

裕阳证券投资基金 2007年半年度报告摘要

重要提示
本基金管理人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。

本基金的托管人中国农业银行根据本基金合同约定，于2007年8月24日复核了本报告中的财务指标、财务数据、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、误导性陈述或重大遗漏。

本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先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计师审计。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

基金简介
(一)基金名称:基金裕阳
基金代码:500006
基金运作方式:契约型、封闭式

基金合同生效日:1998年7月25日
报告期末基金余额:20.12亿
基金合同存续期:15年

基金份额上市交易的证券交易所:上海证券交易所
上市日期:1998年7月30日

(二)投资目标:本基金的投资目标是投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。

投资策略:本基金的投资组合应本着分散性、安全性、收益性的原则,综合考虑宏观经济、行业企业和证券市场等因素,确定投资组合,达到分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金长期稳定收益的目的。

业绩比较基准:无
风险收益特征:无

(三)基金管理人名称:博时基金管理有限公司
信息披露负责人:孙麒麟
联系电话:0755-83199099

(四)基金托管人名称:中国农业银行
基金托管人:李守理
联系地址:北京市西城区二环路100号金玉大厦8层

基金业绩指标和基金表现
(一)主要财务指标
基金单位:人民币元

Table with 2 columns: 主要财务指标, 2007年6月30日. Rows include 基金本期净收益, 基金份额本期净收益, etc.

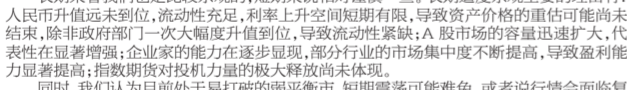
上述财务指标采用的计算公式,详见证监会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

上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,例如,封闭式基金的交易佣金等,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

(二)净值表现
1. 历史各时间段基金份额净值增长率

Table with 6 columns: 期间, 净值增长率, 业绩比较基准, etc. Rows show performance over 1 month, 3 months, 6 months, 1 year, 3 years, and since inception.

2. 自基金合同生效以来累计净值增长率的走势图



三、基金管理人报告
(一)基金管理人及基金经理简介
博时基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]26号文批准设立。

周力先生, 1968年10月15日出生, 金融学硕士。1996年9月至1997年1月在清华大学水利系工程流体力学及流体工程学专业学习, 获学士学位。

(二)本报告期内基金运作情况说明
在本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他各项法律法规, 和《裕阳证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定。

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现
1. 基金管理回顾
2007年上半年上证指数涨幅42.80%, 本基金净值增长率为71.56%, 明显超越指数。

2. 基金管理展望
长期来看我们认为股市比较乐观, 短期则相对谨慎一些。长期乐观理由主要有: 人民币升值未到极限, 流动性充足, 利率上升空间短期有限。

四、基金托管人报告
在托管裕阳证券投资基金的过程中, 本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《裕阳证券投资基金基金合同》、《裕阳证券投资基金托管协议》的约定。

五、财务会计报告
(一)博时裕阳基金半年度会计报表(未经审计)
1. 裕阳证券投资基金资产负债表

Balance Sheet table for Yuyang Fund as of June 30, 2007. Columns include assets (资产) and liabilities/equity (负债及所有者权益). Rows list items like 银行存款, 债券投资, 基金份额持有人权益, etc.

2. 裕阳证券投资基金经营业绩表
2007年1月1日至2007年6月30日止期间

Income Statement table for Yuyang Fund for the period Jan 1 to Jun 30, 2007. Columns include items (项目), 本期数, and 上年同期数. Rows include 股票投资收益, 债券投资收益, 利息收入, etc.

3. 基金收益分配表
2007年1月1日至2007年6月30日止期间

Dividend Distribution table for Yuyang Fund for the period Jan 1 to Jun 30, 2007. Columns include 项目, 本期数, and 上年同期数. Rows include 本期基金净收益, 本期可供分配基金净收益, etc.

4. 基金净值变动表
2007年1月1日至2007年6月30日止期间

Net Value Change table for Yuyang Fund for the period Jan 1 to Jun 30, 2007. Columns include 期初基金净值, 本期经营活动, 本期基金份额变动, etc.

(二) 会计报告附注
除特别说明外, 本会计报告附注金额单位为人民币元。

1. 基金简介
裕阳证券投资基金(以下简称“本基金”)由博时基金管理有限公司、中国长城信托投资公司、光大证券股份有限公司、金华市信托投资有限公司(后更名为金信信托投资股份有限公司)和国信证券有限责任公司(后更名为招商证券股份有限公司)共同发起。

2. 会计报表编制基础
本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的会计制度及实务操作的有关规定编制。

3. 主要会计政策和会计估计
(一) 会计年度
本基金的会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(二) 记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。

(三) 记账基础和计价原则
本基金的记账基础和计价原则: 除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外, 所有有价项目均以历史成本计价。

(四) 股票投资
1. 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应付的全部价款入账。

(五) 债券投资
买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应付的全部价款入账。

(六) 权证投资
买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应付的全部价款入账。

(七) 其他资产
其他资产包括应收利息、应收股利、其他应收款等。

(八) 公允价值
公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售资产或转移负债所能收到的价格。

(九) 关联方
关联方是指与本基金存在关联方关系的自然人或法人。

(十) 金融资产
金融资产是指企业持有的现金、银行存款、债券、股票、权证、基金、期货、期权、远期合约、互换合约、衍生工具等。

(十一) 负债
负债是指企业过去的交易或者事项形成的, 预期会导致经济利益流出企业的现时义务。

(十二) 所有者权益
所有者权益是指企业资产扣除负债后, 所有者享有的剩余权益。

(十三) 或有事项
或有事项是指过去的交易或者事项形成的, 其结果须由某些未来不确定事项的发生或不发生才能决定的事项。

(十四) 承诺事项
承诺事项是指企业签订的, 在未来一定时期内将要履行的义务。

(十五) 资产负债表日后事项
资产负债表日后事项是指资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的, 需要调整或说明的事项。

(十六) 关联方
关联方是指与本基金存在关联方关系的自然人或法人。

(十七) 公允价值
公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售资产或转移负债所能收到的价格。

(十八) 金融资产
金融资产是指企业持有的现金、银行存款、债券、股票、权证、基金、期货、期权、远期合约、互换合约、衍生工具等。

(十九) 负债
负债是指企业过去的交易或者事项形成的, 预期会导致经济利益流出企业的现时义务。

(二十) 所有者权益
所有者权益是指企业资产扣除负债后, 所有者享有的剩余权益。

(二十一) 或有事项
或有事项是指过去的交易或者事项形成的, 其结果须由某些未来不确定事项的发生或不发生才能决定的事项。

(二十二) 承诺事项
承诺事项是指企业签订的, 在未来一定时期内将要履行的义务。

(二十三) 资产负债表日后事项
资产负债表日后事项是指资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生的, 需要调整或说明的事项。

缴20%的个人所得税, 暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入, 自2006年6月13日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%此前按100%计入个人应纳税所得额, 依照现行税法规定扣20%代扣代缴个人所得税, 暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票于2007年5月30日前按照0.1%的税率缴纳股票交易印花税, 自2007年5月30日起按0.3%的税率缴纳。

(e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

5. 重大关联方关系及关联交易
(一) 关联方

Table showing relationships between the fund and its related parties. Columns include 关联方名称, 与本基金的关系. Rows include 博时基金管理有限公司, 中国农业银行, etc.

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
(b) 通过关联方席位进行的证券交易及佣金

Table showing securities transactions and commissions through related party accounts for the period Jan 1 to Jun 30, 2007. Columns include 券商名称, 买卖股票, 买卖债券, 佣金. Rows include 招商证券, 光大证券, etc.

基金交易佣金=买(卖)股票成交金额1% - 买(卖)股票手续费-证券清算风险基金

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。

(四) 基金托管人报酬
支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。

(五) 基金托管费
支付基金托管人中国农业银行的中国农业银行托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。

(六) 基金销售服务费
支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。

(七) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(八) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(九) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(十) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(十一) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(十二) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(十三) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(十四) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(十五) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(十六) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(十七) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(十八) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(十九) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(二十) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(二十一) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(二十二) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(二十三) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(二十四) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(二十五) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(二十六) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(二十七) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(二十八) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(二十九) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(三十) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

(三十一) 基金赎回费
基金赎回费按赎回金额的0.5%计提, 不低于0.25%, 在赎回费总额的25%中归入基金财产。

(三十二) 基金申购费
基金申购费按申购金额的1.5%计提, 不低于0.5%, 在申购费总额的25%中归入基金财产。

Table showing the top 20 holdings of the fund as of June 30, 2007. Columns include 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额(元), 占期末基金资产净值的比例. Rows include 600050 中国联通, 000001 一汽轿车, etc.

3. 报告期内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 stock purchases and total income from stock sales during the reporting period. Columns include 买入股票的成本总额, 卖出股票的收入总额.

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

Table showing the bond portfolio composition at the end of the reporting period. Columns include 序号, 券种名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例. Rows include 1 国债, 2 金融债, etc.

(六) 报告期末市值占基金资产净值比例大排序的前五名债券明细

Table showing the top five bonds by market value at the end of the reporting period. Columns include 序号, 债券名称, 期末市值(元), 市值占基金资产净值比例. Rows include 1 20国债1, 2 07进出06, etc.

(七) 投资组合报告附注
1. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

2. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

3. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

4. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

5. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

6. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

7. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

8. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

9. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

10. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

11. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

12. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

13. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

14. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

15. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

16. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

17. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

18. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

19. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

20. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

21. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

22. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

23. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

24. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

25. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。

26. 报告期内基金管理人未发现本基金持有资产支持证券。