大成月添利理财债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月18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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成月添利理财债券	
交易代码	090021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月20日	
报告期末基金份额总额	870,815,154.21份	
投资目标	以保持基金资产的安全性和适当流动性为首要目标,追求高于业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置、品种选择和其他衍生工具投资策略四个层次进行投资管理,以实现超越投资基准的投资目标。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	大成月添利债券A	大成月添利债券B
下属两级基金的交易代码	090021	091021
报告期末下属两级基金的份额总额	608,821,127.24份	261,994,026.97份

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)	
	大成月添利债券A	大成月添利债券B
1. 本期已实现收益	10,180,511.12	4,010,780.22
2.本期利润	10,180,511.12	4,010,780.22
3.期末基金资产净值	608,821,127.24	261,994,026.97

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大成月添利债券A

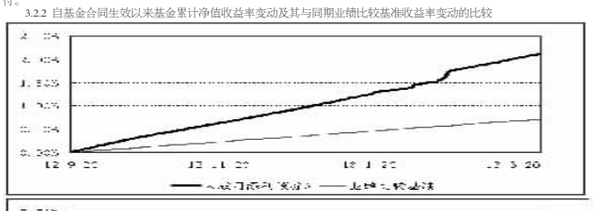
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0711%	0.0118%	0.3329%	0.0000%	0.7382%	0.0118%

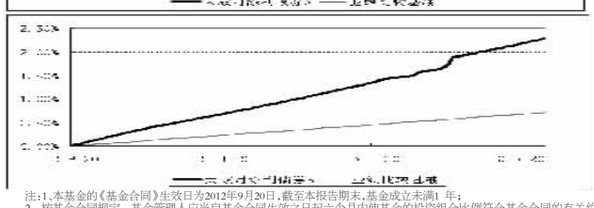
大成月添利债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1441%	0.0118%	0.3329%	0.0000%	0.8112%	0.0118%

注:本基金根据每日基金收益情况,以基金净收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.本基金的《基金合同》生效日为2012年9月20日,截至本报告期末,基金成立未满1 年;
2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至报告日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		
陶铄先生	本基金基金经理	2012年9月20日	-	6年	中国科学院管理学硕士,曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、樊迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司,曾担任中国国际金融有限公司固定收益部高级经理、副总经理。2010年9月加入大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。2012年2月9日起任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理。2012年9月20日起任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2012年11月29日起任大成理财21天债券型发起式证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国
王立女士	本基金基金经理	2013年2月1日	-	11年	经济学硕士。曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005年4月加入大成基金管理有限公司,曾任大成货币市场基金基金经理助理。2007年1月12日起担任大成货币市场证券投资基金基金经理。2009年5月23日起兼任大成债券投资基金基金经理。2012年11月20日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。2013年2月1日起兼任大成月添利理财债券型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

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》、《大成月添利理财债券型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成月添利理财债券型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。2013年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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,但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均不超过该股当日成交量5%;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

2013年1季度,经济增长呈现弱复苏,通胀回升速度较快。由于2012年底银行超储率已经回升至3.3%,使得银行间资金面较为宽松,且资金面稳定性增强。而外汇占款的超预期恢复则进一步降低了资金成本的中枢水平,7天回购利率均值由上一季度的3.24%进一步降至3.18%,1个月shibor利率均值由3.99%降至3.75%,3个月shibor利率与上季末持平。在资金面宽松的带动下,各类货币市场工具收益率均出现下行,其中各评级短融收益率下行幅度在50~60个基点,信用利差明显收窄。

一季度本基金在投资管理过程中继续贯彻稳健操作的原则,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。具体来说,本基金在对基金份额持有人结构分析、未来投资期内持有人申购赎回带来的基金流动性变化预测以及货币市场利率判断的基础上,灵活管理组合到期分布。在实际操作中,本基金看重银行存款和短期融资券的投资价值。受春节效应影响,一季度银行存款利率波动较大,本基金把握关键时点,进行了较高收益的存款投资。同时继续重点投资于中等信用短期融资券,并获取了较好的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A类净值收益率为1.0711%,B类净值收益率1.1441%,期间业绩比较基准收益率为0.3329%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,财政存款、流通中的现金对流动性的收缩大概在1万亿,假设外汇占款保持净增加,公开市场操作保持中性,预计超储率将小幅下降,但绝对水平仍高于2012年2、3季度的水平。总体来讲,银行间流动性继续保持相对宽松,7天回购利率继续保持在3%附近。资金面的不确定性主来要自于IPO重启及货币政策的边际变化。

本基金在二季度将密切关注金融市场的变化,在稳健操作的原则下,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。基于市场基本面和资金面以及投资人结构变化的判断,本基金将继续保持投资组合的流动性,严格控制利率风险和流动性风险。在具体投资品种上,本基金投资仍将以存款、央票、金融债、短期融资券和浮动利率债券为主。本基金认为目前短融收益率位于历史中位数,考虑到3季度流动性难以进一步宽松、资本利得空间有限,但票息仍有配置价值。利率债中,由于3个月Shibor利率下降空间有限,浮息债的配置价值仍好于固息债。在个券选择上,本基金将在信用基本面深入分析的基础上,以信用风险可控、流动性较好的中高等级的短融为主。并根据货币市场利率变化,把握关键时点,适时加大存款类投资。

§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	固定收益投资	650,254,538.82	57.09
	其中:债券	650,254,538.82	57.09
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	219,600,889.40	19.28
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	253,185,214.07	22.23
4	其他资产	16,057,290.09	1.41
5	合计	1,139,097,932.38	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	17.95	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	265,999,467.00	30.55
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"。本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	145
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	90

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.07	30.55
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	11.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	35.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	29.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	128.96	30.55

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,918,221.16	8.03
	其中:政策性金融债	69,918,221.16	8.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	580,336,317.66	66.64
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	650,254,538.82	74.67
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120228	12国开28	700,000	69,918,221.16	8.03
2	011243001	12中核建SCP001	500,000	50,021,710.34	5.74
3	041258050	12福耀CP003	500,000	49,999,180.15	5.74
4	041258060	12魏桥CP002B	400,000	40,091,222.11	4.60
5	041259067	12苏汇鸿CP001	300,000	30,112,175.94	3.46
6	041252051	12正泰CP001	300,000	30,035,699.06	3.45
7	041251011	12二滩CP002	300,000	30,025,556.82	3.45
8	041256030	12开滦CP001	300,000	30,011,197.41	3.45
9	041254052	12南玻CP001	300,000	30,003,736.48	3.45
10	041352005	13西王CP001	300,000	29,992,588.99	3.44

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	44
报告期内偏离度的最高值	0.4740%
报告期内偏离度的最低值	0.0477%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3063%

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十名资产支持证券投资明细

本报告期末持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法每日计提摊益,本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00 元,该基金份额净值是计算基金申购与赎回价格的基础。

5.8.2 本报告期内不存在基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现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。

5.8.4 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	应收利息	14,713,190.09
4	应收申购款	1,344,100.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	16,057,290.09

5.8.5 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

	大成月添利债券A	大成月添利债券B
本报告期期初基金份额总额	1,883,705,402.80	942,413,626.38
本报告期基金总申购份额	626,448,863.96	369,856,104.34
减:本报告期基金总赎回份额	1,901,333,139.52	1,050,275,703.75
本报告期期末基金份额总额	608,821,127.24	261,994,026.97

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立大成月添利理财债券型证券投资基金的文件;
2、《大成月添利理财债券型证券投资基金基金合同》;
3、《大成月添利理财债券型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。
8.2 存放地点
本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。
8.3 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
2013年4月22日

大成蓝筹稳健证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月22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2013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2013年1月1日起至3月31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	14,918,433,352.98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

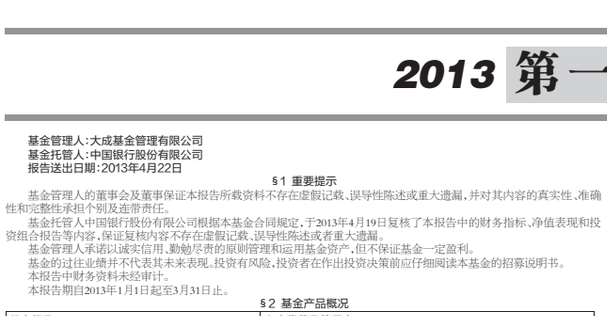
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	44,490,540.01
2.本期利润	-78,772,537.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0051
4.期末基金资产净值	9,522,466,941.67
5.期末基金份额净值	0.6383

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	-0.99%	1.59%	-0.61%	1.12%	-0.38%	0.47%

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。截至报告日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		
施永辉先生	本基金基金经理,股票投资部副总监	2006年1月21日	-	16年	理学硕士。曾任中科院资源环境信息中心担任助理研究员,甘肃证券资产管理部研究员,招商证券研发中心高级分析师、总经理助理。2003年加盟大成基金管理有限公司,现任股票投资部副总监,历任公司研究部高级研究员、投资部副总监、大成精选增值混合型证券投资基金经理助理。自2006年1月21日起至今担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

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。2013年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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,但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均不超过该股当日成交量5%;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

2013年1季度,A股市场出现冲高回落的走势。春节前单边上涨,上证综指最高点达到2444点,但春节后开始震荡下行。一季度累计下跌1.43%,收于2236点。市场大幅波动主要源于驱动因素的变化。去年年底出现了几方面利好因素的黄金组合:经济出现复苏迹象,流动性非常宽松,而海外风险偏好回升也推动了资金向新兴市场国家的流入,同时经过长期下跌之后A股的市盈率已经达到了历史上非常低的水平。这几方面的因素的共振推动A股从1949点一举反弹至2444点。但春节后的市场环境出现变化:首先是宽松的流动性环境有所变化;经济的复苏力度偏弱;海外资金开始从港股流出,发达国家股市创出新高;而房价的快速上涨也引发了市场对严厉调控政策的担忧。本基金在市场环境出现变化的情况下对持仓结构做出了一定调整,但由于仓位相对较高,因此影响了一季度的业绩表现。

从板块表现来看,国防军工、医药、TMT、环保等行业表现出色。而有色金属、非银行金融和煤炭等传统周期股跌幅居前。市场围绕着宽货币和弱复苏的主线而对成长股出现追捧,创业板指数接连创出新高。值得关注的是,银行板块在12月份大幅上涨之后也出现了明显的回调,银监会关于理财产品的整顿也加重了对银行盈利能力的担忧。而白酒板块由于反腐的因素而基本面出现恶化,一线白酒和二三线白酒均出现大幅下跌,但我们认为市场对这两个板块的长期投资价值可能过度悲观。

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0.6383元,本报告期基金份额净值增长率为-0.99%,同期业绩比较基准收益率为-0.61%,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

二季度国内经济增长的压力开始加大。企业经过短期补库存之后,后续动力有待观察。中央和地方政府对房地产行业矛盾的态度也影响到市场对制造业投资的信心。而高端公务消费受反腐的影响也对整体消费形式带来不确定性。出口可能会成为亮点,但短期尚不足以拉动经济。从通胀的角度来看,我们认为CPI已经回到了上升通道,但目前还比较温和。整体来说,2季度经济缺乏亮点,我们认为市场缺乏趋势性机会。

展望全年,我们仍然结构性看好金融服务和消费成长这两类资产。在符合经济结构转型方向的行业中寻找低估值和适度增长的标的。但对于估值过高,很难超预期的高增长题材股将采取回避态度。我们认为2季度的成长股行情将出现分化,部分概念股存在较大的下跌风险。同时,对于真正有业绩支撑的医药、TMT等股票长期看好,会密切关注。我们对全年的判断仍是经济弱复苏,在操作上将以稳健为主,追求适度的业绩回报。

§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	8,020,909,336.71	82.53
	其中:股票	8,020,909,336.71	82.53
2	固定收益投资	602,153,952.00	6.20
	其中:债券	602,153,952.00	6.20
	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	1,082,487,737.29	11.14
6	其他资产	13,628,111.02	0.14
7	合计	9,719,179,137.02	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	-	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	4,132,903,474.38	43.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	384,539,191.69	4.04
F	批发和零售业	72,124,750.11	0.76
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	119,924,096.62	1.26
J	金融业	2,803,406,955.05	29.44
K	房地产业	419,948,338.64	4.41
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	88,062,530.22	0.92
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	8,020,909,336.71	84.23

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	600016	民生银行	57,999,977	559,119,778.28	5.87
2	601169	北京银行	60,200,314	530,966,769.48	5.58
3	000538	云南白药	6,090,000	520,695,000.00	5.47
4	002106	莱宝高科	19,496,637	484,686,395.82	5.09
5	601166	兴业银行	27,503,260	475,806,398.00	5.00
6	600519	贵州茅台	2,459,734	415,350,683.24	4.36
7	600518	康美药业	20,000,000	350,800,000.00	3.68
8	000651	格力电器	11,513,399	328,937,809.43	3.45
9	600036	招商银行	26,001,829	328,403,100.27	3.45
10	000001	平安银行	15,409,605	310,041,252.60	3.26

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	549,660,000.00	5.77
3	金融债券	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
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	52,493,952.00	0.55
8	其他	-	0.00
9	合计	602,153,952.00	6.32

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	1001060	10央行票据60	2,000,000	199,860,000.00	2.10
2	1001074	10央行票据74	1,500,000	149,850,000.00	1.57
3	1001037	10央行票据37	1,000,000	99,980,000.00	1.05
4	1001042	10央行票据42	1,000,000	99,970,000.00	1.05
5	110023	民生转债	495,600	52,493,952.00	0.55

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
本基金本报告期末持有权证。
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 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。
5.8.2 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。
5.9 投资组合报告附注
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,946,744.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,099,072.21
5	应收申购款	582,294.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,628,111.02

5.9.4 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债。
5.9.5 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。
5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	15,761,290,722.68
本报告期基金总申购份额	26,876,421.09
减:本报告期基金总赎回份额	869,733,790.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,918,433,352.98

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 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。
8.2 存放地点
本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。
8.3 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
2013年4月22日

大成景阳领先股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月22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、