

基金管理人:博时基金管理有限公司
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8月29日

§ 重要提示

基金管理人的董事会、监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、完整性承担个别及连带的法律责任。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:中国农业银行股份有限公司根据基金合同规定,于2013年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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其更新。

本半年度报告摘要自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	裕隆证券投资基金
基金简称	博时裕隆封闭
基金的简码	基金裕隆
基金代码	184692
交易代码	184692

基金运作方式 灵活的封闭型基金

基金合同生效日 1999年6月15日

基金管理人 博时基金管理有限公司

中国农业银行股份有限公司

基金托管人 深圳证券交易所

上市日期 1999年6月24日

2.2 基金产品说明

投资目标 为投资者减少和分散投资风险,确保本基金的安全并主要通过投资于业绩能持续长期持续增长,从长远来看市场价值被低估的成长型上市公司实现基金的投资收益。

投资策略 在全球经济背景和国内经济结构调整处于快速变化的背景下,本基金将坚持由下而上的原则,努力发掘中国经济增长的结构性投资机会。面对A股市场中不同行业的巨大估值差距,本基金将坚持估值的纪律性,努力发掘未充分定价的增长。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人认为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效保护投资者的利益,设立了博时基金管理有限公司估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值制度。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运作部负责人等组成,估值委员会原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会构成具有5年以上专业工作经验,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括:保证基金估值的公平、合理,制订健全、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性;定期对估值政策和程序进行评价。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管裕隆证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规的规定以及《裕隆证券投资基金基金合同》、《裕隆证券投资基金托管协议》的约定,对裕隆证券投资基金管理人—博时基金管理有限公司2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作的纪律性、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,博时基金管理有限公司在裕隆证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等方面,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,博时基金管理有限公司的基金信息披露服务符合《证券投资基金信息披露办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制的裕隆证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.4 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:裕隆证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标(报告期(2013年1月1日至2013年6月30日))

本期实现收益 35,782,932.77

本期利润 -354,416,444.13

平均基金份额本期利润 -0.1181

本期基金份额净值 1.0266

3.1.2 期末数据和指标(报告期末(2013年6月30日))

期末可供基金份额利润 -0.1385

期末净资产净值 2,584,508,638.52

期末基金份额净值 0.8615

注: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。

上述基金业绩表现指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用,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 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

单位:人民币元

3.3 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.4.1 期间数据和指标(报告期(2013年1月1日至2013年6月30日))

本期实现收益 38,578,932.77

本期利润 -354,416,444.13

平均基金份额本期利润 -0.1181

本期基金份额净值 1.0266

3.4.2 期末数据和指标(报告期末(2013年6月30日))

期末可供基金份额利润 -0.1385

期末净资产净值 2,584,508,638.52

期末基金份额净值 0.8615

注: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。

上述基金业绩表现指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.5 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.5.1 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.2 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.3 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.4 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.5 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.6 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.7 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -

过去六个月 -12.06% 2.64% - - -

过去一年 -11.08% 2.72% - - -

过去二年 -1.31% 2.24% - - -

自基金成立起 406.96% 2.69% - - -

3.5.8 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 份额净值增长 累计净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收益 累计净值增长率(%) ①-③ ②-④

过去一个月 -11.72% 1.40% - - -

过去二个月 -6.51% 2.33% - - -