

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:2012年3月28日
1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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法律责任。

裕隆证券投资基金

2011年度摘要

2011年12月31日

2.1 基金基本情况
基金名称:博时裕隆封闭
基金简称:裕隆封闭
基金代码:184092
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

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,确保基金资产的安全并主要通过投资于业绩良好且成长性较强的上市公司,从长远来看实现基金资产的增值。
投资策略:本基金的投资组合应本收益性、安全性、流动性的原则,依据上市公司的预期收益和发展潜力,通过投资于业绩能够保持长期可持续发展的上市公司。

2.3 基金管理人及基金托管人
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
信息披露负责人:孙媛媛
客服电话:95538

2.4 信息披露方式
基金年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.boson.com.cn
基金年度报告备置地点: 基金管理人、基金托管人处

3.1 主要会计数据和财务指标

Table with columns: 3.1.1 期间数据和指标, 2011年, 2010年, 2009年. Rows include 本期已实现收益, 本期利润, 加权平均基金份额本期利润, etc.

Table with columns: 3.1.2 期末数据和指标, 2011年末, 2010年末, 2009年末. Rows include 期末可供分配基金份额利润, 期末基金份额净值, etc.

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对比

Table comparing fund performance with benchmark (沪深300) over various periods (3 months, 6 months, 1 year, 3 years, 5 years).

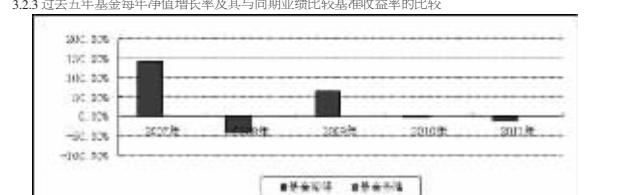
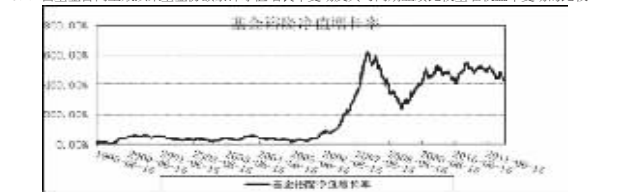


Table showing the distribution of fund returns over the past five years, categorized by return ranges.

Table showing the fund's performance relative to its benchmark over the past five years, including annual net asset value growth rates and benchmark comparisons.

3.3 过去三年基金的利润分配情况

Table showing the fund's profit distribution over the past three years, including total profit, distribution amount, and distribution rate.

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
博时基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会证监基金字[1998]26号文批准设立,注册资本为1亿元人民币,总部设在北京。

4.1.2 基金托管人
中国农业银行股份有限公司(以下简称“托管人”)是经国务院同意,由财政部、中国人民银行、国家外汇管理局共同发起设立的国有独资商业银行。

4.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及各项法律法规,恪守基金管理人职责,勤勉尽责,诚实信用,维护基金份额持有人的合法权益。

4.3 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.3.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.3.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.4 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.4.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.4.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.5 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.5.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.5.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.6 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.6.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.6.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.7 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.7.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.7.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.8 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.8.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.8.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.9 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.9.1 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明
4.9.2 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

4.9.3 基金管理人报告期内基金运作的合规情况说明

后进入新的复苏阶段,在此背景下,我们认为未来12个月股票市场的长期保持积极乐观的态度,全年主要风险在于地缘政治的因素。

基于中国经济放缓的判断,本基金关注的投资方向包括:1)受益于经济复苏的保障、证券和地产;2)估值仍在反映预期短期部分资本开支原材料;3)盈利增速不过快依赖于高价值领域的消费品。

在宏观经济放缓和国内经济结构处于快速变化的背景下,本基金坚持自上而下的策略,努力发掘中国经济增长中的结构性投资机会,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个股。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.7 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.8 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.9 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.10 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.11 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.12 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.13 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.14 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.15 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.16 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.17 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.18 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.19 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.20 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.21 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.22 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.23 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.24 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.25 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.26 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.27 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.28 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.29 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.30 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.31 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.32 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.33 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.34 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.35 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.36 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.37 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.38 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.39 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.40 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.41 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.42 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.43 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.44 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.45 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

4.46 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人聘请估值委员会(以下简称“估值委员会”)制定了估值政策和估值程序,估值委员会成员由基金运营部的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运营部负责人等组成。

7.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4 关联方关系
7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing related parties and their relationships with the fund, including fund manager, custodian, and other related entities.

7.4.4.1 关联方关系
7.4.4.2 关联方关系
7.4.4.3 关联方关系

Table showing fund performance metrics, including share code, share name, quantity, and net asset value.

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于博时基金管理有限公司网站上的年度报告全文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table showing the top 20 stocks bought during the reporting period, including stock code, name, quantity, and amount.

注:买入的“买入金额”按买入成交金额(成交均价乘以成交数量)填写,不考虑相关交易费用。
8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table showing the top 20 stocks sold during the reporting period, including stock code, name, quantity, and amount.

注:买入的“买入金额”按买入成交金额(成交均价乘以成交数量)填写,不考虑相关交易费用。
8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

Table showing the total cost of stocks bought and the total income from stocks sold.

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合
8.5.1 债券投资组合

Table showing the bond portfolio composition by category, including government bonds, corporate bonds, etc.

8.6 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

Table showing the top 5 bonds held at the end of the reporting period, ranked by fair value.

8.7 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

8.8 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

8.9 投资组合报告附注
8.9.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行人没有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

8.9.2 基金投资的前十名证券中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.9.3 期末其他各项资产构成

Table showing the composition of other assets at the end of the reporting period.

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table showing convertible bonds held at the end of the reporting period.

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.9.6 基金投资的前十名证券中不存在受处罚的情况。

8.9.7 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.8 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.9 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.10 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.11 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.12 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.13 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.14 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.15 投资组合报告附注的其他重要事项

8.9.16 投资组合报告附注的其他重要事项

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,也不保证最低收益。

基金的投资业绩并不表示对未来业绩的保证,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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

博时基金管理有限公司

2012年3月28日