

大成蓝筹稳健证券投资基金

2012 半年度报告摘要

股市将呈现结构性投资机会。2012年以金融改革为先导的中国新一轮改革序幕逐步拉开,人民币国际化、利率市场化、金融市场化等已对市场格局造成重大影响。展望未来,今年下半年、明年上半年仍将是结构调整的关键时期,“收入分配结构调整”和“大资管”放权制、提升效率”为核心的中长期改革措施加快推进,对金融盈利与经济增长的关联性、结构分布都会产生积极影响。就中期看,实体经济基本面下降,而资金供给相对宽松,进入降息周期后,我们整体判断下半年流动性仍将保持宽松,市场利率进一步下降是大概率事件。相对于银行等其他资产,股市配置价值将被继续提升。

我们注意到尽管报告期内下跌一再让投资者失望,但其中积极的因素也应该得到重视。从企业治理的角度看,二级市场投资者参与上市公司治理的意愿,由于不能直接持有股票,投资者倒通过上市治理的意愿有通过内部治理发展,增强内部管理提升,提高高价值运作效率来完成经营目标。如果其他行业也出现有投资者用脚投票或者用手投票改造重事投资决策提升能力而最终提升竞争力的情况,必将为资本市场未来的健康发展打下基础。从这个角度看,上市企业的股权文化和投资价值最终都会得到改变。就这个角度,我们对投资者的成熟以及未来的市场充满信心。

因此在前市场的运行中,我们既治理意愿,也是需要更为精细的分析和公司研究。投资方向上我们重点关注中长期成长性带来外生长的投资机会,特别是受国家政策支持,供给端改善,行业整体业绩将加速上升的行业,包括银行金融服务业,与节能环保相关的高端装备制造、消费服务领域、现代生产性服务业等领域的行业。当然,针对一旦短期国内经济复苏,交易性投资机会也不能忽视。特别是传统行业的龙头公司及特定行业依然具备复苏或者逆周期扩张的能力。重点关注房地产、电子、汽车、稀贵金属与资源深加工以及品牌消费品公司,即便只是“相关性”的交易机会,我们也需要给予他人争取权益。

投资当中最难的是人的心态,各位持有人也是一样。希望我们有一天再回首看这段日子时,会感慨我们曾经患难与共,庆幸那个时候我们选择了一起坚持。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明  
本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为估值委员会,估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订及执行情况的监督,估值委员会成员由基金运营部、研究部、固定收益部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、委托投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员具备相应的专业胜任能力和相关工作经验,估值委员会成员中包括两名注册会计师。

股票投资管理,研究部、固定收益部、风险管理部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态,评估基金估值程序是否处于不利估值环境,估值委员会成员中包括两名注册会计师。股票投资管理,研究部、固定收益部、风险管理部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态,评估基金估值程序是否处于不利估值环境,估值委员会成员中包括两名注册会计师。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明  
本基金管理人严格按照本基金基金合同的约定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

5.1 报告期内本基金遵守信託情况的说明  
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“托管人”)在对大成蓝筹稳健证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
本报告期内,托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人的投资运作进行了认真的监督,对基金资产净值的计算、基金合同申购赎回价格的计算以及基金费用开支的支出进行了核实,未发现基金管理人存在违反基金合同约定行为。

5.3 托管人对本报告期内基金费用开支情况的真实、准确和完整发表意见  
本报告期内,托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人的投资运作进行了认真的监督,对基金资产净值的计算、基金合同申购赎回价格的计算以及基金费用开支的支出进行了核实,未发现基金管理人存在违反基金合同约定行为。

5.4 托管人对本报告期内基金费用开支情况的真实、准确和完整发表意见  
本报告期内,托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人的投资运作进行了认真的监督,对基金资产净值的计算、基金合同申购赎回价格的计算以及基金费用开支的支出进行了核实,未发现基金管理人存在违反基金合同约定行为。

5.5 托管人对本报告期内基金费用开支情况的真实、准确和完整发表意见  
本报告期内,托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人的投资运作进行了认真的监督,对基金资产净值的计算、基金合同申购赎回价格的计算以及基金费用开支的支出进行了核实,未发现基金管理人存在违反基金合同约定行为。

5.6 半年度财务报告(未经审计)  
6.1 资产负债表  
报告主体:大成蓝筹稳健证券投资基金  
会计截止日:2012年6月30日

Table with columns: 资产, 负债和所有者权益, 本期末, 上年度末, 2012年6月30日, 2011年12月31日

6.2 利润表  
报告主体:大成蓝筹稳健证券投资基金  
会计截止日:2012年6月30日

Table with columns: 项目, 本期, 上年度可比期间, 2012年1月1日至2012年6月30日, 2011年1月1日至2011年6月30日

6.3 所有者权益(净资产)变动表  
报告主体:大成蓝筹稳健证券投资基金  
会计截止日:2012年6月30日

Table with columns: 项目, 本期, 上年度可比期间, 2012年1月1日至2012年6月30日, 2011年1月1日至2011年6月30日

6.4 现金流量表  
报告主体:大成蓝筹稳健证券投资基金  
会计截止日:2012年6月30日

Table with columns: 项目, 本期, 上年度可比期间, 2012年1月1日至2012年6月30日, 2011年1月1日至2011年6月30日

6.5 公允价值变动收益(损失)以“-”号填列  
6.6 其他综合收益(损失)以“-”号填列

7.1 期末按资产组合情况  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 项目, 金额, 占基金总资产的比例(%)

7.2 期末按行业分类的股票投资组合  
金额单位:人民币元

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.3 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  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.4 期末按市值前五名的债券投资组合  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.5 期末按品种分类的债券投资组合  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 品种名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.6 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  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.7 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  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 资产支持证券名称, 数量(份), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.8 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  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 权证名称, 数量, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.9 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.10 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.11 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.12 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.13 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.14 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.15 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.16 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.17 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.18 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.19 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.20 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.21 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.22 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.23 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.24 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.25 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.26 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.27 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.28 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.29 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.30 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.31 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.32 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.33 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.34 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.35 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.36 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.37 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.38 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.39 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.40 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.41 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.42 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.43 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.44 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.45 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.46 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.47 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.48 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.49 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.50 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.51 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.52 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.53 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.54 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.55 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.56 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.57 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.58 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.59 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.60 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.61 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.62 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.63 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.64 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.65 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.66 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.67 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.68 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.69 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.70 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.71 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.72 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.73 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.74 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.75 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.76 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.77 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.78 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.79 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.80 报告期末本基金持有的公允价值处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

Table with columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

7.81