
57.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
58.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
59.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
60.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
61.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
62.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
63.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
64.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
65.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
66.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
67.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
68.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
69.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
70.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
71.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
72.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
73.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
74.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
75.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
76.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
77.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
78.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
79.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
80.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
81.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
82.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
83.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
84.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
85.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
86.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
87.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
88.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00
89.本期基金份额变动	0.00	0.00	0.00