

大成蓝筹稳健证券投资基金

2007 年半年度报告

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

送出日期：2007 年 8 月 27 日

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。本半年度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。

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 2007 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及更新。

本报告期为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止，本报告中财务资料未经审计。

目录

第一节 基金简介	1
第二节 主要财务指标和基金净值表现	2
第三节 管理人报告	3
第四节 托管人报告	5
第五节 财务会计报告	6
第六节 投资组合报告	12
第七节 基金份额持有人情况	18
第八节 开放式基金份额变动	18
第九节 重大事项揭示	18
第十节 备查文件目录	20

第一节 基金简介

一、基金基本资料

- | | |
|-----------------|------------------|
| 1、基金名称: | 大成蓝筹稳健证券投资基金 |
| 2、基金简称: | 大成蓝筹稳健基金 |
| 3、基金交易代码: | 090003 |
| 4、基金运作方式: | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日: | 2004 年 6 月 3 日 |
| 6、报告期末基金份额总额: | 459,809,571.65 份 |
| 7、基金合同存续期: | 无 |
| 8、基金份额上市的证券交易所: | 无 |
| 9、上市日期: | 无 |

二、基金产品说明

- | | |
|-----------|--|
| 1、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。 |
| 2、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。 |
| 3、业绩比较基准: | $70\% \times \text{天相 280 指数} + 30\% \times \text{中信国债指数}$ |
| 4、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。 |

三、基金管理人

- | | |
|------------|---|
| 1、名称: | 大成基金管理有限公司 |
| 2、注册地址: | 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层 |
| 3、办公地址: | 深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层 |
| 4、邮政编码: | 518040 |
| 5、国际互联网址: | http://www.dcfund.com.cn |
| 6、法定代表人: | 胡学光 |
| 7、信息披露负责人: | 杜鹏 |
| 8、联系电话: | 0755-83183388 |
| 9、传真: | 0755-83199588 |
| 10、电子邮箱: | dupeng@dcfund.com.cn |

四、基金托管人

- | | |
|---------|------------------|
| 1、名称: | 中国银行股份有限公司 |
| 2、注册地址: | 北京市西城区复兴门内大街 1 号 |

- 3、办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号
 4、邮政编码：100818
 5、国际互联网址：<http://www.bank-of-china.com>
 6、法定代表人：肖钢
 7、信息披露负责人：宁敏
 8、联系电话：010-66594977
 9、传真：010-66594942
 10、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com
- 五、信息披露
 信息披露报纸名称：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
 登载半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.dcfund.com.cn>
 基金半年度报告置备地点：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层大成基金管理有限公司
 北京市西城区复兴门内大街 1 号
 中国银行股份有限公司托管及投资者服务部
- 六、其他有关资料
 基金注册登记机构名称：大成基金管理有限公司
 基金注册登记机构办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

第二节 主要财务指标和基金净值表现

下述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

一、主要财务指标

单位：人民币元

序号	财务指标	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
1	基金本期净收益	275,625,278.80
2	基金份额本期净收益	0.8217
3	期末可供分配基金收益	407,851,769.81
4	期末可供分配基金份额收益	0.8870
5	期末基金资产净值	1,016,540,289.54
6	期末基金份额净值	2.2108
7	基金加权平均净值收益率	41.77%
8	本期基金份额净值增长率	63.46%
9	基金份额累计净值增长率	259.54%

二、基金净值表现

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表：

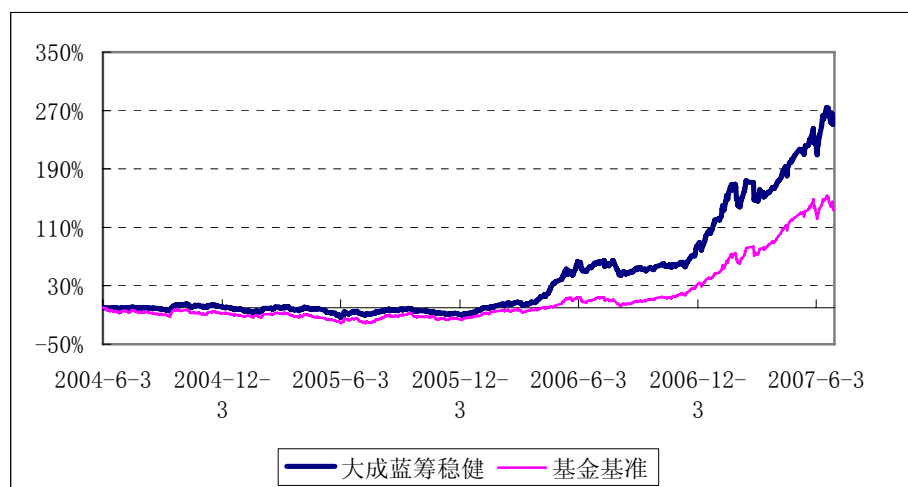
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

过去 1 个月	7.98%	2.69%	-2.37%	2.12%	10.35%	0.57%
过去 3 个月	36.62%	2.13%	23.11%	1.75%	13.51%	0.38%
过去 6 个月	63.46%	2.23%	59.09%	1.79%	4.37%	0.44%
过去 1 年	123.29%	1.86%	106.86%	1.44%	16.43%	0.42%
过去 3 年	260.76%	1.38%	150.66%	1.17%	110.10%	0.21%
自基金合同生效起至今	259.54%	1.36%	131.00%	1.17%	128.54%	0.19%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较：

大成蓝筹稳健基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004 年 6 月 3 日至 2007 年 6 月 30 日)



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。

第三节 管理人报告

一、基金管理人及基金经理小组情况

1、基金管理人情况

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准，于 1999 年 4 月 12 日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为 1 亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由四家股东组成，分别为中泰信托投资有限责任公司 (48%)、光大证券股份有限公司 (25%)、中国银河证券有限责任公司 (25%)、广东证券股份有限公司 (2%)。截至 2007 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：基金景宏、基金景阳、基金景福，以及 9 只开放式证券投资基金：大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金。

2、基金经理简介

施永辉先生，基金经理，理学硕士，11 年证券从业经验。曾在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，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基金经理助理。2006 年 1 月起担任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理。

二、基金运作合规守信情况说明

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。

三、基金经理工作报告

1、本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 2.2108 元，本报告期份额净值增长率为 63.46%，同期业绩比较基准增长率为 59.09%，基金业绩好于同期比较基准的表现。

2、市场回顾与操作情况

我国 GDP 增长率在维持连续四年运行在 10%以上的高位水准线上后，上半年 GDP 同比增长 11.5%，创出近 10 年来同期最高增速。同时，人民币升值加速趋势也十分明显。汇改以后，人民币在 2005 年的 5 个月内升值 0.5%、2006 年全年升值 3.17%、今年头五个月就升值近 2%，6 月汇率破 7.62 大关，累计升值超过 6%，升值速度明显加快。

与此相呼应，2007 年上半年深沪两市一改前期稳步上行的趋势，沪深 300 指数由年初 2073 点，一路上行至 4168 点，在“5.30”上调印花税利空政策的冲击下，展开一轮接近千点的暴跌走势，之后快速回升，短期再度回升至 4200 点上方，跌宕起伏。市场表现整体以“5.30”为分水岭呈现明显的轮动态势。5 月 30 日之前，成长类、题材股表现出色，市场情绪狂躁不安，垃圾股鸡犬升天，当时的日换手率一直保持在 4%-6%的水准。而同期大盘蓝筹却停步不前，多只银行股的收益率甚至为负。5 月 30 日市场大跌以后，市场结构发生显著变化，大盘蓝筹开始处于领涨态势，市值大、业绩良好而且前期涨幅低的股票相对而言更受到投资者的青睐。

受这种市场结构的变化的影响，本基金净值也呈现出了前低后高的走势。主要原因是本基金在上半年一直延续了去年的布局，操作上采用“核心—卫星策略”。在题材股涨势的市场环境下，仍在金融、食品饮料、医药、机械等行业保持超配，只是在周期性特征较强的钢铁以及受行业政策影响较大的地产股适度进行了阶段性的仓位变化。在上半年的后期，本基金对食品饮料、金融板块内的结构进行了均衡调整，适度降低了行业暴露的风险。这种策略虽在一定程度上弥补了当时蓝筹股调整的被动局面，但对题材股的火爆行情估计不足仍使得本基金净值上半年的表现相当艰难，这种情况直到市场热点切换到大盘蓝筹之后才得到缓解。实践证明，尽管过程艰难，但在牛市中坚定持有核心蓝筹股的策略仍会得到其应得的稳定回报，同时，也应根据市场变化灵活地调整策略，把握住更多的机会。

3、市场展望与投资策略

受经济增长、资产注入以及投资收益等多方面的因素推动，上市公司业绩增长幅度惊人。截至目前，已经公布的业绩增幅接近 80%。展望下半年，CPI 逐月创出新高后市场预计宏观调控以及基数升高的因素会使得上市公司全年业绩增长速度放慢，但总体来看全年业绩保持 50% 左右的增长可能性很大。根据这种增长预期，沪深 300 指数成份股的合理估值可以在 30 到 35 倍之间，下半年深沪两市仍有上升空间。换句话说，目前还不是太过担心“蓝筹泡沫”的时候。

从基金份额持有人对于基金的认同程度来看，构筑本轮牛市的另一个基石也未逆转，民众进行资产配置和投资的需求还在持续当中。如果说政策预期与前期大量获利盘出逃导致的恐慌心态促成了 6 月份的大幅震荡行情，那么未来不确定性因素将逐步消除，泡沫得到进一步清理。政策预期逐步明朗的过程，也是市场在投资者心理恢复平静与理性后逐步复苏的过程。从这个角度来看，预计在下半年剩余的时间中，价值投资理念将逐步再次成为市场主流，不断经历风雨洗礼的 A 股市场与投资者，也终将以更内敛稳重的心态对待未来的市场。

展望未来，A 股市场将受制于今年以来自然和经济因素的变化。太阳黑子活跃周期到来加强了对农业、气候、生态、心理和情绪的影响，而农产品市场的变化又从物价和心理上对股市施加影响，这种自然界变化的影响与石油等能源价格和人民币升值等因素融和到一起，它们共同作用的结果必然使得市场处于整体上升和不断的震荡当中。经过一年多的大幅上涨之后，市场整体乃至结构上已很难再发现明显低估的大类资产，从安全的角度看，需要对公司基本面、企业品牌和竞争优势给予充分关注，这种趋势也使得投资的重点要逐步转向业绩优良的大盘蓝筹，市场的深度和广度也会随之进一步提升。因此，市场的震荡行情将会成为一种司空见惯的结果，操作上简单的防守策略估计很难在下半年奏效。对此本基金认为，抵御市场风险的首选策略应当是投资具备成长性的竞争优势企业，其次是投资那些可以不断具有消化生产要素上升的创新型企业。从这个意义上说，寻找具有安全边际的成长股在未来将有更实际的操作意义。尽管如此，组合管理的精耕细作将是提升基金收益率不可或缺的一个条件。

第四节 托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）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。

本报告期内，本托管人根据《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规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、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真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2007 年 8 月 21 日

第五节 财务会计报告（未经审计）

一、基金会计报表(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、2007年6月30日资产负债表

	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产			
银行存款		95,115,560.66	32,916,462.02
清算备付金		2,774,260.88	1,701,861.24
交易保证金		888,549.12	888,549.12
应收证券清算款		1,168,466.37	628,918.18
应收股利		270,000.00	0.00
应收利息	4（1）	17,069.27	8,611.77
应收申购款		91,231,023.47	8,741,031.88
其他应收款	4（2）	0.00	0.00
股票投资市值		841,035,634.74	490,509,576.73
其中：股票投资成本		686,085,804.52	361,243,297.97
债券投资市值		0.00	0.00
其中：债券投资成本		0.00	0.00
权证投资		1,812,079.50	478,250.00
其中：权证投资成本		0.00	196,700.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用	4（3）	0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		1,034,312,644.01	535,873,260.94
负债			
应付证券清算款		10,717,376.00	0.00
应付赎回款		3,380,643.67	2,563,439.04
应付赎回费		12,185.47	5,820.36
应付管理人报酬		951,726.46	536,129.41
应付托管费		158,621.08	89,354.90
应付佣金	4（5）	1,870,675.09	1,482,925.33
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	4（6）	507,563.99	509,400.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	4（7）	173,562.71	250,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		17,772,354.47	5,437,069.04
持有人权益			
实收基金	4（8）	459,809,571.65	316,822,365.84
未实现利得	4（9）	148,878,948.08	67,996,478.84

未分配收益		407,851,769.81	145,617,347.22
持有人权益合计		1,016,540,289.54	530,436,191.90
负债及持有人权益总计		1,034,312,644.01	535,873,260.94
基金份额净值		2.2108	1.6742

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2007年1月1日至6月30日止期间经营业绩表

	附注	2007年1月1日 至2007年6月30日	2006年1月1日 至2006年6月30日
一、收入		281,491,082.98	216,619,604.10
1、股票差价收入	4 (10)	276,206,030.52	201,761,439.76
2、债券差价收入	4 (11)	409,313.03	-354,448.61
3、权证差价收入	4 (12)	392,812.73	10,200,822.98
4、债券利息收入		342.18	74,296.56
5、存款利息收入		243,523.99	267,072.12
6、股利收入		3,815,269.21	4,091,033.89
7、买入返售证券收入		0.00	0.00
8、其他收入	4 (13)	423,791.32	579,387.40
二、费用		5,865,804.18	4,736,433.49
1、基金管理人报酬		4,870,874.12	3,879,535.37
2、基金托管费		811,812.35	646,589.25
3、卖出回购证券支出		0.00	0.00
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	4 (14)	183,117.71	210,308.87
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		148,767.52	148,767.52
审计费用		24,795.19	51,076.39
三、基金净收益		275,625,278.80	211,883,170.61
加：未实现利得		27,214,080.96	40,048,560.76
四、基金经营业绩		302,839,359.76	251,931,731.37

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007年1月1日至6月30日止期间基金收益分配表

	附注	2007年1月1日 至2007年6月30日	2006年1月1日 至2006年6月30日
本期基金净收益		275,625,278.80	211,883,170.61
加：期初基金净收益		145,617,347.22	-62,303,731.54
加：本期损益平准金		104,970,588.97	-2,846,096.65
可供分配基金净收益		526,213,214.99	146,733,342.42
减：本期已分配基金净收益	4 (15)	118,361,445.18	26,330,731.39
期末基金净收益		407,851,769.81	120,402,611.03

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2007年1月1日至6月30日止期间基金净值变动表

	附注	2007年1月1日 至2007年6月30日	2006年1月1日 至2006年6月30日
--	----	--------------------------	--------------------------

一、期初基金净值		530,436,191.90	802,098,775.52
二、本期经营活动			
基金净收益		275,625,278.80	211,883,170.61
未实现利得		27,214,080.96	40,048,560.76
经营活动产生的基金净值变动数		302,839,359.76	251,931,731.37
三、本期基金份额交易			
基金申购款		706,527,691.27	192,677,998.84
基金赎回款		-404,901,508.21	-789,142,089.74
基金份额交易产生的基金净值变动数		301,626,183.06	-596,464,090.90
四、本期向持有人分配收益			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		-118,361,445.18	-26,330,731.39
五、期末基金净值		1,016,540,289.54	431,235,684.60

所附附注为本会计报表的组成部分

二、会计报表附注

(除特别标明外, 金额单位为人民币元)

附注1. 主要会计政策及会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表是一致的。

附注2. 本报告期重大会计差错的内容和更正金额。

无。

附注3. 关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司(“广东证券”)*	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河证券有限责任公司(“银河证券”)**	基金管理人的股东、基金代销机构

本报告期内关联方关系未发生变化

*银河证券持有的大成基金管理有限公司股权于2007年6月7日被河南省中牟县人民法院冻结, 该部分股权处理方案尚未明确。

**中国证监会于2005年11月6日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。广东证券作为本基金代销机构的资格在其业务处置方案明确前暂不变更。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易及佣金情况

A 股票买卖

无。

B 债券买卖

无。

C 债券回购

无。

D 权证买卖

无。

E 佣金

无。

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

(4) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共计人民币 4,870,874.12 元，其中已支付基金管理人人民币 3,919,147.66 元，尚余人民币 951,726.46 元未支付。（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日共计提基金管理费 3,879,535.37 元，已全部支付。）

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币 811,812.35 元，其中已支付基金托管人人民币 653,191.27 元，尚余人民币 158,621.08 元未支付。（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日共计提基金托管费 646,589.25 元，已全部支付。）

C 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 95,115,560.66 元，本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 221,589.97 元。（2006 年 6 月 30 日基金托管人保管的银行存款余额为 52,182,753.98 元，2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款利息收入为 247,739.76 元）。

(5) 基金各关联方投资本基金的情况

A 大成基金管理有限公司期末持有本基金份额情况及报告期内持有份额的变化情况

无。

B 大成基金管理有限公司主要股东在期末持有本基金份额情况

无。

C 大成基金管理有限公司基金从业人员投资本基金情况

无。

附注 4. 基金会计报表重要项目说明

(1) 应收利息

项目	2007年6月30日
应收银行存款利息	15,889.55
应收清算备付金利息	1,123.65
应收权证保证金利息	56.07
合计	17,069.27

(2) 其他应收款

无。

(3) 待摊费用

无。

(4) 投资估值增值

项目	2007年6月30日
股票估值增值	154,949,830.22
债券估值增值	0.00
权证估值增值	1,812,079.50
合计	156,761,909.72

(5) 应付佣金

券商名称	2007年6月30日
联合证券	217,979.12
招商证券	779,829.28
中银国际	278,204.50
天一证券	320,138.66
长江证券	274,523.53
合计	1,870,675.09

(6) 其他应付款

项目	2007年6月30日
应付券商深交所席位保证金	500,000.00
后端申购费	363.99
应付债券利息收入的个人所得税	7,200.00
合计	507,563.99

(7) 预提费用

项目	2007年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	148,767.52
合计	173,562.71

(8) 实收基金

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
期初数	316,822,365.84
加：本期因申购的增加数	351,172,817.03
减：本期因赎回的减少数	208,185,611.22
期末数	459,809,571.65

(9) 未实现利得

项目	2007年6月30日
----	------------

投资估值增值	156,761,909.72
其中：股票投资估值增值	154,949,830.22
债券投资估值增值	0.00
权证投资估值增值	1,812,079.50
未实现利得平准金	-7,882,961.64
其中：申购未实现利得平准金	104,946,635.78
赎回未实现利得平准金	-112,829,597.42
合计	148,878,948.08

(10) 股票差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出股票成交总额	1,590,443,520.90
减：卖出股票成本总额	1,312,904,187.00
减：应付佣金	1,333,303.38
股票差价收入	276,206,030.52

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计773.57元，已全额冲减股票投资成本。

(11) 债券差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出债券成交总额	1,025,755.21
减：卖出债券成本总额	616,100.00
减：应收利息总额	342.18
债券差价收入	409,313.03

(12) 权证差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出权证成交总额	4,220,401.80
减：卖出权证成本总额	3,827,589.07
权证差价收入	392,812.73

(13) 其他收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
赎回费收入	423,791.32

*本基金赎回费总额的25%归入基金资产。

(14) 其他费用

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
信息披露费	148,767.52
审计费	24,795.19
银行手续费	555.00
债券托管帐户服务费	9,000.00
合计	183,117.71

(15) 本报告期已分配基金净收益

分配次数	2007年1月1日至2007年6月30日
1	118,361,445.18

附注5. 报告期末流通转让受到限制的基金资产
无。

附注6. 其他重要事项

根据财政部、国家税务总局财税[2007]84号文，自2007年5月30日起，证券（股票）交易印花税税率，由现行1%调整为3%。

第六节 投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金合计	97,889,821.54	9.46%
股票	841,035,634.74	81.31%
债券	0.00	0.00%
权证	1,812,079.50	0.18%
其他资产	93,575,108.23	9.05%
合计	1,034,312,644.01	100.00%

二、本报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值（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	428,702,599.38	42.18%
C0 食品、饮料	109,966,169.20	10.82%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	73,199,306.16	7.20%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	66,566,189.15	6.55%
C7 机械、设备、仪表	88,299,054.92	8.69%
C8 医药、生物制品	90,671,879.95	8.92%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应	30,389,929.92	2.99%
E 建筑业	26,362,000.00	2.59%
F 交通运输、仓储业	39,472,000.00	3.88%
G 信息技术业	21,281,000.00	2.09%
H 批发和零售贸易	28,789,004.66	2.83%
I 金融、保险业	178,630,107.78	17.57%
J 房地产业	63,817,689.00	6.28%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	23,591,304.00	2.32%
合计	841,035,634.74	82.74%

三、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数 量(股)	市 值(元)	占基金资产净值比例
----	------	------	--------	--------	-----------

1	000895	双汇发展	900,000	52,110,000.00	5.13%
2	601628	中国人寿	1,209,948	49,740,962.28	4.89%
3	600036	招商银行	1,500,000	36,870,000.00	3.63%
4	000680	山推股份	2,105,339	33,222,249.42	3.27%
5	000002	万科A	1,700,000	32,504,000.00	3.20%
6	600030	中信证券	610,150	32,319,645.50	3.18%
7	601318	中国平安	450,000	32,179,500.00	3.17%
8	000898	鞍钢股份	1,799,980	31,841,646.20	3.13%
9	600900	长江电力	2,009,916	30,389,929.92	2.99%
10	601006	大秦铁路	2,000,000	30,280,000.00	2.98%
11	600276	恒瑞医药	641,793	29,034,715.32	2.86%
12	000001	深发展A	1,000,000	27,520,000.00	2.71%
13	000422	湖北宜化	1,799,896	24,946,558.56	2.45%
14	600786	东方锅炉	380,975	23,993,805.50	2.36%
15	000858	五粮液	700,000	22,022,000.00	2.17%
16	000423	东阿阿胶	797,944	20,842,297.28	2.05%
17	600161	天坛生物	628,675	20,186,754.25	1.99%
18	000869	张裕A	310,910	19,114,746.80	1.88%
19	600528	中铁二局	1,000,000	16,910,000.00	1.66%
20	600779	水井坊	1,099,962	16,719,422.40	1.64%
21	600169	太原重工	700,000	16,002,000.00	1.57%
22	600176	中国玻纤	1,108,921	15,414,001.90	1.52%
23	600685	广船国际	300,000	15,081,000.00	1.48%
24	000060	中金岭南	500,000	14,650,000.00	1.44%
25	600153	建发股份	699,924	13,361,549.16	1.31%
26	000009	S深宝安A	1,139,940	13,223,304.00	1.30%
27	600718	东软股份	300,000	12,501,000.00	1.23%
28	600748	上实发展	600,000	11,676,000.00	1.15%
29	600299	星新材料	250,000	11,377,500.00	1.12%
30	000999	S三九	609,951	11,040,113.10	1.09%
31	600352	浙江龙盛	1,000,000	10,780,000.00	1.06%
32	600895	张江高科	600,000	10,368,000.00	1.02%
33	600005	武钢股份	1,000,000	10,060,000.00	0.99%
34	000960	锡业股份	308,045	10,014,542.95	0.99%
35	000024	招商地产	200,000	9,820,000.00	0.97%
36	000402	金融街	338,541	9,817,689.00	0.97%
37	600664	S哈药	650,000	9,568,000.00	0.94%
38	600820	隧道股份	850,000	9,452,000.00	0.93%
39	600026	中海发展	400,000	9,192,000.00	0.90%
40	600797	浙大网新	1,000,000	8,780,000.00	0.86%
41	600824	益民百货	799,950	8,711,455.50	0.86%

42	600631	百联股份	400,000	6,716,000.00	0.66%
43	002037	久联发展	499,912	6,398,873.60	0.63%
44	600143	金发科技	111,115	4,282,372.10	0.42%

四、本报告期股票投资组合的重大变动

1、本报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例
1	600900	长江电力	72,835,279.01	13.73%
2	601628	中国人寿	67,304,099.56	12.69%
3	601398	工商银行	57,360,502.46	10.81%
4	600036	招商银行	42,058,456.79	7.93%
5	000898	鞍钢股份	37,131,572.01	7.00%
6	601006	大秦铁路	34,241,322.60	6.46%
7	600519	贵州茅台	34,047,961.79	6.42%
8	000002	万 科 A	30,938,445.05	5.83%
9	000009	S 深宝安 A	30,310,122.56	5.71%
10	000422	湖北宜化	29,576,876.29	5.58%
11	600497	驰宏锌锗	28,055,424.23	5.29%
12	000972	新 中 基	26,966,251.55	5.08%
13	000001	深发展 A	25,674,245.50	4.84%
14	601318	中国平安	23,744,958.27	4.48%
15	600299	星新材料	23,744,067.67	4.48%
16	000012	南 玻 A	23,188,558.60	4.37%
17	600596	新安股份	22,772,540.49	4.29%
18	600030	中信证券	22,692,273.75	4.28%
19	600320	XD 振华港	22,651,254.51	4.27%
20	600786	东方锅炉	21,569,621.91	4.07%
21	600352	浙江龙盛	21,157,649.17	3.99%
22	600176	中国玻纤	20,951,816.37	3.95%
23	600639	浦东金桥	20,837,102.06	3.93%
24	000860	顺鑫农业	19,527,224.34	3.68%
25	000562	宏源证券	19,205,062.90	3.62%
26	600824	益民百货	19,147,082.83	3.61%
27	600016	民生银行	18,912,254.55	3.57%
28	000089	深圳机场	18,902,927.73	3.56%
29	600636	三爱富	18,616,657.14	3.51%
30	600028	中国石化	18,351,668.31	3.46%
31	600779	水井坊	18,306,552.67	3.45%
32	000869	张 裕 A	18,232,331.60	3.44%
33	600528	中铁二局	17,978,617.54	3.39%
34	000858	五 粮 液	17,262,533.06	3.25%
35	600202	哈空调	17,017,071.53	3.21%
36	600642	申能股份	16,807,687.39	3.17%

37	600694	大商股份	16,710,906.79	3.15%
38	000060	中金岭南	16,317,781.65	3.08%
39	000623	吉林敖东	16,187,908.22	3.05%
40	600096	云天化	15,350,132.63	2.89%
41	600169	太原重工	15,084,261.40	2.84%
42	600748	上实发展	15,018,961.48	2.83%
43	600100	同方股份	14,842,203.67	2.80%
44	600009	上海机场	14,650,100.57	2.76%
45	600177	雅戈尔	14,524,727.82	2.74%
46	000024	招商地产	13,817,488.87	2.60%
47	600325	华发股份	13,813,679.56	2.60%
48	000528	柳 工	13,204,073.77	2.49%
49	000717	韶钢松山	13,052,498.99	2.46%
50	600153	建发股份	12,589,384.98	2.37%
51	600879	火箭股份	12,413,406.70	2.34%
52	600820	隧道股份	12,301,290.56	2.32%
53	000402	金 融 街	12,300,209.65	2.32%
54	600739	辽宁成大	11,834,761.93	2.23%
55	600010	包钢股份	11,712,376.43	2.21%
56	000680	山推股份	11,679,730.80	2.20%
57	600050	中国联通	11,436,023.96	2.16%
58	600664	S 哈药	11,234,876.01	2.12%
59	000999	S 三 九	11,077,388.69	2.09%
60	600797	浙大网新	11,015,370.98	2.08%
61	600895	张江高科	10,775,730.03	2.03%
62	600019	宝钢股份	10,614,694.12	2.00%

2、本报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例
1	601398	工商银行	81,593,714.66	15.38%
2	600900	长江电力	46,791,216.71	8.82%
3	600030	中信证券	46,790,027.60	8.82%
4	000972	新 中 基	43,525,566.78	8.21%
5	600028	中国石化	36,583,737.85	6.90%
6	600019	宝钢股份	34,792,516.75	6.56%
7	000825	太钢不锈	34,117,553.36	6.43%
8	000089	深圳机场	33,448,291.79	6.31%
9	600519	贵州茅台	32,444,667.26	6.12%
10	600497	驰宏锌锗	30,809,265.39	5.81%
11	600177	雅戈尔	29,414,436.15	5.55%
12	000002	万 科 A	28,887,589.89	5.45%
13	600036	招商银行	28,816,917.77	5.43%

14	000680	山推股份	28,199,626.17	5.32%
15	000012	南玻A	26,040,720.44	4.91%
16	000157	中联重科	25,523,397.31	4.81%
17	000860	顺鑫农业	25,233,203.83	4.76%
18	600320	XD 振华港	24,228,416.88	4.57%
19	600596	新安股份	23,546,536.43	4.44%
20	600887	伊利股份	23,535,290.44	4.44%
21	000562	宏源证券	23,397,097.00	4.41%
22	600639	浦东金桥	22,909,453.90	4.32%
23	000061	农产品	22,694,121.54	4.28%
24	600138	中青旅	21,170,361.92	3.99%
25	600299	星新材料	20,182,806.23	3.80%
26	600009	上海机场	19,865,896.66	3.75%
27	600016	民生银行	19,467,424.82	3.67%
28	600636	三爱富	19,381,252.58	3.65%
29	600600	青岛啤酒	19,358,045.37	3.65%
30	601628	中国人寿	18,507,465.43	3.49%
31	600694	大商股份	18,479,889.60	3.48%
32	600202	哈空调	18,419,012.41	3.47%
33	600642	申能股份	18,411,536.13	3.47%
34	000623	吉林敖东	18,156,464.51	3.42%
35	000009	S 深宝安 A	17,524,945.85	3.30%
36	000402	金融街	16,552,098.00	3.12%
37	600096	云天化	16,355,648.22	3.08%
38	600005	武钢股份	16,258,042.57	3.07%
39	000895	双汇发展	16,186,560.41	3.05%
40	600100	同方股份	16,132,660.91	3.04%
41	600325	华发股份	14,497,130.54	2.73%
42	600169	太原重工	14,186,070.94	2.67%
43	000528	柳工	13,494,494.65	2.54%
44	600739	辽宁成大	13,018,728.92	2.45%
45	600879	火箭股份	12,950,263.65	2.44%
46	000401	冀东水泥	12,762,406.44	2.41%
47	000807	云铝股份	12,754,876.08	2.40%
48	600010	包钢股份	12,618,469.86	2.38%
49	000717	韶钢松山	11,895,354.13	2.24%
50	600718	东软股份	11,621,236.52	2.19%
51	600631	百联股份	11,104,704.65	2.09%
52	600027	华电国际	11,018,908.19	2.08%
53	000617	石油济柴	11,009,749.31	2.08%
54	600015	华夏银行	10,989,478.37	2.07%

55	600467	好当家	10,936,781.16	2.06%
56	600050	中国联通	10,714,961.40	2.02%
57	600276	恒瑞医药	10,663,130.03	2.01%

3、本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	1,637,747,467.12
卖出股票的收入总额	1,590,443,520.90

五、本报告期末按券种分类的债券投资组合

无。

六、本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

七、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

无。

八、投资组合报告附注

1、本报告期内本基金投资的前十名证券中无发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

2、本报告期内本基金投资的前十名股票中,无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、权证投资情况

(1) 报告期末所有权证明细

权证代码	权证名称	数量(份)	市值(元)	占基金资产净值比例	获得方式
031003	深发 SFC1	77,000	1,173,480.00	0.12%	股权分置改革 对价支付
031004	深发 SFC2	38,500	638,599.50	0.06%	

(2) 报告期内获得权证明细

序号	权证代码	权证名称	期间买入数量(份)	期间买入成本(元)	期间卖出数量(份)	期间卖出收入(元)	获得方式
1	030002	五粮 YGC1	150,000	3,630,889.07	150,000	3,709,698.51	积极投资 股权分置改 革
2	031003	深发 SFC1	77,000	0.00	0	0.00	
3	031004	深发 SFC2	38,500	0.00	0	0.00	

4、其他资产的构成

项目	金额(元)
交易保证金	888,549.12
应收证券清算款	1,168,466.37
应收股利	270,000.00
应收利息	17,069.27
应收申购款	91,231,023.47
合计	93,575,108.23

5、本报告期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细

无。

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

无。

7、基金投资流通受限证券(非公开发行/网下申购)的情况

无。

8、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

9、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

第七节 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	15,779 户
报告期末平均每户持有的基金份额	29,140.60 份

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额	459,809,571.65	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	143,601,223.69	31.23%
个人投资者持有的基金份额	316,208,347.96	68.77%

第八节 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	2,234,307,480.29
本报告期期初基金份额总额	316,822,365.84
加：本报告期期间总申购份额	351,172,817.03
减：本报告期期间总赎回份额	208,185,611.22
本报告期期末基金份额总额	459,809,571.65

第九节 重大事项揭示

一、本报告期内本基金未召开持有人大会。

二、本报告期本基金管理人、基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

三、在本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

四、本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

五、本基金在本报告期收益分配事项。

本基金在本报告期实施了一次分红。向截至 2007 年 4 月 6 日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红，每 10 份基金份额可取得分配收益人民币 4.00 元。

六、本基金改聘会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

七、本报告期本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚的情形。

八、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

本报告期内，本基金通过各机构交易席位的成交及佣金情况如下：

1、股票交易量及佣金情况

券商名称	席位数量 (个)	股票成交金额 (元)	占本期该类交易成交总金额 比例	席位佣金额(元)	占本期佣金 总额比例
招商证券	1	941,310,824.38	29.18%	771,867.59	29.62%
中银国际	1	739,799,210.22	22.93%	578,897.23	22.21%
联合证券	1	315,460,909.17	9.78%	246,850.35	9.47%
长江证券	1	735,161,387.84	22.79%	602,828.89	23.13%
高华证券	1	494,684,563.40	15.33%	405,640.63	15.57%
银河证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
天一证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	7	3,226,416,895.01	100.00%	2,606,084.69	100.00%

2、债券及回购交易量情况

券商名称	债券成交金额 (元)	占本期该类交易 成交总金额比例	债券回购成交金额 (元)	占本期该类交易 成交总金额比例
联合证券	1,025,806.50	100.00%	0.00	0.00
合计	1,025,806.50	100.00%	0.00	0.00

3、权证交易情况

券商名称	权证成交金额 (元)	占本期该类交易成交总金额比例
联合证券	5,479,802.88	69.79%
中银国际	2,371,547.00	30.21%
合 计	7,851,349.88	100.00%

4、本报告期内租用席位变更情况

无。

5、租用证券公司专用席位的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字<1998>29号)的有关规定,本公司制定了租用证券公司专用席位的选择标准和程序。

租用证券公司专用席位的选择标准主要包括:券商基本面评价(财务状况、经营状况)、券商研究机构评价(报告质量、及时性和数量)、券商每日信息评价(及时性和有效性)和券商协作表现评价等四个方面。

租用证券公司专用席位的程序:首先根据租用证券公司专用席位的选择标准形成《券商服务评价表》,然后根据评分高低进行选择基金专用席位。

九、其他重大事项

除上述事项之外,已在临时报告中披露过报告期内发生的其他重要事项如下:

序号	事项名称	信息披露报纸	披露日期
1	大成基金管理有限公司关于在交通银行开通基金“定期定额投资计划”的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年3月14日
2	大成蓝筹稳健证券投资基金第五次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月4日
3	大成基金管理有限公司增加东海证券为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月10日
4	关于在中国银行开通基金“定期定额投资计划”的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月11日

5	关于旗下基金调整最低基金份额余额和最低赎回份额的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 4 月 11 日
6	大成基金管理有限公司增加江南证券有限责任公司为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 4 月 26 日
7	大成基金管理有限公司增加中国光大银行代销旗下基金的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 5 月 16 日
8	关于旗下开放式基金在中国光大银行开展网上银行申购费率优惠的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 5 月 18 日
9	关于大成基金管理有限公司旗下开放式基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 5 月 28 日
10	大成基金管理有限公司修订旗下基金合同关于申购费用和申购份额计算方法的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 5 月 28 日
11	关于向中国建设银行借记卡持卡人开通开放式基金网上交易业务的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 5 月 31 日
12	大成基金管理有限公司增加广州证券为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 14 日
13	大成基金管理有限公司关于增加深圳发展银行为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 19 日
14	大成基金管理有限公司关于更换董事的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 23 日
15	大成基金管理有限公司开通浦东发展银行东方借记卡网上交易公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 27 日
16	大成蓝筹证券投资基金恢复大额申购及转入业务公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 29 日
17	大成基金管理有限公司关于基金运营部登记结算中心搬迁的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007 年 6 月 30 日

第十节 备查文件目录

一、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。

二、存放地点：

本期报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

三、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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-5558（免长途通话费用）

国际互联网址：<http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司

董事长:胡学光

2007 年 8 月 27 日

