

# 博时价值增长证券投资基金 更新招募说明书 (2007 年第 1 号)

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

## 重要提示

博时价值增长证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]60号《关于同意博时价值增长证券投资基金设立的批复》核准（核准日期2002年8月26日）公开发售。本基金的基金合同于2002年10月9日正式生效。本基金为契约型开放式基金。

博时基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”或“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核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并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。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

基金招募说明书自基金合同生效日起，每6个月更新一次，并于每6个月结束之日后的45日内公告，更新内容截至每6个月的最后1日。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2007年4月9日，有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日(财务数据未经审计)。

### 特别提示：提醒投资者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

开放式基金的份额资产净值是投资者申购、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者的实际收益，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、价值增长线是基金管理人暂停计提基金管理费的标准

基金管理人承诺在基金份额净值跌破价值增长线水平期间，暂停计提基金管理费。

### 5、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。本基金的份额资产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。

### 6、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，投资者可自行计算，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。**

### 7、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。

## 目 录

重要提示.....	2
一、绪言.....	5
二、释义.....	6
三、基金管理人.....	10
四、基金托管人.....	18
五、相关服务机构.....	21
六、基金的募集与基金合同的生效.....	32
七、基金份额的申购、赎回与转换.....	32
八、基金的投资.....	38
九、基金的业绩.....	44
十、基金的财产.....	44
十一、基金资产的估值.....	45
十二、基金的收益与分配.....	47
十三、基金的费用与税收.....	48
十四、基金的会计与审计.....	51
十五、基金的信息披露.....	52
十六、基金的风险揭示.....	54
十七、基金的终止与清算.....	55
十八、基金合同的内容摘要.....	57
十九、托管协议的内容摘要.....	68
二十、对基金份额持有人的服务.....	73
二十一、其它应披露的事项.....	76
二十二、招募说明书的存放及查阅方式.....	78
二十三、备查文件.....	78

## 一、绪言

博时价值增长证券投资基金（以下简称“本基金”）由博时基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”或“管理人”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）等相关法律法规、中国证监会发布的有关规定以及《博时价值增长证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）及其它有关规定发售募集。

本招募说明书依据《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）、基金合同及其它有关规定等编写。

本招募说明书阐述了博时价值增长证券投资基金的投资目标、基本策略、风险、费率、管理等与投资人投资决策有关的全部必要事项，投资者在做出投资决策前应当仔细阅读本招募说明书。

本基金管理人承诺本招募说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。本基金是根据本招募说明书所载明的资料申请募集的。本基金管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本招募说明书中载明的信息，或对本招募说明书作任何解释或者说明。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

## 二、释义

在本招募说明书中，除非文意另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

- 基金或本基金：指博时价值增长证券投资基金
- 基金合同或本基金合同：指《博时价值增长证券投资基金基金合同》及其的任何修订和补充，根据最新法律法规，原基金契约均改称为基金合同。
- 招募说明书：指《博时价值增长证券投资基金招募说明书》
- 托管协议：指《博时价值增长证券投资基金托管协议》
- 《证券法》：指 2005 年 12 月 27 日经第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订并于 2006 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国证券法》及颁布机关对其不时作出的修订
- 《基金法》：指 2003 年 10 月 28 日由第十届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过，自 2004 年 6 月 1 日开始实施的《中华人民共和国证券投资基金法》
- 《运作办法》：指中国证监会 2004 年 6 月 29 日颁布、同年 7 月 1 日实施的《证券投资基金运作管理办法》
- 《销售办法》：指中国证监会 2004 年 6 月 4 日颁布、同年 7 月 1 日实施的《证券投资基金销售管理办法》
- 《信息披露办法》：指中国证监会 2004 年 6 月 10 日颁布、同年 7 月 1 日实施的《证券投资基金信息披露管理办法》
- 中国证监会：指中国证券监督管理委员会
- 基金合同当事人：指受本基金合同约束，根据基金合同享受权利并承担义务的基金管理人、基金托管人和基金份额持有人

- 基金管理人：指博时基金管理有限公司
- 基金托管人：指中国建设银行股份有限公司
- 注册登记业务：指基金登记、存管、过户、清算和结算业务，具体内容包括投资人基金账户的建立和管理、基金份额注册登记、基金交易确认、清算和结算、代理发放红利、建立并保管基金份额持有人名册等
- 注册登记人：指办理基金注册登记业务的机构。本基金的注册登记人是博时基金管理有限公司
- 销售机构：指博时基金管理有限公司及其他本基金的销售服务代理人
- 销售服务代理人：指符合中国证监会有关规定的条件并与基金管理人签订了销售服务代理协议，代为办理基金销售服务业务的机构，简称代销人
- 基金投资者：指个人投资者、机构投资者及合格境外机构投资者
- 个人投资者：指依法可以投资开放式证券投资基金的中国公民
- 机构投资者：指依法可以投资开放式证券投资基金的、在中华人民共和国境内合法注册登记或经有关政府部门批准设立的企业法人、事业法人、社会团体或其他组织以及合格境外机构投资者
- 合格境外机构投资者：指符合《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》规定的条件，经中国证监会批准投资于中国证券市场，并取得国家外汇管理局额度批准的中国境外基金管理机构、保险公司、证券公司以及其他资产管理机构
- 基金份额持有人：指依法或依基金合同、招募说明书取得基金份额的投资者

- 基金合同终止日：指基金合同规定的终止事由出现后按照基金合同规定的程序并经中国证监会批准终止基金合同的日期
- 基金募集期：指自招募说明书公告之日起到基金认购截止日的时段，最长不超过 3 个月
- 存续期：指基金合同生效后的不定期之期限
- 开放日：指销售机构为投资者办理基金申购、赎回、转换等业务的工作日
- 工作日：指上海证券交易所、深圳证券交易所及其他相关证券交易场所的正常交易日
- T 日：指申购、赎回、转换或其他交易的申请确认日
- T + n 日：指自 T 日起第 n 个工作日，不包含 T 日
- 申购：指基金合同生效后，投资者通过销售人向基金管理人购买基金份额的行为
- 赎回：指基金份额持有人按基金合同规定的条件要求基金管理人购回基金份额的行为
- 巨额赎回：指基金单个开放日，基金赎回申请总份额扣除申购总份额后的余额超过上一日基金总份额的 10% 时的情形
- 转换：指基金份额持有人可按规定申请将所持有的本基金份额转换为基金管理人所管理并在同一注册登记人处登记的其它开放式基金份额
- 定期定额投资计划：指投资者可通过博时基金管理有限公司指定的销售机构提交申请，约定每月扣款时间、扣款金额，由指定的销售机构于每



- 月约定扣款日在投资者指定资金账户内自动完成扣款和基金申购申请的一种长期投资方式
- 转托管：指基金份额持有人申请将其在某一销售机构交易账户持有的基金份额全部或部分转出并转入另一销售机构易账户的行为
- 元：指人民币元
- 投资指令：指基金管理人在运用基金资产进行投资时，向基金托管人发出的资金划拨及实物券调拨等指令
- 基金收益指基金投资所得红利、股息、债券利息、买卖证券价差、银行存款利息及其他合法收入
- 基金资产总值：指基金购买各类证券、银行存款本息、基金应收申购款及其他资产的价值总和
- 基金资产净值：指基金资产总值减去基金负债总值后的价值
- 基金资产估值：指计算评估基金资产和负债的价值，以确定基金资产净值和基金份额净值的过程
- 基金账户：指基金注册登记人为投资者开立的记录其持有博时开放式基金的基金份额及其变更情况的账户
- 基金交易账户：指销售人为投资者开立的记录其通过该销售人买卖博时开放式基金的基金份额、份额变动及结余情况的账户
- 指定媒体：指中国证监会指定的用以进行信息披露的报刊、互联网网站及其他媒体
- 不可抗力：指任何无法预见、不能避免、无法克服的事件或因素，包括：相关法律法规的变更；国际、国内金融市场风险事故的发生；

自然或无人破坏造成的交易系统或交易场所无法正常工作；  
战争或动乱等

### 三、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  
注册资本：1 亿元人民币  
存续期间：持续经营  
电 话：（0755）8316 9999  
联系人：李 全

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。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%。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。

公司下设十三个部门，分别是：市场部、股票投资部、产品规划部、固定收益部、养老金业务部、研究部、交易部、财务部、信息技术部、监察法律部、人力资源部、基金运作部、总裁办公室。市场部从事基金营销策划、渠道沟通、国际业务开发等工作。股票投资部负责进行股票选择和组合管理。产品规划部负责新产品设计、产品维护和业绩分析等。固定收益部负责进行固定收益证券的选择和组合管理。养老金业务部负责养老金业务的研究、拓展和服务等工作。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。财务部负责公司财务事宜。信息技术部负责系统开发、网络运行及维护。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。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。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。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。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 2006 年 12 月 31 日，公司总人数 168 人，其中 60.71% 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。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、Associe 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、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。1991年7月至1995年10月在中央编译局世界所工作，任助理研究员。1995年10月至1997年7月在中央编译局办公厅秘书处工作，任科研外事秘书。1997年7月至1999年1月在中央编译出版社工作，任出版部主任。1999年1月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月起任人力资源部总经理。

### 3、公司高管人员

吴雄伟先生，董事长，（同上）

肖风先生，副董事长兼总经理，（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。

孙麒清女士，督察长，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。

### 4、本基金基金经理

肖华先生，2002年10月起担任博时价值增长证券投资基金基金经理。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证券投资基金基金经理，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月加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。

2007年2月2日，因工作需要，经董事会批准，本公司聘请余洋先生担任博时价值增长证券投资基金基金经理。余洋先生将与杨锐先生共同管理博时价值增长证券投资基金。上述事项已按有关规定报告深圳证监局。

余洋先生，1975年出生，经济学硕士。2001年毕业于北京大学光华管理学院，获经济学硕士学位。2001年至2002年任职于西南证券公司证券投资部。2002年7月加入博时基金管理有限公司，任研究员；2005年9月起任博时精选股票基金基金经理助理。余洋先生从未被监管机构行政处罚或采取行政监管措施。

#### 5、投资决策委员会成员

主任委员：肖风

委员：李全，杨锐，高阳，归江，陈亮，唐定中

肖风先生：同上。

李全先生：同上。

杨锐先生，同上。

高阳先生，硕士。1998年6月毕业于对外经济贸易大学经贸学院。1998年7月至2000年2月在中国国际金融有限公司销售交易部从事国债投资工作，任经理。2000年3月入博时基金管理有限公司，任基金管理部债券组合投资经理；2001年6月至2002年4月在英国BAILLIE GIFFORD公司接受投资工作培训，并取得英国投资协会颁发的投资管理资格证书（IMC）；2002年10月任博时价值增长证券投资基金基金经理；2003年5月任固定收益部总经理；2004年7月任基金裕泽基金经理；2005年8月起任基金裕隆基金经理。2007年1月起任股票投资部总经理，兼任基金裕隆基金经理。

归江先生，硕士。1998年7月毕业于复旦大学管理学院。1998年7月至2000年3月于君安证券有限公司证券投资部任投资经理。2000年3月至2002年7月于国泰君安资产管理部任基金经理。2002年8月入博时基金管理有限公司，任基金管理部基金经理助理；2003年6月起任社保基金基金经理；2005年1月起兼任独立帐户小组主管。

陈亮先生，经济学硕士。1999年毕业于中国人民大学国民经济系。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月入博时基金管理有限公司，在金融工程小组担任金融工程师；2002年9月任博时价值增长基金经理助理；2003年8月担任博时裕富基金经理；2006年8月任数量化投资小组主管兼博时裕富基金经理。

唐定中先生，硕士。1995年7月毕业于陕西财经学院。1994年12月至1998年8月，于君安证券有限公司财务部工作，任总经理助理。1998年9月至2003年2月，于国泰君安证券股份有限公司工作，任一级研究员。2003年2月至7月，于民生证券有限公司工作。2003年9月，入职博时基金管理有限公司，任研究部研究员；2004年7

月任基金经理助理；2004年9月任社保基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

### （三）基金管理人的职责

1、依法募集基金，办理或者委托经国务院证券监督管理机构认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

2、办理基金备案手续；

3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；

4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；

5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

6、编制中期和年度基金报告；

7、计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；

8、办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；

9、召集基金份额持有人大会；

10、保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；

11、以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；

12、国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

### （四）基金管理人的承诺

1、基金管理人承诺不从事违反《证券法》的行为，并承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止违反《证券法》行为的发生；

2、基金管理人承诺不从事违反《基金法》的行为，并承诺建立健全的内部风险控制制度，采取有效措施，防止违反《基金法》行为的发生；

3、基金管理人承诺严格遵守《基金合同》，并承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止违反《基金合同》行为的发生；

4、基金管理人承诺不从事其他证券法规规定禁止从事的行为。

### （五）基金经理承诺

1、依照有关法律、法规、规章和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；

2、不利用职务之便为自己、受雇人或任何第三者谋取利益；

3、不泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投

资内容、基金投资计划等信息；

4、不得以任何形式为其他组织或个人进行证券交易。

(六) 基金管理人的内部控制制度

1、风险管理的原则

(1) 全面性原则

公司风险管理必须覆盖公司的所有部门和岗位，渗透各项业务过程和业务环节。

(2) 独立性原则

公司设立独立的监察部，监察部保持高度的独立性和权威性，负责对公司各部门风险控制工作进行稽核和检查。

(3) 相互制约原则

公司及各部门在内部组织结构的设计上要形成一种相互制约的机制，建立不同岗位之间的制衡体系。

(4) 定性和定量相结合原则

建立完备的风险管理指标体系，使风险管理更具客观性和操作性。

2、风险管理和内部风险控制体系结构

公司的风险管理体系结构是一个分工明确、相互牵制的组织结构，由最高管理层对风险管理负最终责任，各个业务部门负责本部门的风险评估和监控，监察部负责监察公司的风险管理措施的执行。具体而言，包括如下组成部分：

(1) 董事会

负责制定公司的风险管理政策，对风险管理负完全的和最终的责任。

(2) 风险管理委员会

作为董事会下的专业委员会之一，风险管理委员会负责批准公司风险管理系统文件，即负责确保每一个部门都有合适的系统来识别、评定和监控该部门的风险，负责批准每一个部门的风险级别。负责解决重大的突发的风险。

(3) 督察长

独立行使督察权利；直接对董事会负责；按季向风险管理委员会提交独立的风险管理报告和风险管理建议。

(4) 监察部

监察部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风



险管理系统的发展提供协助，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标。

#### （5） 业务部门

风险管理是每一个业务部门最首要的责任。部门经理对本部门的风险负全部责任，负责履行公司的风险管理程序，负责本部门的风险管理系统的开发、执行和维护，用于识别、监控和降低风险。

### 3、风险管理和内部风险控制的措施

#### （1） 建立内控结构，完善内控制度

公司建立、健全了内控结构，高管人员关于内控有明确的分工，确保各项业务活动有恰当的组织 and 授权，确保监察活动是独立的，并得到高管人员的支持，同时置备操作手册，并定期更新。

#### （2） 建立相互分离、相互制衡的内控机制

建立、健全了各项制度，做到基金经理分开，投资决策分开，基金交易集中，形成不同部门，不同岗位之间的制衡机制，从制度上减少和防范风险。

#### 建立、健全岗位责任制

建立、健全了岗位责任制，使每个员工都明确自己的任务、职责，并及时将各自工作领域中的风险隐患上报，以防范和减少风险。

#### 建立风险分类、识别、评估、报告、提示程序

建立了评估风险的委员会，使用适合的程序，确认和评估与公司运作有关的风险；公司建立了自下而上的风险报告程序，对风险隐患进行层层汇报，使各个层次的人员及时掌握风险状况，从而以最快速度作出决策。

#### （3） 建立有效的内部监控系统

建立了足够、有效的内部监控系统，如电脑预警系统、投资监控系统，对可能出现的各种风险进行全面和实时的监控。

#### （4） 使用数量化的风险管理手段

采取数量化、技术化的风险控制手段，建立数量化的风险管理模型，用以提示指数趋势、行业及个股的风险，以便公司及时采取有效的措施，对风险进行分散、控制和规避，尽可能地减少损失。

#### （5） 提供足够的培训

制定了完整的培训计划，为所有员工提供足够和适当的培训，使员工明确其职责所

在，控制风险。

## 四、基金托管人

### （一）基金托管人情况

#### 1、基本情况

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
基金托管资格批文及文号：	中国证监会证监基字[1998]12 号
成立时间：	2004 年 09 月 17 日
组织形式：	股份有限公司
注册资本：	壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币
存续期间：	持续经营
联系人：	尹东
联系电话：	(010) 6759 5104

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。截至 2006 年 6 月 30 日止，中国建设银行总资产为人民币 51,662.42 亿元，客户存款为人民币 44,915.66 亿元，2006 年上半年实现税前利润人民币 328.14 亿元。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。中国建设银行在《银行家》2006 年公布的全球银行按一级资本排名中，名列中国银行业榜首，在世界大银行中列第 11 位。中国建设银行在《福布斯》2006 年全球领先企业榜中为第 65 名，列中国第二位。

在《亚洲周刊》2006年7月公布的亚洲银行300强排名中，中国建设银行在“利息收入净值最高的银行”和“纯利最高的银行”两项排名中均列第一位，被誉为“亚洲最赚钱的银行”。此外，在2006年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中，中国建设银行入选“最佳管理公司”、“最佳公司管治”、“最佳派息承诺”排行榜。

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、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等8个职能处室，现有员工80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2006年12月31日，中国建设银行已托管兴华、兴和、泰和、金鑫、金盛、金鼎、汉博、通宝、通乾、鸿飞、银丰等11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、银华一道琼斯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、工银瑞信稳健成长等44只开放式证券投资基金。

## （二）基金托管人的内部控制制度

### 1、内部控制目标

作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

### 2、内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会，直接负责风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。投资托管服务部专门设置了监督稽核处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

### 3、内部控制制度及措施

投资托管服务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行严格复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

## （三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

### 1、监督方法

依照《证券投资基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作，。利用自行开发的“证券投资基金托管业务综合系统——基金监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

### 2、监督流程

每日按时通过基金监督子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，如发现接近法律法规和基金合同规定的控制比例情况，及时提醒基金管理人；发现异常情

况，与基金管理人进行情况核实后，并向基金管理人发出书面通知，督促其纠正，同时报告中国证监会。

收到基金管理人的划款指令后，对涉及各基金的投资用途及费用等内容进行合法合规性监督。

根据基金投资运作监督情况，编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作进行合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。

---

## 五、相关服务机构

### （一）直销机构

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
法定代表人：	吴雄伟
成立日期：	1998 年 7 月 13 日
批准设立机关及批准设立文号：	中国证监会证监基金字【1998】26 号
组织形式：	有限责任公司
实收资本：	1 亿元人民币
存续期间：	持续经营
客户服务中心电话：	010-65171155 95105568
公司电话：	0755-83169999
公司传真：	0755-83195270

### （二）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：	<a href="http://www.ccb.cn">www.ccb.cn</a>

## 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](http://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](http://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](http://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](http://www.sdb.com.cn)

#### 6、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](http://www.csc108.com)

#### 7、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: 0755-82960141  
联系人: 黄健  
客户服务电话: 4008888111, 0755-26951111  
网址: [www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

#### 8、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：021-62580818-213  
传真：021-52610172  
联系人：芮敏祺  
客户服务电话：400-8888-666  
网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

#### 9、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  
法定代表人：王开国  
联系人：金芸、杨薇  
电话：021-53858553  
传真：021-53858549  
客户服务电话：400-8888-001  
网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

#### 10、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：020-87557985  
客户服务电话：020-87555888 转各营业网点  
网址：[www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

#### 11、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 16-26 层



办公地址： 深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层  
法定代表人： 何如  
联系人： 林建闽  
电话： 0755-82130833 转 2181  
传真： 0755-82133302  
客户服务电话： 800-810-8868  
网址： [www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

## 12、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： 谢平  
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](http://www.sw2000.com.cn)

## 13、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](http://www.xyzq.com)

## 14、长江证券有限责任公司

名称： 长江证券有限责任公司  
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：毕艇  
电话：027-65799560  
传真：027-85481532  
客户服务电话：400-8888-999  
网址：[www.cz318.com.cn](http://www.cz318.com.cn)

#### 15、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](http://www.dwjq.com.cn)

#### 16、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：王政  
联系人：范雪玲  
电话：0755-82492000  
传真：0755-82492187  
客户服务电话：400-8888-555, 0755-25125666  
网址：[www.lhzq.com](http://www.lhzq.com)

**17、华泰证券有限责任公司**

名称：华泰证券有限责任公司  
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：张小波  
电话：025-84457777-248  
传真：025-84579879  
客户服务电话：4008-888-168 025-84579897  
网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

**18、中国银河证券有限责任公司**

名称：中国银河证券有限责任公司  
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：朱利  
联系人：郭京华  
电话：010-66568587  
传真：010-66568536  
客户服务电话：010-68016655  
网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

**19、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：0571-87922522  
客户服务电话：0571-96597, 96336  
网址：[www.ctsec.com](http://www.ctsec.com)

**20、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: 上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15 楼  
法定代表人: 王明权  
电话: 021-68816000  
传真: 021-6881 5009  
联系人: 刘晨  
客户服务电话: 021-6882 3685  
网址: [www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

### 21、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  
法定代表人: 陈唯贤  
联系人: 何博远  
电话: 0571-87902760  
传真: 0571-87901946  
客户服务电话: 0571-87901931  
网址: [www.stocke.com.cn](http://www.stocke.com.cn)

### 22、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: 宁金彪  
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](http://www.cc168.com.cn)

### 23、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：陈伟  
电话：021-68634518-8631  
传真：021-68865938  
客户服务电话：021-68865020  
网址：[www.xcsc.com](http://www.xcsc.com);[www.eestart.com](http://www.eestart.com)

#### 24、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](http://www.pa18.com)

#### 25、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：盛云  
电话：021-63325888  
传真：021-63326173  
客户服务电话：021-962506或4008888506  
网址：[www.stock.cnool.net](http://www.stock.cnool.net)

#### 26、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层  
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42层  
法定代表人：段强  
联系人：章磊 刘军辉  
电话：0755-83199599  
传真：0755-83199545  
客户服务电话：0755-83199511  
网址：[www.cscoc.com.cn](http://www.cscoc.com.cn)

### 27、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  
联系人：张有德  
电话：0755-83025046  
传真：0755-83025991  
客户服务电话：4008-888-818  
网址：[www.hx168.com.cn](http://www.hx168.com.cn)

### 28、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  
联系人：余雅娜  
电话：0791-6768763  
传真：0791-6789414  
客户服务电话：0791-6794724  
网址：[www.scstock.com](http://www.scstock.com)

### 29、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>

### （三）注册登记人

博时基金管理有限公司（同上）

### （四）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  
电话：（010）65171188  
传真：（021）65176800  
负责人：王卫东  
联系人：黄伟民  
经办律师：黄伟民、曾宪政

### （五）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  
联系人：陈兆欣  
电话：021-61238888  
传真：021-61238800

经办注册会计师：汪棣、陈宇

## 六、基金的募集与基金合同的生效

### （一）基金的募集

本基金经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]60号《关于同意博时价值增长证券投资基金设立的批复》核准（核准日期2002年8月26日），由管理人依照《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、基金合同及其他有关规定募集，募集期从2002年9月2日起到9月29日止，共募集3,046,983,710.58份基金份额，募集户数为60,318户。

本基金为混合型基金，存续期间为不定期。

### （二）基金合同的生效

本基金的基金合同已于2002年10月9日正式生效。

## 七、基金份额的申购、赎回与转换

### （一）投资者范围

中华人民共和国境内的个人投资者、机构投资者（法律、法规和有关规定禁止购买者除外）、合格境外机构投资者。

### （二）申购、赎回和转换的办理时间

1、本基金申购与赎回的办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日。

2、若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况，基金管理人将视情况对前述开放日进行相应的调整并公告。

3、投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回或者转换申请的，其基金份额申购、赎回价格为下次办理基金份额申购、赎回时间所在开放日的价格；

4、基金合同生效后，本基金自2002年10月31日起开放日常申购业务；自2002年11月19日起开放日常赎回业务以及开办“后端收费”业务模式和“定时定额投资计划”；自2004年4月12日起开始办理基金转换业务。

### （三）申购、赎回和转换的场所

投资者应当在销售人办理基金销售业务的营业场所或按销售人提供的其他方式办理基金的申购、赎回与转换。目前的代销机构为中国建设银行股份有限公司、交通银行



股份有限公司、招商银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、深圳发展银行股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国信证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、长江证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、华泰证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、财通证券经纪有限责任公司、光大证券有限责任公司、浙商证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、湘财证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、世纪证券有限责任公司、华西证券有限责任公司、江南投资顾问有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司。直销机构为博时基金管理有限公司。

博时基金管理有限公司可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。

销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市（网点），并另行公告。

#### （四） 申购、赎回和转换的原则

1、“未知价”原则，即申购、赎回价格以有效申请当日的基金份额净值为基准进行计算。

2、“金额申购、份额赎回、转换”原则，即申购以金额申请，赎回、转换以份额申请。

3、投资者可在任一同时代理拟转出基金及转入目标基金销售的销售机构处办理基金转换。基金转换只能在同一销售机构进行。转换的两只基金必须都是该销售人代理的同一基金管理人管理的、在同一注册登记人处注册的基金。

4、当日的申购、赎回和转换申请可以在基金管理人规定的时间以前撤销。

5、基金管理人在不损害基金份额持有人权益的情况下可更改上述原则。在变更上述原则时，基金管理人必须最迟在新规则实施日前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

#### （五） 申购的限制

首次认/申购 最低限额 (单位：元)	追加认/申购 最低限额 (单位：元)	定期定额申购 最低限额 (单位：元)	交易帐户 最低持有限额 (单位：份)
500	100	100	100

#### （六） 申购、赎回和转换的程序

1、申请方式：书面申请或销售人公布的其他方式。

2、申购、赎回和转换的确认与通知：T 日提交的有效申请，投资者可在 T+2 日到

销售网点柜台或以销售人规定的其他方式查询申请的确认情况。

3、申购和赎回款项支付：基金申购采用全额缴款方式。基金份额持有人赎回申请确认后，赎回款项在 T+7 日内支付。在发生延期支付的情形时，款项的支付办法参照基金合同的有关条款处理。

4、T 日的基金份额净值在当天收市后计算，并在 T+1 日内公告。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公告，并报中国证监会备案。

### （七）申购份额与赎回金额的计算方式

#### 1、基金申购份额的计算

##### （1）前端收费模式下基金申购份额的计算

如果投资者选择缴纳前端申购费用，则申购份数的计算方法如下：

申购份额为申购金额除以以当日的基金份额净值为基准计算的申购价格，有效份额单位为份，计算结果保留小数点后两位，第三位四舍五入。

基金份额申购价格 = 基金份额净值 × (1 + 申购费率)

申购份额 = 申购金额 / 基金份额申购价格

##### 例一：前端收费模式下基金申购份额的计算举例

假定 T 日基金份额净值为 1.056 元，三笔申购金额分别为 20000 元、50000 元和 100 万元，若投资者选择前端收费模式，则各笔申购获得的基金份额计算如下：

	申购 1	申购 2	申购 3
申购金额（元，A）	20000	50000	1000000
适用前端申购费率（B）	1.8%	1.5%	1.5%
前端申购费 $(C = \frac{A}{1+B} \times B)$	353.63	738.92	14778.33
申购份额 $(D = \frac{A-C}{\text{基金份额净值}})$	18604.51	46648.75	932975.07

##### （2）后端收费模式下基金申购份额的计算

如果投资者选择缴纳后端申购费用，则申购份数的计算方法如下：

申购份额 = 申购金额 / 基金份额净值

##### 例二：后端收费模式下基金申购份额的计算举例

假定 T 日基金份额净值为 1.056 元，三笔申购金额分别为 20000 元、50000 元和 100 万元，若该投资者选择后端收费模式，则各笔申购获得的基金份额计算如下：

	申购 1	申购 2	申购 3
申购金额（元，A）	20000	50000	1000000

申购份额 (C=A/基金份额净值)	18939.39	47348.48	946969.70
-------------------	----------	----------	-----------

## 2、基金赎回金额的计算

赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以以当日基金份额净值为基准计算的赎回价格，赎回金额单位为元，计算结果保留到小数点后两位，第三位四舍五入。

### (1) 前端收费模式下基金赎回金额的计算

赎回费用 = 基金份额净值 × 赎回费率 × 赎回份额

赎回金额 = 基金份额净值 × 赎回份额 - 赎回费用

*例一：前端收费模式下基金赎回金额的计算举例*

某投资者赎回本基金 1 万份基金份额，持有时间为一年两个月，对应的赎回费率为 0.4%，假设赎回当日基金份额净值是 1.016 元，则其可得到的赎回金额计算过程为：

赎回费用 = 基金份额净值 × 赎回费率 × 赎回份额 = 1.016 × 0.4% × 10000 = 40.64 元

赎回金额 = 基金份额净值 × 赎回份额 - 赎回费用 = 1.016 × 10000 - 40.64 = 10119.36 元

即：投资者赎回本基金 1 万份基金份额，假设赎回当日基金份额净值是 1.016 元，持有期所对应的赎回费率为 0.4%，则其可得到的赎回金额为 10119.36 元。

### (2) 后端收费模式下基金赎回金额的计算

赎回总金额 = 赎回份额 × 赎回日基金份额净值

后端申购费 = 赎回份额 × 申购日基金份额净值 × 适用的后端申购费率

赎回费 = 赎回总金额 × 适用的赎回费率

赎回金额 = 赎回总金额 - 后端申购费 - 赎回费

上述计算公式中，后端申购费的计算基数为本次要赎回的基金份额在当初购买时所需的申购金额，具体表达为：当初购买本次赎回份额的申购资金总额 × 该部分份额所对应的费率。

*例二：后端收费模式下基金赎回金额的计算举例*

假定某投资者申购本基金份额当日的基金份额净值为 1.056 元，该投资者选择后端收费模式，并分别在半年后、满一年后、满三年后、满五年后和满八年后赎回 10,000 份，赎回当日的基金份额净值分别为 1.100、1.150、1.250、1.410 和 1.550 元，各笔赎回扣除的后端申购费用和获得的赎回金额计算如下：

	赎回 1 (半年后)	赎回 2 (满一年后)	赎回 3 (满三年后)	赎回 4 (满五年后)	赎回 5 (满八年后)
赎回份额 (A)	10000	10000	10000	10000	10000

申购日基金份额净值 (B)	1.056	1.056	1.056	1.056	1.056
赎回日基金份额净值 (C)	1.100	1.150	1.250	1.410	1.550
赎回总金额 (D=A×C)	11000	11500	12500	14100	15500
适用的后端申购费率 (E)	1.8%	1.5%	1.0%	0.5%	0
后端申购费 (F=A×B×E)	190.08	158.40	105.60	52.80	0
适用的赎回费率 (G)	0.8%	0.4%	0	0	0
赎回费 (H=D×G)	88	46	0	0	0
赎回金额 (I=D-F-H)	10721.92	11295.60	12394.40	14047.20	15500.00

(以上例子中数据皆为假设,并不能作为判断基金可能收益的依据。)

### 3、基金份额净值的计算

基金份额净值为基金资产净值除以基金份额,基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

基金资产净值=基金资产总值-基金负债

基金份额净值=基金资产净值/基金份额

#### (八) 申购和赎回的注册登记

投资者申购基金成功后,基金注册登记人在 T+1 日为投资者登记权益,投资者在 T+2 日(含该日)后有权赎回该部分基金。投资者赎回基金成功后,基金注册登记人在 T+1 日为投资者扣除权益。

#### (九) 暂停申购与赎回的情形和处理

##### 1、暂停申购的情形和处理

发生下列情况时,基金管理人可暂停接受基金投资者的申购申请:

- (1) 不可抗力;
- (2) 证券交易所交易时间非正常停市,导致基金管理人无法计算当日基金资产净值;
- (3) 基金资产规模过大,使基金管理人无法找到合适的投资品种,或可能对基金业绩产生负面影响,从而损害现有基金份额持有人的利益;
- (4) 基金管理人、基金托管人、基金销售服务代理人或注册登记人的技术保障或人员支持等不充分;
- (5) 法律、法规、规章规定或中国证监会认定的其他情形。

发生基金合同或最新招募说明书中未予载明的事项,但基金管理人认为有正当理由认为需要暂停基金申购,应当报中国证监会批准;经批准后,基金管理人应当立即在指定媒体上刊登暂停申购公告。在暂停申购的情况消除时,基金管理人应及时恢复申购业务的

办理。

## 2、暂停赎回的情形和处理

发生下列情形时，基金管理人可暂停接受基金投资者的赎回申请：

- (1) 不可抗力；
- (2) 证券交易所交易时间非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金资产净值；
- (3) 连续两个开放日发生巨额赎回；
- (4) 基金管理人、基金托管人、基金销售服务代理人或注册登记人的技术保障或人员支持等不充分；
- (5) 法律、法规、规章规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形时，基金管理人应在当日向中国证监会报告，已接受的赎回申请，基金管理人应足额按时支付。

发生基金合同或最新招募说明书中未予载明的事项，但基金管理人无正当理由认为需要暂停基金赎回，应当报中国证监会批准；经批准后，基金管理人应当立即在指定媒体上刊登暂停赎回公告。在暂停赎回的情况消除时，基金管理人应及时恢复赎回业务的办理。

## (十) 巨额赎回的处理

1、巨额赎回指基金单个开放日，基金赎回申请总份额扣除申购总份额后的余额超过上一日基金总份额的 10% 时的情形。

### 2、全额赎回

当基金管理人认为有能力全部兑付投资者的赎回申请时，按正常赎回程序执行。

### 3、部分赎回

当基金管理人认为全部兑付投资者的赎回申请有困难，或认为全部兑付投资者的赎回申请而进行的资产变现可能造成基金份额净值的较大波动时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额的 10% 的前提下，先确定当日接受的赎回申请总份额，并按当日单个账户赎回申请量占当日赎回申请总量的比例，确定单个账户当日受理的赎回份额。未受理部分可延迟至下一个开放日办理。转入下一个开放日的赎回申请不享有优先权并以该开放日的基金份额净值为依据计算赎回金额，以此类推，直到全部赎回为止。但投资者在申请赎回时可选择将当日未获受理部分予以撤销。

#### 4、巨额赎回的公告

当发生巨额赎回并延期支付时，基金管理人应在 3 个工作日内，在至少一种指定媒体上公告，通知投资者，并说明有关处理方法。

基金连续两个开放日以上发生巨额赎回，并且基金管理人认为有必要决定暂停接受赎回申请时，已经接受的赎回申请可以延期支付赎回款项，但不得超过正常支付时间的 20 个工作日，并应当在指定媒体上公告。

#### （十一）暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告

1、发生上述暂停申购或赎回情况的，基金管理人应立即向中国证监会备案并应在规定期限内至少在一种指定媒体上刊登暂停公告。

2、如果发生暂停的时间为一日，第二个工作日基金管理人应在至少一种指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告并公布最近一个开放日的基金份额净值。

3、如果发生暂停的时间超过一日但少于两周，暂停结束基金重新开放申购或赎回时，基金管理人应提前 1 个工作日在至少一种指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告，并在重新开放申购或赎回日公告最近 1 个开放日的基金份额净值。

4、如果发生暂停的时间超过两周，暂停期间，基金管理人应每两周至少刊登暂停公告一次；当连续暂停时间超过两个月时，可将重复刊登暂停公告的频率调整为每月一次。暂停结束，基金重新开放申购或赎回时，基金管理人应提前 3 个工作日在至少一种指定媒体上连续刊登基金重新开放申购或赎回公告，并在重新开放申购或赎回日公告最近一个开放日的基金份额净值。

（十二）为了以备支付基金份额持有人的赎回款项，本基金管理人应当保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

## 八、基金的投资

### （一）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。

### （二）投资方向

本基金主要投资于经过严格筛选的高质量的价值型公司和高质量的成长型公司股票，这部分投资比例将不低于本基金股票资产的 80%。

### （三）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。

### （四）价值增长线描述

本基金依托中国经济和资本市场的高速成长，充分发挥基金投资理财的规模经济效益，结合基金管理人的专业研究与管理能力，最大程度实现投资者财富的保值增值。

#### 1、核心概念—价值增长线

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, 并力争使基金单位资产净值高于价值增长线水平。

#### 2、价值增长线的确定

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单位资产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），价值增长线水平根据分红额度比例向下调整。如果上期基金单位资产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。

鉴于中国资本市场投资工具的局限性, 基金管理人只能承诺将基金单位资产净值突破价值增长线的情况控制为小概率事件; 在经过基金管理人、基金托管人核对基金单位资产净值及价值增长线后, 如果单位资产净值低于价值增长线, 基金管理人将从下一日开始暂停收取基金管理费, 直至单位资产净值不低于价值增长线; 在单位资产净值低于价值增长线期间, 如遇法定节假日, 基金管理人将遵守前述承诺, 同样暂停收取本基金管理费。

#### 4、价值增长线的披露方式

本基金价值增长线将由本基金托管人核对无误后,由基金管理人连同本基金单位资产净值同时向公众披露。

#### （五）风险收益特征

本基金属于证券投资基金中的低风险品种, 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。

#### （六）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者结构,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。

### （七）投资限制

#### 1、组合限制

本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点，通过分散投资降低基金资产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。基金的投资组合将遵循以下限制：

- （1）投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；
- （2）投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的 20%；
- （3）持有一家上市公司的股票，不超过基金资产净值的 10%；
- （4）基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%，并按有关规定履行信息披露义务；
- （5）在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不展期；债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%；
- （6）中国证监会规定的其它比例限制。

由于基金规模或市场的变化导致的投资组合超过上述约定的比例不在限制之内。

#### 2、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，本基金禁止从事下列行为：

- （1）投资于其他基金；
- （2）以基金的名义使用不属于基金名下的资金买卖证券；
- （3）动用银行信贷资金从事证券买卖；
- （4）将基金资产用于担保、资金拆借或者贷款；
- （5）从事证券信用交易；
- （6）以基金资产进行房地产投资；
- （7）从事可能使基金资产承担无限责任的投资；
- （8）将基金资产投资于与基金托管人或者基金管理人有利害关系的公司发行的证券；
- （9）违反证券交易场所业务规则，利用对敲、倒仓等行为来操纵和扰乱市场价格；

- (10) 进行高位接盘、利益输送等损害基金份额持有人利益的行为；
- (11) 通过股票投资取得对上市公司的控制权；
- (12) 因基金投资股票而参加上市公司股东大会的，与上市公司董事会或其他持有5%以上投票权的股东恶意串通，致使股东大会表决结果侵犯社会公众股东的合法权益。
- (13) 证券法规规定禁止从事的其他行为。

(八) 基金管理人代表基金行使债务权利的处理原则及方法

不谋求对所投资企业的控制或者进行管理；

依照《民法通则》、《民事诉讼法》、《企业破产法》（试行）及其他法律法规的有关规定行使债权人的有关权利。

(九) 基金投资组合报告

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2007年3月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

**1、本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	股票投资	2,542,740,582.48	72.81%
2	债券投资	718,276,388.09	20.57%
3	权证投资	0.00	0.00%
4	银行存款和清算备付金	165,135,094.80	4.73%
5	其它资产	65,949,315.53	1.89%
	合计	3,492,101,380.90	100.00%

**2、本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	0.00	0.00%
B	采掘业	175,378,289.73	5.06%
C	制造业	998,464,347.19	28.79%
C0	其中：食品、饮料	99,322,779.95	2.86%
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	53,437,055.73	1.54%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%

C5	电子	46,717,780.80	1.35%
C6	金属、非金属	202,624,983.68	5.84%
C7	机械、设备、仪表	469,203,707.37	13.53%
C8	医药、生物制品	127,158,039.66	3.67%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	83,063,288.84	2.39%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	245,103,428.54	7.07%
G	信息技术业	83,407,190.40	2.40%
H	批发和零售贸易	24,559,459.68	0.71%
I	金融、保险业	590,535,442.18	17.03%
J	房地产业	342,229,135.92	9.87%
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	0.00	0.00%
合 计		2,542,740,582.48	73.31%

### 3、基金投资前十名股票明细

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	600030	中信证券	5,099,844	219,446,287.32	6.33%
2	600104	上海汽车	15,966,797	197,668,946.86	5.70%
3	600000	浦发银行	5,499,995	146,959,866.40	4.24%
4	600048	保利地产	2,498,310	139,130,883.90	4.01%
5	600028	中国石化	12,999,921	129,089,215.53	3.72%
6	600036	招商银行	6,999,903	121,658,314.14	3.51%
7	000002	万 科A	5,999,809	99,536,831.31	2.87%
8	600383	金地集团	5,499,857	89,262,679.11	2.57%
9	000063	中兴通讯	1,899,936	83,407,190.40	2.40%
10	000898	鞍钢股份	4,999,924	72,848,892.68	2.10%

### 4、债券投资组合

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券	322,010,768.20	9.28%
2	金融债券	396,265,619.89	11.42%
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	债券投资合计	718,276,388.09	20.71%

### 5、基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	06 国开 27	197,370,619.89	5.69%
2	20 国债(4)	116,786,443.20	3.37%
3	20 国债(10)	111,588,300.00	3.22%
4	05 国开 29	108,735,000.00	3.14%

5	03 国开 13	49,860,000.00	1.44%
---	----------	---------------	-------

## 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)、基金的其他资产包括：交易保证金 897,209.41 元，应收申购款 55,132,327.36 元，应收利息 9,919,778.76 元；

(4)、本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券；

(5)、本报告期末持有的权证投资均为被动持有，未发生主动投资权证的情况；

(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。

## 九、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。

自基金合同生效当年开始所有完整会计年度的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	① 净值增长率	②净值增长率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2002.10.9~2002.12.31	-1.70%	0.30%	0.00%	0.00%	-1.70%	0.30%
2003 年	34.35%	0.90%	14.32%	0.09%	20.03%	0.81%
2004 年	-7.77%	1.13%	16.20%	0.10%	-23.97%	1.03%
2005 年	3.63%	1.14%	0.00%	0.00%	3.63%	1.14%
2006 年	101.42%	1.30%	26.24%	0.11%	75.18%	1.19%
2002.10.9~2007.3.31	214.21%	1.17%	86.02%	0.10%	128.19%	1.07%

## 十、基金的财产

### (一) 基金财产的构成

指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收申购款以及其他资产的价值总和。

### (二) 基金财产的账户

基金托管人以托管人和基金联名的方式开设的证券账户、以基金名义开立的银行账户。前述证券账户和银行账户应当与基金管理人、基金托管人、基金销售服务代理人、注册登记人自有资产账户以及其他基金财产账户相独立。

### （三）基金财产的保管与处分

1、基金财产应独立于基金管理人、基金托管人的固有财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人不得将基金财产归入其固有财产。

2、基金管理人、基金托管人因基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入基金财产。

3、基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，基金财产不属于其清算财产。

4、非因基金财产本身承担的债务，不得对基金财产强制执行。

## 十一、基金资产的估值

### （一）估值目的

基金资产的估值目的是客观、准确地反映基金资产的价值。依据经基金资产估值后确定的基金资产净值而计算出的基金份额净值，是计算基金申购与赎回价格的基础。

### （二）估值日

基金合同生效后，每日对基金资产进行估值。

### （三）估值对象

基金依法拥有的股票、债券等有价证券。

### （四）估值方法

1、上市流通的有价证券以估值日其所在的证券交易所的收盘价估值，该日无交易的，以最近一日收盘价计算。

2、未上市的股票的计算

（1）属于送股、转增股、配股或增发的股票，以估值日证券交易所提供的同一股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一日收盘价计算；

（2）首次公开发行的股票，以其成本价计算；

3、配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价低于配股价，则不进行估值。

4、如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人

可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。即使存在上述情况，基金管理人若采用上述 1—4 条规定的方法为基金资产进行了估值，仍应被认为采用了适当的估值方法。

5、如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

#### （五） 估值程序

基金日常估值由基金管理人进行。基金单位资产净值由基金管理人完成估值后，将估值结果以书面形式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金托管人复核无误后签章返回给基金管理人。

#### （六） 暂停公告基金份额净值的情形

发生下列情形之一的，暂停公告基金净值：

- 1、基金投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时；
- 2、因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时。

#### （七） 基金份额净值错误的确认及处理方式

基金份额净值以元为单位，采用四舍五入的方法精确到小数点后三位。国家另有规定的，从其规定。当基金资产的估值导致基金单位资产净值小数点后三位以内（含第三位）发生差错时，视为基金份额净值错误。

差错处理的原则和方法如下：

- 1、基金份额净值出现错误时，基金管理人应当立即公告、予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大；
- 2、错误偏差达到基金份额净值 0.5% 时，基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案；
3. 因基金份额净值错误给投资者造成损失的，基金管理人应当承担赔偿责任。基金管理人在赔偿投资者后，基金管理人可以向其他有关责任方追偿。
- 4、基金管理人具有向当事人追偿不当利得的权利。

前述内容如法律、法规或监管机关另有规定的，从其规定处理。

#### （八） 特殊情形的处理

基金管理人按估值方法的第 5 条进行估值时，所造成的误差不作为基金份额净值错误处理；由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误，或由于战争、火灾、地震、

洪水等不可抗力原因，基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，仍未能发现错误，由此造成的基金资产估值错误，基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。但基金管理人和基金托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

## 十二、基金的收益与分配

### （一）基金收益的构成

- 1、买卖证券差价；
- 2、基金投资所得红利、股息、债券利息；
- 3、银行存款利息；
- 4、已实现的其他合法收入；
- 5、因运用基金资产带来的成本或费用的节约计入收益。

### （二）基金净收益

基金净收益为基金收益扣除按照国家有关规定和基金合同中的有关规定可以在基金收益中扣除的费用后的余额。

### （三）收益分配原则

- 1、每一基金份额享有同等分配权；
- 2、基金收益分配比例按有关规定制定；
- 3、投资者可以选择现金分红方式或红利再投资的分红方式，本基金的默认分红方式是现金分红；
- 4、基金投资当期亏损，则不进行收益分配；
- 5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- 6、基金当期收益应先弥补以前亏损后，才可进行当期收益分配；
- 7、在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，但若成立不满3个月则可进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；
- 8、法律、法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### （四）收益分配方案

基金收益分配方案中应载明基金收益的范围、基金净收益、基金收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式、支付方式等内容。

### （五）收益分配方案的确定与公告

基金收益分配方案由基金管理人拟定，由基金托管人核实后确定；

基金管理人应当在两日内编制收益分配报告书，予以公告，并在公开披露日分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

## 十三、基金的费用与税收

### （一）与基金运作有关的费用

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、证券交易费用；
- 4、基金份额持有人大会费用；
- 5、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- 6、法定信息披露费等按照国家有关规定可以列入的其他费用。

### （二）基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、基金管理人的管理费

基金管理人的管理费以基金资产净值的 1.5% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

#### 2、基金托管人的托管费

基金托管人的托管费按前一日的基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金托管人于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

#### 3、其他费用



本章第（一）条中所述费用根据有关法规、基金合同及相应协议的规定，按费用实际支出金额，列入当期基金费用。

### （三）与基金销售有关的费用

#### 1、申购费用

本基金的申购费率：

本基金分前端、后端两种收费模式，投资人可自行选择。

本基金的前端申购费按申购金额采用比例费率。对单笔申购金额人民币 1000 万元以上（含 1000 万元）的，统一按笔收取，每笔收取人民币 1000 元申购费。

费率表如下：

申购金额	前端申购费率
5 万元以下	1.8%
5 万元以上（含 5 万元）、1000 万元以下	1.5%
1000 万元以上（含 1000 万元）	1000 元

对于认购期购买过本基金并且成为基金持有人的投资者，其不受 5 万元的限制，每笔申购均享受 1.5% 的申购费率。

对于单笔申购金额低于 5 万元、但于申购申请当日该投资者交易帐户本基金余额×当日基金份额资产净值+当日申购金额大于 5 万元（含 5 万元）的投资者，其不受 5 万元的限制，该笔申购享受 1.5% 的申购费率。

申购费用 = 申购金额 × 申购费率 / (1 + 申购费率)，小数点第三位四舍五入

本基金的后端收费业务模式是指投资者在申购本基金时可以先不用支付申购费，而在赎回时支付，并且持有本基金年限越长，申购费率越低，直至为零。费率表如下：

持有基金时间	后端申购费率
1 年以内	1.80%
3 年以内、1 年以上（含 1 年）	1.50%
5 年以内、3 年以上（含 3 年）	1.00%
8 年以内、5 年以上（含 5 年）	0.50%
8 年以上（含 8 年）	0

后端申购费 = 赎回份额 × 申购日基金份额净值 × 适用的后端申购费率，小数点第三位四舍五入

后端申购费的计算基数为本次要赎回的基金份额在当初购买时所需的申购金额，具体表达为：当初购买本次赎回份额的申购资金总额 × 该部分份额所对应的费率。

本基金的申购费用由申购人承担，不列入基金资产，申购费用于本基金的市场推广

和销售。

## 2、赎回费用

本基金的赎回费率：

持有基金时间	赎回费率
1 年以内	0.8%
2 年以内、1 年以上(含 1 年)	0.4%
3 年以内、2 年以上(含 2 年)	0.2%
3 年以上(含 3 年)	0

赎回费用=基金份额净值×赎回费率×赎回份额，小数点第三位四舍五入

本基金的赎回费用由基金份额赎回人承担，赎回费的 25% 归基金资产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

## 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。

#### 4、费率调整

基金管理人可以根据情况调整申购费率，但最高不超过 3%。基金管理人可以根据情况调整赎回费率，但最高不超过 1%。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 3 个工作日在指定媒体上公告。

#### （四）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资产的损失，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。

#### （五）基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低基金管理费和基金托管费，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前 3 个工作日在至少一种指定媒体上公告。

#### （六）基金税收

基金运作过程中的各类纳税主体，依照国家法律、法规的规定，履行纳税义务。

## 十四、基金的会计与审计

### （一）基金会计政策

1、基金的会计年度为公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日；基金首次募集的会计年度按如下原则：如果基金合同生效少于 3 个月，可以并入下一个会计年度；

2、基金核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位；

3、会计制度执行国家有关的会计制度；

4、基金独立建账、独立核算；

5、基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照有关规定编制基金会计报表；

6、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认；

7、基金的会计责任人为基金管理人，基金管理人也可以委托基金托管人或者具有证券从业资格的独立的会计师事务所担任基金会计，但担任基金会计责任人的会计师事务所不能同时从事本基金的审计业务。

## （二）基金审计

1、基金管理人聘请与基金管理人、基金托管人相独立的、具有从事证券相关业务资格的会计师事务所及其注册会计师对基金财务报表进行审计。

2、会计师事务所更换经办注册会计师，须事先征得基金管理人和基金托管人同意，并报中国证监会备案；

3、基金管理人（或基金托管人）认为有充足理由更换会计师事务所，经基金托管人（或基金管理人）同意，并报中国证监会备案后可以更换。更换会计师事务所须在5个工作日内公告。

## 十五、基金的信息披露

### （一）招募说明书

招募说明书是基金向社会公开发售时对基金情况进行说明的法律文件。

基金招募说明书自基金合同生效日起，每6个月更新一次，并于每6个月结束之日后的45日内公告，更新内容截至每6个月的最后1日。

基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》及其实施准则《证券投资基金招募说明书的内容与格式》、基金合同编制并公告招募说明书。

### （二）基金合同

基金合同是约定基金管理人、基金托管人、基金份额持有人权利、义务的法律文件。

### （三）基金托管协议

基金托管协议是约定基金管理人和基金托管人权利、义务的法律文件。

### （四）基金开放申购/赎回公告

基金管理人将按照基金合同的有关规定发布基金开放申购/赎回公告。

### （五）年度报告、半年度报告、季度报告、基金份额净值公告

1、基金年度报告经注册会计师审计后在基金会计年度结束后的90日内公告。

2、基金半年度报告在基金会计年度前6个月结束后的60日内公告。

3、基金季度报告每季度一次，于每季度结束后的15个工作日内公告。

4、基金合同生效后，本基金每日公告前一交易日的基金份额净值和基金份额累计净值。

5、基金合同生效后，在办理基金份额申购或赎回前，每周公告一次基金资产净值及基金份额净值。

6、每半年及年度最后一个交易日公告基金资产净值及基金份额净值。

#### （六）临时报告与公告

在基金运作过程中发生如下可能对基金份额持有人权益产生重大影响的事件时，将按照法律、法规、规章及中国证监会的有关规定及时向中国证监会报告并公告：

- 1、基金份额持有人大会决议；
- 2、基金管理人更换或基金托管人更换；
- 3、基金管理人的董事长、总经理、副总经理、基金托管部的总经理变动；
- 4、基金管理人的董事一年内变更超过 50%；
- 5、基金管理人或基金托管人主要业务人员一年内变更超过 30%；
- 6、基金管理人或基金托管人受到重大处罚；
- 7、重大关联交易；
- 8、重大诉讼、仲裁事项；
- 9、基金合同终止；
- 10、基金经理更换；
- 11、基金费用的调整；
- 12、增加或减少销售服务代理人；
- 13、基金发生巨额赎回并延期支付；
- 14、基金暂停受理申购、赎回申请；
- 15、基金重新开放申购、赎回公告；
- 16、基金份额计价出现错误；
- 17、注册登记人更换；
18. 标的指数的更换；
19. 基金申购费和赎回费率的变动；
- 20、其他重大事项。

#### （七）澄清公告

在基金合同期限内，任何公共媒体中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动的，相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清，并将有关情况立即报告中国证监会。

#### （八）信息披露文件的存放与查阅

基金合同、基金托管协议、基金招募说明书、年度报告、中期报告、基金份额净值公告和基金投资组合公告等文本文件在编制完成后，将存放于基金管理人、基金托管人和销售代理人的办公场所，投资者可在办公时间查阅。投资者在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。对投资者按此种方式所获得的文件及其复印件，基金管理人和基金托管人保证文本的内容与所公告的内容完全一致。

投资者还可以直接登录基金管理人([www.bosera.com](http://www.bosera.com))的网站查阅和下载上述文件。

## 十六、基金的风险揭示

### （一）市场风险

证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生风险，主要包括：

1、政策风险。因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等）发生变化，导致市场价格波动而产生风险。

2、经济周期风险。随经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于国债与上市公司的股票，收益水平也会随之变化，从而产生风险。

3、利率风险。金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率直接影响着国债的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。基金投资于国债和股票，其收益水平会受到利率变化的影响。

4、上市公司经营风险。上市公司的经营好坏受多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等，这些都会导致企业的盈利发生变化。如果基金所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使基金投资收益下降。虽然基金可以通过投资多样化来分散这种非系统风险，但不能完全规避。

5、购买力风险。基金的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使基金的实际收益下降。

### （二）管理风险

在基金管理运作过程中基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势、证券价格走势的判断，从而影响基金收益水平。因此，本基金的收益水平与基金管理人的管理水平、管理手段和管理技术等相关性较大。因此本基金可能因为基金管理人的因素而影响基金收益水平。

### （三）流动性风险

本基金属于开放式基金，在基金的所有开放日，基金管理人都有义务接受投资者的申购和赎回。由于开放式基金在国内发展历史不长，应对基金赎回的经验不足，加之中国股票市场波动性较大，在市场下跌时经常出现交易量急剧减少的情况，如果在这时出现较大数额的基金赎回申请，则使基金资产变现困难，基金面临流动性风险。

### （四）其他风险

- 1、因技术因素而产生的风险，如电脑系统不可靠产生的风险；
- 2、因基金业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险；
- 3、因人为因素而产生的风险、如内幕交易、欺诈行为等产生的风险；
- 4、对主要业务人员如基金经理的依赖而可能产生的风险；
- 5、因业务竞争压力可能产生的风险；
- 6、战争、自然灾害等不可抗力可能导致基金资产的损失，影响基金收益水平，从而带来风险；
- 7、其他意外导致的风险。

## 十七、基金的终止与清算

### （一）基金的终止

有下列情形之一的，基金经中国证监会批准后将终止：

- 1、存续期内，有效基金份额持有人数量连续 60 个工作日达不到 100 人，或连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元人民币，基金管理人宣布基金终止；
- 2、由于投资方向变更引起的基金合并、撤销；
- 3、基金经份额持有人大会表决终止的；
- 4、因重大违法、违规行为，基金被中国证监会责令终止的；
- 5、基金管理人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任基金管理人的职务，而无其他适当的基金管理人承受其原有权利及义务；
- 6、基金托管人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任基金托管人的职务，而无其他适当的基金托管人承受其原有权利及义务；
- 7、法律、法规和规章规定或中国证监会允许的其他情况。

自基金终止日，与基金有关的所有交易应立即停止。在基金清算小组组成并接管基

基金资产之前,基金管理人和基金托管人应按照基金合同和托管协议的规定继续履行保护基金资产安全的职责。

## (二) 基金清算小组

自基金终止日起 30 个工作日内成立清算小组,清算小组必须在中国证监会的监督下进行基金清算。

基金清算小组成员由基金管理人、基金托管人、由基金管理人选定的具有从事证券相关业务资格的注册会计师事务所、具有从事证券法律业务资格的律师事务所以及中国证监会指定的人员组成。基金管理人、基金托管人以及上述会计师事务所和律师事务所应在基金终止之日起 15 个工作日内将本方参加清算小组的具体人员名单函告其他各方。基金清算小组可以聘请必要的工作人员。

基金清算小组接管基金资产后,负责基金资产的保管、清理、估价、变现和分配。基金清算小组可以依法进行必要的民事活动。

## (三) 基金清算小组的工作内容

- 1、基金终止后,发布基金清算公告;
- 2、基金清算小组统一接管基金资产;
- 3、对基金资产进行清理和确认;
- 4、对基金资产进行估价;
- 5、对基金资产进行变现;
- 6、将基金清算结果报告中国证监会;
- 7、以自身名义参加与基金有关的民事诉讼;
- 8、公布基金清算结果公告;
- 9、进行基金剩余资产的分配。

## (四) 清算费用

清算费用是指清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用,清算费用由清算小组优先从基金资产中支付。

## (五) 基金资产按下列顺序清偿

- 1、支付清算费用;
- 2、交纳所欠税款;
- 3、清偿基金债务;



4、按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

基金资产未按本条 1 至 3 款规定清偿前，不分配给基金份额持有人。

#### （六）基金清算的公告

基金清算公告于基金终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内公告；清算过程中的有关重大事项将及时公告；基金清算结果公告由基金清算小组经中国证监会批准后在 3 个工作日内公告。

#### （七）基金清算账册及文件的保存

基金清算账册及有关文件由基金托管人按国家规定期限予以保存。

## 十八、基金合同的内容摘要

以下内容摘自《博时价值增长证券投资基金基金合同》

### （一）基金管理人的权利与义务

#### 1、基金管理人的权利

- (1) 自基金合同生效之日起，依法并依照基金合同的规定独立运用并管理基金资产；
- (2) 依照基金合同获得基金管理费及其它约定和法定的收入；
- (3) 依据基金合同及有关法律的规定监督基金托管人，如认为基金托管人违反了基金合同或国家有关法律规定，致使基金资产或基金份额持有人利益产生重大损失的，应呈报中国证监会和中国人民银行，必要时应采取保护措施保护基金投资者的利益；
- (4) 销售基金份额，获得认购和申购费用；
- (5) 提议召开基金份额持有人大会；
- (6) 代表基金对其所投资的企业依法行使股东权利；
- (7) 代表基金行使因投资于其它证券所产生的权利；
- (8) 担任注册登记人或委托其他机构担任注册登记人或更换注册登记人；
- (9) 委托和更换销售服务代理人，并对其销售服务代理行为进行监督；
- (10) 在基金合同规定的情形出现时，决定暂停受理基金份额的申购、暂停受理基金份额的赎回；
- (11) 决定基金收益的分配方案；
- (12) 根据基金合同的规定提名新的基金管理人和基金托管人；
- (13) 于基金合同终止时，组建或参加基金清算小组，参与基金资产的保管、清理、估价、变现和分配；

(14) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

## 2、基金管理人的义务

(1) 遵守基金合同；

(2) 自基金合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理并运用基金资产；

(3) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，配备足够的具有专业资格的人员进行基金投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作基金资产；

(4) 确保所管理的基金资产和基金管理人的自有资产相互独立，确保所管理的不同基金在资产运作、财务管理等方面相互独立；

(5) 除法律、法规、规章和本基金合同另有规定外，不得为自己及任何第三人谋取利益，不得转托第三人运作基金资产；

(6) 接受基金托管人的依法监督；

(7) 按规定计算并公告基金资产净值及基金份额净值；

(8) 依法办理与基金有关的信息披露事宜；

(9) 负责为基金聘请注册会计师和律师；

(10) 保守基金商业秘密，除法律、法规、规章及基金合同另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

(11) 按约定向基金份额持有人分配基金收益；

(12) 按约定受理申购和赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

(13) 不谋求对上市公司的控股和直接管理；

(14) 依照基金合同及其他有关规定召集基金份额持有人大会；

(15) 保存基金的会计账册、报表、记录 15 年以上；

(16) 办理基金份额的认购、申购、赎回和其他业务和/或委托其他机构代理该项业务；

(17) 办理开放式基金份额的注册登记业务，也可以委托中国证监会认可的其他机构办理；

(18) 编制并公告季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告；

(19) 向投资人提供相关基金资料。当面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会并通知基金托管人；

- (20) 因过错导致基金资产的损失, 应承担赔偿责任, 其过错责任不因其退任而免除;
- (21) 不从事任何有损基金及其他基金当事人利益的活动;
- (22) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

## (二) 基金托管人的权利与义务

### 1、基金托管人的权利

- (1) 依法持有并保管基金资产;
- (2) 依照基金合同的规定, 获取基金托管费;
- (3) 依法监督基金的投资运作;
- (4) 根据基金合同的规定提名新的基金管理人;
- (5) 法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

### 2、基金托管人的义务

- (1) 遵守基金合同;
- (2) 以诚实信用、勤勉尽责的原则安全保管基金的全部资产;
- (3) 设立专门的基金托管部门, 配备足够、合格的熟悉基金托管业务专职人员及符合要求的营业场所, 从事基金资产托管事宜;
- (4) 基金托管人应当代表基金, 以托管人和基金联名的方式开设证券账户、以基金名义开立银行账户等基金资产账户, 严格执行基金管理人的投资指令, 认真办理基金投资的证券的清算交割及基金名下的资金往来;
- (5) 按规定出具基金业绩和基金托管情况的报告, 并报中国人民银行和中国证监会;
- (6) 依法监督基金管理人的投资运作, 发现基金管理人的投资指令违法、违规的, 不予执行, 并向中国证监会报告;
- (7) 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值或基金份额价格;
- (8) 按有关规定保存基金的会计账册、报表和记录 15 年以上;
- (9) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度, 确保基金资产的安全, 保证其托管的基金资产与基金托管人自有资产以及不同的基金资产相互独立; 对不同的基金分别设置账户, 独立核算, 分账管理, 保证不同基金之间在账户设置、资金划拨、账册记录等方面相互独立;
- (10) 除法律、法规、规章及基金合同另有规定外, 不得为自己及任何第三人谋取

利益，不得转托第三人托管基金资产；

(11) 保管由基金管理人代表基金签订的与基金有关的重大合同及有关凭证；

(12) 保守基金商业秘密，除法律、法规、规章及本基金合同另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

(13) 采用适当、合理的措施，使开放式基金份额的认购、申购、赎回等事项符合基金合同等有关法律文件的规定；

(14) 采用适当、合理的措施，使基金管理人用以计算开放式基金份额的认购、申购和赎回的方法符合基金合同等有关法律文件的规定；

(15) 采用适当、合理的措施，使基金投资和融资的条件符合基金合同等有关法律文件的规定；

(16) 在定期报告内出具基金托管人意见，说明基金管理人在各重要方面的运作是否严格按照基金合同的规定进行；如果基金管理人未执行基金合同规定的行为，还应当说明基金托管人是否采取了适当的措施；

(17) 按规定制作相关账册并与基金管理人及时核对；

(18) 依据基金管理人的指令或有关规定，将基金份额持有人的基金收益和赎回款项支付到专用账户；

(19) 参加基金清算小组，参与基金资产的保管、清理、估价、变现和分配；

(20) 面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会和中国人民银行，并通知基金管理人；

(21) 因过错导致基金资产的损失，应承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除；

(21) 不从事任何有损基金及其他基金当事人利益的活动；

(22) 有关法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

(三) 基金份额持有人的权利与义务

#### 1、基金份额持有人的权利

(1) 按照基金合同的规定提议召开或自行召开及出席或者委派代表出席基金份额持有人大会，并行使表决权；

(2) 取得基金收益；

(3) 监督基金运作情况；

- (4) 按基金合同的规定查询或者获取公开的基金业务和基金财务状况资料；
- (5) 按照基金合同的规定申购、赎回或转让基金份额；
- (6) 参与基金清算后剩余资产的分配；
- (7) 要求基金管理人或基金托管人履行基金合同规定的义务；
- (8) 法律、法规、规章和基金合同规定的其他权利。

## 2、基金份额持有人的义务

- (1) 遵守基金合同；
- (2) 缴纳基金认购、申购款项及按照规定支付相应费用；
- (3) 在持有的基金份额范围内，承担基金亏损或者终止的有限责任；
- (4) 不从事任何有损基金及基金其他当事人利益的活动；
- (5) 返还持有基金过程中获得的不当得利；
- (6) 法律、法规、规章和基金合同规定的其他义务。

### (四) 基金份额持有人大会

1、基金份额持有人大会由基金份额持有人或基金份额持有人合法的授权代表共同组成。

#### 2、召开事由

(1) 当出现或需要决定下列事由之一的，经基金管理人或基金托管人或持有基金份额 10%以上的基金份额持有人(以基金管理人收到提议当日的基金份额计算，下同)提议时，应当召开基金份额持有人大会：

- ① 变更基金合同或提前终止基金合同，但基金合同另有约定的除外；
- ② 转换基金运作方式；
- ③ 更换基金托管人；
- ④ 更换基金管理人；
- ⑤ 代表 10%以上基金份额的基金份额持有人就同一事项书面要求召集基金份额持有人大会；
- ⑥ 提高基金管理人、基金托管人的报酬标准。但根据法律法规的要求提高该等报酬标准的除外；
- ⑦ 本基金与其它基金的合并；
- ⑧ 法律法规、基金合同或中国证监会规定的其它应当召开基金份额持有人大会的

事项。

(2) 出现以下情形之一的，可由基金管理人和基金托管人协商后修改，不需召开基金份额持有人大会：

- ① 调低基金管理费、基金托管费；
- ② 在法律法规和基金合同规定的范围内变更本基金的申购费率、赎回费率或收费方式；
- ③ 因相应的法律法规发生变动应当对基金合同进行修改；
- ④ 对基金合同的修改不涉及基金合同当事人权利义务关系发生变化；
- ⑤ 对基金合同的修改对基金份额持有人利益无实质性不利影响；
- ⑥ 按照法律法规或基金合同规定不需召开基金份额持有人大会的其它情形。

### 3、召集方式

(1) 除法律法规或基金合同另有规定外，基金份额持有人大会由基金管理人召集，开会时间、地点、方式和权益登记日由基金管理人选择确定；

(2) 基金托管人认为有必要召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集，并书面告知基金托管人。基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起 60 日内召开；基金管理人决定不召集，基金托管人仍认为有必要召开的，应当自行召集并确定开会时间、地点、方式和权益登记日；

(3) 代表基金份额 10%以上的基金份额持有人认为有必要召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金托管人。基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起 60 日内召开；基金管理人决定不召集，代表基金份额 10%以上的基金份额持有人仍认为有必要召开的，应当向基金托管人提出书面提议。基金托管人应当自收到书面提议之日起 10 日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金管理人；基金托管人决定召集的，应当自出具书面决定之日起 60 日内召开；

(4) 代表基金份额 10%以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会，而基金管理人、基金托管人都不召集的，代表基金份额 10%以上的基金份额持有人有权自行召集基金份额持有人大会，但应当至少提前 30 日向中国证监会备案。基金

份额持有人依法自行召集基金份额持有人大会的，基金管理人、基金托管人应当配合，不得阻碍、干扰。

#### 4、通知

(1) 召开基金份额持有人大会，召集人最迟应于会议召开前 30 日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告通知。基金份额持有人大会通知须至少载明以下内容：

- ① 会议召开的时间、地点和出席方式；
- ② 会议拟审议的主要事项；
- ③ 会议形式；
- ④ 有权出席会议的基金份额持有人权益登记日；
- ⑤ 授权委托书的内容要求(包括但不限于代理人身份、代理权限和代理有效期限等)、送达的期限、地点；
- ⑥ 表决方式；
- ⑦ 会务联系人姓名、电话及其他联系方式；
- ⑧ 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续；
- ⑨ 召集人需要通知的其他事项。

(2) 采取通讯方式开会并进行表决的情况下，由会议召集人决定通讯方式和书面表决方式，并在会议通知中说明本次基金份额持有人大会所采取的具体通讯方式、委托的公证机关及其联系方式和联系人、书面表决意见的寄交的截止时间和收取方式。

(3) 如召集人为基金管理人，还应另行书面通知基金托管人到指定地点对书面表决意见的计票进行监督；如召集人为基金托管人，则应另行书面通知基金管理人到指定地点对书面表决意见的计票进行监督；如召集人为基金份额持有人，则应另行书面通知基金管理人和基金托管人到指定地点对书面表决意见的计票进行监督。

#### 5、召开方式

##### (1) 会议方式

- ① 基金份额持有人大会的召开方式包括现场开会和通讯方式开会；
- ② 现场开会由基金份额持有人本人出席或通过授权委托书委派其代理人出席，现场开会时基金管理人和基金托管人的授权代表应当出席；
- ③ 通讯方式开会应按照基金合同的相关规定以通讯的书面方式进行表决；
- ④ 会议的召开方式由召集人确定。但决定转换基金运作方式、更换基金管理人或

者基金托管人、提前终止基金合同的事宜必须以现场开会方式召开基金份额持有人大会。

(2) 基金份额持有人大会召开条件：

① 现场开会

必须同时符合以下条件时，现场会议方可举行：

1) 对到会者在权益登记日持有基金份额的统计显示，有效的基金份额应占代表权益登记日基金总份额的 50%以上；

2) 到会的基金份额持有人身份证明及持有基金份额的凭证、代理人身份证明、委托人持有基金份额的凭证及授权委托代理手续完备，到会者出具的相关文件符合有关法律法规和基金合同及会议通知的规定，并且持有基金份额的凭证与基金管理人持有的登记资料相符。

未能满足上述条件的情况下，则召集人可另行确定并公告重新开会的时间(至少应在 15 个工作日后)和地点，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不变。

② 通讯方式开会

必须同时符合以下条件时，通讯会议方可举行：

1) 召集人按基金合同规定公布会议通知后，在两个工作日内连续公布相关提示性公告；

2) 召集人在基金托管人和公证机关的监督下按照会议通知规定的方式收取和统计基金份额持有人的书面表决意见；

3) 本人直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见的基金份额持有人所代表的基金份额应占权益登记日基金总份额的 50%以上；

4) 直接出具书面意见的基金份额持有人或受托代表他人出具书面意见的其它代表，同时提交的持有基金份额的凭证和受托出席会议者出具的委托人持有基金份额的凭证和授权委托书等文件符合法律法规、基金合同和会议通知的规定；

5) 会议通知公布前报中国证监会备案；

如表决截止日前(含当日)未达到上述要求，则召集人可另行确定并公告重新表决的时间(至少应在 15 个工作日后)，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不变。



## 6、议事内容与程序

### (1) 议事内容及提案权

① 议事内容为关系全体基金份额持有人利益的，并为基金份额持有人大会职权范围内的重大事项，如法律法规规定的基金合同的重大修改、更换基金管理人、更换基金托管人、与其它基金合并以及召集人认为需提交基金份额持有人大会讨论的其它事项；

② 基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决；

③ 基金管理人、基金托管人、持有权益登记日基金总份额 10%或以上的基金份额持有人可以在大会召集人发出会议通知前向大会召集人提交需由基金份额持有人大会审议表决的提案，也可以在会议通知发出后向大会召集人提交临时提案，临时提案最迟应当在大会召开日前 15 日提交召集人；召集人对于临时提案应当最迟在大会召开日前 30 日公告；

④ 对于基金份额持有人提交的提案（包括临时提案），大会召集人应当按照以下原则对提案进行审核：

关联性。大会召集人对于基金份额持有人提案涉及事项与基金有直接关系，并且不超出法律法规和基金合同规定的基金份额持有人大会职权范围的，应提交大会审议；对于不符合上述要求的，不提交基金份额持有人大会审议。如果召集人决定不将基金份额持有人提案提交大会表决，应当在该次基金份额持有人大会上解释和说明；

程序性。大会召集人可以对基金份额持有人的提案涉及的程序性问题作出决定。如将其提案进行分拆或合并表决，需征得原提案人同意；原提案人不同意变更的，大会主持人可以就程序性问题提请基金份额持有人大会作出决定，并按照基金份额持有人大会决定的程序进行审议。

⑤ 基金份额持有人大会的召集人发出召集会议的通知后，如果需要对原有提案进行修改，应当最迟在基金份额持有人大会召开日前 30 日公告。否则，会议的召开日期应当顺延并保证至少与公告日期有 30 日的间隔期。

### (2) 议事程序

#### ① 现场开会

在现场开会的方式下，首先由大会主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由大会主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经合法执业的律师见证后形成大会决议。

大会由基金管理人授权代表主持。在基金管理人授权代表未能主持大会的情况下，由基金托管人授权代表主持；如果基金管理人和基金托管人授权代表均未能主持大会，则由出席大会的基金份额持有人和代理人以所代表的基金份额 50%以上多数选举产生一名代表作为该次基金份额持有人大会的主持人。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的基金份额、委托人姓名(或单位名称)等事项。

## ② 通讯方式开会

在通讯方式开会的情况下，由召集人在会议通知中提前 30 日公布提案，在所通知的表决截止日期第 2 日统计全部有效表决，在公证机构监督下形成决议。

## 7、表决

(1) 基金份额持有人所持每份基金份额享有一票表决权；

(2) 基金份额持有人大会决议分为一般决议和特别决议；

① 一般决议，一般决议须经出席会议的基金份额持有人及代理人所持表决权的 50%以上通过方为有效；除下列(2)所规定的须以特别决议通过事项以外的其他事项均以一般决议的方式通过；

② 特别决议，特别决议须经出席会议的基金份额持有人及代理人所持表决权的三分之二以上通过方可作出。涉及基金管理人更换、基金托管人更换、转换基金运作方式、提前终止基金合同必须以特别决议的方式通过方为有效。

基金份额持有人大会决定的事项，应当依法报中国证监会核准，或者备案，并予以公告。

(3) 基金份额持有人大会采取记名方式进行投票表决；

(4) 对于通讯开会方式的表决，除非在计票时有充分的相反证据证明，否则表面符合法律法规和会议通知规定的书面表决意见即视为有效的表决；表决意见模糊不清或相互矛盾的视为无效表决；

(5) 基金份额持有人大会的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

## 8、计票

(1) 现场开会

① 如基金份额持有人大会由基金管理人或基金托管人召集，则基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人和代理人中选举 2 名代表与大会召集人授权的一名监督员共同担任监票人；如大会由基金份额持有人自行召集，基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人和代理人中选举 3 名代表担任监票人；

② 监票人应当在基金份额持有人表决后立即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果；

③ 如果大会主持人对于提交的表决结果有怀疑，可以对所投票数进行重新清点；如果大会主持人未进行重新清点，而出席会议的基金份额持有人或者代理人对大会主持人宣布的表决结果有异议，有权在宣布表决结果后立即要求重新清点，大会主持人应当立即重新清点并公布重新清点结果。重新清点仅限一次。

## (2) 通讯方式开会

在通讯方式开会的情况下，计票方式为：由大会召集人授权的两名监督员在基金托管人授权代表的监督下进行计票，并由公证机关对其计票过程予以公证。

## 9、生效与公告

(1) 基金份额持有人大会通过的一般决议和特别决议，召集人应当自通过之日起 5 日内报中国证监会核准或者备案。基金份额持有人大会决定的事项自中国证监会依法核准或者出具无异议意见之日起生效。

(2) 基金管理人、基金托管人和基金份额持有人应当执行生效的基金份额持有人大会的决定。

## (五) 基金合同的解除和终止

### 1、基金合同的终止

出现下列情况之一的，基金合同经中国证监会批准后将终止：

(1) 存续期间内，基金份额持有人数量连续 60 个工作日达不到 100 人，或连续 60 个工作日基金资产净值低于人民币 5000 万元，基金管理人将宣布本基金合同终止；

(2) 基金份额持有人大会表决终止的；

(3) 因重大违法行为，基金被中国证监会责令终止的；

(4) 基金管理人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任基金管理人的职务，而无其他适当的基金管理公司承受其原有权利及义务；

(5) 基金托管人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任基金托管人的职务，而无其他适当的托管机构承受其原有权利及义务；

(6) 由于投资方向变更引起的基金合并、撤销；

(7) 按照基金合同规定的程序未能在 60 日内产生新的基金管理人；

(8) 中国证监会允许的其它情形。

## 2、基金合同的终止日

基金终止后，应当依照有关法律法规和基金合同的规定对基金进行清算。基金合同于中国证监会批准基金清算结果并予以公告之日终止。

## (六) 争议的解决

对于因本协议的订立、内容、履行和解释或与本协议有关的争议，本基金合同当事人应尽量通过协商、调解途径解决。不愿或者不能通过协商、调解解决的，任何一方均有权将争议提交中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会，按照中国国际经济贸易仲裁委员会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对当事人均有约束力。

## (七) 基金合同的存放地和投资者取得合同的方式

基金合同可印制成册，供投资者在基金管理人、基金托管人、销售服务代理人 and 注册登记人办公场所查阅；投资者也可按工本费购买基金合同复制件或复印件，但应以基金合同正本为准。

# 十九、托管协议的内容摘要

以下内容摘自《博时价值增长证券投资基金托管协议》

## (一) 托管协议当事人

### 1、基金管理人：

名称：	博时基金管理有限公司
注册地址：	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 29 层
办公地址：	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：	中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）

批准设立文号： 中国证监会证监基字【1998】26号  
组织形式： 有限责任公司  
注册资本： 1亿元人民币  
经营范围： 发起设立基金、基金管理  
存续期间： 持续经营

## 2、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号长安兴融中心1号楼  
邮政编码： 100032  
法定代表人： 郭树清  
成立日期： 2004年09月17日

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]12号

组织形式： 股份有限公司  
注册资本： 壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币  
存续期间： 持续经营

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期、长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理委员会等监管部门批准的其他业务。

## （二）基金托管人与基金管理人之间的业务监督与核查

### 1、基金托管人对基金管理人的业务监督、核查

（1）基金托管人根据《试点办法》、基金合同及其他有关规定，对基金的投资范围、基金资产的投资比例、基金资产净值的计算、基金托管人与基金管理人资金划拨、基金收益分配等行为的合法性、合规性进行监督和核查。对基金管理人因以上方面的过错导致基金资产灭失、减损或处于危险状态等，基金托管人应立即以书面方式要求基金管理人予以纠正和采取必要的补救措施。

（2）基金托管人发现基金管理人的行为违反《试点办法》、基金合同及其他有关规

定，有权以书面形式通知基金管理人限期纠正，并报告中国证监会，基金管理人收到通知后应及时核对并以书面形式给基金托管人发出回函。在限期内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。

(3) 基金托管人发现基金管理人重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时，通知基金管理人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。

## 2、基金管理人对于基金托管人的业务监督、核查

(1) 根据《试点办法》、基金合同及其它有关规定，基金管理人对基金托管人是否执行以下职能进行监督：及时执行基金管理人的投资指令、妥善保管基金的全部资产、按时将赎回资金和分配给基金份额持有人的收益划入专用账户、对基金资产实行分账管理、不得擅自用基金资产等。当基金托管人因上述过错导致基金资产灭失、减损或处于危险状态时，基金管理人应立即以书面方式要求基金托管人予以纠正和采取必要的补救措施。

(2) 基金管理人发现基金托管人的行为违反《试点办法》、基金合同及其他有关规定，应及时以书面形式通知基金托管人限期纠正，基金托管人收到通知后应及时核对并以书面形式给基金管理人发出回函。在限期内，基金管理人有权随时对通知事项进行复查，督促基金托管人改正。基金托管人对基金管理人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金管理人应报告中国证监会。

(3) 基金管理人发现基金托管人有重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时通知基金托管人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。

## 3、基金托管人与基金管理人在业务监督、核查中的配合、协助

基金托管人与基金管理人义务配合和协助对方依照本协议对基金业务执行监督、核查。基金管理人或基金托管人无正当理由，拒绝、阻挠对方根据本协议规定行使监督权，或采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督，情节严重或经监督方提出警告仍不改正的，监督方应报告中国证监会。

### (三) 基金资产保管

#### 1、基金资产保管的原则

(1) 基金托管人依法持有并安全保管基金的全部资产。

(2) 基金资产应独立于基金管理人、基金托管人的资产。基金托管人为基金设立独立的账户，本基金资产与基金托管人的其它资产或其它业务以及其它基金的资产实行严

格的分账管理。

(3) 基金托管人应安全、完整地保管基金的全部资产；未经基金管理人的指令，不得自行运用、处分、分配基金的任何资产。

#### 2、基金合同生效时募集资金的验证

基金募集期满，由基金管理人聘请具有从事证券相关业务资格的会计师事务所进行验资，出具验资报告。验资报告应由参加验资的 2 名以上中国注册会计师签字有效。

基金管理人应将属于基金资产的全部资金划入基金托管人以基金名义开立的银行账户中，验资报告出具后，基金合同生效。

#### 3、投资人申购资金和赎回资金的收付管理

基金托管人负责及时查收申购资金是否到达基金账户，对于未准时到账的资金，要立即通知注册登记人，核实资金划拨情况；对于赎回资金，基金托管人应在收到注册登记人发送的完整的清算数据和基金管理人发送的划款指令后及时进行支付。

基金连续两个开放日以上发生巨额赎回的，如基金管理人认为有必要，可暂停接受赎回申请；已经接受的赎回申请可以延期支付赎回款项，但不得超过正常支付时间 20 个工作日，并应当在中国证监会指定媒体上公告。在延期支付时间内基金托管人应按基金管理人的指令进行支付。

经中国证监会批准后，本基金管理人将申请本基金在证券交易所上市交易，相关业务规则将适时进行修订。

#### 4、基金的银行账户的开设和管理

(1) 基金的银行账户的开设和管理由基金托管人负责；

(2) 基金托管人以基金的名义在其营业机构开立基金的银行账户，在上海中央登记结算公司和/或深圳证券交易所开立基金清算备付金账户，并根据基金管理人的指令办理资金收付。本基金的银行预留印鉴由基金托管人保管和使用并承担相应的责任。基金的一切货币收支活动，均须通过基金的银行账户进行。

(3) 基金的银行账户的开立和使用，限于满足开展基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得假借基金的名义开立任何其他银行账户；亦不得使用基金的账户进行基金业务以外的活动。

(4) 基金的银行账户的管理应符合中国人民银行的有关规定。

#### 5、基金证券账户的开设和管理

基金托管人代表基金在中国证券登记结算公司上海分公司和深圳分公司分别以托管人和基金联名的方式开设证券账户,在中央国债登记结算公司开立债券托管与结算账户,用于基金证券投资的清算和存管。托管人负责开立和管理证券账户,基金账户运用由基金管理人负责。

基金证券账户的开立和运用,限于满足开展基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得出借和未经对方同意擅自转让基金的任何证券账户;亦不得使用基金的任何账户进行基金业务以外的活动。

根据业务发展需要,经双方协商同意,基金托管人还可根据有关规定开立其他投资品种的账户。

#### 6、基金资产投资的有关实物证券的保管

实物证券由基金托管人以基金名义存放于基金托管人的保管库、中央国债登记结算公司、中国证券登记结算公司或其他有权办理存管业务的机构的保管库中;保管凭证由基金托管人保存。实物证券的购买和转让由基金托管人根据基金管理人的指令办理。

#### 7、和基金资产有关的重大合同的保管

合同原件由基金托管人保管,保管期限 15 年以上。

#### (四) 基金资产净值计算与复核

##### 1、基金资产净值的计算

基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的余额。

基金份额净值是指计算日基金资产净值除以计算日发行在外的基金份额总数计算得到的每基金份额的价值。

每个工作日计算基金资产净值及份额净值,并按规定公告。

##### 2、复核程序

基金管理人每工作日对基金资产进行估值后,将估值结果发送给基金托管人,基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核;经基金托管人复核无误后,签章并以加密传真方式传送给基金管理人,由基金管理人对外公布。

#### (五) 基金份额持有人名册的登记与保管

注册登记人负责编制和保管基金份额持有人名册。基金合同生效日、基金权益登记日、基金份额持有人大会权利登记日、每月最后一个开放日的持有人名册,由注册登记机构负责编制,并交由托管人保存。



基金托管人不得将所保存的基金份额持有人名册用于基金托管业务以外的其他用途，并应遵守保密义务。

基金托管人和基金管理人对基金份额持有人名册的保管，按国家法律法规及证券监督管理部门的要求执行。

#### （六）争议的解决

1、因本协议产生的争议，双方当事人应通过协商途径解决。协商不成的，任何一方均可向中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会并按其规则提请仲裁。

2、争议处理期间，双方当事人应恪守职责，继续忠实、勤勉、尽责地履行基金合同规定的义务，维护基金份额持有人的合法权益。

3、在争议解决期间，除争议所涉部分外，本协议其余部分应继续履行。

#### （七）托管协议的修改和终止

##### 1、协议的修改

本协议经双方当事人协商一致，可以对协议进行修改，修改应采用书面形式。但修改后内容不得与基金合同的规定有任何冲突。修改后的新协议，报中国证监会批准后生效。

##### 2、协议的终止

发生下列情形之一的，本托管协议终止：

（1）基金或本基金合同终止；

（2）基金托管人解散、依法被撤销、破产或依照相关法律、法规、规章或基金合同规定由其他基金托管人接管基金资产；

（3）基金管理人解散、依法被撤销、破产或依照相关法律、法规、规章或基金合同规定由其他基金管理人接管基金资产；

（4）发生《试点办法》规定的基金合同终止事项。

## 二十、对基金份额持有人的服务

基金管理人承诺为基金份额持有人提供一系列的服务。基金管理人根据基金份额持有人的需要和市场的变化，有权增加或变更服务项目。主要服务内容如下：

#### (一) 持有人交易资料的寄送服务

每次交易结束后，投资者可在 T+2 个工作日后通过销售机构的网点查询和打印确认单；每季度结束后 10 个工作日内，注册登记机构或基金管理人向本季度有交易的及季度末持有本基金份额的场外部分的投资者寄送对账单；每年度结束后 15 个工作日内，注册登记机构或基金管理人向年度内有交易的及年末持有本基金份额的场外部分的投资者寄送对账单。

#### (二) 红利再投资

本基金默认分红方式为现金分红，在本基金收益分配前，基金份额持有人可以选择将所获红利再投资于本基金，登记结算机构将其所获红利按分红实施日的基金份额净值自动转为基金份额。红利再投资免收申购费用。

#### (三) 定期定额投资

本基金可通过销售机构为投资者提供定期定额投资的服务，即投资者可通过固定的渠道，采用定期定额的方式申购基金份额。

#### (四) 基金转换

投资者可在同时销售转出基金、转入基金并开办基金转换业务的销售机构办理基金转换业务(由于转出基金和转入基金须为统一注册登记机构，目前不支持主题行业基金与其它基金间的转换业务)。基金转换需遵守本公司关于基金转换的业务规则，具体业务规则详见本公司发布在指定信息披露媒体及本公司网站上的公告。

#### (五) 网上交易

投资者可以通过中国银联电子支付服务有限公司或兴业银行卡或中国工商银行牡丹卡或中国建设银行储蓄卡或招商银行一卡通或金葵花卡在本公司网站(<http://www.bosera.com>)办理基金账户开立、基金认购、申购、赎回、转换、资料变更、分红方式变更、信息查询等各项业务。

有关基金网上交易的具体业务规则请登录本公司网站(<http://www.bosera.com>)查询。

## (六) 资讯服务

### 1、手机短信服务

投资者在申请开立本公司基金账户或变更帐户资料时如预留有效的手机号码，可获得手机短信公共信息服务、交易确认通知；或投资者可以发送短信到指定号码查询基金份额净值、基金账户份额等信息。

### 2、电子邮件服务

投资者在申请开立本公司基金账户或变更帐户资料时如预留有效的电子邮件，可获得邮件公共信息服务，如《博时资讯》周刊、分红公告通知等信息。

投资者也可以自己在本公司网站订阅每日基金份额净值、各只基金的公开信息等内容。

## (七) 客户服务中心

### 1、语音自助服务

客户服务中心自动语音系统提供每周 7 天、每天 24 小时的自动语音服务和查询服务，客户可通过电话查询最新的基金份额净值、基金交易和持有信息等内容，与博时公司签订远程服务协议直销客户还可以通过电话进行基金的认购、申购、赎回等交易。

### 2、人工坐席服务

客户服务中心提供每周 5 个工作日、每日 8 小时的人工坐席服务。

客户服务电话：95105568（免长途话费） 010-65171155，按 9 转人工坐席。

传真：010-65187032

### 3、信邮服务

客户可以通过平信、电子邮件、网站留言三种方式和本公司联系，客户服务中心会有专人对客户的信邮进行回复。

## (八) 帐户资料变更

为了便于客户及时得到博时提供的各项服务，请客户及时更新联系信息。客户可通过以下三种方式进行联系信息（包括地址、电话、EMAIL等）的变更：

- 通过销售机构进行帐户资料变更业务申请；
- 通过本公司客户服务中心的人工坐席服务；
- 通过本公司网站网上交易与查询系统（网址：[www.bosera.com](http://www.bosera.com)）自助修改联系信息。

#### （九）客户投诉和建议处理

投资者可以通过基金管理人提供的网上留言、客户服务中心自动语音留言、客户服务中心人工坐席、平信、电子邮件、传真等渠道对基金管理人和销售机构所提供的服务进行投诉或提出建议。

## 二十一、其它应披露的事项

（一）2006年10月11日，我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于提升博时价值增长证券投资基金价值增长线数值的公告》；

（二）2006年10月26日，我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金季度报告2006年第3号》；

（三）2006年11月1日，我公司在三大证券报上公告了《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》；

（四）2006年11月18日，我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于所管理的基金获配广州海鸥卫浴用品股份有限公司A股的公告》；

（五）2006年11月22日，我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金更新招募说明书摘要》；

（六）2006年12月8日，我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于基金代销机构天和证券变更为财通证券的公告》；

（七）2006年12月11日，我公司在三大证券报上公告了《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》；

（八）2006年12月30日，我公司在三大证券报上公告了《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基金经理的公告》;

(九) 2007年1月13日, 我公司在三大证券报上公告了《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) 2007年1月19日, 我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金季度报告 2006年第4号》;

(十一) 2007年1月22日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于旗下开放式基金在深圳发展银行开展网上银行申购费率优惠活动的公告》;

(十二) 2007年2月2日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加博时价值增长证券投资基金基金经理的公告》;

(十三) 2007年2月27日, 我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金第六次分红预告》;

(十四) 2007年3月3日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于博时价值增长证券投资基金暂停申购及转换转入业务的公告》;

(十五) 2007年3月6日, 我公司在三大证券报上公告了《关于博时价值增长证券投资基金调整分红金额的公告每10份基金份额分配红利 15.00元》;

(十六) 2007年3月7日, 我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金分红公告每10份基金份额分配红利 15.22元》;

(十七) 2007年3月17日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于增加江南证券有限责任公司为代销机构的公告》;

(十八) 2007年3月28日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于副总经理任职的公告》;

(十九) 2007年3月29日, 我公司在三大证券报上公告了《博时价值增长证券投资基金 2006 年度报告 (摘要)》;

(二十) 2007年3月31日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于督察长离任的公告》;

(二十一) 2007年4月2日, 我公司在三大证券报上公告了《博时基金管理有限公司关于在上海浦东发展银行推出定期定额投资业务的公告》;

## 二十二、招募说明书的存放及查阅方式

本招募说明书存放在本基金管理人、基金托管人、销售代理人和注册登记机构的办公场所，投资者可在办公时间免费查阅；也可按工本费购买本基金招募说明书复制件或复印件，但应以基金招募说明书正本为准。

基金管理人和基金托管人保证文本的内容与所公告的内容完全一致。

## 二十三、备查文件

- (一) 中国证监会批准博时价值增长证券投资基金设立的文件
- (二) 《博时博时价值增长证券投资基金基金合同》
- (三) 《博时博时价值增长证券投资基金托管协议》
- (四) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (五) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (六) 关于博时基金管理有限公司募集设立博时价值增长证券投资基金之法律意见书

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

博时基金管理有限公司

2007年5月24日