

万家货币市场证券投资基金 2007年第二季度报告

一、重要提示
基金管理人、董事局及董事会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。

基金托管人夏银银行股份有限公司根据基金合同的规定，于2007年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和资产组合报告等内容，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。

二、基金产品概况

1.基金名称：	万家货币
2.运作方式：	契约型开放式基金
3.基金合同生效日：	2006年5月24日
4.报告期末基金份额总额：	201,737,099.92份
5.投资目标：	在货币市场稳健类基金资产高流动性的基础上，为投资者提供资金的流动性，并追求货币市场基金与无风险利率操作策略构建的投资组合，使基金在满足流动性要求、控制风险的前提下，实现基金收益的最大化。
6.投资策略：	通过短期利率预测策略，属货币资产配置策略和无风险利率操作策略构建的投资组合，使基金在满足流动性要求、控制风险的前提下，实现基金收益的最大化。
7.业绩比较基准：	一年期定期存款利率
8.风险收益特征：	本基金属于货币市场基金中低风险、高流动性的品种，其预期风险和预期收益都低于股票、债券和混合型基金。
9.基金管理人：	万家基金管理有限公司
10.基金托管人：	华夏银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

下表基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

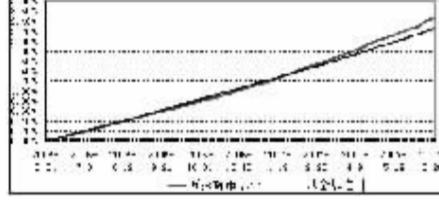
序号	项目	2007年第二季度
1	基金本期净收益	1,501,931.18元
2	期末基金资产净值	201,737,099.92元

注：本基金收益分配按月度转份额。

(二)万万家货币基金报告期内净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金业绩指标按季统计，即每季最后一天的净值减去该季初的净值，除以该季初的净值。

(三)万万家货币市场基金自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比



四、管理人报告

1.基金管理（或基金经理小组成员）简介
基金经理姓名：陈伟伟，男，复旦大学经济学学士，曾在招商证券股份有限公司从事投资管理，在东方证券有限公司任固收部助理研究员，2006年2月加入万家基金管理有限公司。

2.报告期内本基金运作的情况及风险管理情况说明
报告期内本基金运作正常，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

3.报告期末基金组合的平均剩余期限及投资组合比例
报告期末本基金组合平均剩余期限为180天的说明：

报告期末本基金未发生投资组合平均剩余期限违规超过180天的情况。

4.本期投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限资产占基金资产净值的百分比(%)
1	30天以内	59.72%	14.72%
2	30天(含)-60天	34.76%	0.00%
3	60天(含)-90天	0.49%	0.00%
4	90天(含)-180天	0.00%	0.00%
5	180天(含)-397天(含)	2.41%	0.00%
合计		119.38%	14.72%

(四)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	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	70,115,961.68	34.76%
3	其中：政策性金融债	70,115,961.68	34.76%
4	企业债券	50,246,919.77	24.91%
5	其他	0.00	0.00%
合计		120,362,881.45	59.66%

2.按品种类别分类的债券投资组合

序号	债券名称	债券数量(张)	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	04国开17	700,000	70,115,961.68	34.76%
2	07农行票01	500,000	49,252,701.94	24.41%
3	06央票票68	10,000	994,217.82	0.49%
合计		1,242,018,388.72	100.00%	

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收款。

3.基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	04国开17	700,000	70,115,961.68	34.76%
2	07农行票01	500,000	49,252,701.94	24.41%
3	06央票票68	10,000	994,217.82	0.49%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”所指的债券投资和通过债券回购或向卖出债券的证券买卖卖出的余额。

(五)影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况	
报告期内内债券回购融资金额	绝对值在0.2%以内-0.5%之间的次数	
1	0	
2	报告期内内债券融资金额	最高值
3	-0.0481%	
4	报告期内内债券融资金额	最低值
5	-0.125%	
6	报告期内每个工作日偏离的绝对值的简单平均值	0.0843%

(六)投资组合报告附注

1.报告期末持有的投资组合情况

2.报告期内持有的投资组合正向的资产净值超过资产净值的20%的情况

3.基金投资组合平均剩余期限

4.投资组合平均剩余期限基本情况

5.报告期末持有的投资组合情况

6.报告期末持有的投资组合情况

7.报告期末持有的投资组合情况

8.报告期末持有的投资组合情况

9.报告期末持有的投资组合情况

10.报告期末持有的投资组合情况

11.报告期末持有的投资组合情况

12.报告期末持有的投资组合情况

13.报告期末持有的投资组合情况

14.报告期末持有的投资组合情况

15.报告期末持有的投资组合情况

16.报告期末持有的投资组合情况

17.报告期末持有的投资组合情况

18.报告期末持有的投资组合情况

19.报告期末持有的投资组合情况

20.报告期末持有的投资组合情况

21.报告期末持有的投资组合情况

22.报告期末持有的投资组合情况

23.报告期末持有的投资组合情况

24.报告期末持有的投资组合情况

25.报告期末持有的投资组合情况

26.报告期末持有的投资组合情况

27.报告期末持有的投资组合情况

28.报告期末持有的投资组合情况

29.报告期末持有的投资组合情况

30.报告期末持有的投资组合情况

31.报告期末持有的投资组合情况

32.报告期末持有的投资组合情况

33.报告期末持有的投资组合情况

34.报告期末持有的投资组合情况

35.报告期末持有的投资组合情况

36.报告期末持有的投资组合情况

37.报告期末持有的投资组合情况

38.报告期末持有的投资组合情况

39.报告期末持有的投资组合情况

40.报告期末持有的投资组合情况

41.报告期末持有的投资组合情况

42.报告期末持有的投资组合情况

43.报告期末持有的投资组合情况

44.报告期末持有的投资组合情况

45.报告期末持有的投资组合情况

46.报告期末持有的投资组合情况

47.报告期末持有的投资组合情况

48.报告期末持有的投资组合情况

49.报告期末持有的投资组合情况

50.报告期末持有的投资组合情况

51.报告期末持有的投资组合情况

52.报告期末持有的投资组合情况

53.报告期末持有的投资组合情况

54.报告期末持有的投资组合情况

55.报告期末持有的投资组合情况

56.报告期末持有的投资组合情况

57.报告期末持有的投资组合情况

58.报告期末持有的投资组合情况

59.报告期末持有的投资组合情况

60.报告期末持有的投资组合情况

61.报告期末持有的投资