

Disclosure

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF) 2007年半年度报告摘要

基金管理人: 万家基金管理有限公司

基金托管人: 交通银行股份有限公司

【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...

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年8月23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仔细阅读本基金的招募说明书。

报告期为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。

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) 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 万家公用事业行业股票型证券投资基金; 基金简称, 万家公用; 交易代码, 161903; 基金运作方式, 契约型上市开放式; 基金合同生效日, 2006年7月15日; 期末基金份额总额, 146,885,356.78份; 基金份额上市交易所, 深圳证券交易所; 上市交易的日期, 2006年8月15日; 投资目标, 本基金主要运用增强型指数化投资方法,通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票,谋求基金资产的长期稳定增值; 投资策略, 本基金采用指数化投资方法,基于巨潮公用事业指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素,实施指数增强投资管理; 业绩比较基准, 80% x 巨潮公用事业指数收益率 + 20% x 同业存款利率; 风险收益特征, 本基金是一只指数增强股票型基金,主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票,长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金基金。

(二) 基金管理人

名称: 万家基金管理有限公司; 住所: 上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼; 办公地址: 上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼; 网址: http://www.wjasset.com; 法定代表人: 柳亚男; 总经理: 张健(代); 信息披露负责人: 吴涛; 联系电话: 021-38619999; 传真: 021-38619888; 电子邮件: wut@wjasset.com

(三) 基金托管人

名称: 交通银行股份有限公司; 住所: 上海市浦东新区银城中路188号; 办公地址: 上海市银城中路188号; 邮政编码: 200120; 法定代表人: 蒋超良; 信息披露负责人: 张咏东; 联系电话: 021-68888917; 传真: 021-58408836; 电子邮件: zhangyd@bankcomm.com

(四) 信息披露媒体

本基金半年度报告摘要刊登于《证券时报》,本基金半年度报告正文登载于基金管理人网站: http://www.wjasset.com; 本基金半年度报告原件置于基金管理人办公场所。

所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一) 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 2007年1月1日至2007年6月30日; 本期基金净收益, 88,009,161.33; 基金份额本期净收益, 0.5631; 期末可供分配基金份额收益, 0.3168; 期末基金资产净值, 202,763,896.72; 期末基金份额净值, 1.3904; 本期基金份额净值增长率, 62.78%。

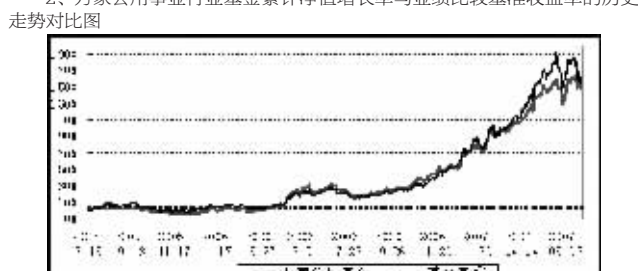
(二) 基金净值表现

1. 万家公用事业行业基金本报告期净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率(1), 净值增长率基准(2), 业绩比较基准收益率(3), 净值比较基准标准差(4), (1)-(3), (2)-(4); 过去1月, -0.00%, 25.8%, 28.5%, 2.6%, -2.5%, -0.27%; 过去3月, 19.84%, 19.7%, 19.28%, 2.26%, 0.56%, -0.29%; 过去6月, 82.78%, 1.88%, 61.14%, 21.6%, 1.64%, -0.29%; 过去1年, 94.79%, 15.3%, 102.04%, 17.0%, -7.25%, -0.17%; 自基金合同生效起至今, 147.81%, 1.26%, 152.83%, 1.38%, -6.12%, -0.13%。

基金业绩比较基准增长率=80% x 巨潮公用事业指数收益率 + 20% x 同业存款利率

2. 万家公用事业行业基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理小组简介; 万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44号文批准设立。公司股东为天津证券有限责任公司、上海久事公司、湖南湘泉集团有限公司,注册地为上海,注册资本为1亿元人民币。目前管理五只开放式基金,分别为万家180指数证券投资基金、万家保本增值证券投资基金、万家公用事业行业股票型证券投资基金、万家货币市场证券投资基金和万家和谐增长混合型证券投资基金。

基金经理: 张鸣,男,工学学士,工商管理硕士(MBA),高级经济师。曾任天津财经学院、天津信托投资公司;曾任渤海证券公司投资总部副总经理。2006年6月起任本基金基金经理。

(二) 对报告期内基金运作的遵规守信情况的说明; 本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人的利益的行为。

(三) 基金投资运作报告; 2007年上半年,大盘虽然经历了二次较大幅度的调整,但市场整体向上发展的趋势没有发生根本变化,上证综指和本基金比较业绩基准——深圳巨潮公用事业指数均创出了历史新高。

在上半年,巨潮公用事业100指数走势大幅领先于上证综指,它们的同期涨幅分别为79.66%和38.16%,虽然公用事业类股票中没有出现连续飙升的个股,但其稳健成长的基本面,促使股价走势稳健。因此,在今年第一季度,公用事业基金业绩优良,表现突出。在第二季度大盘出现剧烈震荡时,股价走势相对稳健,公用事业基金同样表现突出。

在2007年上半年的行情中,一段时间内资产注入题材类型的股票上涨凶猛,其中包括部分公用事业基金合同约定可投资范围内的股票,但我们坚守稳健的投资理念,在其消息没有经过适当方式确认前,不进行重点配置。公用事业基金坚持集中持有大盘绩优蓝筹股,比如长江电力、中国石化、中国联通等,为持有人带来了稳健的收益。

上半年,基金净值增幅领先于比较业绩基准,二者分别为62.78%和61.14%,均大大领先于同期上证综指。上半年,公用事业基金收益率排名所有开放式基金的约第86名,比第一季度排名有所回落。在第二季度排名下降的主要原因,是公用事业作为行业基金,受行业整体走势影响较大。

在第一季度,公用事业基金每10份基金份额分红2.7元,这是三个月之内第二次大比例分红。

截至报告期末,本基金累计净值为2.1104元。

四、基金托管人报告

2007年上半年,托管人在万家公用事业行业股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人的行为。

2007年上半年,万家基金管理有限公司在万家公用事业行业股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。托管人根据证监会的有关规定,对基金购买交通银行股票的行为进行了提示,基金管理人根据规定进行了调整。

2007年上半年,由万家基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关万家公用事业行业股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、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、完整。

交通银行股份有限公司

五、财务会计报告

基金管理人: 万家基金管理有限公司

(一) 基金会计报表

1. 2007年6月30日资产负债表

Balance Sheet as of June 30, 2007. Assets include bank deposits, liquidation reserve, transaction guarantee, etc. Liabilities include应付债券, 应付利息, 应付申购款, etc. Total assets and liabilities are 207,315,004.31 RMB.

2. 2007年半年度经营业绩表及收益分配表 (2007年1月1日至2007年6月30日)

Income Statement and Profit Distribution for H1 2007. Total revenue includes interest income, dividend income, etc. Total profit is 88,009,161.33 RMB. Total distribution is 201,841.07 RMB.

四、基金经营业绩

Performance metrics for the fund, including net asset value and net asset value per share as of June 30, 2007.

3. 2007年半年度基金净值变动表 (2007年1月1日至2007年6月30日)

Net Asset Value Change for H1 2007. Shows the change in net asset value from the beginning of the period to the end, including contributions from investment income and other factors.

(二) 会计报表附注

1. 主要会计政策和会计估计; 本半年度会计报表所采用的会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

2. 本报告期重大会计差错无。

3. 关联方关系及关联交易 (1) 关联方

Table of related parties including the fund manager, custodian, and other related entities.

(2) 通过关联方席位进行的交易; 2007.2006年上半年本基金未通过关联方席位进行交易

(3) 关联方报酬; a. 基金管理人报酬; 支付基金管理人万家基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日的基金资产净值1.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

b. 基金托管费; 支付基金托管人中国银行的托管费按前一日的基金资产净值0.2%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

c. 销售服务费; 本基金2006年1月1日至6月30日需支付基金管理费366,133.90元。

d. 基金托管费; 本基金2006年1月1日至6月30日需支付基金托管费56,328.29元。

(4) 与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易; 本基金2007年1月1日至6月30日未发生与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易。

(5) 基金各关联方投资本基金的情况; a. 基金管理人期末持有基金份额及占基金总份额的比例,报告期内持有份额的变化、适用费率

2007年1月1日至2007年6月30日基金管理公司均未持有本基金份额

b. 基金托管公司主要股东及其控制的机构在期末持有基金份额及占基金总份额的比例; 本报告期末基金管理公司主要股东及其控制的机构未持有本基金份额

(6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入; 本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人2007年6月30日保管的银行存款余额及本会计期间产生的利息收入如下:

Table showing interest income from deposits held by the custodian as of June 30, 2007.

4. 流通转让受到限制的基金资产

基金管理人: 交通银行股份有限公司

(一) 基金会计报表

1. 2007年6月30日资产负债表

Balance Sheet as of June 30, 2007. Assets include bank deposits, liquidation reserve, transaction guarantee, etc. Liabilities include应付债券, 应付利息, 应付申购款, etc. Total assets and liabilities are 207,315,004.31 RMB.

2. 2007年6月30日按行业分类的股票投资组合

1. 2007年6月30日指数投资按行业分类的股票投资组合

Table showing industry breakdown of equity investments for the index strategy as of June 30, 2007. Includes sectors like Agriculture, Forestry, and Fishing, Textiles, etc.

2. 2007年6月30日积极投资按行业分类的股票投资组合

Table showing industry breakdown of equity investments for the active strategy as of June 30, 2007. Includes sectors like Agriculture, Forestry, and Fishing, Textiles, etc.

(三) 2007年6月30日股票投资明细

Table listing individual stock holdings as of June 30, 2007, including stock code, name, quantity, and value.

2. 2007年6月30日积极投资按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资

Table listing the top 5 stocks by market value for the active strategy as of June 30, 2007.

3. 2007年6月30日积极投资按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资

Table listing the top 5 stocks by market value for the active strategy as of June 30, 2007.

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于万家基金管理有限公司网站(www.wjasset.com)的半年度报告正文。

(四) 2007年1月1日至2007年6月30日股票投资组合的重大变动

报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值2%或前二十名股票明细

Table showing the top 20 stocks purchased during the period, including stock code, name, quantity, and value.

报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名的股票

Table showing the top 20 stocks sold during the period, including stock code, name, quantity, and value.

Table showing the top 20 stocks held at the end of the period, including stock code, name, quantity, and value.

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: 529,425,286.24; 卖出股票的收入总额: 541,577,750.24

(五) 2007年6月30日按券种分类的债券投资组合; (六) 2007年6月30日权证投资组合

2007年6月30日本基金无权证投资

(七) 投资组合报告附注; 1. 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

2. 本基金投资的前十名股票中,不存在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

Table showing the composition of other assets, including derivatives and other securities.

4. 持有的处于转股期的可转换债券明细; 本报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5. 本报告期内,本基金因股权分置改革获得权证的数量、成本总额

Table showing the acquisition of warrants during the period, including warrant code, name, quantity, and cost.

本报告期内,本基金因主动投资持有权证无。

6. 我所管理的万家公用事业行业基金于2007年1月29日、1月30日连续两日发生清算资金透支1,100,253.25元和14,962,062.90元。发现透支后公司分别于资金交收当日划入1,700,000元和15,000,000元补足头寸,保证了基金赎回交收和交易清算的正常进行,未对基金份额持有人利益造成损失。1月31日该基金清算情况恢复正常。

7. 2007年4月25日,我公司管理的万家公用事业基金违规参与交通银行A股发行网上申购,申购获配数量8.3万股。因交通银行股份有限公司为该基金的托管人,故此事项违反了《证券投资基金法》第五十九条“基金财产不得买卖基金管理人、托管人发行的股票或者债券”的规定。我公司已将此事上报证监会并要求作出了相关处罚决定,并于交易行上市当日将该股全部卖出。

七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人; 1. 报告期末基金份额持有人户数

Table showing the number of fund units held by individual investors at the end of the period.

2. 报告期末基金份额持有人结构

Table showing the distribution of fund units by investor type (individuals, institutions).

3. 报告期末本基金场内前十名持有人明细

Table listing the top 10 fund units holders within the market, including name, quantity, and percentage.

4. 本报告期末基金内部员工未持有本基金。

八、开放式基金份额变动

2007年1月1日至6月30日基金份额的变动情况表

Table showing the change in fund units from January 1 to June 30, 2007.

九、重要事项揭示

1. 本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

2. 本报告期内基金管理人、基金托管人的托管部门无重大人事变更。

3. 本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

4. 本报告期内基金的收益分配事项; 2007年3月16日,本基金对基金份额持有人分配红利,每10份基金份额分配红利2.7元。

5. 本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

6. 本报告期内,基金租用证券公司专用交易席位的情况; 本报告期内,各券商券商股票、国债及回购交易和佣金情况如下:

(1) 股票交易情况与佣金情况;

Table showing stock trading and commission details for various brokers.

(2) 债券及回购交易情况;

(3) 权证交易情况; 无。

十、备查文件目录

1. 中国证监会批准万家公用事业行业股票型开放式证券投资基金基金发行及募集的文件。

2. 《万家公用事业行业股票型证券投资基金基金合同》。

3. 《万家公用事业行业股票型证券投资基金托管协议》。

4. 万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。

5. 本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。

6. 万家公用事业行业股票型证券投资基金2007年半年度报告原文。查询地点: 上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

网址: http://www.wjasset.com