裕隆证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

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	基金裕隆
基金主代码	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来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股票投资收益。通过综合国内国际经济环境、行业、公司和证券市场的相关因素,确定各类金融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

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	-49,592,537.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0165
4.期末基金资产净值	2,733,866,152.20
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。

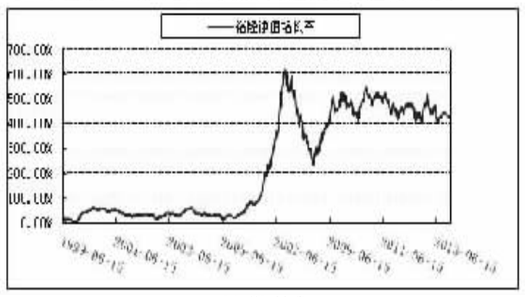
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	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		
温宇峰	基金经理	2010-10-13	-	12	1994年起先后在中国证监会发行部、中银国际控股公司、博时基金管理有限公司、上投摩根基金管理公司、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,现任博时裕隆封闭基金、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《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在基金的投资运作中,本着为基金持有人谋求最大利益的宗旨,在控制风险的基础上,为基金持有人谋求稳定的回报。

本报告期内,本基金管理人不存在违反《证券投资基金法》及其他有关法律法规的行为。

4.3 公平交易专项说明

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》,并结合公司的投资管理流程,确保公平对待旗下各投资组合。

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 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2013年,国内经济增速放缓,通胀压力较小,央行货币政策稳健偏松,债券市场收益率曲线呈现牛市特征,长端利率下行幅度大于短端,信用债表现优于利率债。

本基金在报告期内,保持了较高的债券仓位,并通过久期管理和杠杆操作,获得了较为稳定的收益。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

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%,同期上证指数涨幅为-2.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在中国的增长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合理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,产业升级和整合;第三,绿色发展的机会;第四,中国企业的全球化发展。

在全球经济背景和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增长。

§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	2,071,342,036.13	75.59
	其中:股票	2,071,342,036.13	75.59
2	固定收益投资	629,071,447.50	22.96
	其中:债券	629,071,447.50	22.96
	资产支持证券	-	-
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

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	999,218,866.23	36.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,890,320.53	1.24
E	建筑业	102,480,997.71	3.75
F	批发和零售业	19,935,000.00	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	73,745,365.12	2.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,594,585.30	0.06
J	金融业	565,706,750.56	20.69
K	房地产业	191,830,150.68	7.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	82,940,000.00	3.03
S	综合	-	-
	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	601318	中国平安	6,103,000	254,678,190.00	9.32
2	000002	万科A	19,700,000	158,191,000.00	5.79
3	000625	长安汽车	11,853,849	135,726,571.05	4.96
4	600030	中信证券	9,095,136	115,962,984.00	4.24
5	601601	中国太保	6,124,400	113,485,132.00	4.15
6	601186	中国铁建	21,850,959	102,480,997.71	3.75
7	600585	海螺水泥	5,409,755	91,749,444.80	3.36
8	300133	华策影视	2,600,000	82,940,000.00	3.03
9	601988	中国银行	28,799,788	75,455,444.56	2.76
10	600009	上海机场	5,149,816	73,745,365.12	2.70

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	19,470,000.00	0.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	564,197,000.00	20.64
	其中:政策性金融债	564,197,000.00	20.64
4	企业债券	9,850,000.00	0.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,554,447.50	1.30
8	其他	-	-
9	合计	629,071,447.50	23.01

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	120239	12国开39	1,700,000	164,730,000.00	6.03
2	050214	05国开14	1,500,000	144,900,000.00	5.30
3	110257	11国开57	1,100,000	108,977,000.00	3.99
4	120229	12国开29	700,000	67,704,000.00	2.48
5	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名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体,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。

5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	333,503.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,161,851.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,495,355.26

5.10.4 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换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	135,726,571.05	4.96	公告重大事项

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	6,000,000
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,000,000
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.20

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。"为国民创造财富"是博时的使命。博时的投资理念是"做投资价值的发现者"。截至2013年12月31日,博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金,并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,公募基金资产规模逾1052亿元人民币,累计分红超过608亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1.基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,股票型基金中,截至12月31日,博时医疗保健今年以来净值增长率在328只标准型股票基金中排名前1/4。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债基金今年以来收益率在17只长期标准债券型基金中排名前1/3;博时裕祥分级债券A今年以来收益率在17只封闭式债券型分级子基金(优先份额)中名列第2。

海外投资方面,博时标普500自2012年6月14日成立以来至2013年12月30日的累计净值增长率已达到31.75%;博时大中华亚太精选今年以来收益率在7只QDII亚太股票型基金中排名第2。

2.客户服务

2013年四季度,博时基金共举办各类渠道培训活动136场,参加人数3400人。

3.其他大事件

2013年11月18日,博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得"基金投顾业务-2013最具竞争力基金公司"奖项。

2013年12月20日,东方财富网在北京中国大饭店举办"东财互联网金融圆桌论坛"和"2013东方财富风云榜颁奖盛典"活动,我司获得"最佳企业年金奖"。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准裕隆证券投资基金设立的文件

8.1.2《裕隆证券投资基金基金合同》

8.1.3《裕隆证券投资基金托管协议》

8.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.5 裕隆证券投资基金各年度审计报告正本

8.1.6 报告期内裕隆证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

8.2 存放地点:

基金管理人、基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2014年1月22日

博时裕祥分级债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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	博时裕祥分级债券
场内简称	博时裕祥
基金主代码	160513
基金运作方式	契约型基金。本基金(基金合同)生效后,在最初的3年内裕祥A每6个月开放一次申购、赎回业务,裕祥B封闭运作。3年届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2011年6月10日
报告期末基金份额总额	1,704,534,599.76份
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过宏观方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择。在微观方面,基于债券市场的状况,主要采用骑乘、息差及利差策略等投资策略。同时积极参与一级市场新股、债券申购,提高组合预期收益水平。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	从基金整体运作来看,本基金属于中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	博时裕祥分级债券A	博时裕祥分级债券封闭B
下属两级基金的场内简称	裕祥A	裕祥B
下属两级基金的交易代码	160514	150043
报告期末下属两级基金的份额总额	904,909,822.84份	799,624,776.92份
下属两级基金的风险收益特征	风险较低、收益相对稳定	风险较高、收益较高

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	9,861,512.77
2.本期利润	-27,765,661.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0090
4.期末基金资产净值	1,803,399,315.03
5.期末基金份额净值	1.058

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。

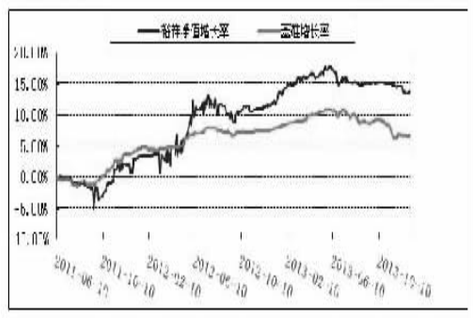
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.93%	0.09%	-2.31%	0.12%	1.38%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:本基金合同于2011年6月10日生效。按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十四条(二)投资范围、(七)投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期末2013年12月31日
博时裕祥分级债券A与博时裕祥分级债券封闭B份额配比	1.13166806:1
博时裕祥分级债券A累计折算份额	316,753,458.23
期末博时裕祥分级债券A份额参考净值	1.003
期末博时裕祥分级债券A份额累计参考净值	1.127
期末博时裕祥分级债券封闭B份额参考净值	1.120
期末博时裕祥分级债券封闭B份额累计参考净值	1.120
博时裕祥分级债券A的预计年收益率	4.50%

§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		
陈芳菲	基金经理	2011-6-10	-	6.5	1999年至2003年在山东财政学院金融学专业学习,获经济学学士学位。2003年至2006年在上海财经大学金融学专业学习,获经济学硕士学位。2006年3月6日加入博时基金管理有限公司,历任固定收益部债券分析员、社保组合投资经理。现任博时裕祥分级债券型证券投资基金基金经理。

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》及其各项实施细则、《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

4季度债券市场依然处于阴跌行情,利率市场化的深入和偏紧的货币政策导致短期利率居高不下,收益率曲线极其平坦,10年期国债利率上移超过50bp。市场频繁经历流动性紧张,信用债的流动性溢价不断抬升,但是对信用风险溢价的反应还不够。可转债整体呈现震荡向下行情。

运作期间,本基金减持了大量的信用债和少量的利率债和转债,同时维持存款的高比例配置。

从运作结果来看,信用债比例的下降和存款比例的上升降低了组合净值的波动和可能的损失,大幅跑过了基准。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为1.058元,累计份额净值为1.124元,报告期内净值增长率为-0.93%,同期业绩基准涨幅为-2.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们过去经历的是利率市场化背景下利率中枢持续上升,并不断推升企业的融资成本,积累信用风险。我们仍看不到缓解资金紧张的有效途径,一方面美国经济的复苏可能带来资金外流;另一方面央行的态度依然偏紧,存款保险以及存款利率市场化将继续推升资金成本,IPO复出以及银行同业业务的扩张加剧了资金的短期波动。因此,现在的债市还处于岌岌可危的时期,流动性和信用风险都较大,流动性最好的品种可能最早受到波及。当然,风险和机遇并存,市场恐慌中,一部分信用债可能被误伤,是投资的好时机,同时,全市场风险偏好有望下降,未来的利率债投资价值也必将提高。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,392,919,351.67	79.27
	其中:债券	3,392,919,351.67	79.27
	资产支持证券	-	-
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	794,243,888.24	18.56
6	其他资产	93,068,847.05	2.17
7	合计	4,280,232,086.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按券种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	1,488,385,676.00	82.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	79,064,000.00	4.38
	其中:政策性金融债	79,064,000.00	4.38
4	企业债券	1,536,335,405.87	85.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	164,322,000.00	9.11
7	可转债	124,812,269.80	6.92
8	其他	-	-
9	合计	3,392,919,351.67	188.14

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	019113	11国债13	8,533,240	852,470,676.00	47.27
2	019207	12国债07	3,699,990	369,999,000.00	20.52
3	122077	11西钢债	1,000,000	99,000,000.00	5.49
4	122809	11准国资	870,000	85,068,600.00	4.72
5	122069	11海螺02	800,000	80,224,000.00	4.45

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,165,714.39
2	应收证券清算款	10,646,084.82
3	应收股利	-
4	应收利息	81,257,047.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,068,847.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110020	南山转债	66,485,714.10	3.69
2	113001	中行转债	42,042,265.20	2.33
3	110018	国电转债	16,284,290.50	0.90

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 其他需说明的重要事项

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金份额变动

单位:份

项目	博时裕祥分级债券A	博时裕祥分级债券封闭B
本报告期期初基金份额总额	2,740,380,250.86	799,624,776.92
本报告期期间总申购份额	8,691,453.51	-
减:本报告期期间总赎回份额	1,906,665,072.24	-
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	62,503,190.71	-
本报告期期末基金份额总额	904,909,822.84	799,624,776.92

注:根据《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》和《博时裕祥分级债券型证券投资基金更新招募说明书》的有关规定,基金管理人于2013年12月9日对裕祥A进行了份额折算,折算结果公告可详见博时基金管理有限公司官方网站2013年12月11日刊登的《博时裕祥分级债券型证券投资基金之裕祥A份额折算和申购与赎回结果的公告》。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。"为国民创造财富"是博时的使命。博时的投资理念是"做投资价值的发现者"。截至2013年12月31日,博时基金公司共管理四十六只开放式基金和一只封闭式基金,并且受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金,以及多个企业年金账户,公募基金资产规模逾1052亿元人民币,累计分红超过608亿元人民币,是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计,股票型基金中,截至12月31日,博时医疗保健今年以来净值增长率在328只标准型股票基金中排名前1/4。混合灵活配置型基金方面,博时回报今年以来收益率在71只同类基金中排名前1/2。

固定收益方面,博时信用债纯债基金今年以来收益率在17只长期标准债券型基金中排名前1/3;博时裕祥分级债券A今年以来收益率在17只封闭式债券型分级子基金(优先份额)中名列第2。

海外投资方面,博时标普500自2012年6月14日成立以来至2013年12月30日的累计净值增长率已达到31.75%;博时大中华亚太精选今年以来收益率在7只QDII亚太股票型基金中排名第2。

2、客户服务

2013年四季度,博时基金共举办各类渠道培训活动136场,参加人数3400人。

3、其他大事件

2013年11月18日,博时基金在《每日经济新闻》举办的基金金鼎奖评选活动中获得"基金投顾业务-2013最具竞争力基金公司"奖项。

2013年12月20日,东方财富网在北京中国大饭店举办"东财互联网金融圆桌论坛"和"2013东方财富风云榜颁奖盛典"活动,我司获得"最佳企业年金奖"。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准博时裕祥分级债券型证券投资基金募集的文件

9.1.2《博时裕祥分级债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3《博时裕祥分级债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 博时裕祥分级债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 关于申请募集博时裕祥分级债券型证券投资基金之法律意见书

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通:95105568(免长途话费)

博时基金管理有限公司
2014年1月22日

博时裕富沪深300指数证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时沪深300指数
基金主代码	050002
交易代码	050002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年8月26日
报告期末基金份额总额	12,942,911,234.67份
投资目标	分享中国资本市场的长期增长。本基金将以对标的指数的长期投资为基本原则,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争保持基金净值增长率与标的指数增长率间的正相关度在95%以上,并保持年跟踪误差在4%以下。
投资策略	本基金为被动式指数基金,原则上采用被动式投资的方法,按照证券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合。本基金投资组合的目标比例为:股票资产为95%以内,现金和短期债券资产比例不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%的沪深300指数加5%的银行同业存款利率。
风险收益特征	由于本基金采用复制的指数化投资方法,基金净值增长率与标的指数增长率间相偏离的风险无为突出。本基金将严格执行风险管理程序,最大程度地运用数量化风险管理手段,以偏离度、跟踪误差等风险控制指标对基金资产风险进行实时跟踪控制与管理。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-28,584,121.94
2.本期利润	-248,154,539.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0193
4.期末基金资产净值	8,480,371,612.03
5.期末基金份额净值	0.6552

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。

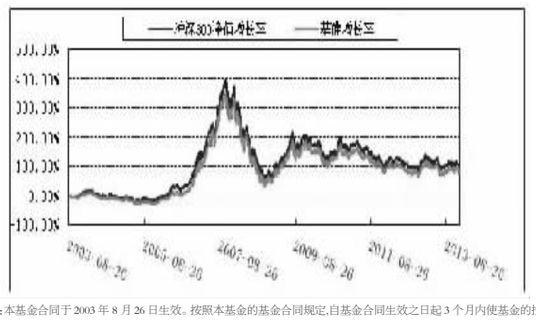
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.67%	1.08%	-3.09%	1.07%	0.42%	0.01%

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:本基金合同于2003年8月26日生效。按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十六条(五)投资对象、(九)投资限制的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
王红欣	ETF及量化投资组投资总监/基金经理	2013-1-9	-	19	1994年起先后在RXR期货公司、Aeltus投资公司,Putnam投资公司、Acadian资产管理公司,易方达资产管理(香港)公司工作。2012年10月加入博时基金管理有限公司。现任股票投资部ETF及量化组投资总监兼博时裕富沪深300指数证券投资基金、博时