

大成蓝筹稳健证券投资基金 2014年第2季度报告

2014年6月30日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2014年7月18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 2014 年 7 月 16 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 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 大成蓝筹稳健混合 |
| 交易代码 | 090003 |
| 前端交易代码 | 090003 |
| 后端交易代码 | 091003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004 年 6 月 3 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 12,786,344,078.02 份 |
| 投资目标 | 通过精选符合本基金投资理念、流动性良好的证券，在控制非系统风险的前提下获取投资收益，同时辅助运用一系列数量分析方法，有效控制系统性风险，实现基金资产的中长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金资产配置策略利用修正的恒定比例投资组合保险策略（CPPI）来动态调整基金中股票、债券和现金的配置比例；行业配置采取较为积极的策略，以投资基准的行业权重为基础，以行业研究及比较分析为核心，通过适时增大或降低相应行业的投资权重，使整体投资表现跟上或超越投资基准；个股选择策略则采用蓝筹成分股优选策略，运用“价值—势头”选股方法，优选出被市场低估并有良好市场表现，处于价值回归阶段的天相 280 指数成分股投资。 |
| 业绩比较基准 | 天相 280 指数×70%+中信标普国债指数×30% |
| 风险收益特征 | 本基金属于较低风险证券投资基金，适于承受一定风险，追求当期收益和长期资本增值的基金投资人。 |
| 基金管理人 | 大成基金管理有限公司 |
| 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（2014 年 4 月 1 日 — 2014 年 6 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -502,148,982.22 |
| 2. 本期利润 | 13,445,372.83 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0010 |
| 4. 期末基金资产净值 | 6,971,303,308.57 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.5452 |

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。

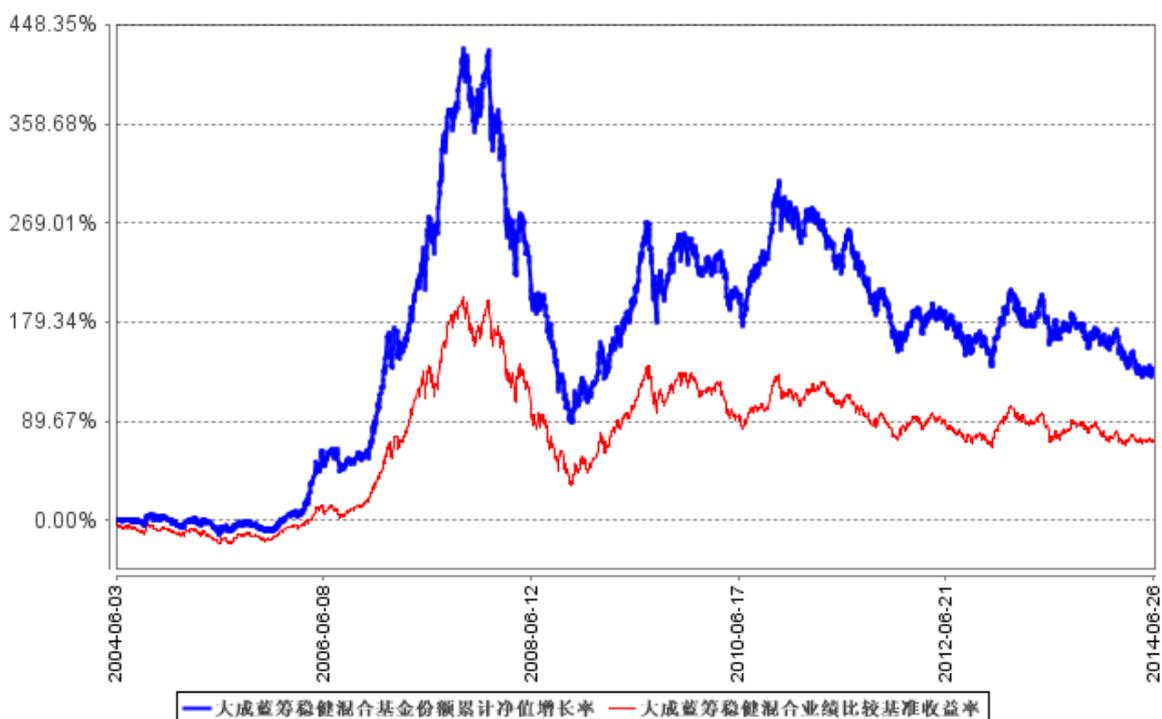
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 0.17% | 0.98% | 1.17% | 0.62% | -1.00% | 0.36% |

3.2.2 自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



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期。依据本基金 2005 年 8 月 31 日《关于调整大成蓝筹稳健证券投资基金资产配置比例的公告》，本基金投资股票比例为基金资产净值的 30%~95%，投资债券比例为基金资产净值的 0%~65%，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%，法律法规另有规定时从其规定。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§ 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 | | |
| 支兆华先生 | 本基金基金经理、研究部总监 | 2013 年 11 月 24 日 | - | 13 年 | 经济学硕士。2001 年至 2005 年,在华夏基金管理有限公司从事产品开发工作。2006 年加入大成基金管理有限公司,历任规划发展部总监助理、副总监、总经理办公室主任兼公司战略发展委员会秘书、数量投资部总监,现任研究部总监。2013 年 11 月 24 日起任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国 |

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成蓝筹稳健证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成蓝筹稳健证券投资基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则

管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2014 年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在 3 笔同日反向交易，原因为投资策略需要；主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的有 1 笔，原因为投资策略需要；投资组合间债券交易存在 1 笔同日反向交易，原因为投资策略需要；投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常；投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年二季度 A 股市场指数继续呈现窄幅震荡趋势，伴随着政策倾向的变化，市场风格也相应出现剧烈震荡。二季度前期，经济下滑逐步显著，在悲观预期下，利率也相应走低，整体风险偏好呈现下行趋势。在这一背景下，蓝筹板块延续了一季度末以来的走强趋势，中小板和创业板等新兴行业指数则出现大幅回落。二季度后期，伴随着政府在财政政策和货币政策方面的调整，加大对于经济下滑的托底力度，风险偏好逐步回升，相应地中小股票也出现结构性走强。

本基金在报告期内积极对于持仓结构和品种进行调整，紧跟宏观经济和政策调控节奏，注重风格板块持仓的均衡性，整体继续沿着“创新+改革”的 2014 年 A 股市场主线，一方面，在符合

经济转型和模式改革方向的 TMT、节能环保和高端智能装备等行业中自下而上精选个股，另一方面，继续维持可选消费品、大众食品和医药行业等稳定行业的配置比例，并增配了受益于政府政策调控放松的相关板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额资产净值为 0.5452 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.17%，同期业绩比较基准收益率为 1.17%，低于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2014 年下半年的 A 股市场，我们认为，整体下半年宏观经济基本面仍有下行压力，但是三季度有望在宽松政策支持下出现向上反弹。通胀将持续处于低位水平，一方面促使企业盈利难以出现显著改善，另一方面也导致货币政策仍有放松空间。整体 A 股指数继续维持“中性震荡”的判断，考虑到利率市场化逐步推升资金成本的趋势仍将延续，从中期来看，新兴行业和中小股票仍将有结构性机会。

针对以上判断，本组合首先将延续二季度均衡配置的组合搭建思路，在继续保持可选消费品、大众食品和医药行业等稳定行业较高配置比例的基础上，结合宏观经济的波动节奏，通过对于风险偏好的准确把握，在市场窄幅波动中积极加强新兴行业的阶段性配置以获取超额收益。同时，继续保持对于新能源汽车、移动互联网、国防军工民参军和国企改革等主题领域的关注，通过自下而上精选以上配置重点的优质标的，在有效控制风险的前提下，构建同时具备相对和绝对收益的组合。

§ 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 | 5,970,503,931.44 | 85.40 |
| | 其中：股票 | 5,970,503,931.44 | 85.40 |
| 2 | 固定收益投资 | 444,567,000.00 | 6.36 |
| | 其中：债券 | 444,567,000.00 | 6.36 |
| | 资产支持证券 | - | 0.00 |
| 3 | 贵金属投资 | - | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | 0.00 |
| 5 | 买入返售金融资产 | 100,000,270.00 | 1.43 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 398,519,843.12 | 5.70 |
| 7 | 其他资产 | 77,662,230.90 | 1.11 |

| | | | |
|---|----|------------------|--------|
| 8 | 合计 | 6,991,253,275.46 | 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 | 311,551,165.90 | 4.47 |
| B | 采矿业 | - | 0.00 |
| C | 制造业 | 3,340,244,482.01 | 47.91 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | 0.00 |
| E | 建筑业 | 154,318,751.62 | 2.21 |
| F | 批发和零售业 | - | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | 0.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 952,006,416.93 | 13.66 |
| J | 金融业 | 926,973,177.47 | 13.30 |
| K | 房地产业 | 95,814,625.76 | 1.37 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | 0.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 189,595,311.75 | 2.72 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | 0.00 |
| P | 教育 | - | 0.00 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | 0.00 |
| S | 综合 | - | 0.00 |
| | 合计 | 5,970,503,931.44 | 85.64 |

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 | 000400 | 许继电气 | 16,590,948 | 332,648,507.40 | 4.77 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 28,305,546 | 283,904,626.38 | 4.07 |
| 3 | 300124 | 汇川技术 | 8,998,428 | 280,750,953.60 | 4.03 |
| 4 | 000625 | 长安汽车 | 21,304,179 | 262,254,443.49 | 3.76 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 1,757,875 | 249,583,092.50 | 3.58 |
| 6 | 600109 | 国金证券 | 12,273,597 | 243,876,372.39 | 3.50 |
| 7 | 300104 | 乐视网 | 5,340,096 | 234,430,214.40 | 3.36 |
| 8 | 600597 | 光明乳业 | 14,376,523 | 230,599,428.92 | 3.31 |
| 9 | 601998 | 中信银行 | 52,399,478 | 223,745,771.06 | 3.21 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|----------------|------|
| 10 | 002041 | 登海种业 | 7,408,060 | 206,240,390.40 | 2.96 |
|----|--------|------|-----------|----------------|------|

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 | - | 0.00 |
| 2 | 央行票据 | - | 0.00 |
| 3 | 金融债券 | 444,567,000.00 | 6.38 |
| | 其中：政策性金融债 | 444,567,000.00 | 6.38 |
| 4 | 企业债券 | - | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | 0.00 |
| 6 | 中期票据 | - | 0.00 |
| 7 | 可转债 | - | 0.00 |
| 8 | 其他 | - | 0.00 |
| 9 | 合计 | 444,567,000.00 | 6.38 |

5.5 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

| 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 | 140316 | 14 进出 16 | 2,800,000 | 274,176,000.00 | 3.93 |
| 2 | 140204 | 14 国开 04 | 600,000 | 60,270,000.00 | 0.86 |
| 3 | 140212 | 14 国开 12 | 500,000 | 50,085,000.00 | 0.72 |
| 4 | 130243 | 13 国开 43 | 200,000 | 20,022,000.00 | 0.29 |
| 5 | 130232 | 13 国开 32 | 200,000 | 20,010,000.00 | 0.29 |

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本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，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 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 1,013,169.89 |
| 2 | 应收证券清算款 | 69,579,980.03 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,052,573.66 |
| 5 | 应收申购款 | 16,507.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 77,662,230.90 |

5.11.4 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。

5.11.5 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中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 13,184,638,936.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,432,862.44 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 408,727,721.11 |
| 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 | 12,786,344,078.02 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成蓝筹稳健证券投资基金的文件；
- 2、《大成蓝筹稳健证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成蓝筹稳健证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查

阅。

大成基金管理有限公司
2014 年 7 月 18 日