

大成蓝筹稳健证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21日

§ 1 重要提示
基金管理人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。

基金管理人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	大成蓝筹稳健混合
交易代码	040001
前置基金代码	040003
前置基金简称	大成中证
基金运作方式	契约型封闭式
基金存续期限	不定期
基金投资范围	本基金投资于国内依法发行和上市交易的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。
投资策略	本基金采用资产配置策略,根据对宏观经济形势、证券市场走势、行业估值和个股投资价值的综合判断,动态调整资产在股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等资产类别上的配置比例,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证蓝筹股指数收益率×70%+中国国债收益率×30%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险和收益水平高于货币型基金,属于中高风险基金和资产。
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

主要财务指标	报告期(2017年1月1日—2017年3月31日)
1.本期已实现收益	40,380,779.03
2.本期利润	1,308,420,764.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007
4.期末基金资产净值	3,454,839,440.46
5.期末基金份额净值	0.9893

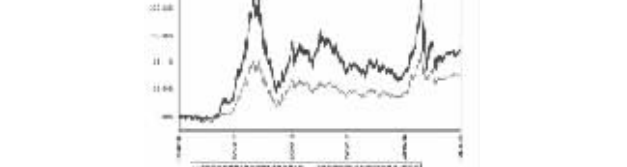
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

期间	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	3.08%	0.05%	3.00%	0.05%	0.07%	0.02%

注:根据《大成蓝筹稳健证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2015 年9 月14 日起,由“70%×天相中证280指数+30%×中国国债指数+30%×中债综合指数”,基金业绩比较基准收益率在变更前期间分别根据相应的指标计算。

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:本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。依据本基金2006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》,本基金投资组合比例为:股票资产占基金资产净值的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。

§ 4 管理人报告

姓名	职务	任职日期	离任日期	是否兼职
魏家东女士	基金管理人	2010年12月9日	-	否

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遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关规定及基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,无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
报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具,对旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差进行分析。分析结果表明:债券交易间向交易频率较低;股票间向交易溢价率较大主要来源于市场因素(如个股当日价格幅较高)及组合经理交易机制选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但结合交易价差专项统计分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,基金管理人旗下所有投资组合未发现在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。主动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,但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额超过该当日成交量的5%的情形;主动投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合间相关交易反向交易的市场成交比例、成交价格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。

4.3.3 报告期内基金投资策略和运作分析
长期国内经济的主线是产业升级和消费升级,而经济结构短期内的波动性在下降。在大制造领域,部分行业及龙头企业在全国范围内都展现出较强的竞争力,包括电子、工控、安防等。部分企业还在国产替代的过程中,包括汽车、医药等。在消费升级领域,具有很强品牌力或者产品力的企业仍然较多。一批龙头企业这几年也在加紧修内功。本基金重点配置在这两个方面,一季度在大制造领域取得了较好的成绩。短周期内,在中央政策稳增长背景下,一季度经济出现明显复苏,年初市场的银行受经营复苏驱动取得了较好的正收益。
本基金今年一季度净值上涨了3.88%,跑赢比较基准0.79个百分点,超额收益主要来自我们在大制造和金融行业的个股选择。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值表现
截至本报告期末本基金份额净值为0.7681元;本报告期基金份额净值增长率为3.88%,业绩比较基准收益率为3.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	3,234,441,192.88	97.64
2	债券投资	3,234,441,192.88	97.64
3	其他资产	-	0.00
4	现金类资产	-	0.00
5	资产支持证券	-	0.00
6	其他金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	221,390,247.58	6.36
8	其他负债	552,131,406.13	16.00
9	合计	3,454,839,440.46	100.00

注:1、在任职日期、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遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关规定及基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,无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
报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具,对旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差进行分析。分析结果表明:债券交易间向交易频率较低;股票间向交易溢价率较大主要来源于市场因素(如个股当日价格幅较高)及组合经理交易机制选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但结合交易价差专项统计分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,基金管理人旗下所有投资组合未发现在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。主动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,但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额超过该当日成交量的5%的情形;主动投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合间相关交易反向交易的市场成交比例、成交价格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。

4.3.3 报告期内基金投资策略和运作分析
长期国内经济的主线是产业升级和消费升级,而经济结构短期内的波动性在下降。在大制造领域,部分行业及龙头企业在全国范围内都展现出较强的竞争力,包括电子、工控、安防等。部分企业还在国产替代的过程中,包括汽车、医药等。在消费升级领域,具有很强品牌力或者产品力的企业仍然较多。一批龙头企业这几年也在加紧修内功。本基金重点配置在这两个方面,一季度在大制造领域取得了较好的成绩。短周期内,在中央政策稳增长背景下,一季度经济出现明显复苏,年初市场的银行受经营复苏驱动取得了较好的正收益。
本基金今年一季度净值上涨了3.88%,跑赢比较基准0.79个百分点,超额收益主要来自我们在大制造和金融行业的个股选择。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值表现
截至本报告期末本基金份额净值为0.7681元;本报告期基金份额净值增长率为3.88%,业绩比较基准收益率为3.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	3,234,441,192.88	97.64
2	债券投资	3,234,441,192.88	97.64
3	其他资产	-	0.00
4	现金类资产	-	0.00
5	资产支持证券	-	0.00
6	其他金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	221,390,247.58	6.36
8	其他负债	552,131,406.13	16.00
9	合计	3,454,839,440.46	100.00

注:1、在任职日期、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遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关规定及基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,无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
报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具,对旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差进行分析。分析结果表明:债券交易间向交易频率较低;股票间向交易溢价率较大主要来源于市场因素(如个股当日价格幅较高)及组合经理交易机制选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但结合交易价差专项统计分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,基金管理人旗下所有投资组合未发现在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。主动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,但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易金额超过该当日成交量的5%的情形;主动投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合间相关交易反向交易的市场成交比例、成交价格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。

4.3.3 报告期内基金投资策略和运作分析
长期国内经济的主线是产业升级和消费升级,而经济结构短期内的波动性在下降。在大制造领域,部分行业及龙头企业在全国范围内都展现出较强的竞争力,包括电子、工控、安防等。部分企业还在国产替代的过程中,包括汽车、医药等。在消费升级领域,具有很强品牌力或者产品力的企业仍然较多。一批龙头企业这几年也在加紧修内功。本基金重点配置在这两个方面,一季度在大制造领域取得了较好的成绩。短周期内,在中央政策稳增长背景下,一季度经济出现明显复苏,年初市场的银行受经营复苏驱动取得了较好的正收益。
本基金今年一季度净值上涨了3.88%,跑赢比较基准0.79个百分点,超额收益主要来自我们在大制造和金融行业的个股选择。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值表现
截至本报告期末本基金份额净值为0.7681元;本报告期基金份额净值增长率为3.88%,业绩比较基准收益率为3.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	3,234,441,192.88	97.64
2	债券投资	3,234,441,192.88	97.64
3	其他资产	-	0.00
4	现金类资产	-	0.00
5	资产支持证券	-	0.00
6	其他金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	221,390,247.58	6.36
8	其他负债	552,131,406.13	16.00
9	合计	3,454,839,440.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔	-	0.00
B	制造业	1,161,239,473.00	33.30
C	建筑业	12,332,223	0.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,173,471,000.00	119.35
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	86,381,499.71	2.47
G	金融业	1,161,239,473.00	33.30
H	房地产业	12,332,223	0.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
J	建筑业	1,161,239,473.00	33.30
K	房地产业	12,332,223	0.35
L	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
M	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
N	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
O	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
P	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
Q	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
R	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
S	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
T	信息传输、软件和信息技术服务业	1,161,239,473.00	33.30
合计		3,234,441,192.88	97.64

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

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	000001	平安银行	2,295,428,000	7,967,428,000	23.04
2	000012	招商银行	269,188,000	9,388,000	0.27
3	000009	人福医药	12,331,231	244,000,000	0.71
4	000024	伊利股份	1,067,934	186,043,320	0.54
5	000028	万科A	11,238,287	189,254,500	0.55
6	000007	中国神华	9,286,243	177,454,000	0.51
7	000026	京东方A	6,249,407	160,330,000	0.47
8	000000	浦发银行	6,478,734	149,360,320	0.43
9	000020	深发展	6,480,497	121,176,320	0.35
10	000008	中国宝安	9,788,000	120,000,000	0.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未有债券。

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

本基金本报告期末未有债券。

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
本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。

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
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

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。

5.12 其他资产构成

序号	项目	金额(元)
1	应收利息	7,967,428.00
2	应收股利	-
3	应收证券	1,161,239,473.00
4	其他资产	172,454,000.00
5	合计	1,161,239,473.00

5.12.1 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有处于转股期的可转换债券。

5.12.2 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。

5.12.3 报告期末持有的贵金属投资明细

本基金本报告期末未有贵金属投资。

5.12.4 报告期末持有的权证投资明细

本基金本报告期末未有权证投资。

5.12.5 报告期末持有的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.12.6 报告期末持有的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12.7 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。

5.12.8 报告期末持有的贵金属投资明细

本基金本报告期末未有贵金属投资。

5.12.9 报告期末持有的权证投资明细

本基金本报告期末未有权证投资。

5.12.10 报告期末持有的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.12.11 报告期末持有的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12.12 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。

5.12.13 报告期末持有的贵金属投资明细

本基金本报告期末未有贵金属投资。

5.12.14 报告期末持有的权证投资明细

本基金本报告期末未有权证投资。

5.12.15 报告期末持有的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.12.16 报告期末持有的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12.17 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。

5.12.18 报告期末持有的贵金属投资明细

本基金本报告期末未有贵金属投资。

5.12.19 报告期末持有的权证投资明细

本基金本报告期末未有权证投资。

5.12.20 报告期末持有的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.12.21 报告期末持有的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12.22 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。

5.12.23 报告期末持有的贵金属投资明细

本基金本报告期末未有贵金属投资。

5.12.24 报告期末持有的权证投资明细

本基金本报告期末未有权证投资。

5.12.25 报告期末持有的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.12.26 报告期末持有的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12.27 报告期末持有的资产支持证券明细

本基金本报告期末未有资产支持证券。