

# 博时稳定价值债券投资基金

## 2007 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：2008 年 3 月

## 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 2008 年 3 月 24 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。

自 2007 年 9 月 6 日起，原博时稳定价值债券投资基金转型为博时稳定价值债券投资基金 A、博时稳定价值债券投资基金 B。原博时稳定价值债券投资基金本报告期自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 9 月 5 日止；博时稳定价值债券投资基金 A、博时稳定价值债券投资基金 B 本报告期自 2007 年 9 月 6 日至 2007 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 .....                 | 6  |
| (一) 主要财务指标 .....                              | 6  |
| (二) 基金净值表现 .....                              | 7  |
| (三) 收益分配情况 .....                              | 9  |
| 三. 管理人报告 .....                                | 9  |
| (一) 基金管理人和基金经理简介 .....                        | 9  |
| (二) 本报告期内基金运作情况说明 .....                       | 10 |
| (三) 本报告期内基金的投资策略和业绩表现 .....                   | 10 |
| (四) 本报告期内基金内部监察报告 .....                       | 11 |
| 四. 托管人报告 .....                                | 11 |
| 五. 审计报告 .....                                 | 11 |
| 六. 财务会计报告 .....                               | 12 |
| (一) 基金年度会计报表 .....                            | 12 |
| (二) 会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元） .....            | 15 |
| 七. 投资组合报告 .....                               | 33 |
| (一) 本报告期末基金资产组合 .....                         | 33 |
| (二) 本报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                   | 34 |
| (三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细 ...           | 34 |
| (四) 报告期内股票投资组合的重大变动 .....                     | 35 |
| (五) 报告期末债券投资组合 .....                          | 36 |
| 八. 基金份额持有人户数和持有人结构（截至 2007 年 12 月 31 日） ..... | 37 |
| (一) 基金份额持有人户数 .....                           | 37 |
| (二) 基金持有人结构 .....                             | 37 |
| (三) 报告期末基金管理公司的基金从业人员投资本基金的情况 .....           | 38 |
| 九. 基金份额变动 .....                               | 38 |
| 十. 重大事件揭示 .....                               | 38 |
| 十一. 备查文件目录 .....                              | 43 |

## 一. 基金简介

### （一）博时稳定价值债券投资基金（转型前）

基金简称：博时稳定

基金代码：050006

基金运作方式：契约型、开放式

基金合同生效日：2005 年 8 月 24 日

截至 2007 年 9 月 5 日基金份额总额：1,497,330,749.55 份

投资目标：本基金属于高信用等级债券基金，投资目标是在追求价值稳定的基础上通过主动式管理及量化分析获得高于投资基准的回报。

投资策略：通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的分析，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期选择。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为两年期定期存款利率（税后）。

风险收益特征：本基金为高信用等级的债券基金，组合久期严格控制在 3 年以内，属证券投资基金中的低风险品种，预期收益高于货币市场基金，风险低于中期债券。

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

### （二）博时稳定价值债券投资基金（转型后）

基金简称：博时稳定

博时稳定（A 类）050106

博时稳定（B 类）050006

基金运作方式：契约型、开放式

基金合同生效日：2007 年 9 月 6 日

报告期末基金份额总额：2,003,478,612.47 份

其中：

博时稳定（A 类）：266,070,937.00 份

博时稳定（B 类）：1,737,407,675.47 份

投资目标：本基金为主动式管理的债券型基金。本基金通过对宏观经济分析和债券等固定收益市场分析，对基金投资组合做出相应的调整，力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略：本基金通过宏观经济和债券市场自上而下和自下而上的分析，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向制定具体的投资策略

略。

业绩比较基准：中信标普全债指数

今后如果市场出现更具代表性的业绩比较基准，或者更科学的复合指数权重比例，在与基金托管人协商一致后，本基金管理人可调整或变更本基金的业绩比较基准。

风险收益特征：本基金属于证券市场中的中等风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于股票型基金。

（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：孙麒清

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：010-67595003

传 真：010-66275853

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)

（六）基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

（七）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

（八）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 1 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

| 主要财务指标                   | 转型前 (2007 年 1 月 1 日—2007 年 9 月 5 日) | 转型后 (2007 年 9 月 6 日—2007 年 12 月 31 日) |                |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                          | 博时稳定                                | 博时稳定 B                                | 博时稳定 A         |
| 本期利润 (元)                 | 18,307,151.78                       | 186,212,586.43                        | 12,293,749.86  |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 (元) | 18,915,519.28                       | 130,562,038.64                        | 6,717,576.72   |
| 加权平均基金份额本期利润 (元)         | 0.0128                              | 0.0912                                | 0.0666         |
| 期末可供分配基金利润 (元)           | 4,020,574.03                        | 53,866,601.10                         | 8,533,954.31   |
| 期末可供分配基金份额利润 (元)         | 0.0027                              | 0.0310                                | 0.0321         |
| 期末基金资产净值 (元)             | 1,501,351,323.58                    | 1,853,873,329.07                      | 284,197,260.02 |
| 期末基金份额净值 (元)             | 1.0027                              | 1.067                                 | 1.068          |
| 加权平均净值利润率                | 1.28%                               | 9.12%                                 | 6.66%          |
| 本期份额净值增长率                | 1.25%                               | 6.41%                                 | 6.51%          |
| 份额累计净值增长率                | 4.15%                               | 6.41%                                 | 6.51%          |

| 主要财务指标                   | 2006 年           | 2005 年 8 月 24 日—2005 年 12 月 31 日 |
|--------------------------|------------------|----------------------------------|
| 本期利润 (元)                 | 153,408,591.30   | 69,320,379.65                    |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 (元) | 153,408,591.30   | 69,320,379.65                    |
| 加权平均基金份额本期利润 (元)         | 0.0207           | 0.0080                           |
| 期末可供分配基金利润 (元)           | 1,756,736.83     | 10,221,038.27                    |
| 期末可供分配基金份额利润 (元)         | 0.0008           | 0.0010                           |
| 期末基金资产净值 (元)             | 2,098,245,142.29 | 9,925,406,007.77                 |
| 期末基金份额净值 (元)             | 1.0009           | 1.0011                           |
| 加权平均基金净值利润率              | 2.07%            | 0.80%                            |
| 本期基金份额净值增长率              | 2.04%            | 0.80%                            |
| 基金份额累计净值增长率              | 2.86%            | 0.80%                            |

2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后,原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”,原“加权平均基金份额本期净收益”=第 2 项/(第 1 项/第 3 项),原“加权平均净值收益率”=第 2 项/(第 1 项/第 8 项)。

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

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后持有人的实际收益

水平要低于所列数字。

## (二) 基金净值表现

### 1. 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### (1) 本报告期基金转型前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   |
|--------------------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 2007 年 6 月 6 日至 2007 年 9 月 5 日 | 0.44%  | 0.01%     | 0.82%      | 0.01%         | -0.38% | 0.00% |
| 2007 年 3 月 6 日至 2007 年 9 月 5 日 | 0.88%  | 0.01%     | 1.50%      | 0.01%         | -0.62% | 0.00% |
| 2006 年 9 月 6 日至 2007 年 9 月 5 日 | 1.93%  | 0.01%     | 2.71%      | 0.01%         | -0.78% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至 2007 年 9 月 5 日       | 4.15%  | 0.01%     | 4.96%      | 0.01%         | -0.82% | 0.00% |

#### (2) 本报告期基金转型后稳定债券 A 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

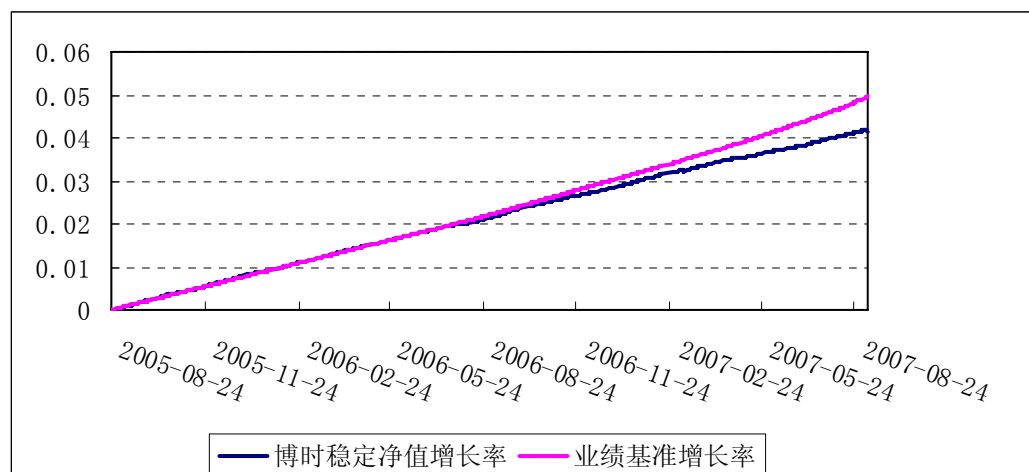
| 期间         | ①净值增长率 | ②净值增长率标准差 | ③业绩比较基准收益率 | ④业绩比较基准收益率标准差 | ①-③   | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 5.95%  | 0.37%     | 0.33%      | 0.06%         | 5.62% | 0.31% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.51%  | 0.33%     | 0.05%      | 0.06%         | 6.46% | 0.27% |

#### (3) 本报告期基金转型后稳定债券 B 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

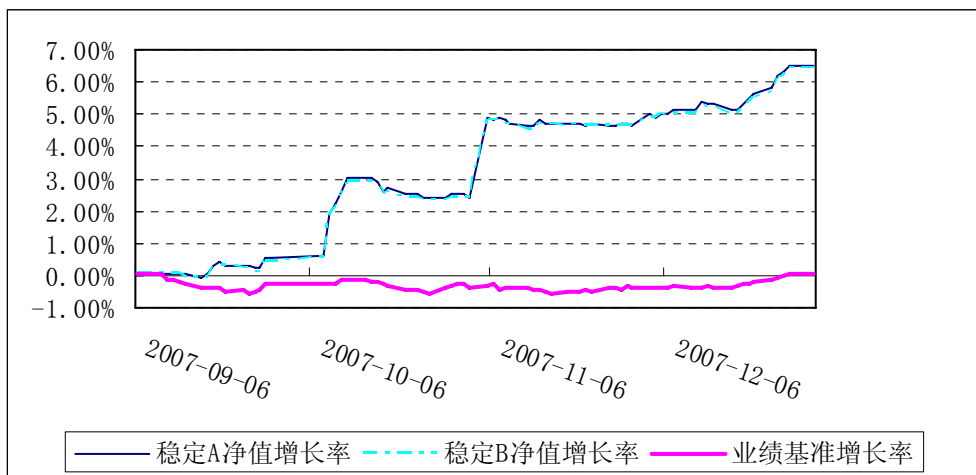
| 期间         | ①净值增长率 | ②净值增长率标准差 | ③业绩比较基准收益率 | ④业绩比较基准收益率标准差 | ①-③   | ②-④   |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月      | 5.85%  | 0.36%     | 0.33%      | 0.06%         | 5.52% | 0.30% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.41%  | 0.32%     | 0.05%      | 0.06%         | 6.36% | 0.26% |

### 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

#### (1) 图示自基金合同生效至基金转型前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

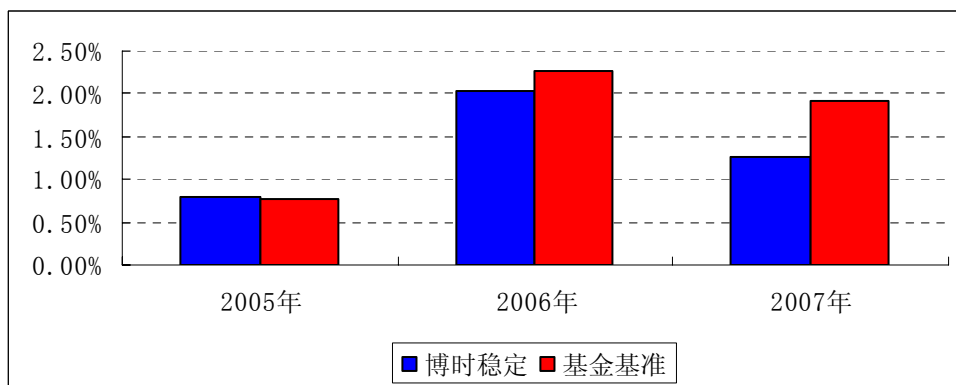


(2) 图示自基金转型后基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动进行比较



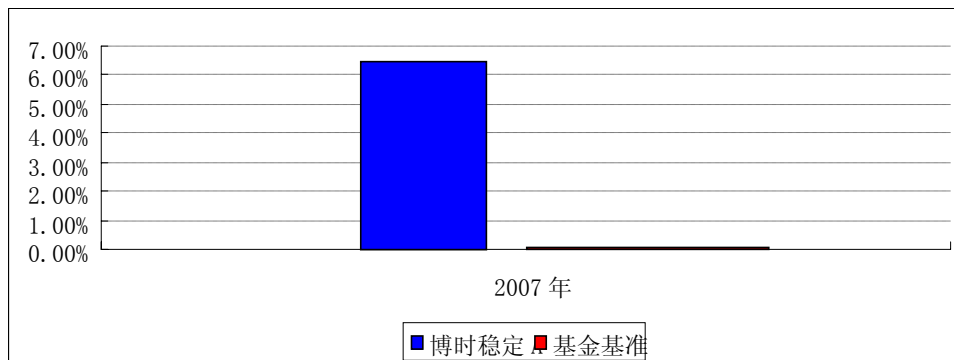
3. 图示自基金合同生效以来本基金的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较

(1) 图示自基金合同生效以来至基金转型前本基金的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较

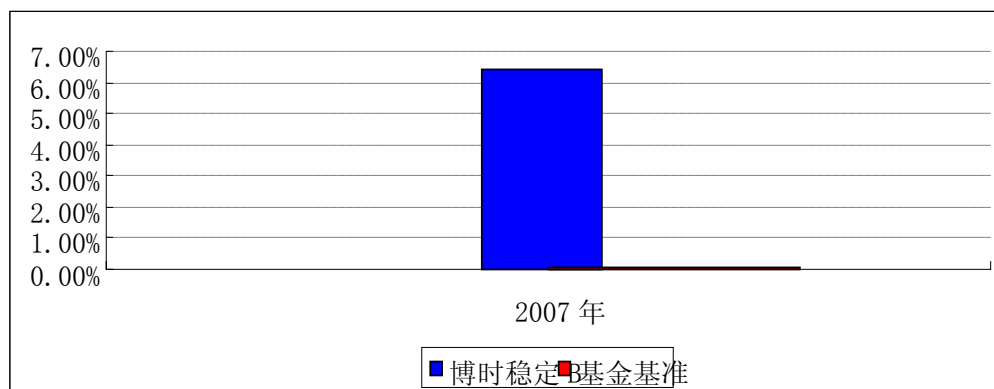


(2) 图示自基金转型后本基金的净值增长率，并与同期业绩比较基准的收益率进行比较

稳定价值 A



## 稳定价值 B



### 4. 本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

转型前本基金的业绩比较基准是二年期定期存款利率（税后）。

转型后本基金的业绩比较基准是中信标普全债指数

## （三） 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（元） |
|-----------------------------------------------|------------------|
| 2007 年                                        | 0.107            |
| 2006 年                                        | 0.204            |
| 2005 年 8 月 24 日(基金合同生效日)至 2005 年 12 月 31 日止期间 | 0.069            |
| 合计                                            | 0.380            |

## 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

过钧先生，MBA。1991 至 1995 年在上海对外贸易学院经济系国际贸易专业学习，获经济学学士学位；1995 至 1996 年在上海工艺品进出口公司工作，任外销员；1996 至 1997 年在德累斯顿银行上海市分行工作，任信贷员；1997 至 1999 年在美国 Wake Forest 大学商学院学习，获 MBA 学位；1999 至 2000 年在美国 GE 资产公司工作，任风险分析员；2000 至 2001 年在美国 Babcock 社区学院学习数学与计算机知识。2001 至 2005 年在华夏基金

管理有限公司固定收益部工作，任债券经理；2002 年获得 CFA 资格；2005 年 3 月 14 日入职博时基金管理有限公司，任固定收益部基金经理。

## （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、《博时稳定价值债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，个别监督指标在个别时点偏离有关规定，基金管理人在合理期限内进行了调整，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

回顾整个 2007 年，整个债券市场面临的是比较艰难的局面：通胀上升和央行紧缩。央行在 07 年进一步扩大货币政策调控力度，在目前汇率升值只能缓步进行的情况下，央行持续在升息和提高准备金率上做文章，全年央行的升息次数达到 6 次，准备金率提升次数达到 10 次，用于控制经济过热和资产泡沫。管理层已经认识到国内的负利率，而非单纯的中美利差，是造成目前流动性泛滥的根本原因。在确认人民币升值不可避免以及幅度可能会加大的情况下，明显看出管理层已经摆脱了过去利率提高造成人民币升值的旧思路，而代之以抑制资产泡沫来压制国际资本对于人民币资产兴趣的新的调控政策。这和央行提出的 2008 年实行从紧的货币政策的提法可以看出，摆脱了旧思路的央行将在利率、准备金率和信贷控制政策上采取更加严厉的措施，这对我们 2008 年的投资思路将是重要的考虑因素之一。

2007 年 12 月 31 日博时稳定价值债券投资基金 4 季度基金净值上涨 5.95%（A 类）和 5.85%（B 类），比较基准中信标普全债指数 4 季度上涨 0.33%。07 年全年前三季度债券市场持续调整，而在 4 季度，尽管宏观指标继续偏空，但随着股市在期限内出现较大的波动，银行年底信贷受限补入债券的需求，债券市场走势企稳。全年博时稳定价值基金奉行既往投资策略，追求收益平滑性和较低波动性，以符合低风险基金的特征要求，全年维持低久期策略，以本金安全为主；而 9 月开始参与新股一级市场申购，增强部分收益在 4 季度开始体现，使得整个组合的收益情况大为改观。但在参与新股申购的同时，博时稳定基金作为债券型基金的低风险特征不会改变。在目前股市整体已经处于高位的情况下，如何控制股票头寸比例、控制个股的价格风险成为首要考虑的目标。我们不会机械的从中签率角度选择网上网下的比例，而是要从组合整体的风险收益特征来考虑投资的比例。

展望 2008 年，央行提出从紧的货币政策的口号，意味着 08 年防过热防通胀将成为央行的首要目标。我们不认为央行会轻易改变这个目标。央行作为宏观经济的掌舵手，改变当前的负利率状况、控制通胀率将是 08 年的主要任务，继续升息和控制信贷以给经济降温将是央行的主要动作。而债券市场的走势，将取决于央行的政策执行力度和成效。08 年上半年，我们将继续维持低久期的投资策略，配以收益率较高的中期公司债券，以确保本金的安全和新股收益为主；下半年，如果央行的政策开始见效以及通胀率开始降低，我们将逐步加大中长期债券的配置，以锁定较高的到期收益率。我们预计 08 年对于债券市场可能是一个转折点，经济适度降温 and 通胀率的走低对于债券市场是个支撑；但是通胀率在 08 年将继续维持较高的位置，意味着债市出现大牛市的基础还不具备，风险控制将依旧主导 08 年的债券投资。

#### （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。

2007 年，我公司根据法律、法规的规定，修订了《公司政策手册》、《投资委员会制度》、《投资管理制度》和《股票池管理制度》等基本制度及其他制度，并定期更新各公募基金《投资管理细则》，以制度形式明确了投资管理相关的内部流程及内部要求，并根据新业务发展情况上线了“博时管理会计系统”和升级版的“恒生交易系统”，不断完善“博时客户关系管理系统”、“博时投资决策支持系统”等管理平台，加强了公司的市场体系、投研体系和后台运作的风险监控工作。在基金持续营销的过程中，严格规范基金销售业务，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，选择有代销资格的代销机构销售基金，并努力做好投资者教育工作。

#### 四. 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《博时稳定价值债券投资基金基金合同》和《博时稳定价值债券投资基金托管协议》，托管博时稳定价值债券投资基金（以下简称博时稳定基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在博时稳定基金的托管过程中，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，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稳定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，发现部分监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。除债券类资产投资比例外，其它监督指标基金管理人都能在合理期限内进行调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由博时稳定基金管理人—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(2008)第 20275 号

博时稳定价值债券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的博时稳定价值债券投资基金（以下简称“博时稳定价值基金”）的财务

报表, 包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

#### (一) 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《博时稳定价值债券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是博时稳定价值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、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制, 以使财务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财务报表发表审计意见。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财务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, 以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与财务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, 以及评价财务报表的总体列报。

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, 上述财务报表已经按照企业会计准则、《博时稳定价值债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财务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稳定价值基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师  
薛 竞

中国·上海市  
2008 年 3 月 20 日

注册会计师  
陈 宇

## 六. 财务会计报告

### (一) 基金年度会计报表

#### 1. 博时稳定价值债券投资基金资产负债表

单位：人民币元

| 项目         | 附注 | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|------------|----|------------------|------------------|
| 资产         |    |                  |                  |
| 银行存款       | 6  | 512,161,857.59   | 613,977,088.65   |
| 结算备付金      |    | -                | 545,466.20       |
| 存出保证金      |    | 250,000.00       | 250,000.00       |
| 交易性金融资产    | 7  | 1,601,005,352.38 | 2,234,264,323.15 |
| 其中：股票投资    |    | 107,102,479.18   | -                |
| 债券投资       |    | 1,493,902,873.20 | 2,217,905,733.97 |
| 资产支持证券投资   |    | -                | 16,358,589.18    |
| 衍生金融资产     | 8  | 7,021,865.07     | -                |
| 买入返售金融资产   |    | 150,000,345.00   | -                |
| 应收证券清算款    |    | 19,999,850.00    | -                |
| 应收利息       | 9  | 58,648,337.33    | 39,455,966.85    |
| 应收申购款      |    | 363,504.19       | 7,392,201.10     |
| 资产总计       |    | 2,349,451,111.56 | 2,895,885,045.95 |
| 负债和所有者权益   |    |                  |                  |
| 负债         |    |                  |                  |
| 卖出回购金融资产款  |    | 179,998,650.00   | 794,000,000.00   |
| 应付赎回款      |    | 28,228,687.70    | -                |
| 应付管理人报酬    |    | 1,165,081.49     | 1,035,011.88     |
| 应付托管费      |    | 388,360.50       | 345,003.98       |
| 应付销售服务费    |    | 500,002.22       | 644,007.40       |
| 应付交易费用     | 10 | 23,464.66        | 266,446.89       |
| 应交税费       |    | 634,000.00       | 634,000.00       |
| 应付利息       | 11 | 37,064.28        | 305,687.72       |
| 其他负债       | 12 | 405,211.62       | 409,745.79       |
| 负债合计       |    | 211,380,522.47   | 797,639,903.66   |
| 所有者权益      |    |                  |                  |
| 实收基金       | 13 | 2,003,478,612.47 | 2,096,320,829.83 |
| 未分配利润      |    | 134,591,976.62   | 1,924,312.46     |
| 所有者权益合计    |    | 2,138,070,589.09 | 2,098,245,142.29 |
| 负债和所有者权益总计 |    | 2,349,451,111.56 | 2,895,885,045.95 |
| 基金份额总额(份)  | 13 | 2,003,478,612.47 | 2,096,320,829.83 |
| 其中：A 类基金份额 |    | 266,070,937.00   | -                |
| B 类基金份额    |    | 1,737,407,675.47 | 2,096,320,829.83 |
| 基金份额净值：    |    |                  |                  |
| A 类基金份额    |    | 1.068            |                  |
| B 类基金份额    |    | 1.067            | 1.0009           |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

## 2. 博时稳定价值债券投资基金利润表

单位:人民币元

| 项目              | 附注 | 2007 年度         | 2006 年度          |
|-----------------|----|-----------------|------------------|
| 收入              |    |                 |                  |
| 利息收入            |    | 50,019,761.06   | 255,577,869.33   |
| 其中:存款利息收入       | 14 | 19,632,678.24   | 18,576,493.69    |
| 债券利息收入          |    | 28,160,349.46   | 233,333,011.90   |
| 资产支持证券利息收入      |    | 53,963.66       | 661,344.41       |
| 买入返售金融资产收入      |    | 2,172,769.70    | 3,007,019.33     |
| 投资收益            |    | 59,039,597.42   | 8,840,972.38     |
| 其中:股票投资收益       | 15 | 146,183,473.76  | -                |
| 债券投资收益/(损失)     | 16 | (88,114,744.51) | 8,681,741.00     |
| 资产支持证券投资收益/(损失) | 17 | (30,766.06)     | 159,231.38       |
| 衍生工具收益          | 18 | 1,001,634.23    | -                |
| 公允价值变动收益        | 19 | 60,618,353.43   | -                |
| 其他收入            | 20 | 79,993,526.04   | 680.00           |
| 收入合计            |    | 249,671,237.95  | 264,419,521.71   |
| 费用              |    |                 |                  |
| 管理人报酬           |    | (8,838,112.31)  | (33,861,936.42)  |
| 托管费             |    | (2,946,037.45)  | (11,287,312.15)  |
| 销售服务费           |    | (4,779,786.95)  | (21,069,649.31)  |
| 交易费用            | 21 | (872,789.62)    | (622,681.96)     |
| 利息支出            |    | (14,678,269.39) | (43,398,720.85)  |
| 其中:卖出回购金融资产支出   |    | (14,678,269.39) | (43,398,720.85)  |
| 其他费用            | 22 | (742,754.16)    | (770,629.72)     |
| 费用合计            |    | (32,857,749.88) | (111,010,930.41) |
| 利润总额            |    | 216,813,488.07  | 153,408,591.30   |

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

### 3. 博时稳定价值债券投资基金所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

| 项目                      | 2007 年度             |                  |                     |
|-------------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                         | 实收基金                | 未分配利润            | 所有者权益合计             |
| 年初所有者权益(基金净值)           | 2,096,320,829.83    | 1,924,312.46     | 2,098,245,142.29    |
| 本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润) | -                   | 216,813,488.07   | 216,813,488.07      |
| 本年基金份额交易产生的基金净值变动数      | (92,842,217.36)     | (65,859,834.37)  | (158,702,051.73)    |
| 其中:基金申购款                | 10,100,876,575.35   | 159,433,108.90   | 10,260,309,684.25   |
| 基金赎回款                   | (10,193,718,792.71) | (225,292,943.27) | (10,419,011,735.98) |

|                              |                  |                 |                  |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 本年向基金份额持有人分配<br>利润产生的基金净值变动数 | -                | (18,285,989.54) | (18,285,989.54)  |
| 年末所有者权益(基金净值)                | 2,003,478,612.47 | 134,591,976.62  | 2,138,070,589.09 |

| 项目                           | 2006 年度             |                  |                     |
|------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                              | 实收基金                | 未分配利润            | 所有者权益合计             |
| 年初所有者权益(基金净值)                | 9,914,392,426.73    | 11,013,581.04    | 9,925,406,007.77    |
| 本年经营活动产生的基金净值<br>变动数(本期净利润)  | -                   | 153,408,591.30   | 153,408,591.30      |
| 本年基金份额交易产生的基金<br>净值变动数       | (7,818,071,596.90)  | (11,050,400.63)  | (7,829,121,997.53)  |
| 其中：基金申购款                     | 21,122,046,261.63   | 25,999,784.06    | 21,148,046,045.69   |
| 基金赎回款                        | (28,940,117,858.53) | (37,050,184.69)  | (28,977,168,043.22) |
| 本年向基金份额持有人分配<br>利润产生的基金净值变动数 | -                   | (151,447,459.25) | (151,447,459.25)    |
| 年末所有者权益(基金净值)                | 2,096,320,829.83    | 1,924,312.46     | 2,098,245,142.29    |

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

博时稳定价值债券投资基金(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[2005]第 116 号《关于同意博时稳定价值债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《中华人民共和国证券投资基金法》和《博时稳定价值债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 4,579,053,361.90 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(2005)第 121 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《博时稳定价值债券投资基金基金合同》于 2005 年 8 月 24 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 4,580,198,673.53 份基金份额,其中认购资金利息折合 1,145,311.63 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。

根据本基金基金份额持有人大会决议通过的《关于博时稳定价值债券投资基金转型的议案》并经中国证监会证监基金字[2007]245 号《关于核准博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》,本基金自 2007 年 9 月 6 日起由原中短期债券基金转型为普通债券型基金,原《博时稳定价值债券投资基金基金合同》自同一起修订为新的《博时稳定价值债券投资基金基金合同》。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和转型前的《博时稳定价值债券投资基金基金合同》的有关规定,2007 年 9 月 6 日之前,本基金的投资范围为固定收益类金融工具,包括国债、金融债、信用等级为投资级的企业债和次级债、债券回购、央行票据、同业存款

以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合中，投资于债券的比例不低于基金资产总值的 80%。本基金不投资股票和可转债。本基金转型前的业绩比较基准为两年期定期存款利率(税后)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和实施转型修订后的《博时稳定价值债券投资基金基金合同》的有关规定，自 2007 年 9 月 6 日起，本基金的投资范围为固定收益类证券，包括国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券、回购、银行存款等固定收益证券品种，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。本基金可参与一级市场新股申购或增发新股等，包括在新股冻结期限内所发生的送股、配股、权证等权益投资。本基金不直接从二级市场买入股票或权证，但因可转债转股所形成的股票及股票派发或因分离交易可转债分离交易的权证等除外。本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的 20%，对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的转型后业绩比较基准为中信标普全债指数。

根据《博时稳定价值债券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合应在基金合同生效之日起 6 个月内达到基金合同规定的比例限制。截至 2007 年 12 月 31 日止，本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人博时基金管理有限公司于 2008 年 3 月 20 日批准报出。

## 2 财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《博时稳定价值债券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《博时稳定价值债券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。追溯调整涉及的主要内容包括：将所持有的债券投资和资产支持证券投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

由于本基金 2007 年 7 月 1 日之前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为银行间同业市场交易的债券投资，且采用摊余成本法计价，并通过“影子定价”机

制确保债券投资的账面价值近似其公允价值，因此上述追溯调整未对 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益产生重大影响。

### 3 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 4 重要会计政策和会计估计

#### (a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### (b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### (c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

#### (d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(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，按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采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开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，按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，按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按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 资产支持证券投资

证券交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

银行间同业市场交易的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 权证投资

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交易日或行权日止，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；估值日无交易的，按最近交易日的市场交易收盘价估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(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，本基金的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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日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 4(e) (i) (4) 所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

### (3) 资产支持证券投资

买入资产支持证券于交易日确认为资产支持证券投资。2007 年 7 月 1 日之前，资产支持证券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除资产支持证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）后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，资产支持证券投资成本按交易日资产支持证券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含资产支持证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）。收到资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，并将收到的本金部分冲减资产支持证券投资成本。

卖出资产支持证券于交易日确认资产支持证券投资收益/（损失）。出售资产支持证券的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### (4) 权证投资

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投资成本。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/（损失）。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### (ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

#### (iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

### (f) 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

资产支持证券投资收益/(损失)按卖出资产支持证券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

2007 年 7 月 1 日前, 债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额, 并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认。银行次级债利息收入按不扣除个人所得税的全额票面利率计算的金额, 并根据买入债券时溢价或折价的摊销数进行调整后的金额确认。自 2007 年 7 月 1 日起, 债券利息收入按债券票面价值与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, 在债券实际持有期内逐日确认。银行次级债利息收入按不扣除个人所得税的全额票面利率计算的金额确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债, 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确认利息收入。若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

资产支持证券利息收入按证券票面价值与预计收益率计算的金额确认, 在资产支持证券实际持有期内逐日确认。收到资产支持证券支付款项中的收益部分冲减应计利息后的差额, 于收款日记入资产支持证券利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前, 买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认; 自 2007 年 7 月 1 日起, 买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额, 在回购期内按实际利率法逐日确认, 直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

#### (g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬 2007 年 9 月 6 日之前按前一日基金资产净值 0.45% 的年费率逐日计提, 自 2007 年 9 月 6 日起按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率逐日计提。

本基金的托管费 2007 年 9 月 6 日之前按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率逐日计提, 自 2007 年 9 月 6 日起按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

本基金的销售服务费 2007 年 9 月 6 日之前按前一日基金资产净值 0.28% 的年费率逐日计提; 自 2007 年 9 月 6 日起, A 类基金份额不收取销售服务费, B 类基金份额的销售服务费

按前一日该类基金资产净值 0.30% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

#### (h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现利得/(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利润/(累计亏损)。

#### (j) 基金的收益分配政策

同一类别的每份基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，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，但如果基金份额持有人所获现金红利不足支付银行转账等手续费用，注册登记机构自动将该基金份额持有人的现金红利转为基金份额。2007 年 9 月 6 日之前，基金收益分配每季度至少一次，每年至多十二次，每次收益分配比例最低不低于已实现收益的 90%；自 2007 年 9 月 6 日起在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多四次，基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的 60%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补上一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。本基金的 A 类、B 类基金份额所对应的可分配收益可能有所不同。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

## 5 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》、财税[2007]84 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。

基金买卖股票按 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

## 6 银行存款

|      | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 活期存款 | 12,161,857.59    | 113,977,088.65   |
| 定期存款 | 500,000,000.00   | 500,000,000.00   |
|      | 512,161,857.59   | 613,977,088.65   |

## 7 交易性金融资产

|          | 2007 年 12 月 31 日 |                  |               |
|----------|------------------|------------------|---------------|
|          | 成本               | 公允价值             | 估值增值          |
| 股票投资     | 54,184,758.32    | 107,102,479.18   | 52,917,720.86 |
| 债券投资     | 1,486,516,117.22 | 1,493,902,873.20 | 7,386,755.98  |
| —交易所市场   | 524,661,019.95   | 531,701,873.20   | 7,040,853.25  |
| —银行间同业市场 | 961,855,097.27   | 962,201,000.00   | 345,902.73    |
|          | 1,540,700,875.54 | 1,601,005,352.38 | 60,304,476.84 |

|          | 2006 年 12 月 31 日 |                  |      |
|----------|------------------|------------------|------|
|          | 成本               | 公允价值             | 估值增值 |
| 债券投资     |                  |                  |      |
| —银行间同业市场 | 2,217,905,733.97 | 2,217,905,733.97 | —    |
| 资产支持证券投资 | 16,358,589.18    | 16,358,589.18    | —    |
|          | 2,234,264,323.15 | 2,234,264,323.15 | —    |

## 8 衍生金融资产

|      | 2007 年 12 月 31 日 |              |            |
|------|------------------|--------------|------------|
|      | 成本               | 公允价值         | 估值增值       |
| 权证投资 | 6,707,988.48     | 7,021,865.07 | 313,876.59 |

于 2006 年 12 月 31 日，本基金未持有衍生金融资产。

## 9 应收利息

|            | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 应收定期银行存款利息 | 31,379,169.85    | 15,179,174.10    |
| 应收债券利息     | 27,128,638.75    | 24,228,260.34    |
| 应收活期银行存款利息 | 82,386.09        | 28,618.25        |
| 应收买入返售证券利息 | 58,142.64        | -                |
| 应收资产支持证券收益 | -                | 16,262.64        |
| 应收结算备付金利息  | -                | 3,651.52         |
|            | 58,648,337.33    | 39,455,966.85    |

## 10 应付交易费用

截至 2007 年 12 月 31 日止，应付交易费用余额均为应付银行间同业市场交易费用(2006 年：同)。

## 11 应付利息

|                      | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 应付交易所市场卖出回购金融资产款利息   | 37,064.28        | -                |
| 应付银行间同业市场卖出回购金融资产款利息 |                  | 305,687.72       |
|                      | 37,064.28        | 305,687.72       |

## 12 其他负债

|           | 2007 年 12 月 31 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 应付券商席位保证金 | 250,000.00       | 250,000.00       |
| 预提费用      | 99,000.00        | 104,500.00       |
| 应付席位使用费   | 55,000.00        | 55,245.79        |
| 应付赎回及转换费  | 1,211.62         | -                |
|           | 405,211.62       | 409,745.79       |

## 13 实收基金

|                  | A 类基金  |      | B 类基金(2007 年 9 月 6 日之前为全体基金) |                  |
|------------------|--------|------|------------------------------|------------------|
|                  | 基金份额总额 | 实收基金 | 基金份额总额                       | 实收基金             |
| 2006 年 12 月 31 日 | -      | -    | 2,096,320,829.83             | 2,096,320,829.83 |
| 本期申购             | -      | -    | 5,045,421,304.15             | 5,045,421,304.15 |

|                  |                  |                  |                    |                    |
|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 其中：红利再投资         | -                | -                | 8,184,106.75       | 8,184,106.75       |
| 本期赎回             | -                | -                | (5,644,411,384.43) | (5,644,411,384.43) |
| 2007 年 9 月 6 日   | -                | -                | 1,497,330,749.55   | 1,497,330,749.55   |
| 本期申购             | 371,085,990.23   | 371,085,990.23   | 4,684,369,280.97   | 4,684,369,280.97   |
| 其中：红利再投资         | -                | -                | -                  | -                  |
| 本期赎回             | (105,015,053.23) | (105,015,053.23) | (4,444,292,355.05) | (4,444,292,355.05) |
| 2007 年 12 月 31 日 | 266,070,937.00   | 266,070,937.00   | 1,737,407,675.47   | 1,737,407,675.47   |

根据 2007 年 9 月 6 日发布的修订后的《博时稳定价值债券投资基金基金合同》和《博时稳定价值债券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金自 2007 年 9 月 6 日起分设两类基金份额：新增的选择缴纳申购赎回费收费模式的基金份额为 A 类基金份额，原有的选择计提销售服务费收费模式的基金份额为 B 类基金份额。根据上述规定，2007 年 9 月 6 日之前存续的基金份额自 2007 年 9 月 6 日起自动归入 B 类基金份额。

#### 14 存款利息收入

|           | 2007 年度       | 2006 年度       |
|-----------|---------------|---------------|
| 定期存款利息收入  | 16,199,995.75 | 15,179,174.10 |
| 活期存款利息收入  | 3,161,452.16  | 3,337,976.33  |
| 申购款利息收入   | 251,830.79    | -             |
| 结算备付金利息收入 | 19,399.54     | 59,343.26     |
|           | 19,632,678.24 | 18,576,493.69 |

本基金于本年度未发生定期存款到期前支取情况，未产生利息损失(2006 年：同)。

#### 15 股票投资收益

|            | 2007 年度         | 2006 年度 |
|------------|-----------------|---------|
| 卖出股票成交金额   | 234,616,553.76  | -       |
| 减：卖出股票成本总额 | (88,433,080.00) | -       |
|            | 146,183,473.76  | -       |

#### 16 债券投资收益/(损失)

|                 | 2007 年度             | 2006 年度              |
|-----------------|---------------------|----------------------|
| 卖出及到期兑付债券结算金额   | 17,750,931,837.86   | 117,074,785,846.21   |
| 减：卖出及到期兑付债券成本总额 | (17,634,522,733.33) | (115,838,598,933.59) |
| 减：应收利息总额        | (204,523,849.04)    | (1,227,505,171.62)   |
|                 | (88,114,744.51)     | 8,681,741.00         |

#### 17 资产支持证券投资收益/(损失)

|                | 2007 年度         | 2006 年度         |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 卖出资产支持证券结算金额   | 39,057,830.27   | 75,143,716.57   |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | (38,847,825.23) | (74,056,081.90) |
| 减：应收利息总额       | (240,771.10)    | (928,403.29)    |
|                | (30,766.06)     | 159,231.38      |

#### 18 衍生工具收益

|            | 2007 年度      | 2006 年度 |
|------------|--------------|---------|
| 卖出权证成交金额   | 1,832,735.80 | -       |
| 减：卖出权证成本总额 | (831,101.57) | -       |
|            | 1,001,634.23 | -       |

#### 19 公允价值变动收益

|         | 2007 年度       | 2006 年度 |
|---------|---------------|---------|
| 交易性金融资产 |               |         |
| — 股票投资  | 52,917,720.86 | -       |
| — 债券投资  | 7,386,755.98  | -       |
| 衍生工具    |               |         |
| — 权证投资  | 313,876.59    | -       |
|         | 60,618,353.43 | -       |

#### 20 其他收入

|               | 2007 年度       | 2006 年度 |
|---------------|---------------|---------|
| 债券差价补偿收入(a)   | 79,978,281.69 | -       |
| 赎回基金补偿收入(b)   | 15,028.01     | -       |
| 转换基金补偿收入(c)   | 216.34        | -       |
| 资产支持证券认购手续费返还 | -             | 680.00  |
|               | 79,993,526.04 | 680.00  |

(a) 本基金于本年度在非正常市场状况下本基金债券交易发生了较重大的差价损失。为维护基金份额持有人的利益，本基金的基金管理人博时基金管理有限公司动用公司固有资金弥补上述债券差价损失，相关补偿款项已全额支付本基金并计入其他收入(2006 年：无)。

(b) 本基金 A 类基金份额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。本基金 B 类基金份额不收取赎回费用。

(c) 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。本基金 B 类基金份额不收取转换费用。

## 21 交易费用

|             | 2007 年度    | 2006 年度    |
|-------------|------------|------------|
| 交易所市场交易费用   | 749,074.32 | -          |
| 银行间同业市场交易费用 | 123,715.30 | 622,681.96 |
|             | 872,789.62 | 622,681.96 |

## 22 其他费用

|           | 2007 年度    | 2006 年度    |
|-----------|------------|------------|
| 信息披露费     | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 席位使用费     | 220,000.00 | 163,206.52 |
| 审计费用      | 90,000.00  | 100,000.00 |
| 银行手续费     | 76,279.16  | 189,423.20 |
| 债券托管账户维护费 | 22,500.00  | 18,000.00  |
| 其他        | 33,975.00  | -          |
|           | 742,754.16 | 770,629.72 |

## 23 收益分配

|         | 登记日      | 分红率                | 现金形式发放        | 再投资形式发放      | 发放红利合计        |
|---------|----------|--------------------|---------------|--------------|---------------|
| 2007 年度 |          |                    |               |              |               |
| 第一次中期分红 | 07/01/25 | 每 10 份基金份额 0.017 元 | 991,987.22    | 2,198,972.36 | 3,190,959.58  |
| 第二次中期分红 | 07/03/26 | 每 10 份基金份额 0.032 元 | 2,102,813.18  | 3,299,643.17 | 5,402,456.35  |
| 第三次中期分红 | 07/07/27 | 每 10 份基金份额 0.058 元 | 7,000,485.38  | 2,692,088.23 | 9,692,573.61  |
|         |          |                    | 10,095,285.78 | 8,190,703.76 | 18,285,989.54 |

## 24 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(“博时基金”)

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(“招商证券”)  
 中国长城资产管理公司  
 广厦建设集团有限责任公司

基金管理人的股东、基金代销机构  
 基金管理人的股东  
 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的管理人报酬按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。2007 年 9 月 6 日之前约定年费率为 0.45%，自 2007 年 9 月 6 日本基金转型起约定年费率为 0.60%。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 约定年费率 / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬 8,838,112.31 元(2006 年：33,861,936.42 元)。

#### (c) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。2007 年 9 月 6 日之前约定年费率为 0.15%，自 2007 年 9 月 6 日本基金转型起约定年费率为 0.20%。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值 X 约定年费率 / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费 2,946,037.45 元(2006 年：11,287,312.15 元)。

#### (d) 基金销售服务费

支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给博时基金，再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。2007 年 9 月 6 日之前约定年费率为 0.28%，自 2007 年 9 月 6 日本基金转型起 B 类基金份额约定年费率为 0.30%，A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 B 类基金份额(2007 年 9 月 6 日之前为全体基金份额)的基金资产净值 X 约定年费率/当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的销售服务费如下：

|        | 2007 年度      | 2006 年度       |
|--------|--------------|---------------|
| 博时基金   | 1,966,283.06 | 6,018,233.02  |
| 中国建设银行 | 616,809.56   | 4,164,225.10  |
| 招商证券   | 2,627.33     | 169,837.38    |
|        | 2,585,719.95 | 10,352,295.50 |

#### (e) 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 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 12,161,857.59 元(2006 年：113,977,088.65 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 3,161,452.16 元(2006 年：3,337,976.33 元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度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：

|              | 2007 年度          | 2006 年度          |
|--------------|------------------|------------------|
| 卖出债券结算金额     | 97,343,700.00    | 3,004,660.27     |
| 卖出回购金融资产协议金额 | 1,005,100,000.00 | 5,983,053,000.00 |
| 卖出回购金融资产支出   | 438,600.44       | 2,583,403.27     |

(g) 关联方持有的基金份额

|          | 2007 年 12 月 31 日 |                | 2006 年 12 月 31 日 |               |
|----------|------------------|----------------|------------------|---------------|
|          | 基金份额             | 净值             | 基金份额             | 净值            |
| 博时基金     |                  |                |                  |               |
| —A 类基金份额 | 175,266,796.49   | 187,184,938.65 | —                | —             |
| —B 类基金份额 | 171,829,071.25   | 183,341,619.02 | 51,409,565.12    | 51,455,833.73 |

博时基金本年度增持的本基金 295,686,302.62 份基金份额中 295,134,941.53 份为运用固有资金投资买入，551,361.09 份为红利再投资所获得。于 2007 年 12 月 31 日，博时基金持有的上述基金份额占本基金总份额的 17.32% (2006 年：2.45%)，赎回不受限制。

## 25 流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

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 2007 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    | 流通受限类型 | 申购价格  | 年末估值单价 | 数量(股)   | 年末成本总额(元)     | 年末估值总额(元)     |
|--------|------|----------|----------|--------|-------|--------|---------|---------------|---------------|
| 601088 | 中国神华 | 07/09/27 | 08/01/09 | 新股网下申购 | 36.99 | 65.61  | 604,368 | 22,355,572.32 | 39,652,584.48 |
| 002202 | 金风科技 | 07/12/18 | 08/03/26 | 新股网下申购 | 36.00 | 140.45 | 40,866  | 1,471,176.00  | 5,739,629.70  |

|     |  |  |  |  |  |  |  |               |               |
|-----|--|--|--|--|--|--|--|---------------|---------------|
| 合 计 |  |  |  |  |  |  |  | 23,826,748.32 | 45,392,214.18 |
|-----|--|--|--|--|--|--|--|---------------|---------------|

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

(1) 基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的债券情况如下：

| 债券代码   | 债券名称   | 成功认购日期   | 可流通日期    | 单位成本  | 年末估值单价 | 认购数量(张) | 年末成本总额        | 年末估值总额        |
|--------|--------|----------|----------|-------|--------|---------|---------------|---------------|
| 126008 | 08 上汽债 | 07/12/24 | 08/01/08 | 68.75 | 71.80  | 214,680 | 14,760,011.52 | 15,414,024.00 |

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日止，本基金持有 2007 年记账式(二期)国债(以下简称“07 国债 02”)，面值为 230,000,000 元，该债券于 2007 年 12 月 28 日起停牌。按 2007 年 12 月 27 日收盘价 99.79 元计算，估值为 229,517,000.00 元。该债券于 2008 年 1 月 22 日复牌，复牌后首日上市开盘价为 99.79 元。

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额 179,998,650.00 元(2006 年：无)，于 2008 年 1 月 4 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

(c) 流通受限制不能自由转让的权证

基金因认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证实际取得日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至 2007 年 12 月 31 日止流通受限制的权证情况如下：

| 权证代码   | 权证名称    | 成功送配日期   | 可流通日期    | 单位成本 | 年末估值单价 | 送配数量(份) | 年末成本总额       | 年末估值总额       |
|--------|---------|----------|----------|------|--------|---------|--------------|--------------|
| 580016 | 上汽 CWB1 | 07/12/24 | 08/01/08 | 8.68 | 9.0857 | 772,848 | 6,707,988.48 | 7,021,865.07 |

## 26 风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察法律部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察法律部对公司执行总裁负责。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由执行总裁和风险控制委员会、督察长、监察法律部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

#### (b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

#### (c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余部分在银行间同业市场交易，因此除在附注 25 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### (d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

##### (i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的 20%，对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

|  | 2007 年 12 月 31 日 |      | 2006 年 12 月 31 日 |     |
|--|------------------|------|------------------|-----|
|  | 公允价值             | 占基金资 | 公允价值             | 占基金 |

|                |                  | 产净值的<br>比例 |                  | 资产净<br>值的比<br>例 |
|----------------|------------------|------------|------------------|-----------------|
| <b>交易性金融资产</b> |                  |            |                  |                 |
| - 股票投资         | 107,102,479.18   | 5.01%      | -                | -               |
| - 债券投资         | 1,493,902,873.20 | 69.87%     | 2,217,905,733.97 | 105.70%         |
| - 资产支持证券投资     | -                | -          | 16,358,589.18    | 0.78%           |
| <b>衍生金融资产</b>  |                  |            |                  |                 |
| - 权证投资         | 7,021,865.07     | 0.33%      | -                | -               |
|                | 1,608,027,217.45 | 75.21%     | 2,234,264,323.15 | 106.48%         |

于 2007 年 12 月 31 日，股票等权益类资产占基金资产净值的比例约 5%，若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动 5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值相应变动的幅度将小于 0.3%（2006 年：同）。

#### (ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

| 2007 年 12 月 31 日 | 1 年以内            | 1 至 5 年       | 5 年以上         | 不计息            | 合计               |
|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>资产</b>        |                  |               |               |                |                  |
| 银行存款             | 512,161,857.59   | -             | -             | -              | 512,161,857.59   |
| 存出保证金            | -                | -             | -             | 250,000.00     | 250,000.00       |
| 交易性金融资产          | 1,407,627,747.60 | 68,292,000.00 | 17,983,125.60 | 107,102,479.18 | 1,601,005,352.38 |
| 衍生金融资产           | -                | -             | -             | 7,021,865.07   | 7,021,865.07     |
| 买入返售金融资产         | 150,000,345.00   | -             | -             | -              | 150,000,345.00   |
| 应收证券清算款          | -                | -             | -             | 19,999,850.00  | 19,999,850.00    |
| 应收利息             | -                | -             | -             | 58,648,337.33  | 58,648,337.33    |
| 应收申购款            | -                | -             | -             | 363,504.19     | 363,504.19       |
| 资产总计             | 2,069,789,950.19 | 68,292,000.00 | 17,983,125.60 | 193,386,035.77 | 2,349,451,111.56 |
| <b>负债</b>        |                  |               |               |                |                  |
| 卖出回购金融资产款        | 179,998,650.00   | -             | -             | -              | 179,998,650.00   |
| 应付赎回款            | -                | -             | -             | 28,228,687.70  | 28,228,687.70    |
| 应付管理人报酬          | -                | -             | -             | 1,165,081.49   | 1,165,081.49     |
| 应付托管费            | -                | -             | -             | 388,360.50     | 388,360.50       |
| 应付销售服务费          | -                | -             | -             | 500,002.22     | 500,002.22       |
| 应付交易费用           | -                | -             | -             | 23,464.66      | 23,464.66        |
| 应交税费             | -                | -             | -             | 634,000.00     | 634,000.00       |

|         |                  |               |               |                |                  |
|---------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 应付利息    | -                | -             | -             | 37,064.28      | 37,064.28        |
| 其他负债    | -                | -             | -             | 405,211.62     | 405,211.62       |
| 负债总计    | 179,998,650.00   | -             | -             | 31,381,872.47  | 211,380,522.47   |
| 利率敏感度缺口 | 1,889,791,300.19 | 68,292,000.00 | 17,983,125.60 | 162,004,163.30 | 2,138,070,589.09 |

| 2006 年 12 月 31 日 | 1 年以内            | 1 至 5 年          | 5 年以上         | 不计息           | 合计               |
|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>资产</b>        |                  |                  |               |               |                  |
| 银行存款             | 113,977,088.65   | 500,000,000.00   | -             | -             | 613,977,088.65   |
| 结算备付金            | 545,466.20       | -                | -             | -             | 545,466.20       |
| 存出保证金            | -                | -                | -             | 250,000.00    | 250,000.00       |
| 交易性金融资产          | 1,369,289,509.65 | 765,554,293.27   | 99,420,520.23 | -             | 2,234,264,323.15 |
| 应收利息             | -                | -                | -             | 39,455,966.85 | 39,455,966.85    |
| 应收申购款            | -                | -                | -             | 7,392,201.10  | 7,392,201.10     |
| 资产总计             | 1,483,812,064.50 | 1,265,554,293.27 | 99,420,520.23 | 47,098,167.95 | 2,895,885,045.95 |
| <b>负债</b>        |                  |                  |               |               |                  |
| 卖出回购金融资产款        | 794,000,000.00   | -                | -             | -             | 794,000,000.00   |
| 应付管理人报酬          | -                | -                | -             | 1,035,011.88  | 1,035,011.88     |
| 应付托管费            | -                | -                | -             | 345,003.98    | 345,003.98       |
| 应付销售服务费          | -                | -                | -             | 644,007.40    | 644,007.40       |
| 应付交易费用           | -                | -                | -             | 266,446.89    | 266,446.89       |
| 应交税费             | -                | -                | -             | 634,000.00    | 634,000.00       |
| 应付利息             | -                | -                | -             | 305,687.72    | 305,687.72       |
| 其他负债             | -                | -                | -             | 409,745.79    | 409,745.79       |
| 负债总计             | 794,000,000.00   | -                | -             | 3,639,903.66  | 797,639,903.66   |
| 利率敏感度缺口          | 689,812,064.50   | 1,265,554,293.27 | 99,420,520.23 | 43,458,264.29 | 2,098,245,142.29 |

于 2007 年 12 月 31 日，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 207 万元(2006 年：969 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 207 万元(2006 年：969 万元)。

### (iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

## 七. 投资组合报告

### (一) 本报告期末基金资产组合

| 资产组合 | 金额（元）          | 占基金总资产的比例 |
|------|----------------|-----------|
| 股票投资 | 107,102,479.18 | 4.56%     |

|              |                  |         |
|--------------|------------------|---------|
| 债券投资         | 1,493,902,873.20 | 63.59%  |
| 权证投资         | 7,021,865.07     | 0.30%   |
| 银行存款和结算备付金合计 | 512,161,857.59   | 21.80%  |
| 其它资产         | 229,262,036.52   | 9.76%   |
| 合计           | 2,349,451,111.56 | 100.00% |

(二) 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       |                |           |
| B   | 采掘业            | 47,470,964.48  | 2.22%     |
| C   | 制造业            | 6,489,514.70   | 0.30%     |
| C0  | 其中：食品、饮料       |                |           |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 241,000.00     | 0.01%     |
| C2  | 木材、家具          |                |           |
| C3  | 造纸、印刷          |                |           |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    |                |           |
| C5  | 电子             | 175,950.00     | 0.01%     |
| C6  | 金属、非金属         | 143,415.00     | 0.01%     |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 5,929,149.70   | 0.28%     |
| C8  | 医药、生物制品        |                |           |
| C99 | 其他制造业          |                |           |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 |                |           |
| E   | 建筑业            | 23,071,920.00  | 1.08%     |
| F   | 交通运输、仓储业       | 15,126,750.00  | 0.71%     |
| G   | 信息技术业          | 1,295,130.00   | 0.06%     |
| H   | 批发和零售贸易        |                |           |
| I   | 金融、保险业         | 13,648,200.00  | 0.64%     |
| J   | 房地产业           |                |           |
| K   | 社会服务业          |                |           |
| L   | 传播与文化产业        |                |           |
| M   | 综合类            |                |           |
|     | 合 计            | 107,102,479.18 | 5.01%     |

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 股票数量<br>(股)  | 期末市值 (元)      | 市值占基金<br>资产净值比例 |
|----|--------|------|--------------|---------------|-----------------|
| 1  | 601088 | 中国神华 | 630,368.00   | 41,358,444.48 | 1.93%           |
| 2  | 601390 | 中国中铁 | 2,008,000.00 | 23,071,920.00 | 1.08%           |
| 3  | 601866 | 中海集运 | 1,245,000.00 | 15,126,750.00 | 0.71%           |
| 4  | 601601 | 中国太保 | 276,000.00   | 13,648,200.00 | 0.64%           |

|    |        |      |            |              |       |
|----|--------|------|------------|--------------|-------|
| 5  | 601808 | 中海油服 | 178,000.00 | 6,112,520.00 | 0.29% |
| 6  | 002202 | 金风科技 | 40,866.00  | 5,739,629.70 | 0.27% |
| 7  | 002194 | 武汉凡谷 | 24,000.00  | 1,245,840.00 | 0.06% |
| 8  | 002193 | 山东如意 | 10,000.00  | 241,000.00   | 0.01% |
| 9  | 002201 | 九鼎新材 | 4,500.00   | 143,415.00   | 0.01% |
| 10 | 002189 | 利达光电 | 8,500.00   | 124,950.00   | 0.01% |
| 11 | 002190 | 成飞集成 | 5,500.00   | 116,380.00   | 0.01% |
| 12 | 002196 | 方正电机 | 3,000.00   | 73,140.00    | 0.00% |
| 13 | 002199 | 东晶电子 | 2,000.00   | 51,000.00    | 0.00% |
| 14 | 002195 | 海隆软件 | 1,500.00   | 49,290.00    | 0.00% |

#### （四）报告期内股票投资组合的重大变动

##### 1、报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值 2% 的股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额      | 期末基金资产净值的比例 |
|----|--------|------|---------------|-------------|
| 1  | 601857 | 中国石油 | 79,876,100.00 | 3.74%       |
| 2  | 601088 | 中国神华 | 23,317,312.32 | 1.09%       |
| 3  | 601390 | 中国中铁 | 9,638,400.00  | 0.45%       |
| 4  | 601601 | 中国太保 | 8,280,000.00  | 0.39%       |
| 5  | 601866 | 中海集运 | 8,241,900.00  | 0.39%       |
| 6  | 601169 | 北京银行 | 6,550,000.00  | 0.31%       |
| 7  | 601808 | 中海油服 | 2,399,440.00  | 0.11%       |
| 8  | 002202 | 金风科技 | 1,471,176.00  | 0.07%       |
| 9  | 002183 | 怡亚通  | 510,245.00    | 0.02%       |
| 10 | 002194 | 武汉凡谷 | 506,400.00    | 0.02%       |
| 11 | 002185 | 华天科技 | 432,550.00    | 0.02%       |
| 12 | 002182 | 云海金属 | 194,220.00    | 0.01%       |
| 13 | 002184 | 海得控制 | 174,150.00    | 0.01%       |
| 14 | 002179 | 中航光电 | 137,615.00    | 0.01%       |
| 15 | 002187 | 广百股份 | 134,320.00    | 0.01%       |
| 16 | 002193 | 山东如意 | 130,700.00    | 0.01%       |
| 17 | 002177 | 御银股份 | 117,215.00    | 0.01%       |
| 18 | 002186 | 全聚德  | 113,900.00    | 0.01%       |
| 19 | 002188 | 新嘉联  | 80,560.00     | 0.00%       |
| 20 | 002178 | 延华智能 | 71,010.00     | 0.00%       |

##### 2、报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值 2% 的股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额       | 占期末基金资产净值的比例 |
|----|--------|------|----------------|--------------|
| 1  | 601857 | 中国石油 | 218,409,575.22 | 10.22%       |
| 2  | 601169 | 北京银行 | 11,388,221.63  | 0.53%        |
| 3  | 002183 | 怡亚通  | 1,149,490.00   | 0.05%        |

|    |        |      |            |       |
|----|--------|------|------------|-------|
| 4  | 002185 | 华天科技 | 869,406.00 | 0.04% |
| 5  | 002177 | 御银股份 | 560,575.00 | 0.03% |
| 6  | 002187 | 广百股份 | 402,500.00 | 0.02% |
| 7  | 002182 | 云海金属 | 387,250.00 | 0.02% |
| 8  | 002186 | 全聚德  | 372,575.00 | 0.02% |
| 9  | 002179 | 中航光电 | 325,975.00 | 0.02% |
| 10 | 002184 | 海得控制 | 317,329.20 | 0.01% |
| 11 | 002178 | 延华智能 | 168,094.40 | 0.01% |
| 12 | 002188 | 新嘉联  | 160,512.31 | 0.01% |
| 13 | 002181 | 粤传媒  | 105,050.00 | 0.00% |

注：报告期内共卖出 13 只股票

### 3、报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

|           |                |
|-----------|----------------|
| 买入股票的成本总额 | 142,617,838.32 |
| 卖出股票的收入总额 | 233,874,673.52 |

## (五) 报告期末债券投资组合

报告期末按债券品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 | 556,949,000.00   | 26.05%      |
| 2  | 可转债  | 16,769,747.60    | 0.78%       |
| 3  | 企业债券 | 355,061,125.60   | 16.61%      |
| 4  | 央行票据 | 515,233,000.00   | 24.10%      |
| 5  | 金融债券 | 49,890,000.00    | 2.33%       |
| 6  | 合计   | 1,493,902,873.20 | 69.87%      |

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  | 07 国债 02 | 229,517,000.00 | 10.73%     |
| 2  | 07 国债 09 | 199,140,000.00 | 9.31%      |
| 3  | 07 票据 18 | 194,300,000.00 | 9.09%      |
| 4  | 07 票据 15 | 126,373,000.00 | 5.91%      |
| 5  | 07 票据 04 | 97,280,000.00  | 4.55%      |

#### (六)、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、处罚的；
- (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  | 存出保证金    | 250,000.00     |
| 2  | 买入返售金融资产 | 150,000,345.00 |
| 3  | 应收证券清算款  | 19,999,850.00  |
| 4  | 应收利息     | 58,648,337.33  |
| 5  | 应收申购款    | 363,504.19     |
| 6  | 合 计      | 229,262,036.52 |

- (4) 本基金本报告期末未持有资产支持证券

- (5) 本报告期内基金从一级市场投资分离交易可转债明细：

| 可分离债名称  | 代码     | 名称     | 数量（张）   | 成本总额（元）       |
|---------|--------|--------|---------|---------------|
| 深高速可分离债 | 126006 | 07 深高债 | 34,840  | 2,652,898.43  |
| 上汽可分离债  | 126008 | 08 上汽债 | 214,680 | 14,760,011.52 |

- (6) 本报告期内基金被动持有的权证明细：

| 序号 | 代码     | 名称       | 数量（份）   | 成本总额（元）      |
|----|--------|----------|---------|--------------|
| 1  | 580014 | 深高速 CWB1 | 250,848 | 831,101.57   |
| 2  | 580016 | 上汽 CWB1  | 772,848 | 6,707,988.48 |

- (7) 本报告期末未持有处于转股期的可转换债券；

- (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 2007 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）  | 稳定价值 A | 5,083     |
|               | 稳定价值 B | 25,695    |
| 平均每户持有基金份额（份） | 稳定价值 A | 52,345.26 |
|               | 稳定价值 B | 67,616.57 |

### (二) 基金持有人结构

|  |  |         |         |
|--|--|---------|---------|
|  |  | 持有份额（份） | 占总份额的比例 |
|--|--|---------|---------|

|       |        |                  |         |
|-------|--------|------------------|---------|
| 机构投资者 | 稳定价值 A | 222,884,891.73   | 11.12%  |
|       | 稳定价值 B | 1,156,378,300.45 | 57.72%  |
| 个人投资者 | 稳定价值 A | 43,186,045.27    | 2.16%   |
|       | 稳定价值 B | 581,029,375.02   | 29.00%  |
| 合计    |        | 2,003,478,612.47 | 100.00% |

(三) 报告期末基金管理公司的基金从业人员投资本基金的情况

| 项 目                    | 期末持有本基金<br>份额的总量 (份) | 占本基金总份额<br>的比例 |
|------------------------|----------------------|----------------|
| 基金管理公司持有本<br>基金的所有从业人员 | 1,672,420.42         | 0.0835%        |

## 九. 基金份额变动

| 序号 | 项目             | 稳定价值 A (份)     | 稳定价值 B (份)       |
|----|----------------|----------------|------------------|
| 1  | 基金合同生效日的基金份额总额 |                | 1,497,330,749.55 |
| 2  | 报告期末基金份额总额     | 266,070,937.00 | 1,737,407,675.47 |
| 3  | 报告期初基金份额总额     |                | 1,497,330,749.55 |
| 4  | 报告期间基金总申购份额    | 371,085,990.23 | 4,684,369,280.97 |
| 5  | 报告期间基金总赎回份额    | 105,015,053.23 | 4,444,292,355.05 |

## 十. 重大事件揭示

(一) 本报告期内, 基金管理业务、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项;

(二) 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。

(三) 本报告期内, 本基金管理人副总经理王德英先生任职, 相关公告已于 2007 年 3 月 28 日分别刊登在中国证券报, 上海证券报, 证券时报上。

(四) 本报告期内, 本基金管理人督察长刘纯亮先生离任, 相关公告已于 2007 年 3 月 31 日分别刊登在中国证券报, 上海证券报, 证券时报上。

(五) 本报告期内, 本基金管理人督察长孙麒清女士任职, 相关公告已于 2007 年 4 月 17 日分别刊登在中国证券报, 上海证券报, 证券时报上。

(六) 2007 年托管人重大事项: 本基金托管人于 2007 年 9 月 25 日在上海证券交易所上市及开始交易, 股票代码为 601939。

- (七) 本报告期内, 我公司分别于 2007 年 1 月 22 日和 2007 年 3 月 21 日及 2007 年 7 月 24 日发布公告向本基金份额持有人实施分红, 每 10 份基金份额分别派发现金红利 0.017 元、0.032 元、0.058 元;
- (八) 本报告期内, 我公司分别于 2007 年 2 月 13 日和 2007 年 4 月 25 日发布公告对“春节”、“五一”假期前两个工作日本基金的申购进行数量限制, 即每个基金交易账户每个工作日的申购金额不超过 20 万元;
- (九) 2007 年 3 月 17 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增加江南证券有限责任公司为代销机构的公告》;
- (十) 2007 年 4 月 12 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市场上出现冒用我公司名义进行非法证券活动的特别提示》;
- (十一) 2007 年 4 月 14 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我公司股东之一金信信托投资股份有限公司仍处于停业整顿状态的提示》;
- (十二) 2007 年 4 月 17 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增加大同证券经纪有限责任公司为代销机构的公告》;
- (十三) 2007 年 5 月 21 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网上交易系统开通上海浦东发展银行网上支付的公告》;
- (十四) 2007 年 6 月 14 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增加中信金通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中信万通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国海证券有限责任公司为代销机构的公告》;
- (十五) 2007 年 6 月 19 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》;
- (十六) 2007 年 7 月 2 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《博时基金管理公司关于所管理的公募基金自 2007 年 7 月 1 日起执行新会计准则的公告》。
- (十七) 2007 年 7 月 12 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增加华林证券有限责任公司为代销机构的公告》；

(十八) 2007 年 7 月 16 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《关于召开博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会（通讯方式）的通知》；

(十九) 2007 年 7 月 17 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《关于召开博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》；

(二十) 2007 年 7 月 18 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增加中信证券股份有限公司为代销机构的公告》和《关于召开博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》；

(二十一) 2007 年 7 月 19 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增加国盛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国联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信泰证券有限责任公司为代销机构的公告》；

(二十二) 2007 年 7 月 21 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网上交易系统开通中国农业银行网上支付的公告》

(二十三) 2007 年 7 月 23 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增加安信证券股份有限公司为代销机构的公告》

(二十四) 2007 年 7 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运用固有资金进行基金投资的公告》；

(二十五) 2007 年 7 月 27 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运用固有资金进行基金投资的公告》；

(二十六) 2007 年 7 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《关于召开博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会的第三次提示性公告》

(二十七) 2007 年 8 月 10 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增加东莞证券有限责任公司为代销机构的公告》

(二十八) 2007 年 8 月 18 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《关于博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》

(二十九) 2007 年 8 月 23 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《关于博时基金管理有限公司建行直销账户变更的公告》

(三十) 2007 年 9 月 6 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稳定价值债券投资基金(A类前收费)网上交易申购费率优惠的公告》《博时稳定价值债券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》;

(三十一) 2007 年 10 月 23 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增加中原证券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运用自有资金进行基金投资的公告》;

(三十二) 2007 年 10 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《博时基金管理有限公司关于博时稳定价值债券投资基金限制大额申购和转换转入的公告》;

(三十三) 2007 年 11 月 2 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稳定价值债券投资基金暂停申购和转换转入业务的公告》;

(三十四) 2007 年 11 月 3 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《关于博时稳定价值债券投资基金恢复日常申购和转换转入业务的公告》;

(三十五) 2007 年 11 月 6 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《关于博时稳定价值债券投资基金增加代销机构的公告》;

(三十六) 2007 年 11 月 19 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稳定价值债券投资基金暂停申购和转换转入业务的公告》;

(三十七) 2007 年 11 月 21 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增加广州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华龙证券有限责任公司为代销机构的公告》;

(三十八) 2007 年 12 月 5 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稳定价值债券投资基金暂停申购和转换转入业务的第一次提示性公告》;

(三十九) 2007 年 12 月 12 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增加中国农业银行为代销机构的公告》;

(四十) 2007 年 12 月 14 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稳定价值债券投资基金暂停申购和转换转入业务的第二次提示性公告》;

(四十一) 2007 年 12 月 26 日、12 月 27 日、12 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《关于博时稳定价值债券投资基金恢复日常申购和转换转入业务的公告》；

(四十二) 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 2007 年 12 月 31 日止本基金应付审计费 90,000.00 元。

(四十三) 本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48 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，本报告期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如下：

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、个股分析报告及丰富全面的信息服务；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、本基金 2007 年度本报告期间通过专用交易席位的买卖证券的交易量及支付的佣金如下：

(1) 本基金租用席位发生的交易量情况如下：

| 券商名称 | 席位 | 券商交易量（元）       |               |               |              | 券商交易量比例 |        |      |      |
|------|----|----------------|---------------|---------------|--------------|---------|--------|------|------|
|      | 数量 | 股票             | 债券            | 回购            | 权证           | 股票      | 债券     | 回购   | 权证   |
| 申银万国 | 1  | 229,797,796.85 | 8,238,272.00  | 2,444,600,000 | 1,832,735.80 | 97.95%  | 13.20% | 100% | 100% |
| 泰阳证券 | 1  | 4,818,756.91   | 54,157,146.00 | -             | -            | 2.05%   | 86.80% |      |      |
| 合计   | 2  | 234,616,553.76 | 62,395,418.00 | 2,444,600,000 | 1,832,735.80 | 100%    | 100%   | 100% | 100% |

(2) 本报告期内支付佣金情况

| 券商名称 | 佣金(元)      | 席位使用费比例 |
|------|------------|---------|
| 申银万国 | 120,000.00 | 54.55%  |
| 泰阳证券 | 100,000.00 | 45.45%  |
| 合计   | 220,000.00 | 100.00% |

#### 4、证券公司席位的变更情况

本基金在报告期内无新增或取消证券公司席位。

### 十一.备查文件目录

1. 中国证券监督管理委员会批准博时稳定价值债券投资基金设立的文件
2. 《博时稳定价值债券投资基金基金合同》
3. 《博时稳定价值债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. 博时稳定价值债券投资基金各年度审计报告正本
6. 报告期内博时稳定价值债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

客户服务中心电话：010-65171155，全国客服电话：95105568（免长途话费）

本基金管理人：博时基金管理有限公司

2008 年 3 月 26 日