

裕隆证券投资基金

「2013」 第四季度报告

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:2014年1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2014年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合情况等内容,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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	博时裕隆封闭
场内简称	裕隆
基金代码	184692
交易代码	184692
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年6月15日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并主要通过投资于业绩能够保持长期可持续增长,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	本基金的投资组合应本着收益性、安全性、流动性的原则,依据上市公司预期的收益和发展潜力,通过投资于业绩能够保持长期可持续增长,从长远来看市场价值被低估的成长型公司来实现基金长期的投资收益。通过结合国内国际宏观经济、行业、公司和证券市场的有关因素,确定各类基金工具的投资组合比例,达到分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金收益长期稳定的目的。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金是一只偏股型的证券投资基金,属于中等风险品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

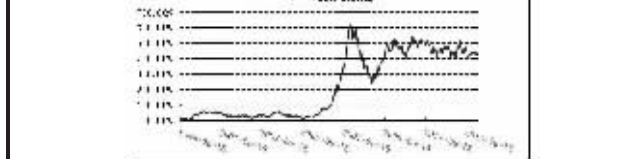
单位:人民币元	
主要财务指标	报告期(2013年10月1日—2013年12月31日)
1.本期已实现收益	22,663,277.22
2.本期利润	-49,592,237.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0165
4.期末基金资产净值	2,733,866,132.20
5.期末基金份额净值	0.9113
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。	
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。	

§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	-1.78%	3.22%	-	-	-	-

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	温宇峰
职务	基金经理
任职日期	2010-10-13
离任日期	-
证券从业年限	12
说明	1994年起先后在中国证监会发行部、中国国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、Prime Capital、Fidelity International Limited (Hong Kong)从事投资、研究工作。2010年6月加入博时基金管理有限公司,现任博时裕隆证券投资基金、博时价值增长混合基金、博时价值增长贰号混合基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他各项实施准则、《博时主题行业股票证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并未有损害投资者利益、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2013年第4季度,本基金净值下跌,但略强于业绩基准。在此期间,本基金基于半年度投资策略的看法,继续逐步增加了在消费、医药和TMT上的配置比例。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.9113元,累计份额净值为4.2273元,报告期内净值增长率为-1.78%,同期上证指数跌幅为-2.79%。

4.6 管理人内部控制的全面审视

在中国经济动力从投资和工业向消费和服务转换的过程中,中国经济的增速将逐步放缓。在此背景下,能够为股东提供持续的盈利增长,实现高于资本成本的回报并能够控制财务杠杆的公司将变得稀缺。因此,本基金将主要从以下角度寻找和投资这种有“品质回报”的上市公司:第一,消费普及和升级;第二,产业升级和重组;第三,绿色发展的机会;第四,中国企业的全球化发展。

4.7 基金管理人内部控制的全面审视

在全球经济和中国国内经济结构均处于快速变化的背景下,本基金将坚持自下而上的原则,努力发掘中国经济增长中的结构性投资机会。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,努力寻找未被充分定价的资产。

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	2,071,342,036.13	75.59
	其中:股票	2,071,342,036.13	75.59
	固定收益投资	629,071,447.50	22.96
	其中:债券	629,071,447.50	22.96
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	31,432,673.62	1.15
6	其他资产	8,495,355.26	0.31
7	合计	2,740,341,512.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	医药生物	254,678,190.00	9.32
2	食品饮料	158,191,000.00	5.79
3	信息技术	135,728,571.10	4.96
4	公用事业	115,962,084.00	4.24
5	交通运输	113,485,132.00	4.15
6	农林牧渔	102,480,997.71	3.75
7	电气设备	99,935,000.00	3.65
8	金融地产	73,745,365.12	2.70
9	国防军工	1,594,585.30	0.06
10	有色金属	565,706,250.56	20.69
11	房地产业	191,830,150.68	7.02
12	制造业	-	-
13	其他行业	-	-
14	合计	2,071,342,036.13	75.77

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	601118	中国平安	6,103,000	254,678,190.00	9.32
2	000002	万科A	19,760,000	158,191,000.00	5.79
3	100125	中信证券	1,183,349	135,728,571.10	4.96
4	600030	中信银行	9,095,136	115,962,084.00	4.24
5	601601	中国石化	6,124,400	113,485,132.00	4.15
6	601186	中国铁建	21,830,959	102,480,997.71	3.75
7	600085	五洲药业	5,409,755	99,935,000.00	3.65
8	300133	华鲁恒升	2,600,000	82,400,000.00	3.03
9	601088	中国国旅	28,799,788	78,455,444.56	2.76
10	600099	太平洋	5,140,804	73,745,365.12	2.70

5.4 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

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	120239	平安转债	1,700,000	164,730,000.00	6.03
2	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
3	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
4	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
5	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

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五名资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券代码	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

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权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.9 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.10 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.11 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.12 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.13 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.14 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.15 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.16 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.17 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.18 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.19 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2	110115	11国债15	1,100,000	108,977,000.00	3.99
3	120229	12国债29	700,000	67,704,000.00	2.48
4	113005	平安转债	331,510	35,554,447.50	1.30

5.20 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

序号	权证代码	权证名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	050214	05国债14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
2					