汇添富优势精选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(上接C3版)

本基金主要从信息披露、重要股东状况、激励约束机制三方面进行衡量，信息披露从详尽度、公众股东沟通渠道的畅通度、及时性等方面考察；重要股东状况从股权变更频率、关联交易、独立性方面予以考察；激励约束机制从股权激励、激励基金、内控制度、管理层与股东利益的一致性等方面考察。

（3）财务分析

竞争优势直接或间接帮助企业为消费者创造更好的产品或服务，从而为企业的经营业绩做出积极正面的贡献。持续竞争优势是企业保持持久的优秀经营绩效的坚实基础，企业的持续成长靠的是它有持续竞争优势。

本基金通过对目标企业的资产负债、损益、现金流量的深入分析，评估企业盈利能力、营运能力、偿债能力及增长能力等。通过财务分析，验证基金管理人对竞争优势的分析，同时也能加深对企业竞争优势的理解。

经营环境的不确定性、市场的瞬息万变以及经营管理的复杂性都会对企业的竞争优势造成影响，进而反映在企业的财务状况中。本基金通过财务分析，来进一步探讨竞争优势与经营绩效之间的内在模式。

竞争优势与经营绩效之间的内在模式也会延续在未来的财务状况中。本基金基于对企业竞争优势可持续性的判断，预测企业未来财务数据，形成估值判断的基础。

3、债券投资策略

本基金的债券投资综合考虑收益性、风险性和流动性，在深入分析宏观经济、货币政策以及市场结构的基础上，灵活运用各种消极和积极策略。消极债券投资的目标是在满足现金管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。积极债券投资的目标是利用市场定价的无效率来获得低风险甚至是无风险的超额收益。

（1）消极投资策略

本基金主要通过利率免疫策略来进行消极债券投资。利率变动对债券价格与再投资收益所产生的影响是相反的。当利率上升时，债券价格下跌，但投资期间的现金流入就能获得较高的再投资收益。利率下降时的情形则相反。利率免疫策略就是构造一个恰当的债券组合，使得利率变动导致的价格波动风险与再投资风险相互抵消。这样无论市场利率如何变化，本基金的债券组合都能获得一个比较确定的收益率。

（2）积极投资策略

本基金的积极债券投资主要基于对利率期限结构的研究。利率期限结构描述了债券市场的平均收益率水平以及不同期限债券之间的收益率差别，它决定于三个要素：货币市场利率、均衡真实利率和预期通货膨胀率。在判断货币市场利率时，基金管理人将主要考察央行的基础货币供给与市场的流动性需求。均衡真实利率指的是无通货膨胀情形下的均衡利率水平，它主要由国民财富、人口特征、生产技术、社会保障体系以及文化等长期因素决定，经济的周期波动在短期内也会造成相当大的影响。通货膨胀率的决定因素是总需求与总供给的相对变化。在总需求方面，基金管理人需要考察消费、投资和对外贸易的需求变化；在总供给方面，基金管理人需要考察自然资源、劳动力以及其他生产要素的供给变化。在深入分析利率期限结构的基础上，本基金将运用利率预期策略和收益率曲线追踪策略进行积极投资。

本基金也将从债券市场的结构变化中寻求积极投资的机会。国内债券市场正处于发展阶段，交易制度、债券品种体系和投资者结构也在逐步完善，这些结构变化将对市场产生深远影响。投资者对市场结构变化的认识是一个渐进的过程，在这个过程中市场的某些局部可能会出现风险与收益不对称的现象。本基金将借助经济理论和金融分析方法努力把握市场结构变化所带来的影响，并在此基础上寻求低风险甚至无风险的套利机会。

4、权证投资策略

本基金的权证投资将以保值为主要投资策略，以充分利用权证来达到控制下跌风险、实现保值和锁定收益的目的；在个股层面上，充分发掘可能的套利机会，以达到增值的目的。

本基金可以持有在股权分置改革中被动获得的权证，并可以根据证券交易所的有关规定卖出该部分权证或行权。

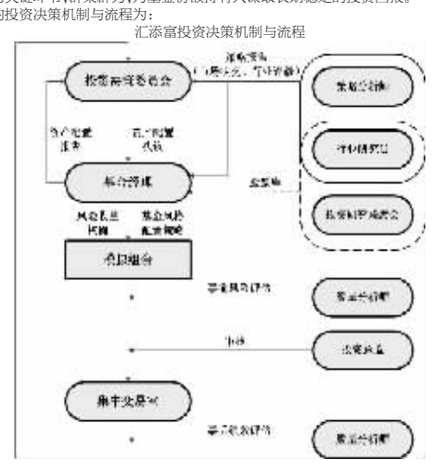
本基金可根据权证投资策略主动投资于在股权分置改革中发行的权证。

二、投资决策机制与流程

本基金实行投资决策团队制。本基金管理人将投资和研究职能整合，设立了投资研究部，策略分析师、行业分析师、数量分析师和基金经理立足本职工作，充分发挥主观能动性，渗透到投资研究的关键环节，群策群力，为基金份额持有人谋取长期稳定的投资回报。

具体的投资决策机制与流程为：

汇添富投资决策机制与流程



1、策略分析师就宏观、政策、投资主题、市场环境提交策略报告并讨论；行业研究员就行业发展趋势和行业组合的估值比较，会议讨论确定行业评级。

2、基金经理在策略会议的基础之上提出资产配置的建议。

3、投资决策委员会审议基金经理提交的资产配置建议，并确定资产配置比例的范围。

4、投资研究部提交备选股票池和优势企业股票池，在此基础上，基金经理、行业研究员决定核心股票池名单。

5、基金经理在考虑资产配置的情况下，经过风险收益的权衡，决定投资组合方案。

6、投资总监审核投资组合方案后，交由基金经理实施。

7、集中交易室执行交易指令。

数量分析师进行全程风险评估和绩效分析。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：70%×沪深300指数收益率+30%×上证国债指数收益率。

上海证券交易所和深圳证券交易所联合编制的沪深300指数于2005年4月8日正式发布，它作为沪深两市的第一个统一指数，市场代表性好，与现有市场指数相关性高，其成份股为流动性高、交易活跃的主流投资股票。基于本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

基金管理人在两种情况下可以修改业绩比较基准：一是在基金合同修改的前提下，基金管理人可根据投资目标和投资政策的变更，确定新的业绩比较基准，并及时公告；二是当市场出现更合适、更权威的比较基准时，本基金管理人有权选用新的比较基准，并及时公告。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金是精选股票、并且进行积极风险控制的混合型基金，本基金的风险和预期收益比较均衡，在证券投资基金中属于风险适中的基金品种。

第十一部分 基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本基金投资组合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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2008年7月17日复核了本报告中的财务指标、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为截至2008年6月30日报告期末的季报数据，其中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	3,349,247,586.14	64.18
	其中：股票	3,349,247,586.14	64.18
2	固定收益类投资	990,537,000.00	18.98
	其中：债券	990,537,000.00	18.98
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	863,739,934.23	16.55
6	其他资产	14,968,020.72	0.29
7	合计	5,218,492,541.09	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	336,813,243.22	6.48
C	制造业	1,409,250,715.60	27.11
C0	食品、饮料	509,375,678.00	9.80
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	457,546,312.92	8.80
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	58,048,604.04	1.12
C7	机械、设备、仪表	228,775,222.52	4.40
C8	医药、生物制品	155,504,898.12	2.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	177,047,406.81	3.40
F	交通运输、仓储业	51,359,691.84	0.99
G	信息技术业	215,516,186.19	4.14
H	批发和零售贸易	206,013,133.20	3.96
I	金融、保险业	483,268,000.00	9.29
J	房地产业	182,407,209.28	3.51
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	287,572,000.00	5.53
	合计	3,349,247,586.14	64.41

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	13,800,000	323,196,000.00	6.22
2	600519	贵州茅台	2,000,000	277,160,000.00	5.33
3	600415	小商品城	2,600,000	240,500,000.00	4.63
4	000792	盐湖钾肥	2,400,000	211,488,000.00	4.07
5	002024	苏宁电器	4,245,530	175,340,389.00	3.37
6	000983	西山煤电	3,000,000	150,000,000.00	2.88
7	000869	张 裕 A	2,200,000	145,200,000.00	2.79
8	002007	华兰生物	3,300,000	136,488,000.00	2.62
9	000063	中兴通讯	2,079,722	130,190,597.20	2.50
10	600970	中材国际	1,939,131	111,131,597.61	2.14

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	99,190,000.00	1.91
2	央行票据	891,347,000.00	17.14
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	990,537,000.00	19.05

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	0801061	08央票61	3000000	288,210,000.00	5.54
2	0801045	08央票45	2000000	277,704,000.00	5.34
3	0801048	08央票48	2000000	198,360,000.00	3.81
4	080008	08国债08	1000000	99,190,000.00	1.91
5	0701084	07央票84	800000	77,488,000.00	1.49

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

8.1 报告期内本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证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

8.2 本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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,467,919.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	498,196.44
4	应收利息	7,496,783.65
5	应收申购款	1,505,120.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	14,968,020.72

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600415	小商品城	240,500,000.00	4.63	因重大资产重组事项而临时停牌
2	000792	盐湖钾肥	211,488,000.00	4.07	因重大资产重组事项而临时停牌

第十二部分 基金的业绩

本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。基金业绩数据截至2008年6月30日。

本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	净值增长率（1）	净值增长率标准差（2）	业绩比较基准收益率（3）	业绩比较基准收益率标准差（4）	(1)-(3)	(2)-(4)
2005年8月25日到2005年12月31日	1.52%	0.36%	-0.10%	0.65%	1.62%	-0.29%
2006年1月1日到2006年12月31日	155.17%	1.40%	85.36%	0.99%	69.81%	0.41%
2007年1月1日到2007年12月31日	144.52%	2.01%	112.94%	1.63%	31.58%	0.38%
2008年1月1日至2008年6月30日	-37.17%	1.95%	-32.70%	2.18%	-4.47%	-0.23%
自基金合同生效起至今	297.97%	1.69%	141.64%	1.48%	156.33%	0.21%

第十三部分 基金的费用与税收

一、基金的费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、基金的证券交易费用；

4、基金合同生效后与本基金相关的信息披露费用；

5、基金份额持有人大会费用；

6、基金合同生效后与本基金相关的会计师费和律师费；

7、银行汇划手续费；

8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金资产总值中扣除。

二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的1.5%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的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为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的0.25%年费率计提。

计算方法如下：

H=E×0.25%÷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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类第3－8项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额列入当期基金费用，从基金财产中支付。

三、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。基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等不列入基金费用。基金收取认购费的，可以从认购费中列支。

四、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率或基金托管费率，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2个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上公告。

五、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，应按国家税收法律、法规履行其纳税义务。

第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

一、“重要提示”部分：

1、更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。

二、“第三部分 基金管理人”：

1、更新了高管人员信息。

2、更新了基金经理信息。

3、更新了风险管理组织架构。

三、“第四部分 基金托管人”：

1、更新了主要人员情况。

2、更新了基金托管业务经营情况。

3、更新了基金托管人的内部控制制度。

四、“第五部分 相关服务机构”：

1、更新了基金份额发售机构的相关信息。

2、增加了中国建设银行股份有限公司的相关信息。

五、“第八部分 基金的申购与赎回”：

1、更新了基金转换内容。

2、更新了定期定额投资计划内容。

六、“第九部分 基金的投资”：

更新了基金投资组合报告。

七、“第十部分 基金的业绩”：

更新了本基金业绩表现数据。

八、第二十二部分“其他应披露事项”：

更新了2008年2月26日至2008年8月25日期间涉及本基金的相关公告。

汇添富基金管理有限公司

2008年10月8日

(上接C4版)

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、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2008年6月30日，本财务数据未经审计。

1.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	208,780.00	0.01%
债券投资	3,316,454,923.20	80.75%
权证投资	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金合计	509,179,889.30	12.40%
其它资产	281,268,806.78	6.85%
合计	4,107,112,399.28	100.00%

2.本报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行 业	股票市值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B	采掘业	0.00	0.00%
C	制造业	208,780.00	0.01%
C0	其中：食品、饮料	0.00	0.00%
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2	木材、家具	0.00	0.00%
C3	造纸、印刷	0.00	0.00%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	208,780.00	0.01%
C5	电子	0.00	0.00%
C6	金属、非金属	0.00	0.00%
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00%
C8	医药、生物制品	0.00	0.00%
C99	其他制造业	0.00	0.00%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E	建筑业	0.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G	信息技术业	0.00	0.00%
H	批发和零售贸易	0.00	0.00%
I	金融、保险业	0.00	0.00%
J	房地产业	0.00	0.00%
K	社会服务业	0.00	0.00%
L	传播与文化产业	0.00	0.00%
M	综合类	0.00	0.00%
	合 计	208,780.00	0.01%

3.报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量（股）	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	002258	利尔化学	13,000	208,780.00	0.01%

4.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

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	366,243,000.00	8.98%
2	金融债券	1,454,735,000.00	35.67%
3	央行票据	905,014,000.00	22.19%
4	企业债券	588,779,790.60	14.44%
5	可转换债券	1,683,132.60	0.04%
	债券投资合计	3,316,454,923.20	81.32%

(2)基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	08农发04	300,300,000.00	7.36%
2	07国开22	299,760,000.00	7.35%
3	06国债(4)	297,300,000.00	7.29%
4	07农发16	248,950,000.00	6.10%
5	07农发21	232,231,000.00	5.69%

5.投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚；

2、基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票；

3、基金的其他资产构成：

序号	项目	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收利息	79,093,015.54
3	应收申购款	14,232,571.24
4	应收证券清算款	187,693,220.00
	合计	281,268,806.78

4、报告期末未持有处于转股期的可转换债券：

5、报告期内投资获得的所有权证：

序号	代码	名称	数量（份）	成本（元）	投资类型
1	580016	上汽CWB1	772,848	6,707,988.48	投资分离交易可转债
2	580017	赣粤CWB1	440,625	1,808,303.72	投资分离交易可转债
3	580018	中远CWB1	218,638	1,125,777.62	投资分离交易可转债
4	580019	石化CWB1	11,950,320	27,677,935.23	投资分离交易可转债
5	580021	青啤CWB1	158,130	586,201.61	投资分离交易可转债
6	580022	国电CWB1	1,546,364	3,622,954.09	投资分离交易可转债

6、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

7、本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

	2008年6月30日	
	基金份额	净值
博时基金		
-A类基金份额	175,266,796.49	188,411,806.23
-B类基金份额	171,829,071.25	184,372,593.45

8、本基金份额变动

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	报告期初基金份额总额	266,070,937.00	1,737,407,675.47
3	报告期末基金份额总额	420,662,501.81	3,380,123,914.00
4	报告期间基金总申购份额	314,540,647.05	5,436,679,279.22
5	报告期间基金总赎回份额	159,949,082.24	3,793,963,040.69

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。

自基金合同生效开始至2008年6月30日止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：

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（转型前）

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
2005.8.24-2005.12.31	0.80%	0.01%	0.77%	0.01%	0.03%	0.00%
2006.1.1-2006.12.31	2.04%	0.01%	2.27%	0.01%	-0.23%	0.00%
2007.1.1-2007.9.5	1.25%	0.01%	1.95%	0.01%	-0.70%	0.00%
2005.8.24-2007.9.5	4.15%	0.01%	4.96%	0.01%	-0.82%	0.00%

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（转型后）

稳定价值A

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
2007.9.6-2007.12.31	6.51%	0.33%	0.05%	0.06%	6.46%	0.27%
2008.1.1-2008.6.30	0.66%	0.08%	2.07%	0.06%	-1.41%	0.02%
2007.9.6-2008.6.30	7.21%	0.22%	2.12%	0.06%	5.09%	0.16%

稳定价值B

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
2007.9.6-2007.12.31	6.41%	0.32%	0.05%	0.06%	6.36%	0.26%
2008.1.1-2008.6.30	0.56%	0.08%	2.07%	0.06%	-1.51%	0.02%
2007.9.6-2008.6.30	7.01%	0.21%	2.12%	0.06%	4.89%	0.15%

十三、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

1.费用种类

(1)基金管理人的管理费；

(2)基金托管人的托管费；

(3)销售服务费；

(4)基金证券交易费用；

(5)基金份额持有人大会费用；

(6)合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

(7)基金合同生效后的法定信息披露费；

(8)按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金资产中列支的其它费用。

2.基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

3.基金管理费按基金资产净值的0.60%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值0.60%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.60%÷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5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。

(1)基金托管人的托管费

基金托管费按基金资产净值的0.20%年费率计提。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%÷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5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。

(2)销售服务费

本基金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不高于前一日B类基金资产净值的0.30%的年费率计提。方法如下：

H=E×0.30%÷当年天数

H为B类基金份额每日应计提的基金销售服务费；E为B类基金份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付，由基金托管人于次月前5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金营销广告费、促销活动费、持有人服务费等。

(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。

4.不列入基金费用的项目

基金募集期间的律师费、会计师费和信息披露费用不得从基金财产中列支。基金管理人与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。

5.基金管理费、托管费和销售服务费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低基金管理费、基金托管费和销售服务费，调低费率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。

（二）与基金销售有关的费用

本基金的申购费率见下表：

表 基金的申购费率结构

费用种类	A类基金份额（申购金额M，持有年限Y）		B类基金份额
前端申购费	M<100万	0.8%	0%
	100万≤M<300万	0.5%	
	300万≤M<500万	0.3%	
	500万≤M	按笔收取，1000元/笔	
后端申购费	Y<1年	1.0%	0%
	1年≤Y<2年	0.7%	
	2年≤Y<3年	0.5%	
	3年≤Y<5年	0.3%	
	5年≤Y	0%	

注：1年指365天。

本基金的赎回费率见下表：

表 基金的赎回费率结构

费用种类	A类基金份额（持有年限Y）		B类基金份额
赎回费	Y<1年	0.1%	0%
	1年≤Y<2年	0.05%	
	2年≤Y	0%	

注：1年指365天。

转换费用

基金转换费用由申购费补差和赎回费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时的两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由基金份额持有人承担。其中赎回费补差部分的25%归入基金资产。

(1)申购费补差

对于两只前收费基金之间的转换，按照转出金额分别计算转换申请日的转出基金和转入基金的申购费，由申购费低的基金转到申购费高的基金时，收取申购费差价；由申购费高的基金转到申购费率低的基金时，不收取差价。

对于两只后收费基金之间的转换，基于每份转出基金份额在转换申请日的适用后申购费率，计算转换申请日的转出基金后收申购费；基于转入基金的零持有时间的适用后申购费率，计算转换申请日的同等金额转入基金后收申购费。由后收申购费高的转到后收申购费低的基金时，收取后收申购费差价；由后收申购费低的转到后收申购费高的基金时，不收取差价。

对于后端收费基金往前端收费基金的转换，基于每份转出基金份额在转换申请日的适用后申购费率，计算转出基金的后收申购费；基于转出金额计算转换申请日转入基金的前收申购费。除收取基金的后收申购费外，当后收申购费低于前收申购费时，收取申购费差价，否则不另外收取差价。

(2)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。

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2008年4月9日刊登的本基金原招募说明书（《博时稳定价值债券投资基金更新招募说明书2008年第1号》）进行了更新，并根据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

(一)2008年2月26日，我公司在中国证券报，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》；

(二)2008年3月10日，我公司在中国证券报，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恢复日常申购和转换转入业务的公告》；

(三)2008年3月20日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《关于博时第三产业成长股票证券投资基金、博时稳定价值债券投资基金(B类收费模式)在中国工商银行推出定期定额投资业务的公告》；

(四)2008年3月26日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时稳定价值债券投资基金2007年年度报告摘要》；

(五)2008年4月2日，我公司在中国证券报，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元证券股份有限公司为代销机构的公告 》；

(六)2008年4月9日，我公司在中国证券报，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在北京银行推出定期定额投资业务的公告》《博时稳定价值债券投资基金更新招募说明书摘要》；

(七)2008年4月21日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《关于中国农业银行开通博时基金转换业务的公告》《博时稳定价值债券投资基金季度报告2008年第1号》；

(八)2008年5月7日，我公司在中国证券报，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参加中国民生银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告》；

(九)2008年5月12日，我公司在中国证券报，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在中国农业银行推出定期定额业务的公告》《关于博时基金管理有限公司参加中国农业银行定期定额申购费率优惠活动的公告》；

(十)2008年5月28日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司寻找地震灾区持有人的公告》；

(十一)2008年06月12日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《关于通过交通银行股份有限公司开展博时旗下基金定期定额投资业务费率优惠活动的公告》；

(十二)2008年7月1日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司参加中信银行股份有限公司网上银行申购费率优惠活动的公告》

(十三)2008年7月3日，我公司在中国证券报，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东发展银行为代销机构的公告》

(十四)2008年7月8日，我公司发布了《博时基金管理有限公司关于公司股权变更的公告》。

(十五)2008年7月10日，我公司在中国证券报，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在中国民生银行推出定期定额投资业务的公告》

(十六)2008年7月11日，我公司在中国证券报，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国际金融有限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国建银投资证券有限责任公司为代销机构的公告》

(十七)2008年7月18日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时稳定价值债券投资基金季度报告2008年第2号》

(十八)2008年7月19日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司参加中国光大银行定期定额投资业务费率优惠活动的公告》

(十九)2008年7月31日，我公司在中国证券报，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董事会成员任职的公告》

(二十)2008年8月23日，我公司在中国证券报，上海证券报，证券时报上公告了《博时基金管理有限公司关于开通通过中国农业银行借记卡进行直销网上交易定期定额投资业务的公告》

(二十一)2008年9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《博时基金管理有限公司关于调整旗下证券投资基金估值方法的公告》；

(二十二)2008年9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旗下基金停牌股票估值方法调整的公告》；

博时基金管理有限公司

2008年10月8日

证券代码：000046　证券简称：泛海建设　公告编号：2008-052

泛海建设集团股份有限公司 关于有限售条件流通股质押的公告

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，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司有限售条件的流通股股东泛海建设控股有限公司于2008年10月7日将所持本公司股份40,000,000股（占公司总股本的1.77%，占该股东持有本公