

博时价值增长贰号证券投资基金

2006 年年度报告

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出时间：2007 年 3 月 29 日

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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2007 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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。

本报告期自 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止。

目 录

重要提示	2
一. 基金简介	4
二. 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
(一) 主要财务指标	5
(二) 基金净值表现	6
(三) 基金收益分配情况	7
三. 管理人报告	7
(一) 基金管理人和基金经理简介	7
(二) 本报告期内基金运作情况说明	8
(三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现	8
(四) 本报告期内基金内部监察报告	9
四. 托管人报告	9
五. 审计报告	10
六. 财务会计报告	11
(一) 基金年度会计报表	11
(二) 会计报表附注 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)	13
七. 投资组合报告	21
(一) 报告期末基金资产组合情况	21
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合	22
(三) 报告期末基金投资的所有股票明细	22
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动	24
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合	25
(六) 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 ...	25
(七) 投资组合报告附注	26
八. 基金份额持有人户数和持有人结构 (截至 2006 年 12 月 31 日)	26
(一) 基金份额持有人户数	26
(二) 基金持有人结构	26
九. 基金份额变动	27
十. 重大事件揭示	27
十一. 备查文件目录	29

一、基金简介

(一) 基金名称：博时价值增长贰号证券投资基金

基金简称：博时增长贰号

基金前端收费交易代码：050201

基金后端收费交易代码：051201

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 9 月 27 日

报告期末基金份额总额：1,601,957,501.07 份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金投资目标：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。

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。

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。

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。

(三) 基金管理人名称：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

邮政编码：518040

法定代表人：吴雄伟

信息披露负责人：李全

联系电话：(0755) 8316 9999

传 真：(0755) 8319 5140

电子邮箱：service@bosera.com

(四) 基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

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 号院 1 号楼

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：(010) 6759 5104

传 真：(010) 6627 5865

电子邮箱：yindong@ccb.cn

(五) 基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

登载年度报告正文的管理人互联网网址：[http:// www.bosera.com](http://www.bosera.com)

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

(六) 聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(七) 基金注册登记机构名称：博时基金管理有限公司

办公地址：北京市建国门内大街 18 号恒基中心一座 23 层

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

本报告期主要财务指标

序号	主要财务指标	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)到 2006 年 12 月 31 日止
1	基金本期净收益(元)	116,390,332.72
2	加权平均基金份额本期净收益(元)	0.0679
3	期末可供分配基金收益(元)	113,559,221.95
4	期末可供分配基金份额收益(元)	0.0709
5	期末基金资产净值(元)	2,206,500,197.30
6	期末基金份额净值(元)	1.377
7	基金加权平均净值收益率	6.01%
8	本期基金份额净值增长率	37.70%
9	基金份额累计净值增长率	37.70%

上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员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》。

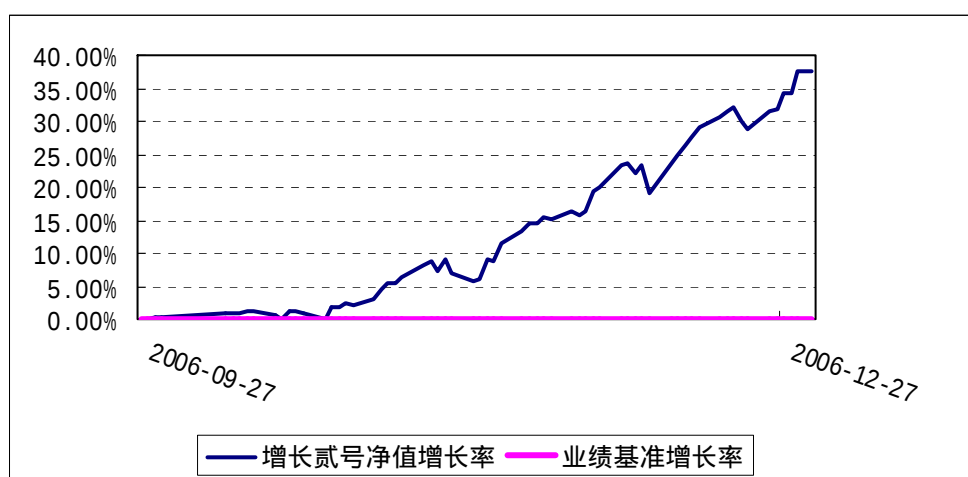
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用。例如开放式基金的申购赎回费、基金转换费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数。

(二) 基金净值表现

1. 列示过往一定阶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	-	-
过去三个月	37.29%	1.25%	0.00%	0.00%	37.29%	1.25%
自基金合同生效起至今	37.70%	1.22%	0.00%	0.00%	37.70%	1.22%

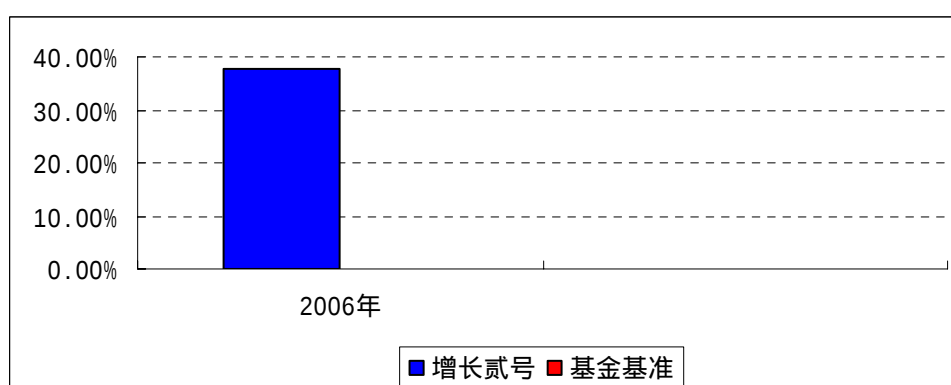
2. 图示自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况 ,并与同期业绩比较基准的变动进行比较



本图示报告期间为 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)起至 2006 年 12 月 31 日止。根据基金合同约定本基金建仓期为 3 个月,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%。

在本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有发生损害基金持有人利益的行为。

3. 图示自基金合同生效以来基金的净值增长率 ,并与同期业绩比较基准的收益率进行比较



注：本图示 2006 年数据的会计期间为 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)起至 2006 年 12 月 31 日止。

4. 基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

基金管理人通过自身的投资管理与风险管理，创造出一条随时间推移呈现非负增长态势的安全收益增长轨迹，简称价值增长线，并力争使基金份额净值高于价值增长线水平。

价值增长线固定周期（按日历计算的每 180 天）进行调整，每期期初按照上期基金份额净值增长率的一定比率（提升率）和上期期末日的价值增长线水平来确定本期期末日的价值增长线水平，本期内任意一天的价值增长线水平由上期期末和本期期末的价值增长线水平线性插值计算得出。如果当期基金分红，则分红除权日之后（含分红除权日当日），价值增长线水平扣除分红额度向下调整。如果上期基金份额净值为零增长或负增长，则本期价值增长线保持上期期末水平。价值增长线从本基金开放日起计算，第一期价值增长线水平固定为 0.900 元。

（三） 基金收益分配情况

单位：人民币元

会计期间	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止	0.000	
合 计	0.000	

三. 管理人报告

（一） 基金管理人和基金经理简介

1. 基金管理人简介

博时基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会证监基金字[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、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为 1 亿元人民币。

2. 基金经理简介

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，1972 年出生，博士。1999 年 7 月毕业于南开大学国际经济研究所，获经济学博士学位。1999 年 8 月入博时基金管理有限公司，任研究部策略分析师；2002 年 10 月起兼任博时价值增长基金基金经理助理。2004 年 6 月起担任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 的股票投资部门实习。2006 年 1 月回国继续担任研究部副总经理、策略分析师，5 月起同时担任博时平衡配置基金基金经理。杨锐先生从未被监管机构行政处罚或采取行政监管措施。

（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》及其各项实施细则、《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，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，没有发生损害基金持有人利益的行为。

（三） 本报告期内基金的投资策略和业绩表现

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.377 元，累计份额净值为 1.377 元，自 2006 年 9 月 27 日（基金合同生效日）起至 2006 年 12 月 31 日止份额净值增长率为 37.70%。

1. 投资回顾

2006 年是中国股票市场激动人心的一年。在企业盈利强劲增长、流动性充裕、股权分置改革三大因素的推动下，全市场出现了整体性的大幅度上涨。从行业表现方面看，上半年主要是食品饮料、零售商业、有色金属、地产、军工等表现优异，而下半年表现更好的主要是银行、钢铁、石化等。从风格表现看，前期主导市场的是高盈利增长或者高增长预期的成长股，后期在流动性的推动下周期性行业的大盘价值股有更好的表现。股权分置改革是贯穿全年行情的，一方面股改通过送股给了整个市场约 20 - 30% 的额外收益，另一方面在股改中通过承诺提高上市公司的分红比例、股权激励等提高了整体市场的 PE 水平。

我们在 2006 年继续坚持了价值投资的理念，同时保持了较低的换手率，在组合中主要是持有汽车、地产、航空等消费升级主题的股票，为投资者带来了稳定的回报。

2. 投资展望

展望未来，我们看好 2007 年全年的中国 A 股市场的表现。我们认为 2007 到 2008 年中国 A 股市场的投资主题是：世界冠军。从奥运会世界冠军到企业世界冠军，体现的是中华民族的崛起从精神到物质的统一。而我们投资企业世界冠

军的两条主要线索：一条线索是消费升级和金融理财行业的国内企业，这些企业的客户是全球最大的新兴中产阶级群体，它们是基于消费升级的世界冠军。消费升级的投资标的，具体体现在汽车、房地产及其相关产业链上的上下游企业；而金融行业的投资标的，则集中在龙头证券公司和有核心竞争力的股份制银行。另外一条线索是在国际分工和国际产业转移背景下的中国制造企业。我们认为，经过多年技术累积、创新和升级，逐渐具备与全球跨国公司竞争的中国企业，是制造业的世界冠军。

在新的一年里，博时价值增长基金的管理团队将继续坚持严谨而进取的投资风格，争取以更好的投资业绩来回馈一直以来支持我们的持有人。我们坚信：科学而连贯的投资风格，也许不会始终处于业绩的风口浪尖，但却是为持有人带来长期稳定回报的可行之路。

（四） 本报告期内基金内部监察报告

报告期内，本基金管理人的经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在完善内部控制制度和流程手册的同时，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。公司监察法律部对公司遵守各项法规和管理制度及旗下各基金履行合同义务的情况进行核查，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

报告期内，本基金管理人继续加强制度建设，按照《基金法》等法律、法规的规定，完善了《公司政策手册》、《关键业务流程手册》和《部门业务规章》等制度，进一步明确投资管理相关的内部流程，加强了公司的投研体系、市场体系和运作体系的风险监控工作。我们还修订了《股票池管理办法》，目的是使股票池的形成严谨的作业程序，并维持股票池的品质。重新修订的《股票池管理办法》加强了股票池的持续跟踪工作，要求跟踪留痕，对于没有按照制度规定跟踪的，严格了股票的退出制度。此外，2006 年，股票市场涨幅较大，投资者认/申购基金的热情很高，我们在认真做好新基金发行和老基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，严格按照《证券投资基金销售管理办法》的规定审查宣传推介材料，并进一步做好投资者风险教育工作。

四. 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和《博时价值增长贰号证券投资基金托管协议》，托管博时价值增长贰号证券投资基金（以下简称博时增长贰号基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在博时增长贰号基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本

托管人对基金管理人 - 博时基金管理有限公司在博时增长贰号基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由博时增长贰号基金管理人 - 博时基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

五. 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20242 号

博时价值增长贰号证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的博时价值增长贰号证券投资基金(以下简称“博时价值增长贰号基金”)会计报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营业绩表、收益分配表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一) 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是博时价值增长贰号基金的基金管理人博时基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

1. 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制,以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
2. 选择和运用恰当的会计政策;
3. 作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与会计报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三） 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了博时价值增长贰号基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市

2007 年 3 月 26 日

注册会计师

注册会计师

汪 棣

陈 宇

六. 财务会计报告

（一） 基金年度会计报表

1. 博时价值增长贰号证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

项 目	附注	2006 年 12 月 31 日
资产		
银行存款		67,353,016.44
清算备付金		1,252,735.60
交易保证金	5	250,000.00
应收证券清算款		18,607,510.33
应收利息	6	6,608,866.07
应收申购款		10,103,308.79
股票投资市值		1,673,379,908.13
其中：股票投资成本		1,155,601,958.78
债券投资市值		455,152,681.77
其中：债券投资成本		455,253,509.87
权证投资市值		9,779,316.00
其中：权证投资成本		386,952.00
资产总计		2,242,487,343.13
负债及持有人权益		
负债		
应付赎回款		31,182,583.32

应付赎回费		427,365.17
应付管理人报酬		2,723,634.39
应付托管费		453,939.05
应付佣金	7	868,512.88
其他应付款	8	251,111.02
预提费用	9	80,000.00
负债合计		35,987,145.83
持有人权益		
实收基金	10	1,601,957,501.07
未实现利得	11	490,983,474.28
未分配基金净收益		113,559,221.95
持有人权益合计		2,206,500,197.30
(2006 年末基金份额资产净值：1.377 元)		
负债及持有人权益总计		2,242,487,343.13

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

2. 博时价值增长贰号证券投资基金经营业绩表

2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间

单位:人民币元

项目	附注	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
收入		
股票差价收入	12	109,593,189.73
债券差价损失	13	(29,980.59)
权证差价收入	14	12,995,217.69
债券利息收入		600,487.59
存款利息收入		1,152,395.31
其他收入	15	1,027,811.97
收入合计		125,339,121.70
费用		
基金管理人报酬		(7,512,295.93)
基金托管费		(1,252,049.33)
卖出回购证券支出		(17,498.28)
其他费用	16	(166,945.44)
其中：信息披露费		(75,000.00)
审计费用		(80,000.00)
费用合计		(8,948,788.98)
基金净收益		116,390,332.72
加：未实现估值增值/(减值)变动数	11	527,069,485.25
基金经营业绩		643,459,817.97

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

3. 博时价值增长贰号证券投资基金收益分配表

2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间

单位:人民币元

项目	附注	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
基金净收益		116,390,332.72
本期申购基金份额的损益平准金		1,987,556.04
本期赎回基金份额的损益平准金		(4,818,666.81)
可供分配基金净收益		113,559,221.95
减:本期已分配基金净收益		0.00
未分配基金净收益		113,559,221.95

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

4. 博时价值增长贰号证券投资基金净值变动表

2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间

单位:人民币元

项目	附注	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
期初基金净值		1,692,841,702.70
本期经营活动		
基金净收益		116,390,332.72
未实现估值增值/(减值)变动数		527,069,485.25
经营活动产生的基金净值变动数		643,459,817.97
本期基金份额交易		
基金申购款		388,118,977.72
其中:分红再投资		0.00
基金赎回款		(517,920,301.09)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(129,801,323.37)
本期向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		0.00
期末基金净值		2,206,500,197.30

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报表附注(除特别注明外,金额单位为人民币元)

1. 基金基本情况

博时价值增长贰号证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 174 号《关于同意博时价值增长贰号证券投资基金募集的批复》核准,由博时基金管理有限公司依照《中

《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,692,536,829.14 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第 122 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》于 2006 年 9 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,692,841,702.70 份基金份额，其中认购资金利息折合 304,873.56 份基金份额。本基金的基金管理人为博时基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%，投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%。

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、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3. 主要会计政策和会计估计

(a) 会计期间

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券

交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

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支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 3(e)(iii)中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量；因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失), 出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认; 银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入/(损失)于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认, 在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率, 在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(k) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次，至多四次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%；如当年基金成立未满三个月，则不需分配收益。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4. 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (d) 基金买卖股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税。

5. 交易保证金

截至 2006 年 12 月 31 日止，交易保证金余额均为深圳结算保证金。

6. 应收利息

项目	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	6,560,889.07
应收银行存款利息	47,356.93
应收清算备付金利息	620.07
合计	6,608,866.07

7. 应付佣金

项目	2006 年 12 月 31 日
国信证券有限责任公司	465,076.77
中国银河证券有限责任公司	229,197.70
联合证券有限责任公司	174,238.41
合计	868,512.88

8. 其他应付款

项目	2006 年 12 月 31 日
----	------------------

应付券商席位保证金	250,000.00
其他	1,111.02
合计	251,111.02

9. 预提费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为审计费用。

10. 实收基金

项目	基金份额(份)	基金面值(元)
募集期间认购资金本金(a)	1,692,536,829.14	1,692,536,829.14
募集期间认购资金利息折份额(a)	304,873.56	304,873.56
期初数	1,692,841,702.70	1,692,841,702.70
本期申购(b)	336,158,576.22	336,158,576.22
本期赎回(b)	(427,042,777.85)	(427,042,777.85)
2006 年 12 月 31 日	1,601,957,501.07	1,601,957,501.07

(a) 本基金自 2006 年 9 月 4 日至 2006 年 9 月 22 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 1,692,536,829.14 元。根据《博时价值增长贰号证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 304,873.56 元在本基金成立后，折算为 304,873.56 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日)至 2006 年 10 月 16 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务自 2006 年 10 月 17 日起开始办理，赎回业务和转换业务自 2006 年 10 月 30 日起开始办理。

11. 未实现利得

项目	未实现估值增值 /(减值)(a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
本期净变动数	527,069,485.25	0.00	527,069,485.25
本期申购基金份额	0.00	49,972,845.46	49,972,845.46
本期赎回基金份额	0.00	(86,058,856.43)	(86,058,856.43)
2006 年 12 月 31 日	527,069,485.25	(36,086,010.97)	490,983,474.28

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

项目	2006 年 12 月 31 日
股票投资	517,777,949.35
债券投资	(100,828.10)
权证投资	9,392,364.00
合计	527,069,485.25

12. 股票差价收入

项目	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交总额	364,066,474.26
减：应付佣金总额	(307,191.26)
减：卖出股票成本总额	(254,166,093.27)
股票差价收入	109,593,189.73

13. 债券差价损失

项目	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	1,986,381.38
减：应收利息总额	(3,313.97)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(2,013,048.00)
债券差价损失	(29,980.59)

14. 权证差价收入

本会计期间权证差价收入由卖出权证成交总额直接构成，卖出权证成本总额为零。

15. 其他收入

项目	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	914,791.06
转换基金补偿收入(b)	113,020.91
合计	1,027,811.97

- (a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
- (b) 本基金的转换费根据转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异收取，由申购费补差和赎回费补差两部分构成，其中赎回费补差部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

16. 其他费用

项目	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
审计费用	80,000.00
信息披露费	75,000.00
其他	11,945.44
合计	166,945.44

17. 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东

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) 基金管理人报酬

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。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 7,512,295.93 元。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金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。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

本基金在本会计期间需支付基金托管费 1,252,049.33 元。

(d) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 67,353,016.44 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,134,777.51 元。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人中国建设银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

项目	2006 年 9 月 27 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出回购证券协议金额	140,680,000.00
卖出回购证券利息支出	17,498.28

18. 流通受限制不能自由转让的基金资产

基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据

基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下:

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
601398	工商银行	06-10-23	07-01-29	3.12	6.20	5,609,000	17,500,080.00	34,775,800.00
601333	广深铁路	06-12-18	07-03-22	3.76	7.20	704,500	2,648,920.00	5,072,400.00
601666	平煤天安	06-11-10	07-02-26	8.16	10.85	311,246	2,539,767.36	3,377,019.10
601628	中国人寿	06-12-28	07-04-09	18.88	18.88	176,400	3,330,432.00	3,330,432.00
601872	招商轮船	06-11-23	07-03-01	3.71	7.95	214,360	795,275.60	1,704,162.00
002097	山河智能	06-12-12	07-03-22	10.00	32.41	51,885	518,850.00	1,681,592.85
002083	孚日股份	06-11-14	07-02-26	6.69	8.66	188,510	1,261,131.90	1,632,496.60
002084	海鸥卫浴	06-11-14	07-02-26	8.03	22.27	71,104	570,965.12	1,583,486.08
002092	中泰化学	06-11-28	07-03-08	6.60	10.83	129,358	853,762.80	1,400,947.14
601991	大唐发电	06-12-12	07-03-21	6.68	10.32	121,000	808,280.00	1,248,720.00
002077	大港股份	06-11-01	07-02-16	5.30	8.60	131,651	697,750.30	1,132,198.60
002088	鲁阳股份	06-11-21	07-02-28	11.00	26.98	38,917	428,087.00	1,049,980.66
002095	网盛科技	06-12-06	07-03-15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002081	金螳螂	06-11-06	07-02-26	12.80	24.00	36,846	471,628.80	884,304.00
002090	金智科技	06-11-28	07-03-08	14.20	22.25	27,174	385,870.80	604,621.50
002079	苏州固锝	06-11-01	07-02-16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002093	国脉科技	06-12-06	07-03-15	10.10	20.10	25,125	253,762.50	505,012.50
002094	青岛金王	06-12-06	07-03-15	7.69	11.91	24,431	187,874.39	290,973.21
合 计							33,845,094.45	61,804,335.68

19. 资产负债表日后事项

基金管理人于 2007 年 1 月 16 日宣告 2007 年度第 1 次分红,向截至 2007 年 1 月 15 日止在本基金注册登记人博时基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每 10 份基金份额派发红利 4.20 元。

七. 投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例
股票投资	1,673,379,908.13	74.62%
债券投资	455,152,681.77	20.30%
权证投资	9,779,316.00	0.44%
银行存款和清算备付金合计	68,605,752.04	3.06%
其他资产	35,569,685.19	1.59%
合计	2,242,487,343.13	100.00%

(二) 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	36,958,882.22	1.68%
B	采掘业	21,617,019.10	0.98%
C	制造业	678,750,555.88	30.76%
C0	其中：食品、饮料	92,096,654.82	4.17%
C1	纺织、服装、皮毛	16,265,332.36	0.74%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	30,612,262.76	1.39%
C5	电子	550,596.80	0.02%
C6	金属、非金属	155,099,681.68	7.03%
C7	机械、设备、仪表	341,336,088.03	15.47%
C8	医药、生物制品	42,498,966.22	1.93%
C99	其他制造业	290,973.21	0.01%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	158,362,308.89	7.18%
E	建筑业	884,304.00	0.04%
F	交通运输、仓储业	352,721,790.36	15.99%
G	信息技术业	95,489,226.64	4.33%
H	批发和零售贸易	0.00	0.00%
I	金融、保险业	164,113,012.42	7.44%
J	房地产业	135,670,610.02	6.15%
K	社会服务业	0.00	0.00%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	28,812,198.60	1.31%
	合 计	1,673,379,908.13	75.84%

(三) 报告期末基金投资的所有股票明细

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	600104	上海汽车	16,452,667	134,418,289.39	6.09%
2	000625	长安汽车	13,656,108	121,812,483.36	5.52%
3	600050	中国联通	20,000,000	93,400,000.00	4.23%
4	000001	S 深发展 A	6,068,886	87,816,780.42	3.98%
5	600887	伊利股份	3,300,000	87,450,000.00	3.96%
6	600900	长江电力	8,454,885	82,604,226.45	3.74%
7	601006	大秦铁路	9,000,000	72,900,000.00	3.30%
8	600029	S 南航	16,862,323	68,966,901.07	3.13%
9	600019	宝钢股份	7,752,789	67,139,152.74	3.04%
10	600591	上海航空	15,094,660	53,736,989.60	2.44%
11	601398	工商银行	8,509,000	52,755,800.00	2.39%
12	600048	保利地产	1,143,017	49,515,496.44	2.24%

13	600642	申能股份	6,399,921	46,783,422.51	2.12%
14	600325	华发股份	3,321,571	45,771,248.38	2.07%
15	601111	中国国航	8,471,390	43,627,658.50	1.98%
16	000616	亿城股份	4,807,603	40,383,865.20	1.83%
17	000651	格力电器	3,189,453	37,858,807.11	1.72%
18	600598	北大荒	5,190,434	30,779,273.62	1.39%
19	600026	中海发展	2,758,315	28,548,560.25	1.29%
20	600895	张江高科	4,000,000	27,680,000.00	1.25%
21	600548	深高速	5,487,708	27,164,154.60	1.23%
22	600005	武钢股份	4,100,000	26,076,000.00	1.18%
23	600518	康美药业	2,345,995	25,360,205.95	1.15%
24	600428	中远航运	2,000,000	21,740,000.00	0.99%
25	600475	华光股份	2,067,750	21,297,825.00	0.97%
26	000825	太钢不锈	1,600,000	20,896,000.00	0.95%
27	600636	三爱富	2,390,671	19,651,315.62	0.89%
28	600028	中国石化	2,000,000	18,240,000.00	0.83%
29	600012	皖通高速	2,646,069	15,505,964.34	0.70%
30	600015	华夏银行	2,000,000	14,780,000.00	0.67%
31	600660	福耀玻璃	1,000,000	14,770,000.00	0.67%
32	600233	大杨创世	3,933,558	14,632,835.76	0.66%
33	000088	盐田港	1,500,000	13,755,000.00	0.62%
34	600169	太原重工	1,499,918	12,434,320.22	0.56%
35	000527	美的电器	998,546	11,832,770.10	0.54%
36	600558	大西洋	1,717,424	11,592,612.00	0.53%
37	600649	原水股份	2,000,000	11,420,000.00	0.52%
38	000539	粤电力 A	1,750,611	9,855,939.93	0.45%
39	000973	佛塑股份	4,000,000	9,560,000.00	0.43%
40	600479	千金药业	567,925	7,172,892.75	0.33%
41	600849	上海医药	1,000,000	6,810,000.00	0.31%
42	600011	华能国际	1,000,000	6,450,000.00	0.29%
43	600257	洞庭水殖	1,499,905	6,179,608.60	0.28%
44	000778	新兴铸管	1,000,000	5,490,000.00	0.25%
45	601988	中国银行	1,000,000	5,430,000.00	0.25%
46	601333	广深铁路	704,500	5,072,400.00	0.23%
47	600059	古越龙山	284,373	4,646,654.82	0.21%
48	600808	马钢股份	1,000,000	4,500,000.00	0.20%
49	601666	平煤天安	311,246	3,377,019.10	0.15%
50	601628	中国人寿	176,400	3,330,432.00	0.15%
51	600062	双鹤药业	411,456	3,155,867.52	0.14%
52	600801	华新水泥	222,990	2,002,450.20	0.09%
53	601872	招商轮船	214,360	1,704,162.00	0.08%
54	002097	山河智能	51,885	1,681,592.85	0.08%
55	002083	孚日股份	188,510	1,632,496.60	0.07%

56	002084	海鸥卫浴	71,104	1,583,486.08	0.07%
57	002092	中泰化学	129,358	1,400,947.14	0.06%
58	601991	大唐发电	121,000	1,248,720.00	0.06%
59	002077	大港股份	131,651	1,132,198.60	0.05%
60	002088	鲁阳股份	38,917	1,049,980.66	0.05%
61	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.04%
62	002081	金螳螂	36,846	884,304.00	0.04%
63	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.03%
64	002079	苏州固锔	53,560	550,596.80	0.03%
65	002093	国脉科技	25,125	505,012.50	0.02%
66	002094	青岛金王	24,431	290,973.21	0.01%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1. 本期累计买入价值超出期末基金资产净值 2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额 (元)	占期末基金资产净 值的比例
1	600104	上海汽车	84,821,542.86	3.84%
2	600887	伊利股份	84,047,842.65	3.81%
3	000625	长安汽车	70,722,239.80	3.21%
4	601006	大秦铁路	69,796,090.00	3.16%
5	601398	工商银行	69,243,500.17	3.14%
6	600900	长江电力	59,028,980.48	2.68%
7	600050	中国联通	54,619,670.05	2.48%
8	600029	S 南航	53,398,955.49	2.42%
9	000001	S 深发展 A	53,027,944.53	2.40%
10	600642	申能股份	46,129,864.97	2.09%
11	600591	上海航空	43,442,278.71	1.97%
12	600325	华发股份	36,963,304.77	1.68%
13	000825	太钢不锈	36,476,298.67	1.65%
14	600019	宝钢股份	34,112,402.70	1.55%
15	600000	浦发银行	32,915,151.59	1.49%
16	600048	保利地产	31,607,287.22	1.43%
17	000616	亿城股份	31,454,708.84	1.43%
18	000651	格力电器	29,537,650.42	1.34%
19	601111	中国国航	29,024,612.61	1.32%
20	600015	华夏银行	27,965,666.84	1.27%

2. 本期累计卖出价值超出期末基金资产净值 2%或前二十名股票明细

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
1	601398	工商银行	57,239,248.01	2.59%

2	000825	太钢不锈	46,722,367.85	2.12%
3	600000	浦发银行	45,129,990.55	2.05%
4	600005	武钢股份	32,733,089.36	1.48%
5	600015	华夏银行	27,179,993.13	1.23%
6	600887	伊利股份	19,265,981.17	0.87%
7	601006	大秦铁路	16,169,578.69	0.73%
8	600660	福耀玻璃	13,914,585.15	0.63%
9	601699	潞安环能	12,040,165.93	0.55%
10	600642	申能股份	11,243,254.30	0.51%
11	600050	中国联通	8,728,948.73	0.40%
12	600325	华发股份	8,498,178.50	0.39%
13	600028	中国石化	8,225,322.20	0.37%
14	000793	华闻传媒	5,271,466.19	0.24%
15	600900	长江电力	4,491,990.66	0.20%
16	600026	中海发展	4,447,957.34	0.20%
17	600029	S 南航	4,439,603.06	0.20%
18	000625	长安汽车	4,244,953.09	0.19%
19	000900	现代投资	3,676,404.29	0.17%
20	600011	华能国际	3,528,124.65	0.16%

3. 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本总额	1,409,768,052.05
卖出股票的收入总额	364,066,474.26

（五） 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	35,769,600.00	1.62%
2	金融债券	419,383,081.77	19.01%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债券	0.00	0.00%
5	可转换债券	0.00	0.00%
6	合计	455,152,681.77	20.63%

（六） 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	金额（元）	占基金资产净值的比例
1	02 国开 03	198,800,000.00	9.01%
2	06 进出 06	98,619,281.77	4.47%
3	05 进出 01	62,053,800.00	2.81%
4	06 国开 29	59,910,000.00	2.72%
5	02 国债	19,752,000.00	0.90%

（七）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. 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	18,607,510.33
3	应收利息	6,608,866.07
4	应收申购款	10,103,308.79
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合 计		35,569,685.19

4. 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券;
5. 本基金报告期末未持有资产支持证券;
6. 本基金报告期内持有分离交易可转债的明细

名称	代码	名称	数量	成本总额(元)
马钢分离交易可转债	126001	06 马钢债	24,000 张	2,013,048.00
	580010	马钢 CWB1	552,000 份	386,952.00

7. 本基金报告期内被动持有权证投资的明细

代码	名称	数量(份)	成本总额(元)
580009	伊利 CWB1	1,232,033	0.00

8. 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。

八、基金份额持有人户数和持有人结构(截至 2006 年 12 月 31 日)

（一）基金份额持有人户数

基金份额持有人户数(户)	45,393
平均每户持有基金份额(份)	35,290.85

（二）基金持有人结构

投资者类型	持有份额(份)	占总份额的比例
机构投资者	192,249,834.57	12.00%

个人投资者	1,409,707,666.50	88.00%
合 计	1,601,957,501.07	100.00%

注：报告期内，关联方未持有本基金份额。

九. 基金份额变动

序号	项目	份额（份）
1	报告期末的基金份额总额	1,601,957,501.07
2	基金合同生效日的基金份额总额	1,692,841,702.70
3	报告期间基金总申购份额	336,158,576.22
4	报告期间基金总赎回份额	427,042,777.85

十. 重大事件揭示

（一） 本报告期内，基金管理业务、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项；

（二） 2006 年 7 月 27 日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006 年 10 月 20 日，中国建设银行股份有限公司举行 2006 年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006 年 7 月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务；

（三） 2006 年 12 月 28 日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”；

（四） 2006 年 8 月 31 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时价值增长贰号证券投资基金份额发售公告》；

（五） 2006 年 9 月 28 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时价值增长贰号证券投资基金合同生效公告》；

（六） 2006 年 10 月 13 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时价值增长贰号证券投资基金开放日常申购公告》；

（七） 2006 年 10 月 26 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时价值增长贰号证券投资基金开放日常赎回、基金转换和定期定额投资的公告》；

（八） 2006 年 10 月 26 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时价值增长贰号证券投资基金网上交易申购费率优惠的公告》；

（九） 2006 年 11 月 1 日，我公司分别在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《关于通过交通银行网上交易系统申购博时旗下基金实行费率优惠的公告》；

(十) 2006 年 12 月 11 日, 我公司分别在中国证券报, 上海证券报, 证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于开展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费率优惠活动的公告》;

(十一) 2006 年 12 月 30 日, 我公司分别在中国证券报, 上海证券报, 证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于变更价值增长基金价值增长贰号基金经理的公告》;

(十二) 本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。截至 2006 年 12 月 31 日止本基金应付审计费 80,000.00 元;

(十三) 本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字[1998]29 号)的有关规定要求, 我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后, 向多家券商租用了基金专用交易席位。

1. 基金专用交易席位的选择标准如下:

- (1) 经营行为稳健规范, 内控制度健全, 在业内有良好的声誉;
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施满足基金进行证券交易的需要;
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平, 包括但不限于: 有较好的研究能力和行业分析能力, 能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息; 能根据公司所管理基金的特定要求, 提供专门研究报告, 具有开发量化投资组合模型的能力; 能积极为公司投资业务的开展, 投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2. 基金专用交易席位的选择程序如下:

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3. 在本报告期, 基金通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量及支付的佣金情况如下:

(1) 本基金租用席位发生的股票、债券和权证的交易量如下:

券商名称	席位个数	券商交易量(元)				券商交易量比例		
		股票	债券	回购	权证	股票	债券	权证
国信证券	1	1,091,346,018.30	0.00	0.00	0.00	63.44%	0.00%	0.00%
联合证券	1	347,584,571.12	0.00	0.00	0.00	20.20%	0.00%	0.00%
银河证券	1	281,454,123.90	37,855,102.40	0.00	12,996,224.94	16.36%	100.00%	100.00%
合计	3	1,720,384,713.32	37,855,102.40	0.00	12,996,224.94	100.00%	100.00%	100.00%

注: 权证交易为报告期内卖出因股权分置改革而被动持有的权证投资。

报告期内，本基金未通过关联方席位进行证券交易。

(2) 在本报告期支付佣金情况：

券商名称	支付佣金（元）	占报告期佣金总量的比例
国信证券	894,897.22	64.04%
联合证券	271,987.87	19.47%
银河证券	230,429.18	16.49%
合计	1,397,314.27	100.00%

4. 本基金自基金合同生效日起分别租用了国信证券和银河证券在上交所的一个交易席位，租用了联合证券在深交所的一个交易席位。

十一.备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员会批准博时价值增长贰号证券投资基金设立的文件
2. 《博时价值增长贰号证券投资基金基金合同》
3. 《博时价值增长贰号证券投资基金基金托管协议》
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
5. 博时价值增长贰号证券投资基金各年度审计报告正本
6. 报告期内博时价值增长贰号证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

存放地点：基金管理人、基金托管人处

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

咨询电话：0755-83195001

博时基金管理有限公司全国客服电话：95105568

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2007 年 3 月 29 日