

博时稳定价值债券投资基金 2007年半年度报告摘要

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...

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容...

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2007年1月1日起至2007年6月30日止。本报告财务资料未经审计师审计。本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

一、基金简介 (一)基金名称:博时稳定价值债券投资基金 基金简称:博时稳定 交易代码: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 报告期末基金份额总额:761,186,732.90份

(二)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。

(三)基金管理人名称:博时基金管理有限公司 信息披露负责人:尹东 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) 信息披露负责人:尹东 联系电话:010-67596104 传真:010-66275865 电子邮箱:yindong@ccb.cn

(五)登载半年度报告正文的互联网网址: http://www.bosera.com 基金半年度报告置备地点:基金管理人、基金托管人处

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

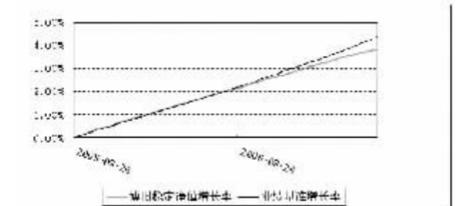
Table with 2 columns: 基金本期净收益(元), 基金本期净收益(元)占基金本期净资产净值的比例. Rows include 1. 基金本期净收益(元) 14,243,761.10, 2. 基金份额本期净收益(元) 0.0094, etc.

上述财务指标采用的计算方法,详见中国证券监督管理委员会发布的证券投资基金信息披露编报规则第1号《主要财务指标的计算及披露》。

(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

Table with 5 columns: 期间, ①份额净值增长率, ②份额净值增长率标准差, 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. Rows include 过去一个月, 过去三个月, etc.

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变动的比较



三、管理人报告 (一)基金管理人及基金简介 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 过灼先生,MBA。1991至1995年在上海对外贸易学院经济系国际商务专业学士学位;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循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时稳定价值债券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动及基金规模变动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,但对基金份额持有人利益未造成损害。

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现 2007年上半年,央行在流动性充裕和信贷增长控制上,继续施行紧缩政策,多次提高利率和提高准备金率,意在回收流动性。正如我们在1季度报告中认为的,央行今年在美国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循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时稳定价值债券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动及基金规模变动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,但对基金份额持有人利益未造成损害。

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现 2007年上半年,央行在流动性充裕和信贷增长控制上,继续施行紧缩政策,多次提高利率和提高准备金率,意在回收流动性。正如我们在1季度报告中认为的,央行今年在美国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循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时稳定价值债券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动及基金规模变动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,但对基金份额持有人利益未造成损害。

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现 2007年上半年,央行在流动性充裕和信贷增长控制上,继续施行紧缩政策,多次提高利率和提高准备金率,意在回收流动性。正如我们在1季度报告中认为的,央行今年在美国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循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《博时稳定价值债券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,由于证券市场波动及基金规模变动等原因,本基金曾出现投资监控指标不符合基金合同约定的情况,但对基金份额持有人利益未造成损害。

(三)本报告期内基金的投资策略和业绩表现 2007年上半年,央行在流动性充裕和信贷增长控制上,继续施行紧缩政策,多次提高利率和提高准备金率,意在回收流动性。正如我们在1季度报告中认为的,央行今年在美国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。

(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

Table with 3 columns: 项目, 2007年6月30日, 2006年12月31日. Rows include 资产, 银行存款, 货币资金, 交易保证金, etc.

2. 博时稳定价值债券投资基金经营业绩表

Table with 3 columns: 项目, 本期数, 上年同期数. Rows include 收入, 债券差价收入, 债券利息收入, 存款利息收入, etc.

3.博时稳定价值债券投资基金收益分配表

Table with 3 columns: 项目, 附注, 本期数, 上年同期数. Rows include 基金净收益, 加:期初基金净收益, etc.

4.博时稳定价值债券投资基金净值变动表

Table with 3 columns: 项目, 本期数, 上年同期数. Rows include 期初基金净值, 本期经营活动, 基金净收益, etc.

(二)会计报表附注 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”)经中国证监会批准,由博时基金管理有限公司(以下简称“博时”)发起,并经中国证监会核准,于2005年8月24日正式成立。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4,579,063,361.90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资(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《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》的有关规定,本基金的经营范围为:固定收益类金融工具,包括国债、金融债、信用等级较高的企业债和公司债、债券回购、央行票据、同业存款以及法律法规和中国证监会允许基金进行投资的其他金融工具。本基金投资组合中,投资于债券的比例不低于基金资产净值的80%。

2.会计报表编制基础 本基金会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《博时稳定价值债券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3.主要会计政策和会计估计 (a)会计年度 本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期会计报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年6月30日。

(b)记账本位币 本基金的记账本位币为人民币。(c)计价基础和计价原则 本基金的记账基础为权责发生制。证券交易所市场交易的债券投资按市价计价;银行间同业市场交易的债券投资采用摊余成本法计价,同时按公允价值进行估值调整。除此之外,所有报表项目均以历史成本计价。

(d)估值资产的估值原则 证券交易所市场实行净价交易的国债按估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债及可转债按估值日市场交易收盘价减去债券应收利息所得的净价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价减去债券应收利息所得的净价估值。资产支持证券和未上市流通的债券按成本估值。

银行间同业市场交易的债券按摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

为了避免采用上述方法计算的基金资产净值与按市场利率、市场报价和交易市价评估的基金资产净值发生偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用市场利率、市场报价和交易市价,对基金持有的估值对象进行重新评估,当重新评估的基金资产净值与采用摊余成本法计算的基金资产净值偏离达到或超过0.5%时,或基金管理人认为发生了其他重大偏离时,基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

证券交易所市场交易的债券实际成交价格与成本的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

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

(e)证券投资组合成本计价方法 买入证券交易所交易的债券支持证券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投

资按成交日应付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。基金取得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债券投资成本。

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

(f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量

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

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率、内含票面利率或资产支持证券的预计收益率计算的金额,并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及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债券票面价值与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。资产支持证券利息收入按凭证票面价值与基金管理人预期的收益率计算的金额,并根据买入凭证时溢价或折价的摊销数进行调整后的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(h)费用的确认和计量 本基金的基金管理费按前一日基金资产净值0.45%的年费率逐日计提。 本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率逐日计提。 本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.28%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(i)实收基金 实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。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。

(j)未实现利得/(损失) 未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。 未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

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

(l)基金的收益分配政策 每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择将现金红利或将现金红利按分红除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每季度至少一次,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%。如当年基金成立未满足三个月,则不需分配收益。基金当期收益应先弥补前期亏损后,方可进行当期收益分配。

经宣告的分配收益于分红除权日从持有人权益转出。 4.主要税项 根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2006]111号《关于调整证券(股票)印花税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]104号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》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)基金买卖债券的差价收入暂免征收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。

5.重大关联方关系及关联交易 (a)关联方

Table with 2 columns: 关联方名称, 与本基金的关系. Rows include 博时基金管理有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 金信信托投资股份有限公司, etc.

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。 本基金本报告期内未通过关联方账户进行交易。

(b)基金管理人报酬 支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.45%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.45%/当年天数。

本基金在本期需支付基金管理人报酬3,410,482.56元(2006年同期:23,802,430.54元)。

(c)基金托管费 支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

本基金在本期需支付基金托管费1,136,827.53元(2006年同期:7,934,143.48元)。

(d)基金销售服务费 支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.28%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金管理有限公司,再由博时基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:日基金销售服务费=前一日基金资产净值×0.28%/当年天数。

本基金在本期需向关联方支付的基金销售服务费如下:

Table with 5 columns: 基金名称, 2007年1月1日-2007年6月30日, 2006年1月1日-2006年6月30日. Rows include 博时基金, 中国建设银行, 招商证券, etc.

(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6月30日保管的活期银行存款余额为26,218,219.31元(2006年同期:336,997,357.12元)。本期由基金托管人保管的活期银行存款产生的利息收入为519,225.43元(2006年同期:2,221,526.32元)。

(f)与关联方通过银行间同业市场进行的债券及回购交易 3.主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。本期会计报表的实际编制期间为2007年1月1日至2007年6月30日。

(b)记账本位币 本基金的记账本位币为人民币。(c)计价基础和计价原则 本基金的记账基础为权责发生制。证券交易所市场交易的债券投资按市价计价;银行间同业市场交易的债券投资采用摊余成本法计价,同时按公允价值进行估值调整。除此之外,所有报表项目均以历史成本计价。

(d)估值资产的估值原则 证券交易所市场实行净价交易的国债按估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债及可转债按估值日市场交易收盘价减去债券应收利息所得的净价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价减去债券应收利息所得的净价估值。资产支持证券和未上市流通的债券按成本估值。

银行间同业市场交易的债券按摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

为了避免采用上述方法计算的基金资产净值与按市场利率、市场报价和交易市价评估的基金资产净值发生偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用市场利率、市场报价和交易市价,对基金持有的估值对象进行重新评估,当重新评估的基金资产净值与采用摊余成本法计算的基金资产净值偏离达到或超过0.5%时,或基金管理人认为发生了其他重大偏离时,基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

证券交易所市场交易的债券实际成交价格与成本的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

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

(e)证券投资组合成本计价方法 买入证券交易所交易的债券支持证券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投

资按成交日应付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。基金取得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债券投资成本。

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

(f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量 (f)收入/(损失)的确认和计量

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

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率、内含票面利率或资产支持证券的预计收益率计算的金额,并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及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债券票面价值与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。资产支持证券利息收入按凭证票面价值与基金管理人预期的收益率计算的金额,并根据买入凭证时溢价或折价的摊销数进行调整后的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

全体基金份额持有人,按每10份基金份额派发红利0.058元。 8.本报告期末无重大会计差错的内容和更正正金额。

六、投资组合报告

(一)本报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 资产组合, 金额(元), 占基金总资产比例. Rows include 债券投资, 资产支持证券, 买入返售证券, etc.

(二)报告期末债券投资组合 1.按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 金额(元), 占基金资产净值比例. Rows include 1. 国债券, 2. 金融债, etc.

2.基金投资前五名债券明细

Table with 3 columns: 序号, 债券名称, 金额(元), 占基金资产净值比例. Rows include 1. 07央行票据15, 2. 07国债16, etc.

(三)报告期末资产支持证券投资组合 1.基金投资前十名资产支持证券明细 2.基金期末未持有资产支持证券

(四)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.其他资产的构成

Table with 3 columns: 序号, 其他资产, 金额(元). Rows include 1. 交易保证金, 2. 应收利息, etc.

3.报告期末,本基金投资组合平均剩余期限为1.0027年。 4.报告期内,本基金没有影子定价超过基金净值0.5%的情况发生。 5.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。

七、基金份额持有人户数及持有人结构(截至2007年6月30日)

Table with 2 columns: 基金份额持有人户数(户), 平均每户持有基金份额(份). Rows include 基金份额持有人户数(户) 14,033, 平均每户持有基金份额(份) 54,242.62

注:截止到2007年6月30日,本公司基金从业人员共计持有本基金82,841.52份,占本基金总份额的比例为0.01%。

(二)基金持有人结构

Table with 3 columns: 投资者类型, 持有份额(份), 占总份额的比例. Rows include 机构投资者, 个人投资者, 合计, etc.

八、基金份额变动

Table with 2 columns: 基金合同生效日基金份额总额(份), 基金期末基金份额总额. Rows include 1. 基金合同生效日基金份额总额(份) 4,580,198,673.53, 2. 报告期末基金份额总额 761,186,732.90, etc.

九、重大事件揭示 (一)报告期内,基金管理人、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)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。

(三)本报告期内,本基金管理人督察长刘纯亮先生任职,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。

(四)本报告期内,本基金管理人督察长孙麒麟女士任职,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。

(五)本报告期内,我公司分别于2007年1月22日和2007年3月21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;

(六)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;

(七)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》;

(八)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》;

(九)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)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》;

(十一)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》;

(十二)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的公告》;

(十三)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建投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》;

(十四)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,本会计期间内未发生改聘会计师事务所的情况;

(十五)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》(证监基金字[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。

1.基金专用交易席位的选择标准如下: (1)经营行为规范,内部控制健全,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)具有较较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;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)基金管理人或被选中的证券经营机构签订席位租用协议 3.本基金2007年度在本报告期间通过专用交易席位的交易量如下:

Table with 7 columns: 券商席位, 席位数量, 债券交易金额, 债券交易金额比例, 回购交易金额, 回购交易金额比例, 合计. Rows include 申银万国, 国泰君安, 两融合计, etc.

注:报告期内,本基金未通过关联方席位进行证券交易。 十、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 2007年8月25日