博时精选股票证券投资基金更新招募说明书摘要

（上接D12版）

48.广州证券有限责任公司

名称：	广州证券有限责任公司
注册地址：	广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼
办公地址：	广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼
法定代表人：	吴志明
电话：	020-87322668
传真：	020-87325036
联系人：	曾洋
客户服务电话：	020-961303
网址：	www.gzs.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
负责人：	王卫东
电话：	（010）65171188
传真：	（021）65176800
联系人：	黄伟民
经办律师：	黄伟民、曾宪政

（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
电话：	021-61238888
传真：	021-61238800
联系人：	陈兆欣
经办注册会计师：	汪棣、陈宇

四、基金名称

博时精选股票投资基金。

五、基金类型

契约型、开放式。

六、基金的投资目标

本基金将继续坚持并不断深化价值投资的基本理念，充分发挥专业研究与管理能力，自下而上精选个股，适度主动配置资产，系统有效控制风险，与产业资本共成长，分享中国经济与资本市场的高速成长，谋求实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于经过严格品质过滤和价值精选的上市公司股票，这些公司具有产业前景良好、经营管理优秀、财务基础稳固的特征。

八、基金的投资策略

本基金在投资策略上将第一层次的资产配置的战略问题分解成战术问题，即通过对个别证券的精选和适度分散策略确定大类资产的配置。在投资决策中，本基金将通过对所精选的各类证券的风险收益特征的比较确定基金资产在各类别资产间的分配比例，并随着各类证券风险收益特征的相对变化及时调整股票资产与债权资产的比例。

1、股票组合的构建

1）选股标准

本基金致力于以产业资本经营企业的标准精选上市公司的权益类证券，上市公司中品质和成长性合适，同时这种品质和成长性所决定的价值低于市场价格的股票，是本基金的买入目标。

2）精选股票池成份股的确定

分以下二个层次进行：

第一层次，品质过滤：从质地和价格上追求基本的安全性。

品质评估是建立在投资资金（IC）、息税后经营性利润（NOPAT）、投资资金回报率（ROIC）即投入单位资金所能获得的收益、每股息税后经营性利润（OEPS）等表征主营业务健康状况的系列财务指标基础上的财务评估体系。其目的是筛选出在财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司。在品质指标的基础上，运用安全边际指标（以市场指数的基本面指标来确定组合价值的安全边际方法），来筛选出在价格上相对安全的公司。

运用品质评估模型（品质指标和安全边际），对所有上市公司进行品质过滤，初步筛选出具有基本财务及管理品质和价值相对被低估的公司，构成本基金初选股票池。

第二层次，价值精选：在明确的价值评估基础上选择最被低估的投资标的。

a)在第一层次品质过滤的基础上，综合考虑竞争能力、相对价值和市场趋势等因素，进一步建立基于上市公司整体素质基础上的价值评估体系，作为第二层次的“价值精选”方法，来确定本基金精选股票池成份股。

b)具体方法是，先依据公开信息评估初选股票池成份股票会计信息质量和财务基础稳固程度；再通过行业研究和公司调研等进行定性评估，确定公司是否具有明确的成长驱动力和竞争力；最后运用价值评估模型对公司价值进行精确定价。通过与实际交易价格的比较，确定真正低于公司真实价值的股票。经过两个层次的精选，建立本基金精选股票池。

c)行业评估与行业配置调整

d)本基金采用品质过滤和价值评估精选出来的股票组合，完全是以自下而上方式构建而成的。这样的组合可能在单一行业集中度较高，造成组合的非系统风险较高。因此，本基金将运用博时行业投资价值评估系统对主要宏观经济数据、产业环境、产业政策和竞争格局加以分析和预测，确定主要宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响，得出各行业的相对投资价值并据此对组合成份股的行业分布加以适当调整。

e)在限定行业权重偏离度的情况下，本基金使用Markowitz均值——方差模型，利用基金管理人自主开发的模型对股票组合中的行业权重进行优化。基本原则是，通过对行业历史收益率和预期收益的分析，在行业间进行配置，使投资组合在控制风险的情况下，达到收益的最大化。

2、债券组合的构建

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。

本基金在债券投资中将采取增强被动型投资策略，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，本产品将重点分析国债品种所蕴含的利率风险、流动性风险并关注投资者结构，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，本基金将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内在价值的判断，捕捉其套利机会。

本基金债券投资政策奉行增强型被动式的方法，本组合的极大部分资产在一段时间内将避免频繁操作，主要采用持有的策略；鉴于固定收益市场品种选择较少，因此投资策略的主动性主要来源于根据利率期限结构的变化所进行的品种选择，以及依据对个别债券资产价格的定价分析，积极选择被低估的债券品种。

具体增强方法包括：战术资产配置和债券选择。

1）战术性资产配置

战术性资产配置主要解决在同一个资产类型中采取的主动式操作方法的问题。由于国债投资理论上占到债券资产的大部分，该资产类型的战术性资产配置主要采用久期驱动的配置方法，也就是根据利率期限结构变动的预期，设计久期配置策略。

具体的方法包括：利率变动趋势的预测；投资券种类型的综合定性分析；理论定价与市场价格变动关系的分析等。

2）债券选择

债券选择是债券投资策略实施的最具体的环节，经过以上投资政策的分析，可投资对象的特征更加具体，拟投资对象的类型、规模、时机等相关问题基本得到解决。因此，债券选择的主要任务有两个，一是防范个别券种的风险，尤其是在债券发行人存在巨大的信用风险时；二是捕捉显著的市场错误定价机会，有效获得超额收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩评价基准为：75%×新华富时中国A600指数＋20%×新华富时中国国债指数＋5%×现金收益率。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只主动型的股票基金，本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。

十一、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9月30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	占基金总资产的比例
1	股票投资	21,291,496,944.95	79.50%
2	债券投资	683,956,476.00	2.55%
3	权证投资	11,248,112.29	0.04%
4	银行存款和清算备付金合计	4,343,763,285.87	16.22%
5	其它资产	452,234,662.03	1.69%
6	合计	26,782,699,481.14	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		
B	采掘业	1,508,722,479.21	5.69%
C	制造业	6,234,743,016.89	23.52%
C0	其中：食品、饮料	620,547,757.18	2.34%
C1	纺织、服装、皮毛		
C2	木材、家具		
C3	造纸、印刷	91,798,679.50	0.35%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	737,817,062.86	2.78%
C5	电子	4,635,510.02	0.02%
C6	金属、非金属	1,726,991,145.58	6.51%
C7	机械、设备、仪表	2,637,743,365.33	9.95%
C8	医药、生物制品	415,209,496.42	1.57%
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业	756,999,171.16	2.86%
E	建筑业		
F	交通运输、仓储业	2,122,357,138.97	8.01%
G	信息技术业	679,487,640.60	2.56%
H	批发和零售贸易	898,011,855.76	3.39%
I	金融、保险业	6,551,647,727.90	24.72%
J	房地产业	2,092,341,962.44	7.89%
K	社会服务业	305,940,249.40	1.15%
L	传播与文化产业	81,722,450.18	0.31%
M	综合类	59,523,252.44	0.22%
	合 计	21,291,496,944.95	80.32%

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	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	21,474,316	2,076,781,100.36	7.83%
2	600036	招商银行	38,499,604	1,473,379,845.08	5.56%
3	000002	万 科 A	42,199,276	1,274,418,135.20	4.81%
4	000001	深发展 A	26,230,841	1,048,709,023.18	3.96%
5	601318	中国平安	5,882,355	793,823,807.25	2.99%
6	601111	中国国航	31,499,610	743,075,799.90	2.80%
7	600104	上海汽车	23,689,441	699,786,087.14	2.64%
8	601939	建设银行	66,923,000	625,730,050.00	2.36%
9	600150	中国船舶	2,254,460	617,699,495.40	2.33%
10	600050	中国联通	59,999,898	560,399,047.32	2.11%

4、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	0.00	0.00%
2	金融债券	0.00	0.00%
3	央行票据	679,350,000.00	2.56%
4	企业债券	4,606,476.00	0.02%
5	可转换债券	0.00	0.00%
6	债券投资合计	683,956,476.00	2.58%

5、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
1	07央行票据25	679,350,000.00	2.56%
2	国安债1	4,606,476.00	0.02%
3			
4			
5			

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）基金的其他资产包括：

序号	项目	金额（元）
1	交易保证金	8,577,599.54
2	证券清算款	196,450,361.04
3	应收利息	11,360,577.27
4	应收申购款	235,846,124.18
	合计	452,234,662.03

（4）本基金报告期末持有的可分离交易可转债的明细：

名称	代码	名称	数量	成本总额（元）
武钢可分离交易可转债	126005	07武钢债	0张	0.00
	580013	武钢CWB1	815,576份	1,889,934.26
中信国安可分离交易可转债	115002	国安债1	65,100张	4,510,633.51
	031005	国安GAC1	366,513份	1,999,366.49

（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。

十二、基金的业绩

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

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
2004.06.22～2004.12.31	0.24%	0.76%	-8.49%	1.02%	8.73%	-0.26%
2005.01.01～2005.12.31	-1.27%	0.87%	-7.52%	1.03%	6.25%	-0.17%
2006.01.01～2006.12.31	113.92%	1.21%	90.66%	1.05%	23.26%	0.16%
2007.01.01～2007.06.30	67.22%	1.79%	63.10%	1.90%	4.12%	-0.11%
2004.06.22～2007.09.30	432.96%	1.23%	272.54%	1.26%	160.42%	-0.03%

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×1.5%/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×2.5‰/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、赎回费率表

申购金额区间	申购费率
小于50万元	1.5%
大于等于50万元小于500万元	1.2%
大于等于500万元	0.6%
大于等于1000万元	收取固定费用1000元
持有基金份额期限	赎回费率
小于两年	0.5%
大于等于两年小于三年	0.25%
大于等于三年	0%

(1)上表费率自本招募说明书公告之日起3个工作日启开始执行。

(2)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。

(3)赎回费用由赎回人承担，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。

(4)基金管理人可以根据情况调低申购费率和赎回费率，调低申购赎回费率不须召开份额持有人大会。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中国证监会指定媒体上刊登公告。

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。

（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。

（2）申购费补差

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低申购费率和赎回费率，调低申购赎回费率不须召开份额持有人大会。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中国证监会指定媒体上刊登公告。

（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、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2007年9月6日刊登的本基金原招募说明书（《博时精选股票投资基金更新招募说明书（2007年第2号）》）进行了更新，主要更新的内容如下：

1.在“三、基金管理人”中，对本公司人员结构情况进行了更新；

2.在“四、基金托管人”中，对基金托管人的基本情况、主要人员情况及基金托管业务经营情况进行了更新；

3.在“五、相关服务机构”部分，更新了相关服务机构的内容：更新了代销机构的最新信息；

4.在“八、基金的投资（八）基金投资组合报告”部分补充本基金最近一期投资组合报告的内容，数据内容截止时间为2007年9月30日；

5.在“九、基金的业绩”中，更新了本基金截止时间为2007年9月30日的基金业绩表现数据及列表；

6.在“二十一、其他应披露事项”中，根据最新情况对相关应披露事项进行了更新。

7. 根据《销售适用性指导意见》和《销售机构内控指导意见》对更新招募说明书的进行了相应的修改：

●招募首页重要提示中添加：投资者在办理基金业务时提交的资料信息须真实、有效。于交易日（T日）提交的申请，投资者应在T+2日到销售网点柜台或销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况，投资者提交的申请经注册登记人确认（或不被确认）的后果由投资者承担。

●在“七、基金份额的申购、赎回与转换（四）申购、赎回和转换的原则”中添加：投资者在办理基金业务时提交的资料信息须真实、有效。于交易日（T日）提交的申请，投资者应在T+2日到销售网点柜台或销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况，投资者提交的申请经注册登记人确认（或不被确认）的后果由投资者承担。

●在“十二、基金的收益与分配（三）收益分配原则”中添加：因基金分红导致基金份额净值变化，不会改变基金的风险收益特征，不会降低基金投资风险或提高基金投资收益。

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若投资者要修改分红方式，请自行到销售网点柜台或销售机构规定的其他方式进行修改。于交易日（T日）提交的申请，投资者应在T+2日到销售网点柜台或销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况，投资者提交的申请经注册登记人确认（或不被确认）的后果由投资者承担。

8. 根据2007年9月28日我公司公告的《博时基金管理有限公司关于修改博时精选股票证券投资基金基金合同和托管协议的公告》，对“十一、”基金资产的估值和“十九.托管协议的内容摘要”进行了修订更新。

博时基金管理有限公司
2008年2月5日

证券代码：002097　　证券简称：山河智能　　公告编号：2008-013

湖南山河智能机械股份有限公司 第三届董事会第七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对虚假记载、误导性陈述和重大遗漏承担连带责任。

湖南山河智能机械股份有限公司第三届董事会第七次会议于2008年2月4日以传真表决方式召开。会议应到董事11人，实到董事11人。会议由公司副董事长蒋冀先生主持。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》相关规定，会议合法有效。

本次会议经投票表决通过如下决议：

审议通过《关于出资设立湖南山河科技股份有限公司的议案》。

同意公司与何清华先生共同出资组建“湖南山河科技股份有限公司”（以下简称“山河科技”）。

“山河科技”经营范围：研究、设计、生产、销售轻型飞机、高档游艇、航空发动机、航空专用设备等高技术产品。

“山河科技”注册资本：2,000万元人民币。其中：何清华先生承担主要的开发风险，出资人民币1,600万元，占出资总额的80%；公司出资人民币400万元，占出资总额的20%。

“山河科技”在运作成熟并需增资扩股时，公司享有优先认股权，将逐步增持股权。

表决结果：关联董事何清华先生回避表决，同意10票，反对0票，弃权0票。

【保荐人专项意见、独立董事意见详见公司指定信息披露网站巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及2008年2月5日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》刊登的《关于“湖南山河智能机械股份有限公司出资设立湖南山河科技股份有限公司”之关联交易的专项意见》、《独立董事对公司出资设立湖南山河科技有限公司的独立意见》】。

特此公告。

湖南山河智能机械股份有限公司
二00八年二月五日

证券代码：002097　　证券简称：山河智能　　公告编号：2008-014

湖南山河智能机械股份有限公司 关于出资设立湖南山河科技 股份有限公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对虚假记载、误导性陈述和重大遗漏承担连带责任。

重要内容提示

对方名称：何清华

投资金额：400万元

投资项目名称：湖南山河科技股份有限公司（以下简称“山河科技”）

一、对外投资概述

本公司与何清华先生共同出资2,000万元设立湖南山河科技股份有限公司，公司出资400万元，占山河科技20%的股权。本公司与何清华存在关联关系，故本次对外投资构成关联交易。

本次对外投资已经2008年2月4日召开的公司第三届董事会第七次会议全体董事（关联董事何清华先生回避）一致通过。

【具体详见公司指定信息披露网站巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）及2008年2月5日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》刊登的《第三届董事会第七次会议决议公告》】。

二、投资主体介绍

何清华先生为中南大学教授、博士生导师，公司董事长，持有公司股份72,705,840股，占公司总股本的26.51%，是公司控股股东，与公司存在关联关系。

三、投资标的的基本情况

标的名称：湖南山河科技股份有限公司

标的概况：山河科技是由本公司与何清华先生分别以现金400万元、1,600万元共同出资设立的股份有限公司，注册资本2,000万元，经营范围为研究、设计、生产、销售轻型飞机、高档游艇、航空发动机、航空专用设备等高技术产品。

四、对外投资的目的和对公司的影响

公司将充分利用何清华先生在轻型飞机等其他高科技领域中的积累与资源，把“山河科技”作为一个高新技术产品孵化器，为公司孕育新的高新技术后备项目，为公司培养未来新的利润增长点。

“山河科技”主攻的轻型飞机等高科技产品属朝阳产业，市场前景广阔，未来投资回报率高。考虑目前处于投资初期，为减少该项目短期内对公司利润的不利影响，公司首次投资比例较低，待“山河科技”运作成熟并需增资扩股时，公司将享有优先认股权，将逐步增持股权，获得更高回报。

特此公告。

湖南山河智能机械股份有限公司
二00八年二月五日

备查文件

1、公司第三届董事会第七次会议决议；

2、深交所要求的其他文件。

湖南山河智能机械股份有限公司
独立董事对公司出资设立湖南山河科技股份有限公司
的独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等有关规定赋予独立董事的职责，我们作为湖南山河智能机械股份有限公司的独立董事，基于独立判断立场，对公司出资设立湖南山河科技股份有限公司（以下简称“山河科技”）之事项，发表如下意见：

何清华先生在轻型飞机等其他高科技领域中有一定的积累和资源，为充分利用，公司与何清华先生共同出资组建山河科技，将着力于研究、设计、生产、销售轻型飞机、高档游艇、航空发动机、航空专用设备等高技术产品。山河科技研发的产品与公司产品分属于不同领域，与公司不构成同业竞争。同时，公司本次对外投资也符合《公司章程》和《对外投资管理办法》的有关规定，并履行了规定的程序。

我们同意公司出资组建山河科技。

独立董事：邓小洋　　王义高
彭剑锋　　陶　涛
二00八年二月四日

证券代码：002120　　证券简称：新海股份　　公告编号：2008-001

宁波新海电气股份有限公司2007年度业绩快报

本公司全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

特别提示：

本公告所载2007年度财务数据仅为初步核算的结果，已经公司内部审计部门审计，但未经会计师事务所审计，与最终公布的年度报告可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、2007年度主要财务数据

	2007年度	2006年度	增减幅度
营业总收入	734,133,405.05	569,427,286.33	28.92%
营业利润	46,508,249.11	36,151,592.39	28.65%
利润总额	58,359,989.74	40,431,042.50	44.34%
净利润	42,543,166.70	28,692,647.81	48.27%
基本每股收益（元/股）	0.38	0.56	-32.14%
净资产收益率	12.51%	24.73%	-12.22%
	2007年末	2006年末	增减幅度(%)
总资产	745,798,185.53	485,555,067.45	53.60%
股东权益	340,100,818.30	116,015,234.36	193.15%
股本（股）	115,600,000.00	51,000,000.00	126.67%
每股净资产（元/股）	2.94	2.27	29.33%

注：①上述数据均以合并报表数据填列；②上述净利润、基本每股收益、净资产收益率、股东权益、每股净资产等指标以归属于上市公司股东的数据填列，净资产收益率按全面摊薄法计算；③上年末和上年同期数据以按《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》调整后的数据填报。

二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、公司报告期内主营业务收入持续稳步增长，打火机、点火枪等产品的销售量和销售额均较上年同期稳步增长，公司经营情况良好。报告期内实现主营业务收入73,413.34万元，营业利润4,650.82万元，分别与去年同期相比增长28.92%和28.65%，实现净利润4,254.32万元，同比增长48.27%。

2、报告期内利润总额较上年同期增长的原因是主营业务收入的增长和公司收到的政府各项财政补助资金的增加。

3、每股收益较上年同期减少32.14%的原因是公司于2007年2月12日发行1700万股新股，2007年5月21日实施了每10股转增7股的资本公积转增股本方案，公司的总股本由2006年末的5,100万股变为11,560万股。

4、每股净资产较上年同期增长29.33%的原因是公司于2007年2月向社会公开发行人民币普通股（A股）1,700万股，导致公司净资产增幅较大。

三、备查文件

1、经公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的比较式资产负债表和利润表；

2、内部审计部门负责人签字的内部审计报告。

宁波新海电气股份有限公司
董　事　会
二〇〇八年二月五日

证券代码：600970　　证券简称：中材国际　　公告编号：临2008-001

中国中材国际工程股份有限公司 第二届董事会第三十三次会议（临时）决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

中国中材国际工程股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第三十三次会议（临时）于2008年1月29日以书面形式发出会议通知，于2007年2月4日以通讯方式召开，本次会议应到董事11人，实到董事11人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由董事长刘志江先生主持，与会董事经过认真审议，经记名投票表决，形成如下决议：

审议通过了《关于向沙特阿拉伯利雅得水泥有限公司开具银行保函的议案》

批准公司根据与沙特阿拉伯利雅得水泥有限公司（Riyadh Cement Company，以下简称“RCC”）签署的日产5000吨水泥生产线扩建工程(二线)总承包合同的约定，向RCC开具下列保函：

一、预付款保函两笔：

1、设备预付款保函，金额为1770万美元，保函期限为开出之日起生效至所有设备发货完成止，最长不超过2009年12月19日；

2、土建安装预付款保函，金额为1160万美元，保函期限为开出之日起生效至工程临时验收之日止，最长不超过2009年12月19日；

二、履约保函一笔

金额为1465万美元，保函期限为开出之日起到业主开具临时验收证书之日后十二个月。

签署保证合同等具体事宜，授权董事长办理。

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司董事会
二OO八年二月五日

证券代码：002067　　证券简称：景兴纸业　　公告编号：临2008-002

浙江景兴纸业股份有限公司 2007年度业绩快报

本公司全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

特别提示：

本公告所载2007年度财务数据已经公司内部审计部门审计，未经会计师事务所审计，与经会计师事务所审计的财务数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、2007年度主要财务数据

单位：万元

	2007年（1-12月）	2006年（1-12月）	增减幅度（%）
营业总收入	121,568.36	98,390.27	23.56%
营业利润	9,293.80	8,541.99	8.80%
利润总额	9,632.97	8,844.18	8.92%
净利润	8,343.86	5,942.75	40.40%
基本每股收益（元）	0.27	0.27	0
净资产收益率	4.40%	8.95%	-4.55%
	本报告期末	上年年末	增减幅度（%）
总资产	366,577.27	166,959.65	119.56%
股东权益	189,459.42	66,362.49	185.49%
股　本	39,200.00	23,000.00	70.43%
每股净资产（元）	4.83	2.89	67.13%

注：1、上表内数据以公司合并报表数据填列；

2、本期基本每股收益按照总股本30,675万股计算，上年同期按总股本22,100万股计算；每股净资产按照总股本39,200万股计算，上年同期按总股本23,000万股计算；

3、净利润、基本每股收益、净资产收益率、股东权益、每股净资产等指标均以归属于公司股东的数据填列，净资产收益率按全面摊薄法计算；

4、2006年度各项数据均按《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》调整后的数据填报。

二、经营业绩和财务状况的简要说明

2007年度公司主营业务及经营环境未发生重大变化。公司经营稳定，主导产品销售形势良好，IPO募集资金项目45万吨高档牛皮箱板纸项目在07年9月份顺利投产，公司产能由32万吨增长到77万吨。同时公司通过发挥管理优势，加强成本控制，努力消化由于原材料价格迅速上涨带来的成本压力，使公司利润实现持续增长。

2007年公司实现营业总收入121,568.36万元，营业利润9,293.80万元，净利润总额8,343.86万元，分别较2006年增长23.56%、8.80%、40.40%，主要是由于公司产能扩大后销售增加以及下属公司享受税收优惠所致。

基本每股收益与去年同期持平，为公司股本扩大摊薄所致：2007年公司对上年度实现的利润实施了分配，送出红股6,900万股。2007年11月份公司公开发行股份9,300万股。

2007年末公司总资产、股东权益比2006年分别增长119.56%、185.49%，为公司2007年度增发9,300万股的募集资金到位及2007年度实现利润所致。

三、备查文件

1、经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签字并盖章的比较式资产负债表和利润表；

2、内部审计部门负责人签字的内部审计报告。

浙江景兴纸业股份有限公司
2008年2月5日

证券代码：002067　　证券简称：景兴纸业　　公告编号：临2008-003

浙江景兴纸业股份有限公司 关于因冰雪天气生产受到 一定影响的提示性公告

本公司全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

近段时间以来，由于我国南方大部分地区出现了近五十年一遇的持续大范围低温、雨雪和冰冻的极端天气，能源、电力供应和道路运输形势非常严峻，公司本部及部分子公司原料、原材料库存不能及时补充，产成品无法运达客户单位，特别是由于煤炭无法得到及时补充，公司蒸汽供应商平湖热电厂已全面停产，公司生产所需蒸汽无法正常供应，公司本部及省内主要子公司平湖市景兴造纸有限公司、浙江景兴板纸有限公司等目前已相继停产，预计停产状况将会延续至春节后。公司一季度业绩将受到一定的影响，请投资者注意投资风险。

公司将在春节停产期间安装机器检修，待天气明显好转后，积极采取措施恢复生产，将冰雪天气对公司生产经营的不利影响控制到最低程度，并将恢复生产情况及时予以公告。

特此公告

浙江景兴纸业股份有限公司
2008年2月5日

证券代码：600101　　证券简称：*ST明星　　编号：临2008-04

四川明星电力股份有限公司 2007年度业绩快报

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公告所载公司2007年度的财务数据未经会计师事务所最终审计，与经最终审计的财务数据可能存在差异，请投资者注意投资风险。

一、主要会计数据（单位：万元）

主要会计数据	2007年	2006年	本期比上期增减(%)
营业总收入	51934.78	64146.46	-19.04
营业利润	8137.20	-13316.94	扭亏为盈
利润总额	12162.77	-19030.16	扭亏为盈
净利润	8895.51	-15912.39	扭亏为盈

二、主要财务指标

主要财务指标	2007年	2006年	本期比上期增减（%）
每股收益（元/股）	0.27	-0.76	扭亏为盈
净资产收益率（%）	9.64	-28.36	--
每股净资产（元/股）	2.85	2.68	6.34

三、经营业绩和财务状况的简要说明

1、2007年，四川万通然气股份有限公司以增资扩股的形式向华润然气投资(香港)有限公司定向增发股份6121万股，万通然气公司增资扩股后，本公司对该公司的实际持股比例降为49.36%，由绝