

博时价值增长贰号证券投资基金

更新招募说明书摘要

2008 年第 1 号

重要提示

本基金经 2006 年 8 月 24 日中国证券监督管理委员会证监基金字【2006】174 号文核准募集。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会审核同意，但中国证监会对本基金作出的任何决定，均不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

投资有风险，投资人在申购本基金前应认真阅读本招募说明书。

过往业绩并不代表将来业绩。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本招募说明书更新所载内容截止日为 2008 年 3 月 27 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2008 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）。

特别提示

1. 博时价值增长贰号证券投资基金的说明

本基金是博时价值增长证券投资基金的复制产品，博时价值增长证券投资基金是博时基金管理公司管理的第一只开放式证券投资基金，于 2002 年 10 月 9 日成立，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。截至 2006 年 6 月 30 日，该基金份额净值累计达到 1.684 元，平均年份额净值增长率 18.24%。基金规模长期稳定在 25 亿元左右；该基金自成立至今，实施了 5 次分红，每 10 份基金份额累计分红金额达到 1.98 元。

本基金与博时价值增长证券投资基金采用相同的投资目标、投资策略和投资理念，但在投资运作上完全独立。博时价值增长证券投资基金的过往业绩不预示本基金的未来表现。本基金与博时价值增长证券投资基金的未来业绩可能存在差异。

2. 提醒投资人正确理解价值增长线

(1) 价值增长线与基金份额净值是两个不同的概念

开放式基金的基金份额净值是投资人申购、赎回基金份额时的计价基础，而价值增长线则是基金管理人为约束自身的投资风险，而自设的一个风险控制目标。价值增长线不是实际的基金份额净值，只是基金管理人力争保证的价值水平。

(2) 价值增长线不是保底收益承诺

价值增长线既不是基金投资人的实际收益，也不是基金管理人的保底收益承诺，而是基金管理人力争保证的价值水平。基金份额净值在大概率上会在价值增长线之上，但也不能完全排除小概率事件发生的风险，即基金份额净值跌破价值增长线的可能。

(3) 金融技术风险揭示

本基金在投资管理和风险管理中采用了组合保险和风险预算管理（VaR）的金融工程技术，并经过严密的过程控制，但依然不能保证基金份额净值在任何时候均不跌破价值增长线。

(4) 价值增长线的披露

价值增长线数值是由基金管理人计算，并经过基金托管人核对无误后，由基金管理人公开发布。

基金托管人是独立于基金管理人的、经中国人民银行和中国证监会审查批准的商业银行。本基金的基金份额净值是由基金管理人计算，并由基金托管人核对无误后，由基金管理人公开发布；同时，根据本基金产品的特点，为保证价值增长线计算的准确和公允，基金管理人计算的价值增长线数值也是由基金托管人核对无误后，由基金管理人将其与基金份额净值一起同时对外公布。

(5) 价值增长线计算方法

基金管理人在本基金合同中明确公布了价值增长线的计算方法，由于计算方法简便透明，投资人可自行计算，并与公布值随时核对。

需要特别说明的是，价值增长线固定周期（按日历计算的每 180 天）进行调整。本基金自基金开放日起的第一个日历日 180 天（第一期）内，价值增长线数值设为恒值 0.900 元；第一期结束后，即从日历日的第 181 天起，本基金将开始按照已公布的价值增长线计算公式定期计算。

(6) 价值增长线计算的差错处理

当价值增长线计算差错明确为基金管理人责任时，基金管理人承诺采用最有利于基金份额持有人的结果（一般为最大值）并对外公告。

一. 基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称： 博时基金管理有限公司
注册地址： 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层
办公地址： 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层
法定代表人： 吴雄伟
成立时间： 1998 年 7 月 13 日
批准设立机关及批准设立文号： 中国证监会证监基字[1998]26 号
注册资本： 1 亿元人民币
组织形式： 有限责任公司
经营范围： 发起设立基金、基金管理
存续期间： 持续经营

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字[1998]26 号文批准设立。公司股东为金信信托投资股份有限公司,持有股份 48%；中国长城资产管理公司,持有股份 25%；招商证券股份有限公司,持有股份 25%；广厦建设集团有限责任公司,持有股份 2%。公司注册资本为 1 亿元人民币。

公司设立了投资决策委员会。投资决策委员会负责指导基金资产的运作、确定基本的投资策略和投资组合的原则。

公司下设十五个部门,分别是:股票投资部、固定收益部、特定资产管理部、研究部、交易部、产品规划部、养老金业务部、市场部、战略客户部、基金运作部、监察法律部、财务部、人力资源部、信息技术部、总裁办公室。股票投资部负责进行股票选择和组合管理。固定收益部负责进行固定收益证券的选择和组合管理。特定资产管理部负责管理特定客户的资产及提供咨询服务。研究部负责完成对宏观经济、行业公司及市场的研究。交易部负责执行基金经理的交易指令并进行交易分析和交易监督。产品规划部负责新产品设计、产品维护和业绩分析等。养老金业务部负责养老金业务的研究、拓展和服务等工作。市场部从事基金营销策划、渠道沟通、国际业务开发等工作。战略客户部从事对战略客户的基金营销及服务支持工作。基金运作部负责基金会计、基金注册登记、直销及客户服务业务。监察法律部负责对公司投资决策、基金运作、内部管理、制度执行等方面进行监察,并向公司管理层和有关机构提供独立、客观、公正的意见和建议。财务部负责公司财务事宜。人力资源部负责公司的人员招聘、培训发展、薪酬福利、绩效评估、人事信息管理工作。信息技术部负责系统开发、网络运行及维护。总裁办公室专门负责公司的战略规划研究、行政后勤支持、会议及文件管理、公司文化建设、外事活动管理、档案管理、董事会、党办及工会工作。另设北京分公司、上海分公司和南方大区,分别负责北方、华东、华中地区和华南地区的基金

销售和服务支持工作。此外还建立了企业年金顾问团，负责为客户提供企业年金方案设计方面的顾问服务。

截止到 2008 年 2 月 26 日，公司总人数 194 人，其中 60.1%以上的员工具有硕士以上学历。

公司已经建立健全投资管理制度、风险控制制度、内部监察制度、财务管理制度、人事管理制度、信息披露制度和员工行为准则等公司管理制度体系。

（二）主要成员情况

1. 基金管理人董事会成员

吴雄伟先生，董事长，博士学历，经济师。历任金信信托投资股份有限公司（原金华信托）总经理办公室主任、研究发展中心主任、总经理助理、基金管理总部总经理、公司副总经理。现任博时基金管理有限公司董事长。

肖风先生，副董事长，博士学历。历任深圳康佳电子集团股份有限公司董事会秘书兼股证委员会主任，中国人民银行深圳经济特区分行证券管理处科长、副处长，深圳市证券管理办公室副处长、处长，证管办副主任。现任博时基金管理有限公司副董事长、总经理。

杨静女士，董事，经济学硕士，高级经济师。1992 年进入证券行业，历任招商银行证券业务部（招商证券前身）总经理助理、招商证券副总裁，先后分管招商证券的经纪、电脑、财务、电子商务、研究等业务工作。现任招商证券副总裁，兼任中国国债协会第二届理事会常务理事，深圳证券业协会常务副理事长。

夏永平女士，董事，经济学硕士，高级经济师。历任中国农业银行总行人事部劳资处主任科员、副处长、处长，中国长城信托投资公司总裁助理、副总裁。现任中国长城资产管理公司工会委员会副主任委员。

汪晓峰先生，董事，经济学学士。曾就职于加拿大多伦多大学亚太经济研究中心；JP 摩根（纽约总部）投资管理研究中心；Dearborn Financial Institute 亚洲区；Pacific World Asset Management Limited 亚太区；香港新鸿基国际有限公司；金信信托投资股份有限公司。

陈小鲁先生，独立董事，高级经济师。历任中华人民共和国驻英国大使馆国防副武官，北京国际战略问题研究学会副秘书长，原中共中央政治局体制改革研究室局长，亚龙湾开发股份有限公司总经理。现任标准国际投资管理公司董事长。

赵榆江女士，独立董事，经济学硕士。历任国家经济体制改革委员会研究员，英国高诚证券(香港)有限公司董事，北京代表处首席代表，法国兴业证券(香港)有限公司董事总经理。现任康联马洪(中国)投资管理有限公司董事、高级投资顾问。

姚钢先生，独立董事，经济学硕士，研究员(教授)。历任中国社会科学院农村发展研究所副研究员，海南汇通国际信托投资公司证券业务部副总经理，深圳证券交易所上市委员会委员，深圳证券商协会副主席，中国证券机构部顾问。现任中国社会科学院经济文化研究中心副主任。

2. 基金管理人监事会成员

王金宝先生，监事，硕士学历。曾任贵州证券公司上海业务部交易部经理、招商证券股份有限公司上海澳门路证券营业部总经理，现任招商证券股份有限公司证券投资部总经理。

包志涛先生，监事，经济学学士，高级经济师。历任中国农业银行信托投资公司业务一部副经理、信托业务部副经理、中国长城信托投资公司资产保全部总经理，现任中国长城资产管理公司债权管理部债权维护处处长。

黄家华先生，监事，商贸学士。历任益高证券及金融有限公司信贷监控员；邓百氏（香港）有限公司市场推广顾问；瑞士丰泰私人金融服务有限公司高级投资顾问经理；标准人寿亚洲（香港）有限公司高级投资策划顾问；Associate Financiere Global Asset Management Ltd., 行政总监；新鸿基优越理财有限公司董事总经理；现任金信信托投资股份有限公司董事会风险控制委员会委员。

尹庆军先生，监事，硕士。历任中央编译局世界所助理研究员；中央编译局办公厅秘书处科研外事秘书；中央编译出版社出版部主任。1999 年 1 月 12 日入博时基金管理有限公司，曾任行政管理部人力资源经理，2001 年 3 月起任行政与人力资源部总经理。

3. 公司高管人员

吴雄伟先生，简历同上。

肖风先生，简历同上。

李全先生，副总经理。1988 年 7 月毕业于中国人民银行总行研究生部。1988 年在中国人民银行总行金融研究所工作，同年进入中国农村信托投资公司。1991 年进入正大国际财务有限公司工作，历任北京代表处首席代表、资金部总经理、总经理助理。1998 年 5 月加入博时基金管理有限公司，任督察员兼监察法律部经理。2000 年至 2001 年，在梅隆信托的伦敦总部及其下属牛顿基金管理公司工作。2001 年 4 月，回到博时任副总经理，主管公司投资业务。2003 年起主管公司运作部门和市场发展部门。李全先生还在新华富时指数委员会担任委员。

王德英先生，副总经理，硕士。1988 年至 1995 年在清华大学学习，获工学硕士学位。1995 年至 1997 年在北京清华计算机公司工作，任开发部经理。1997 年至 2000 年在清华紫光股份公司 CAD 与信息事业部工作，任总工程师。2000 年 1 月入博时基金管理有限公司，曾先后担任行政管理部副经理，电脑部副经理及信息技术部总经理。2007 年 3 月起任公司副总经理，主管 IT、财务和基金运作。

孙麒清女士，商法学硕士。1992 年毕业于深圳大学法律系，获法学学士学位。2001 年毕业于法国巴黎第一大学法学院（Université Paris I-Panthéon Sorbonne），获商法学硕士学位。1992 年至 1997 年于广东深港律师事务所任专职律师。2002 年加入博时基金管理有限公司，任监察法律部法律顾问，2007 年 4 月起任公司督察长兼监察法律部总经理。

4. 本基金基金经理

肖华先生，1993 年同济大学硕士毕业，并在复旦大学中美经济学培训中心（福特班）学习 1 年。1993 年先后在华为技术公司、中国深圳宝安集团股份有限公司工作。1994 年 1 月至 1999 年 3 月于君安证券有限公司工作，历任君安资产管理有限公司项目经理、投资部经理、基金部经理、上海申华实业股份有限公司任总经理助理、副总经理（主管投资）。2000 年 5 月至 2002 年 5 月于长盛基金管理有限公司任基金同盛基金经理。2002 年 5 月 28 日入博时基金管理有限公司，任股票投资部部门经理。2002 年 10 月起兼任博时价值增长基金经理。

2006 年 12 月 30 日，肖华先生因个人原因，不再担任博时价值增长贰号证券投资基金基金经理。经董事会批准，本公司聘请杨锐先生担任博时价值增长贰号证券投资基金基金经理。上述事项已按有关规定报告深圳证监局。

杨锐先生，博士。1999 年毕业于南开大学国际经济研究所。1999 年 8 月加入博时基金管理有限公司，先后担任研究部策略分析师、策略分析师兼博时价值增长基金基金经理助理、研究部副总经理兼策略分析师。2005 年 1 月至 2006 年 1 月由博时公司派往纽约大学 Stern 商学院做访问学者。2005 年 6 月至 2006 年 1 月在 AllianceBernstein 的股票投资部门工作。2006 年 1 月回国继续担任研究部副总经理、策略分析师，5 月兼任博时平衡配置基金经理。现任首席策略分析师，兼任混合组投资总监、博时价值增长基金基金经理、博时价值增长贰号基金基金经理、博时平衡配置基金基金经理。

肖青女士，经济学硕士。1998 年起先后在广发证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司、南方基金管理有限公司从事研究员工作。2006 年 3 月加入博时基金管理有限公司，任研究部研究员。现任研究员兼博时价值增长贰号证券投资基金基金经理助理。

5. 投资决策委员会成员

主任委员：肖风

委员：李全，杨锐，归江，陈亮，邵凯，董良泓，陈丰

肖风先生，简历同上。

李全先生，简历同上。

杨锐先生，简历同上。

归江先生，硕士。1998 年至 2002 年在君安证券有限公司工作。2002 年 8 月加入博时基金管理有限公司，历任基金管理部基金经理助理、社保基金基金经理、社保单独帐户小组主管、社保股票基金经理兼任价值组主管。现任特定资产管理部总经理兼任高级投资经理、社保股票基金经理、社保单独帐户小组主管、价值组投资总监。

陈亮先生，硕士。1999 年毕业于中国人民大学国民经济系，获经济学硕士学位。1998 年至 2001 年先后在中信证券金融产品开发小组、北京玖方量子软件技术公司工作。2001 年 3 月加入博时基金管理有限公司，先后担任金融工程师、博时价值增长基金经理助理、博时裕富基金经理、数量化投资组主管兼任基

金裕富基金经理、裕泽基金经理。现任股票投资部总经理兼任数量化组投资总监、博时裕富基金基金经理、基金裕泽基金基金经理。

邵凯先生,经济学硕士。1997 年 8 月起在河北省经济开发投资公司投资管理部工作。1999 年 9 月至 2000 年 7 月在英国 READING 大学学习国际证券与投资银行专业,获硕士学位。2000 年 8 月入博时基金管理有限公司,历任基金管理部债券组合经理助理、基金管理部债券组合经理、固定收益部债券投资经理、社保债券基金基金经理、固定收益部副总经理兼社保债券基金基金经理。现任固定收益部总经理兼社保债券基金基金经理。

董良泓先生, MBA。2002 年毕业于纽约大学 STERN 商学院。1993 年起先后在中国技术进出口总公司财务部、中技投资公司、融通基金管理有限公司、长城基金管理有限公司工作。2005 年 2 月入职博时基金管理有限公司,历任股票投资部基金经理、社保股票基金经理。现任研究部总经理兼任特定资产部高级投资经理、社保股票基金经理。

陈丰先生,经济学硕士。1998 年毕业于上海财经大学证券期货学院。1998 年起在申银万国证券公司研究所从事行业研究工作。2000 年 9 月加入博时基金管理有限公司,历任研究员、基金裕元基金基金经理助理、基金裕泽基金基金经理、博时精选股票基金基金经理。现任成长组投资总监兼任博时精选股票基金基金经理。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二. 基金托管人

(一) 基金托管人概况

1. 基金情况：

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹 东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的历史，其前身“中国人民建设银行”于 1954 年成立，1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码：HK0939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日，中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋身恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行 A 股在上海证券交易所上市并开始交易。A 股发行后建设银行的已发行股份总数为：233,689,084,000 股（包括 224,689,084,000 股 H 股及 9,000,000,000 股 A 股）。截至 2007 年 9 月 30 日止，中国建设银行总资产达人民币 64,060.41 亿元，比上年末增加人民币 9,575.30 亿元，增长 17.57%；总负债人民币 60,161.19 亿元，比上年末增加人民币 8,978.12 亿元，增长 17.54%。客户贷款及垫款人民币 31,731.02 亿元，比上年末增加人民币 3,772.19 亿元，增长 13.49%；客户存款人民币 51,938.00 亿元，比上年末增加人民币 4,725.44 亿元，增长 10.01%。2007 年 1-9 月中国建设银行实现净利润人民币 571.01 亿元，每股收益为人民币 0.25 元。核心资本充足率为 10.60%，资本充足率为 12.53%。（备注：以上财务数据未经审计）

中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行，在伦敦、纽约、悉尼设有代表处。2006 年 8 月 24 日，中国建设银行在香港与美国银行签署协定，收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司 100% 的股权，并于 2006 年 12 月 29 日完成收购交割，美国银行(亚洲)有限公司更名为“中国建设银行(亚洲)股份有限公司”。中国建设银行被《环球金融》杂志评选为“亚洲最佳新兴市场银行奖-2007 年度中国最佳银行”，被《财资》杂志评选为“2007 年度最佳公司治理企业”，荣获《亚洲银行家》“中国房屋按揭贷款业务成就奖”。在《上海证券报》主办和北京大学光华管理学院提供学术支持的“2006 影响中国—上市公司系列评选”活动中，中国建设银行荣获“2006 最具影响力的中国海外上市公司”称号。在中国信息协会、亚洲客户服务协会等机构主办的“2006-2007 中国最佳客户服务”评选活动中，中国建设银行荣获“中国最佳客户服务奖”、“中国客户服务突出贡献荣誉奖”等奖项。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII 托管处、QFII/QDII 营运团队、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队等 11 个职能处室，现有员工 110 余人。

2. 主要人员情况

罗中涛，投资托管服务部总经理，曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作，对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的领导经验。

李春信，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部工作，对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有较丰富相关工作经验。

3. 基金托管业务经营情况

截止到 2007 年 12 月 31 日,中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、通乾、鸿飞、银丰等 8 只封闭式证券投资基金,以及华夏成长、融通新蓝筹、博时价值增长、华宝兴业宝康系列(包括宝康消费品、宝康债券、宝康灵活配置 3 只子基金)、博时裕富、长城久恒、银华保本增值、华夏现金增利、华宝兴业多策略增长、国泰金马稳健回报、银华 - 道琼斯 88 精选、上投摩根中国优势、东方龙、博时主题行业、华富竞争力优选、华宝兴业现金宝、上投摩根货币市场、华夏红利、博时稳定价值、银华核心价值、上投摩根阿尔法、中信红利精选、工银瑞信货币市场、长城消费增值、华安上证 180ETF、上投摩根双息平衡、泰达荷银效率优选、华夏深圳中小企业板 ETF、交银施罗德稳健配置、华宝兴业收益增长、华富货币市场、工银瑞信精选平衡、鹏华价值优势、中信稳定债券、华安宏利、上投摩根成长先锋、博时价值增长贰号、海富通风格优势、银华富裕主题、华夏优势增长、信诚精萃成长、工银瑞信稳健成长、信达澳银领先增长、诺德价值优势、工银瑞信债券、国泰金鼎价值、富国天博、融通领先成长、华宝兴业行业精选、工银瑞信红利、泰达荷银市值优选、长城品牌优选、交银施罗德蓝筹等 55 只开放式证券投资基金。

三. 相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1. 直销机构

机构名称：	博时基金管理有限公司
注册地址：	广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
办公地址：	广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
法定代表人：	吴雄伟
成立日期：	1998年7月13日
批准机关：	中国证监会
批准设立机关及批准	中国证监会证监基金字【1998】26号
设立文号：	
组织形式：	有限责任公司
注册资本：	1亿元人民币
存续期间：	持续经营

2. 代销机构

(1) 中国建设银行股份有限公司

名称：	中国建设银行股份有限公司
-----	--------------

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心 1 号楼
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

(2) 交通银行股份有限公司

名称：交通银行股份有限公司
注册地址：上海市仙霞路 18 号
办公地址：上海市银城中路 188 号
法定代表人：蒋超良
电话：021-58781234
传真：021-58408842
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

(3) 招商银行股份有限公司

名称：招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号
法定代表人：秦晓
电话：0755-83195834;83195771
传真：0755-83195049
联系人：朱小姐、刘小姐
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com

(4) 中信银行股份有限公司

名称：中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座
法定代表人：陈小宪
电话：010 - 65543874
传真：010 - 65541281
联系人：文明

客户服务电话： 95558
网址： www.ecitic.com

(5) 深圳发展银行股份有限公司

名称： 深圳发展银行股份有限公司
注册地址： 深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人： 法兰克纽曼
电话： 0755-82088888 转 8811
传真： 0755-82080714
联系人： 周 勤
客户服务电话： 95501
网址： www.sdb.com.cn

(6) 中国工商银行股份有限公司

名称： 中国工商银行股份有限公司
注册地址： 北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址： 北京市西城区复兴门内大街 55 号
法定代表人： 姜建清
电话： 010-66107900
传真： 010-66107914
客户服务电话： 95588
网址： www.icbc.com.cn

(7) 中国农业银行

名称： 中国农业银行
注册地址： 北京市海淀区复兴路甲 23 号
办公地址： 北京市海淀区复兴路甲 23 号
法定代表人： 杨明生
客户服务电话： 95599
网址： www.abchina.com ; www.95599.cn

(8) 上海浦东发展银行股份有限公司

名称： 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址： 上海市浦东南路 500 号

办公地址：上海市北京东路 689 号东银大厦 17 楼
法定代表人：金运
电话：021-61616188-6152, 6153
传真：021-63602431
联系人：汤嘉惠、倪苏云
客户服务电话：95528
网址：<http://www.spdb.com.cn>

(9) 北京银行股份有限公司

名称：北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 17 号北京银行大厦
办公地址：北京市西城区金融大街 17 号北京银行大厦
法定代表人：阎冰竹
电话：010 - 66223248
传真：010 - 66223248
联系人：杨永杰
客户服务电话：010 - 96169
网址：www.bankofbeijing.com.cn

(10) 中国光大银行

名称：中国光大银行
注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人：唐双宁
电话：010-68098778
传真：010-68560661
联系人：李伟
客户服务电话：95595
网址：www.cebbank.com

(11) 中国民生银行股份有限公司

名称：中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人：董文标
电话：010 - 58351666
传真：010 - 83914283
联系人：吴杰
客户服务电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn

(12) 国泰君安证券股份有限公司

名称：国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号
法定代表人：祝幼一
电话：021 - 38676666
传真：021 - 38670161
联系人：芮敏祺
客户服务电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com

(13) 中信建投证券有限责任公司

名称：中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
法定代表人：张佑君
电话：010 - 85130588
传真：010 - 65182261
联系人：权唐
客户服务电话：400-8888-108（免长途费）
网址：www.csc108.com

(14) 国信证券有限责任公司

名称：国信证券有限责任公司
注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦
办公地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦
法定代表人：何如

联系人：林建闽
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
客户服务电话：800-810-8868
网址：www.guosen.com.cn

(15) 招商证券股份有限公司

名称：招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市益田路江苏大厦 40-45 层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-82943636
联系人：黄健
客户服务电话：400-8888-111，95565
网址：www.newone.com.cn

(16) 广发证券股份有限公司

名称：广发证券股份有限公司
注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
办公地址：广东广州天河北路大都会广场 36、37、41 和 42 楼
法定代表人：王志伟
联系人：肖中梅
电话：020-87555888
传真：020-87555305
客户服务电话：020-87555888 转各营业网点
网址：www.gf.com.cn

(17) 中信证券股份有限公司

名称：中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦 3 层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84588888

传真：010-84865560
客户服务电话：010-84588818-266
网址：www.cs.ecitic.com

(18) 中国银河证券股份有限公司

名称：中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人：肖时庆
联系人：李洋
电话：010-66568047
传真：010-66568536
客户服务电话：010-68016655
网址：www.chinastock.com.cn

(19) 海通证券股份有限公司

名称：海通证券股份有限公司
办公地址：上海市淮海中路 98 号 - 上海市广东路 689 号海通证券大厦
法定代表人：王开国
联系人：金芸、李笑鸣
电话：021-23219275
传真：021-63410456
客户服务电话：400-8888-001
网址：www.htsec.com

(20) 联合证券有限责任公司

名称：联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人：马昭明
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客户服务电话：400-8888-555,0755-25125666

网址：www.lhzq.com

(21) 申银万国证券股份有限公司

名称：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：黄维琳、曹晔

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客户服务电话：021-962505

网址：www.sw2000.com.cn

(22) 兴业证券股份有限公司

名称：兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址：上海市陆家嘴东路 166 号中保大厦

法定代表人：兰荣

联系人：杨盛芳

电话：021-68419974

传真：021-68419867

客户服务电话：021-68419974

网址：www.xyzq.com

(23) 长江证券股份有限公司

名称：长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华下路特 8 号

办公地址：武汉市新华下路特 8 号

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

电话：027-65799560

传真：027-85481532

客户服务电话：400-8888-999

网址：www.95579.com

(24) 安信证券股份有限公司

名称：安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区深南大道 2028 号中国凤凰大厦 1 号楼 7 层
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82558323
传真：0755-82558355
联系人：余江
客户服务电话：0755-82825555
网址：www.axzq.com.cn

(25) 中信金通证券有限责任公司

名称：中信金通证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人：刘军
电话：0571-85783715
传真：0571-85783771
联系人：王勤
客户服务电话：96598
网址：www.96598.com.cn

(26) 湘财证券有限责任公司

名称：湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
办公地址：上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 5 楼
法定代表人：陈学荣
联系人：钟康莺
电话：021-68634518 - 8503
传真：021-68865938
客户服务电话：021-68865020
网址：www.xcsc.com;www.eestart.com

(27) 华泰证券股份有限公司

名称：华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：李金龙
电话：025-84457777
传真：025-84579879
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

(28) 中信万通证券有限责任公司

名称：中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市东海西路 28 号
办公地址：青岛市东海西路 28 号
法定代表人：史洁民
电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
联系人：丁韶燕
客户服务电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

(29) 东吴证券有限责任公司

名称：东吴证券有限责任公司
注册地址：江苏省苏州市石路爱河桥 28 号
办公地址：江苏省苏州市石路爱河桥 28 号
法定代表人：吴永敏
联系人：方晓丹
电话：0512-65581136
传真：0512-65588021
客户服务电话：0512-96288
网址：www.dwjq.com.cn

(30) 光大证券股份有限公司

名称：光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人：唐双宁
电话：021-68816000
传真：021-68815009
联系人：刘晨
客户服务电话：10108998
网址：www.ebscn.com

(31) 大同证券经纪有限责任公司

名称：大同证券经纪有限责任公司
注册地址：山西省大同市大北街 13 号
办公地址：山西省太原市青年路 8 号
法定代表人：董祥
电话：0351-4167056
传真：0351-4192803
联系人：苏妮
客户服务电话：0351-4167056
网址：www.dtsbc.com.cn

(32) 国联证券有限责任公司

名称：国联证券有限责任公司
注册地址：无锡市县前东街 168 号
办公地址：无锡市县前东街 168 号国联大厦 703 室
法定代表人：范炎
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：袁丽萍
客户服务电话：4008885288（全国热线），0510-82588168(无锡)
网址：www.glsc.com.cn

(33) 浙商证券有限责任公司

名称： 浙商证券有限责任公司
注册地址： 杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6 - 7 楼
法定代表人： 吴承根
联系人： 吴颖
电话： 0571-87901963
传真： 0571-87902081
客户服务电话： 0571-87902079
网址： www.stocke.com.cn

(34) 平安证券有限责任公司

名称： 平安证券有限责任公司
办公地址： 深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人： 叶黎成
联系人： 余江、庄维佳
电话： 0755-82450826 22622287
传真： 0755-82433794
客户服务电话： 95511
网址： www.pa18.com

(35) 国海证券有限责任公司

名称： 国海证券有限责任公司
注册地址： 广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址： 广西南宁市滨湖路 46 号
法定代表人： 张雅锋
电话： (0771) 5539262
传真： (0771) 5539033
联系人： 覃清芳
客户服务电话： 4008888100 (全国)、96100 (广西)
网址： www.ghzq.com.cn

(36) 东莞证券有限责任公司

名称： 东莞证券有限责任公司

注册地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
办公地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
法定代表人：陈就明
电话：0769-22118336
传真：0769-22118336
联系人：张建平（基金业务负责人）：22119426 13316608166
客户服务电话：961130
网址：www.dgzq.com.cn

(37) 国盛证券有限责任公司

名称：国盛证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市永叔路 15 号
办公地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼
法定代表人：管荣升
电话：0791- 6285337
传真：0791-6289395
联系人：徐美云
客户服务电话：0791-6285337
网址：www.gsstock.com

(38) 华西证券有限责任公司

名称：华西证券有限责任公司
注册地址：四川省成都市陕西街 239 号
办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼（深圳总部）
法定代表人：张慎修
电话：0755-83025046
传真：0755-83025991
联系人：张有德
客户服务电话：400-8888-818
网址：www.hx168.com.cn

(39) 世纪证券有限责任公司

名称：世纪证券有限责任公司

注册地址： 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
办公地址： 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼
法定代表人： 段强
电话： 0755 - 83199511
传真： 0755 - 83199545
联系人： 刘军辉、王飞
客户服务电话： 0755 - 83199511
网址： www.cscoc.com.cn

(40) 江南证券有限责任公司

名称： 江南证券有限责任公司
注册地址： 江西省南昌市象山北路 208 号
办公地址： 江西省南昌市抚河北路 291 号江西教育出版大厦
法定代表人： 姚江涛
电话： 0791-6768763
传真： 0791-6789414
联系人： 余雅娜
客户服务电话： 0791-6794724
网址： <http://www.scstock.com/>

(41) 华林证券有限责任公司

名称： 华林证券有限责任公司
注册地址： 广东省江门市港口路 1 号
办公地址： 广东省深圳市振华路 21 号航天立业大厦三楼
法定代表人： 姚桥盛
电话： 0755-83749454
传真： 0755-83749248
联系人： 杨玲
客户服务电话： 北京：010-64405981 上海：021-52905648 深圳：
0755-83040035、广州：020-81969715 长沙：0731-2329088
合肥：0551-2883033、江门：0750-3160388
网址： www.chinalions.com

(42) 长城证券有限责任公司

名称：长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
办公地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
联系人：高峰
电话：0755-83516094
传真：0755-83516199
客户服务电话：0755-82288968
网址：www.cc168.com.cn

(43) 东方证券股份有限公司

名称：东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层
办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层
法定代表人：王益民
联系人：吴宇
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客户服务电话：021-95503 或 40088-88506
网址：www.dfzq.com.cn

(44) 财通证券经纪有限责任公司

名称：财通证券经纪有限责任公司
注册地址：杭州市解放路 111 号
法定代表人：陈海晓
联系人：乔骏
电话：0571 - 87925129
传真：0571-87925100
客户服务电话：0571-96336
网址：www.ctsec.com

(45) 中原证券股份有限公司

名称：中原证券股份有限公司
注册地址：许昌市南关大街 38 号
办公地址：郑州市经三路 15 号广汇国贸 11 楼
法定代表人：石保上
电话：0371—65585670
传真：0371—65585670
联系人：程月艳
客户服务电话：0371---967218
网址：www.ccnew.com www.zyzq.cn

(46) 华龙证券有限责任公司

名称：华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号
办公地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号
法定代表人：李晓安
电话：0931-8888088
传真：0931-4890515
联系人：李昕田
客户服务电话：0931-4890619 4890618 4890100
网址：<http://www.hlzqgs.com>

(47) 广州证券有限责任公司

名称：广州证券有限责任公司
注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：樊刚正
客户服务电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn

(48) 万联证券有限责任公司

名称：万联证券有限责任公司
注册地址：广州市东山区东风东路 836 号东峻广场 34 - 35 层
办公地址：广州市中山二路 18 号广东电信广场 37 层
法定代表人：李舫金
电话：020 - 37865188
传真：020-37865008
联系人：邱海燕
客户服务电话：020 - 37865009
网址：www.wlzq.com.cn

(49) 恒泰证券有限责任公司

名称：恒泰证券有限责任公司
注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号邮编 010010
办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号邮编 010010
法定代表人：刘汝军
电话：0471-4913998
传真：0471-4930707
联系人：常向东
客户服务电话：0471-4961259
网址：www.cnht.com.cn

(50) 南京证券有限责任公司

名称：南京证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号
办公地址：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号
法定代表人：张华东
电话：025-83364032
传真：025-83320066
联系人：胥春阳
客户服务电话：400 828 5888
网址：www.njzq.com.cn

(51) 中银国际证券有限责任公司

名称：中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
法定代表人：唐新宇
电话：02168604866
传真：021-50372474
联系人：张静
客户服务电话：4006208888
网址：www.bocichina.com.cn

(52) 信泰证券有限责任公司

名称：信泰证券有限责任公司
注册地址：南京市长江路 88 号
办公地址：南京市长江路 88 号
法定代表人：钱凯法
电话：025-84784765
传真：025-84784741
联系人：舒萌菲
客户服务电话：4008888918
网址：www.thope.com

(二) 注册登记机构

名称：博时基金管理有限公司（内容同基金管理人）

(三) 律师事务所

名称：国浩律师集团（北京）事务所
注册地址：北京市东城区建国门内大街贡院六号 E 座 9 层
办公地址：北京市东城区建国门内大街贡院六号 E 座 9 层
负责人：王卫东
电话：010-65171188

传真：021-65176800
联系人：黄伟民
经办律师：黄伟民、曾宪政

(四) 会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号
办公地址：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
法定代表人：杨绍信
电话：021-61238888
传真：021-61238800
联系人：陈兆欣
经办注册会计师：薛竞、陈宇

四. 基金的名称

博时价值增长贰号证券投资基金。

五. 基金的类型

契约型开放式。

六. 基金的投资目标

在力争使基金份额净值高于价值增长线水平的前提下，本基金在多层次复合投资策略的投资结构基础上，采取低风险适度收益配比原则，以长期投资为主，保持基金资产良好的流动性，谋求基金资产的长期稳定增长。

七. 基金的投资方向

做投资价值发现者。

本基金认为，具有持续的现金收益和良好增长前景的上市公司，最终将得到投资人的认可并会在股价上得到体现。本基金力求在强化投资研究的基础上，长期坚持对股票进行质地分析和现金流分析，发现具有投资价值的上市公司。

同时，本基金致力于通过专业化投资方法将中国经济长期增长的潜力最大地转化为投资人的安全收益。

八. 基金的投资策略

1. 决策依据

- (1) 国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定。依法决策是基金进行投资的前提；
- (2) 宏观经济发展环境、微观企业经济运行态势和证券市场走势。这是基金投资决策的基础；
- (3) 投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下做出投资决策，是基金维护投资人利益的重要保障。

2. 投资程序

- (1) 研究部、数量化投资部和交易部通过自身研究及借助外部研究机构形成有关公司分析、行业分析、宏观分析、市场分析以及数据模拟的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据；
- (2) 投资决策委员会定期召开会议，并依据上述报告对本基金的投资方向、资产配置比例等提出指导性意见；如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议做出决策；
- (3) 基金经理小组根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身对证券市场和上市公司的分析判断，形成本基金投资计划，包括资产配置、行业配置、股票/债券选择，以及买卖时机；
- (4) 交易部依据基金经理小组的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定；
- (5) 风险控制委员会根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施，监察部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制，基金经理小组依据基金申购和赎回的情况控制投资组合的流动性风险；
- (6) 基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整。

3. 投资策略

本基金采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略。

(1) 资产配置层面

根据本基金的投资理念和风险管理方针，基金将通过战略资产配置和战术资产配置决策来确定投资组合中股票、债券和现金的比例。长期内，本基金将基于以宏观经济分析为重点的资产类别收益风险预测框架来调整资产配置。短期内，本基金将基于经济结构调整过程中政策、法规的相关变化，通过时机把握来调整

资产配置。待股票指数期货推出后，本基金计划使用该衍生产品进行组合保险。

(2) 股票组合层面

本基金以全市场 A 股流通股加权指数作为市场基准指数，使用行业/风格结构来构建股票组合，并以单个行业/风格的市场基准指数权重作为考虑的出发点；为增强股票组合的预期收益，本基金将通过自上而下和自下而上相结合的分析方法来确定股票组合中单个行业或风格偏离其市场基准指数权重的比例；为控制股票组合与市场基准指数的跟踪误差，本基金将对单个行业或风格组合偏离其市场基准指数权重的程度进行限制。

(3) 股票选择层面

本基金将以 A 股市场具有良好流动性的上市股票作为选股范围，依据划分高质量、价值型和成长型的标准，通过估值比较、质量比较和增长比较三个层次的框架筛选出高质量的价值型公司和高质量的成长型公司，再基于竞争能力、估值比较和市场趋势等因素主动确定最终选择。

在债券投资方面，本基金可投资的债券品种包括国债、金融债和企业债（包括可转换债）等。本基金将在研判利率期限结构变化的基础上做出最佳的资产配置及风险控制。在选择国债品种中，本基金重点分析国债品种所蕴涵的利率风险、流动性风险并且关注投资人结构，根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合；在选择金融债、企业债品种时，本基金重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质，资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史违约/担保纪录等。可转债的投资则结合债券和股票走势的判断，捕捉其套利机会。

本基金建仓时间为 3 个月，使股票仓位达到 30%，其中高质量的价值型公司和高质量的成长型公司股票的投资比例将不低于本基金股票资产的 80%。

九. 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为基金管理人定期事前公布的价值增长线。

如果今后市场出现更具代表性的业绩比较基准，在与基金托管人协商一致后，本基金管理人可调整或变更业绩比较基准。

十. 基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中的中等风险品种，以在风险约束下期望收益最大化为核心，在收益结构上追求下跌风险有下界、上涨收益无上界的目标，其长期投资的单位风险下收益（夏普率）大于股票、小于国债。

十一. 基金的投资组合报告

博时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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至 2008 年 3 月 31 日。本报告财务数据未经审计师审计。

1. 报告期末基金资产组合

序号	项 目	金 额 (元)	占基金总资产的比例
1	股票投资	5,095,103,072.87	48.29%
2	债券投资	3,529,026,439.50	33.45%
3	权证投资	593,328.00	0.01%
4	银行存款和结算备付金合计	1,705,195,548.32	16.16%
5	其它资产	220,554,277.97	2.09%
	合计	10,550,472,666.66	100.00%

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行 业	股票市值 (元)	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	66,458,000.00	0.64%
B	采掘业	959,834,375.56	9.23%
C	制造业	2,389,923,789.72	22.97%
C0	其中:食品、饮料	180,550,000.00	1.74%
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	553,964,000.00	5.32%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	938,694,789.72	9.02%
C5	电子	1,204,722.25	0.01%
C6	金属、非金属	568,016,000.00	5.46%
C7	机械、设备、仪表	147,494,277.75	1.42%
C8	医药、生物制品	0.00	0.00%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E	建筑业	148,752,024.84	1.43%
F	交通运输、仓储业	273,798,294.30	2.63%
G	信息技术业	393,719,746.40	3.78%
H	批发和零售贸易	55,170,000.00	0.53%
I	金融、保险业	462,000,000.00	4.44%
J	房地产业	345,160,154.55	3.32%
K	社会服务业	286,687.50	0.00%

L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合计	5,095,103,072.87	48.97%

3. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600096	云天化	15,000,000	930,000,000.00	8.94%
2	601088	中国神华	14,800,000	592,000,000.00	5.69%
3	600030	中信证券	8,800,000	462,000,000.00	4.44%
4	600019	宝钢股份	30,000,000	372,300,000.00	3.58%
5	000063	中兴通讯	4,800,000	282,624,000.00	2.72%
6	000488	晨鸣纸业	14,000,000	210,560,000.00	2.02%
7	600308	华泰股份	7,800,000	178,854,000.00	1.72%
8	600048	保利地产	5,999,993	178,499,791.75	1.72%
9	000898	鞍钢股份	8,000,000	155,200,000.00	1.49%
10	601390	中国中铁	21,010,173	148,752,024.84	1.43%

4. 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	185,775,572.20	1.79%
2	金融债券	1,904,783,000.00	18.31%
3	央行票据	1,378,626,000.00	13.25%
4	企业债券	15,492,124.50	0.15%
5	可转换债券	44,349,742.80	0.43%
	债券投资合计	3,529,026,439.50	33.92%

5. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	08 央行票据 30	595,020,000.00	5.72%
2	04 国开 16	449,955,000.00	4.32%
3	08 央行票据 31	288,270,000.00	2.77%
4	07 农发 08	248,925,000.00	2.39%
5	07 进出 10	226,619,000.00	2.18%

6. 投资组合报告附注

- (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;
- (2) 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票;
- (3) 基金的其他资产构成

序号	项目	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	6,345,982.18
2	应收利息	52,218,057.02
3	应收申购款	6,249,987.61
4	应收证券清算款	155,740,251.16
	合计	220,554,277.97

(4) 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券；

(5) 报告期内投资获得的所有权证：

序号	代码	名称	数量(份)	成本(元)	投资类型
1	580017	赣粤 CWB1	90,240	470,168.13	投资分离交易可转债附送
2	580019	石化 CWB1	519,948	1,478,590.47	投资分离交易可转债附送
3	031006	中兴 ZXC1	698,634	7,809,235.35	投资分离交易可转债附送

(6) 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。

十二. 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

历史各时间段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：

期 间	份 额 净 值 增 长 率	份 额 净 值 增 长 率 标 准 差	业 绩 比 较 基 准 收 益 率	业 绩 比 较 基 准 收 益 率 标 准 差	-	-
2007年1月1日至2007年12月31日	106.94%	1.69%	89.52%	0.29%	17.42%	1.40%
2006年9月27日至2006年12月31日	37.70%	1.22%	0.00%	0.00%	37.70%	1.22%
2006年9月27日至2008年3月31日	121.41%	1.67%	126.49%	0.27%	-5.08%	1.40%

十三. 基金的费用概览

(一) 基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费
3. 基金财产拨划支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金基金合同终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}, \text{本基金年管理费率为 } 1.5\%$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}, \text{本基金年托管费率为 } 0.25\%$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3. 上述“（一）、基金费用的种类”中 3 - 8 项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

基金募集期间的信息披露费、会计师费、律师费及其他费用，不得从基金财产中列支。其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

（四）基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率或基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 3 个工作日前在中国证监会指定的媒体上公告。

（五）与基金销售有关的费用

1. 申购费用

（1）前端申购费

申购金额 (M)	申购费率
M < 100 万元	2.0%
100 万元 ≤ M < 500 万元	1.6%
500 万元 ≤ M < 1000 万元	1.2%
M ≥ 1000 万元	1000 元人民币

（2）后端申购费

持有基金时间 (Y)	后端申购费率
Y < 1	2.0%
1 ≤ Y < 2	1.6%
2 ≤ Y < 3	1.2%
3 ≤ Y < 5	0.6%

$Y \geq 5$	0
------------	---

2. 赎回费

持有基金时间 (Y)	赎回费率
$Y < 1$	0.8%
$1 \leq Y < 2$	0.4%
$2 \leq Y < 3$	0.2%
$Y \geq 3$	0

3. 转换费用

基金转换费用由申购费补差和赎回费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时的两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。其中赎回费补差部分的 25% 归入基金资产。

(1) 赎回费补差

基于每份转出基金份额在转换申请日的适用赎回费率，计算转换申请日的转出基金赎回费；基于转入基金的零持有时间的适用赎回费率，计算转换申请日的同等金额转入基金的赎回费。若转出基金的赎回费高于转入基金的赎回费，则收取赎回费差；若转出基金的赎回费不高于转入基金的赎回费，则不收取赎回费差。

(2) 申购费补差

对于两只前收费基金之间的转换，按照转出金额分别计算转换申请日的转出基金和转入基金的申购费，由申购费低的基金转到申购费高的基金时，收取申购费差价；由申购费高的基金转到申购费率低的基金时，不收取差价。

对于两只后收费基金之间的转换，基于每份转出基金份额在转换申请日的适用后申购费率，计算转换申请日的转出基金后收申购费；基于转入基金的零持有时间的适用后申购费率，计算转换申请日的同等金额转入基金后收申购费。由后收申购费高的转到后收申购费低的基金时，收取后收申购费差价；由后收申购费低的转到后收申购费高的基金时，不收取差价。

对于后端收费基金往前端收费基金的转换，基于每份转出基金份额在转换申请日的适用后申购费率，计算转出基金的后收申购费；基于转出金额计算转换申请日转入基金的前收申购费。除收取基金的后收申购费外，当后收申购费低于前收申购费时，收取申购费差价，否则不另外收取差价。

(六) 基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四. 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金管理人于 2007 年 11 月 10 日刊登的本基金原招募说明书(《博时价值增长贰号证券投资基金招募说明书》)进行了更新,并根据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,主要更新的内容如下:

1. 在“三、基金管理人”中,对基金管理公司的最新情况和高级管理人员及投资决策委员会成员变动情况进行了更新;
2. 在“四、基金托管人”中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新;
3. 在“五、相关服务机构”中,更新了相关服务机构的内容;
4. 在“八、基金的投资”中,更新了“(十)基金投资组合报告”的内容,本投资组合报告所载数据截止时间为 2008 年 3 月 31 日,本报告财务数据未经审计师审计;
5. 在“九、基金的业绩”中,更新了“自基金合同生效开始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”的数据及列表内容;
6. 在“十二、基金收益与分配”中,更新了基金收益分配原则的相关内容;
7. 在“十九、托管协议内容摘要”中,更新了托管协议相关内容;
8. 在“二十、对基金份额持有人的服务”中,更新了相关服务内容;
9. 更新“二十一、其它应披露的事项”内容,披露自 2007 年 9 月 28 日至 2008 年 3 月 27 日期间博时价值增长贰号证券投资基金的公告信息,分别是:
 - (1) 2007 年 12 月 26 日 经过公开拍卖 招商证券股份有限公司竞得我司 48% 的股权,根据相关法律规定,该股权转让需经中国证监会批准,股权变更最终以监管部门批准及相关的工商登记变更为准;
 - (2) 2007 年 9 月 28 日,我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加北京银行股份有限公司为代销机构的公告》;
 - (3) 2007 年 9 月 29 日,我公司公告了《关于通过中国建设银行网上银行购买博时基金管理有限公司旗下基金申购费率优惠活动的公告》;

- (4) 2007 年 10 月 9 日, 我公司公告了《关于博时裕富证券投资基金、博时价值增长贰号证券投资基金(前端收费模式)增加中国工商银行股份有限公司为代销机构的公告》和《博时基金管理有限公司关于旗下开放式基金在中国工商银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告》;
- (5) 2007 年 10 月 13 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于提升博时价值增长贰号证券投资基金价值增长线数值的公告》;
- (6) 2007 年 10 月 18 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于网上交易系统开通中国银行广东省分行网上支付的公告》;
- (7) 2007 年 10 月 23 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加中原证券股份有限公司为代销机构的公告》;
- (8) 2007 年 10 月 24 日, 我公司公告了《博时价值增长贰号证券投资基金季度报告 2007 年第 3 号》;
- (9) 2007 年 11 月 5 日, 我公司公告了《关于博时价值增长贰号证券投资基金、博时第三产业成长股票证券投资基金增加上海浦东发展银行股份有限公司为代销机构的公告》;
- (10) 2007 年 11 月 6 日, 我公司公告了《关于博时价值增长贰号证券投资基金增加代销机构的公告》;
- (11) 2007 年 11 月 9 日, 我公司公告了《关于通过交通银行股份有限公司 开通博时基金管理有限公司旗下基金定期定额投资业务进行费率优惠活动的公告》和《关于深圳发展银行开通博时基金管理有限公司旗下基金转换业务的公告》;
- (12) 2007 年 11 月 10 日, 我公司公告了《博时价值增长贰号证券投资基金更新招募说明书 2007 年第 2 号(正文)》、《博时价值增长贰号证券投资基金更新招募说明书 2007 年第 2 号(摘要)》和《博时基金管理有限公司关于所管理的基金获配中国全聚德(集团)股份有限公司首次公开发行 A 股的公告》;
- (13) 2007 年 11 月 19 日, 我公司公告了《关于博时基金管理有限公司建行直销账户变更的提示性公告》、《博时基金管理有限公司关于金信信托投资股份有限公司所持股权将拍卖转让相关事宜的公告》和《博时基金管理有限公司关于网上交易系统开通中信银行网上支付的公告》;
- (14) 2007 年 11 月 21 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加华龙证券有限责任公司为代销机构的公告》和《博时基金管理有限公司关于增加广州证券有限责任公司为代销机构的公告》;
- (15) 2007 年 12 月 4 日, 我公司公告了《关于通过中信银行股份有限公司网上交易系统申购博时基金费率优惠的公告》;
- (16) 2007 年 12 月 12 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加中国农业银行为代销机构的公告》;

- (17) 2008 年 1 月 4 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加恒泰证券有限责任公司为代销机构的公告》、《博时基金管理有限公司关于增加南京证券有限责任公司为代销机构的公告》和《博时基金管理有限公司关于增加万联证券有限责任公司为代销机构的公告》;
- (18) 2008 年 1 月 9 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告》;
- (19) 2008 年 1 月 14 日, 我公司公告了《关于博时基金管理有限公司在上海浦东发展银行开展网上基金申购费率优惠活动的公告》;
- (20) 2008 年 1 月 15 日, 我公司公告了《博时价值增长证券投资基金、博时裕富证券投资基金、博时价值增长贰号证券投资基金、博时新兴成长股票型证券投资基金参加中国工商银行定期定额投资业务费率优惠活动的公告》、《关于博时价值增长证券投资基金、博时裕富证券投资基金、博时价值增长贰号证券投资基金、博时新兴成长股票型证券投资基金在中国工商银行推出定期定额投资业务的公告》;
- (21) 2008 年 1 月 22 日, 我公司公告了《博时价值增长贰号证券投资基金季度报告 2007 年第 4 号》;
- (22) 2008 年 1 月 24 日, 我公司公告了《博时基金参加北京银行网上银行申购费率优惠活动的公告》;
- (23) 2008 年 1 月 25 日, 我公司公告了《博时基金参加中国光大银行定期定额投资业务费率优惠活动的公告》和《博时基金管理有限公司关于增加中国光大银行为代销机构的公告》;
- (24) 2008 年 1 月 30 日, 我公司公告了《博时基金参加中国光大银行网上银行申购费率优惠活动的公告》;
- (25) 2008 年 2 月 19 日, 我公司公告了《博时基金管理有限公司关于增加中银国际证券有限责任公司为代销机构的公告》;
- (26) 2008 年 3 月 26 日, 我公司公告了《博时价值增长贰号证券投资基金 2007 年年度报告(正文)》和《博时价值增长贰号证券投资基金 2007 年年度报告(摘要)》;

博时基金管理有限公司

2008 年 5 月 10 日