万家和谐增长混合型证券投资基金

更新招募说明书摘要

2008年1号

基金管理人:万家基金管理有限公司 基金托管人:兴业银行

重要提示

本基金由基金管理人申请并经中国证监会证监基金字[2006]211号文批准募集,本基金的基金合同于2006年11月30日生效。

投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读本基金基金合同和招募说明书。

本基金管理人及其所管理基金的过往业绩并不预示本基金未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,基金管理人不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2007年11月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年9月30日(财务数据未经审计)。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

(一)名称:万家基金管理有限公司

(二)注册地址:上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

(三)办公地址:上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

(四)法定代表人:柳亚男

(五)总经理:李振伟

(六)成立日期:2002年8月23日

(七)批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字【2002】44号

(八)经营范围:基金管理业务;发起设立基金;中国证监会批准的其他业务

(九)组织形式:有限责任公司

(十)注册资本:1亿元人民币

(十一)存续期间:持续经营

(十二)联系人:吴涛

(十三)电话:021-38619999 传真:021-38619888

二、主要人员情况

(一)基金管理人董事会成员

柳亚男先生,董事长。1954年生,中共党员,硕士研究生,高级经济师。历任中国人民银行烟台分行办公室副主任、中国人民银行威海分行办公室主任、中国人民银行山东省分行会管处副处长、山东证券有限责任公司总裁、副董事长等职。2002年至今任公司董事长。

孙冬琳先生,董事。1970年生,大学本科,学士学位,经济师、工程师。曾任上海久事公司资产经营部经理助理、资产经营总部实业部经理、投资发展部高级主管,现任上海久事公司资产经营部经理。

曲为民先生,董事。1957年生,中共党员,大学本科学历,高级经济师。历任烟台市经济体制改革委员会副科长、烟台市人民政府研究室科长、烟台张裕集团有限公司董事、副总经理等职。现任烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司董事、副总经理兼董秘。

傅光明先生,董事。1964年生,中共党员,大学学历,中国注册会计师,高级会计师、审计师。曾任湘西自治州审计事务所副所长、所长职务。现任湖南湘泉集团有限公司副总经理、财务总监及湖南酒鬼酒股份有限公司董事。

孙健先生,独立董事。1953年生,中共党员,硕士研究生,教授。历任中国科学技术大学副教授、中国科学院副教授、教授、管理工程系主任、研究中心主任、中国电子工业部部长顾问组顾问、政策法规委员会委员、人教司研究员等职。现任中国科学技术大学国际经济研究所所长、教授。

任辉先生,独立董事。1945年生,中共党员,大学本科学历。历任山东菏泽商业局会计科长、山东经济学院院长等职。

吴育华先生,独立董事。1944年生,博士生导师。曾先后从事黑龙江新青林业局干部教师、英国ST Andrews大学的研究工作、曾任天津大学管理学院管理科学研究所所长、信息管理与管理科学系主任等职。现任天津大学管理学院教授,博士生导师,享受国务院政府特殊津贴专家。

(二)基金管理人监事会成员

杨波先生,监事。1957年生,中共党员,法学博士,经济师。曾先后担任吉首市政府办公室主任、吉首市副市长,现任湖南湘泉集团有限公司董事长、总经理及湖南酒鬼酒股份有限公司董事。

王慧英女士,监事。1963年生,大学本科,高级会计师。历任山东省二轻厅工艺美术总公司财务部主任、天同证券有限责任公司计划财务部副总经理等职。现任天同证券有限责任公司稽核监察总部总经理。

孙江先生,监事。1965年生,中共党员,本科学历,企业法律顾问。先后任职于华东政法学院法律系、上海上菱电器股份有限公司。现任职于上海久事公司。

张虹霞女士,监事。1955年生,中共党员,大专学历,高级会计师。历任烟台张裕葡萄酿酒公司财务科、烟台张裕集团有限公司财务处副处长等职。现任烟台张裕葡萄酿酒公司监事兼企业审计处处长。

刘国华女士,监事。1970年生,博士。曾在山东国际信托投资公司从事国际融资转租赁、外汇信贷等工作。2002年8月至今在公司从事投资研究工作。

(三)基金管理人高管人员

总经理:李振伟先生,1968年生,中共党员,大学本科,学士学位,高级经济师。1998年6月起从事证券监管工作,先后任证监会济南证管办党委办公室、上市处主任科员,证监会济南证管办上市处、机构处副处长,证监会山东证监局机构处副处长、处长等职。2007年9月起任万家基金管理公司总经理。

督察长:甘世雄先生,1963年生,中共党员,硕士。曾任山东金泰集团股份有限公司副总裁、天同证券有限责任公司业务总监、投资银行总部总经理,从事股份制改造及股票发行、购并重组工作多年,具有丰富的资本运作经验。2004年至今担任公司督察长。

(四)本基金基金经理及基金经理助理简历

基金经理:路志刚,男,1969年生、暨南大学金融学博士,曾任广州证券有限公司投资银行部副经理,金鹰基金管理有限公司研究发展部副总监等职。2005年10月加入万家基金管理有限公司,任研究发展部副总经理,现任万家基金管理公司投资总监,本基金成立时起任本基金基金经理。

基金经理助理:张旭伟,男,1975年生,复旦大学经济学硕士,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从事固定收益投资工作,在东吴基金管理有限公司担任基金经理助理,2006年2月加入万家基金管理有限公司, 现任万家基金管理公司投资副总监,本基金成立时起任本基金基金经理助理。

(五)投资决策委员会成员

委员会主任:李振伟

委员:杨峰、路志刚、张旭伟、刘晓康、欧庆铃

李振伟先生,万家基金管理有限公司总经理。

杨峰先生,万家基金管理有限公司总经理助理

路志刚先生,万家基金管理有公司投资总监、万家和谐增长、万家债券基金基金经理

刘晓康先生,万家基金管理公司研究总监

张旭伟先生,万家基金管理有公司投资副总监、万家债券基金、万家货币市场基金基金经理

欧庆铃先生,万家180、万家公用事业基金基金经理

(六)上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人概况

(一)基本情况

1、名称:兴业银行股份有限公司

2、注册地址:福州市湖东路154号

3、办公地址:福州市湖东路154号

4、法定代表人:高建平

5、注册日期:1988年7月20日

6、注册资本:50亿元人民币

7、托管部门联系人:张志永

8、电话:021-62677777*212004

9、传真:021-62159217

(二)托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合处、核算管理处、稽核监察处、市场处、产品研发处、企业年金中心等处室,共有员工28人,平均年龄30岁,100%员工拥有大学本科以上学历,业务岗位人员均具有基金从业资格。

(三)基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号。截至2007年6月30日,兴业银行已托管开放式基金7只——兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、长盛货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、兴业货币市场证券投资基金、兴业全球视野股票型证券投资基金、万家和谐增长混合型证券投资基金、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF),托管基金财产规模265.57亿元。

第三部分 相关服务机构

一、本基金销售机构

(一)直销机构

名称:万家基金管理有限公司

办公地址:上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

法定代表人:柳亚男

总经理:李振伟

联系人:娄明

电话:021-38619999 传真:021-38619888

客服电话:400-888-0800;021-68644599 客服传真:021-38619968

网址:www.wjasset.com

(二)场外代销机构

1、兴业银行股份有限公司

注册地址:福州市湖东路154号

办公地址:福州市湖东路154号

法定代表人:高建平

联系人:苏健

联系电话:(021)52629999

客户服务电话:95561

公司网址:www.cib.com.cn

2、中国建设银行股份有限公司

客服电话:95533(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.ccb.com

公司地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心) 邮编:100032

3、中国邮政储蓄银行有限责任公司

客服电话:11185(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.cpsrb.com

公司地址:北京市西城区宣武门西大街131号 邮编:100808

4、交通银行股份有限公司

客服电话:95559(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:http://www.bankcomm.com

通讯地址:上海市银城中路188号 邮编:200120

5、中信银行股份有限公司

客服电话:95558(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:http://bank.ecitic.com

公司地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

6、深圳发展银行股份有限公司

地址:深圳市深南东路5047号

法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)

联系人:王敏

联系电话:0755-22166075

客户服务电话:95501

公司网址:www.sdb.com.cn

7、招商银行股份有限公司

客服电话:95555(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.cmbchina.com

公司地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦 邮编:518040

8、华夏银行股份有限公司

客服电话:95577(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.hxb.com.cn

公司地址:北京市东城区建国门内大街22号

9、齐鲁证券有限公司

注册地址:山东省济南市经十路128号

法定代表人:李玮

联系人:傅咏梅

联系电话:0531-82024184、 0531-82024147

传真电话:0531-82024197

网址:www.qlzq.com.cn

10、国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

法定代表人:祝幼一

联系人:芮敏祺

联系电话:021-62580818-213

传真电话:021-62569400

客服电话:4008-888-666

公司网址:www.gtja.com

11、中国银河证券股份有限公司

地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:朱利

联系人:郭京华

联系电话:010-66568613,010-66568587

传真电话:010-66568532

客服电话:010-68016655

公司网址:www.chinastock.com.cn

12、东北证券股份有限公司

注册地址:长春市人民大街138-1号

办公地址:长春市自由大路1138号

法定代表人:李树

联系人:高新宇

联系电话:(0431)96688-99 0431-5096733

传真电话:0431-5680032

公司网址:www.nesc.cn

13、东方证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东大道720号20楼

法定代表人:王益民

联系人:吴宇

联系电话:021-50367888

传真电话:021-50366868

客户服务热线:021-962506

公司网址:www.dfzq.com.cn

14、广发证券股份有限公司

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼

法定代表人:王志伟

联系人:肖中梅

联系电话:020-87555888-875

传真电话:020-87557985

公司网址:www.gf.com.cn

15、上海证券有限责任公司

注册地址:上海市九江路111号

法定代表人:蒋元真

联系人:刘永

联系电话:021-65076608-557

传真电话:021-65081069

公司网址:www.962518.com

16、江南证券有限责任公司

地址:江西省南昌市象山北路208号

法定代表人:姚江涛

通讯地址:南昌市抚河北路291号

邮政编码:330008

联系人:余雅娜

联系电话:0791-6768763

传真电话:0791-6789414

客服电话:0791-6768763

公司网址:www.scstock.com

17、民生证券有限责任公司

地址:北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室

法定代表人:岳献春

联系电话: 010-85252605

传真电话:010-85252664

联系人: 张灏

客服电话:0371-67639999

公司网址:www.mszq.com

18、联合证券有限责任公司

公司地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人:马昭明

电话:0755-82492000

联系人:盛宗凌

客服电话:400-8888-555,0755-25125666(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.lhzq.com

(三)场内代销机构

除上述销售机构外,投资者亦可通过“上证基金通”办理本基金的上海证券交易所场内申购与赎回(基金简称:万家和谐;基金代码:519181),通过具有基金代销业务资格并开通“上证基金通”业务的上交所会员均可办理本基金的场内申购与赎回。

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

二、注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司

注册地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层

法定代表人:陈耀先

电话:010-58598888

传真:010-58598824

联系人:刘玉生

三、出具法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所

住所:上海浦东南路256号华夏银行大厦14层

负责人:廖海

经办律师:廖海、田卫红

电话:021-51150298

联系人:廖海

四、审计基金财产的会计师事务所

名称:上海众华沪银会计师事务所

注册地址:上海浦东大道288号7楼

负责人:林东模

联系电话:021-58799970

传真: 021-58872507

经办注册会计师:林东模 冯家俊

第四部分 基金的名称

本基金名称:万家和谐增长混合型证券投资基金

第五部分 基金的类型

本基金为契约型开放式基金

第六部分 基金的投资目标

本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。

第七部分 基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种, 基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合资产配置比例为:股票资产占基金资产净值的30%—95%;权证资产占基金资产净值的0%—3%; 现金、短期金融工具、债券等资产占基金资产净值的5%—70%, 其中, 现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或中国证监会变更对权证等投资的比例限制,基金管理人可相应调整投资比例上限规定,不需经基金份额持有人大会审议。

第八部分 基金的投资策略

本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含二层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。

(一)资产配置策略

本基金采用自上而下的宏观经济分析与自下而上的市场趋势分析相结合、定性分析和定量分析相补充的方法,以宏观经济分析为依据,结合对股票市场整体市盈率水平、债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的定量分析,形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测,以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

(二)行业配置

本基金管理人根据宏观经济分析;行业经济结构和行业所处增长类型分析;行业生命周期、行业前景、行业竞争力比较分析;市场气氛分析,同时结合因产业结构优化升级、产业政策变化或短期汇率、利率及通货膨胀水平变化对行业发展的影响分析,评估各行业的相对投资价值,确定各行业配置比例。

(三)股票投资策略

本基金管理人在个股选择上,着重判断公司是否具备“盈利模式、资源、技术、资本、市场”等五个方面的独特竞争力。通过定性、定量分析,选择自身投资价值被市场低估的公司,评估其价格向其内在价值回归的速度和力度,把握个股投资机会,谋求价值的最优实现。

1、选择具有独特竞争力的上市公司

本基金管理人认为上市公司独特竞争力主要体现为盈利模式、资源、技术、资本、市场等五个方面,具备上述一项或多项竞争力的上市公司将在长期竞争中处于领先地位,这些上市公司是本基金投资的主要标的。

(1)盈利模式

盈利模式是一个企业发展路径的战略决定因素,代表着企业的经营技术。在评判企业时,本基金管理人更加看重创新性盈利模式的可行性或传统性盈利模式的适用性。

(2)资源

资源指企业因应需要、满足需求,所有能提供而足以转化为具体服务内涵和产品的客体。本基金偏好选择拥有稀缺性资源的企业,因其增长方式的可持续性具备较大的保障。本基金将通过每股资源价值这个指标评判不同企业拥有资源的数量。

(3)技术

对于绝大部分处于竞争市场的企业,技术是差异化竞争策略的重要组成部分,理想的产品应是具有较小的技术风险,具有区别于竞争对手的专用特点,并且能够获得高于一般的平均回报。本基金将在以下几个方面评估企业的技术能力:

a. 技术的先进性;b. 技术的可替代性和易模仿性;c. 技术的适用性。

(4)资本

资本是企业正常运作和发展的要素之一。企业资本规模、资本的可获得性、资本成本直接决定了其经营和发展的可持续性和抵御风险的能力。

(5)市场

本基金考察企业的市场状况,既要评判企业所面对市场的客观现状,也关注企业的市场运营能力。本基金倾向于寻找在一个不断膨胀的市场中,能以比较小代价获得市场份额快速增长的企业。评判企业所面对市场状况的指标为:a. 潜在顾客的需求量;b. 市场份额;c. 市场进入壁垒。评判企业的市场运营能力指标为:a. 营销能力;b. 市场保护能力。

2、选择市场价格明显低于内在价值的上市公司作为投资标的备选

基于本基金对上市公司独特竞争能力的分析,利用财务定价模型对上市公司的内在价值做出评价,这里我们利用FCCF模型作为估计个股内在价值的框架模型。同时结合市盈率、市净率、市销率、PEG、EV/EBITDA等相对估值指标确定个股市场价格与内在价值的偏离程度,选择市场价格明显低于内在价值的上市公司作为投资标的备选。

3、长期投资与事件驱动投资的优化选择

本基金认为股票在二级市场的表现主要受到其基本面、估值偏离程度、事件驱动因素,如包括宏观经济、行业政策、市场气氛、公司事件在内的催化因素等多种影响。

在选择出具备独特竞争力、并具有足够安全边际的上市公司的基础上,事件驱动因素将成为短期内影响股价变化的主要因素,其决定了价格向价值回归的速度和力度。

本基金根据对于A股市场长期走势的基本判断,利用定性分析,确定影响个股股价向其内在价值回归的因素,利用多因素模型等定量分析方法确定短期内个股股价向其内在价值回归的速度和力度,结合本基金管理人的经验,在长期投资与事件驱动投资中作出最优选择,实现基金资产的持续稳定增值。

(四)债券投资策略

配置型基金中债券投资管理的目标是分散股票投资的市场风险,保持投资组合稳定收益和充分流动性,追求基金资产的长期增值。

1、利率预期策略

因为利率变化是影响债券价格的最重要的因素,所以利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、市场结构变化和资金供给等因素的分析,定性分析与定量分析相结合,形成对未来利率走势的判断,并依此调整组合的期限和品种配置。

2、久期控制策略

在利率变化方向判断的基础上,确定恰当的久期控制目标。在预期利率整体上升时,缩短组合的平均期限;在预期利率整体下降时,延长组合的久期。

3、期限结构配置策略

基准利率的变化对利率各期限结构的影响多数情况下并不是同等幅度的。根据对债券市场期限结构变动特征的历史分析和现阶段期限结构特征的分析,结合市场运行、持有人结构、债券供求等因素,形成期限结构配置策略,对不同期限结构的债券的应用不同的买卖策略。

4、类属配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上形成差异,有必要采用类属配置策略,使债券组合资产配置于不同的债券品种(国债、企业债、金融债等),以及在不同的市场上进行配置(交易所和银行间)。

本基金将结合信用分析、流动性分析、税收分析、市场成员结构等综合因素来决定投资组合的类属配置策略。

5、杠杆放大策略和换券策略

在具体操作中,本基金还将利用换券操作、放大操作等多种策略,提高组合的超额收益。

(五)权证等其他品种的投资策略

本基金将审慎投资于权证及中国证监会批准的其他金融工具,以减少基金资产的风险并提高基金的收益。

本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:杠杆投资策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略等。

第八部分 基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:

65%×新华富时A600指数+30%×新华雷曼中国全债指数+5%×同业存款利率。

第八部分 基金的风险收益特征

本基金是混合型基金, 其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。

第八部分 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年12月12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截至2007年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	5,265,421,676.27	86.10%
债券	29,988,000.00	0.49%
银行存款和清算备付金合计	737,075,784.53	12.05%
应收证券清算款	48,803,462.31	0.80%
权证	0.00	0.00%
其他资产	34,074,603.66	0.56%
合计	6,115,363,526.77	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	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	305,639,802.72	5.03%
C制造业	2,264,521,830.17	37.29%
C0食品、饮料	470,058,533.26	7.74%
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	274,307,795.60	4.52%
C5电子	185,733,040.79	3.06%
C6金属、非金属	276,264,119.86	4.55%
C7机械、设备、仪表	518,096,112.22	8.53%
C8医药、生物制品	540,062,228.44	8.89%
C99其他制造业	0.00	0.00%
D电力、煤气及水的生产和供应业	138,286,165.08	2.28%
E建筑业	531,284,513.76	8.75%
F交通运输、仓储业	207,887,205.20	3.42%
G信息技术业	0.00	0.00%
H批发和零售贸易	665,321,223.85	10.96%
I金融、保险业	535,776,716.08	8.82%
J房地产业	271,869,395.24	4.48%
K社会服务业	80,534,678.78	1.33%
L传播与文化产业	0.00	0.00%
M综合类	264,300,145.39	4.35%
合计	5,265,421,676.27	86.71%

(三)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	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600528	中铁二局	16,217,476	531,284,513.76	8.75%
2	000983	西山煤电	4,229,928	302,397,552.72	4.98%
3	000878	云南铜业	2,954,867	274,152,560.26	4.51%
4	600030	中信证券	2,346,948	226,973,341.08	3.74%
5	600685	广船国际	2,658,746	226,684,683.96	3.73%
6	600320	振华港机	7,223,125	216,549,287.50	3.57%
7	600058	五矿发展	4,249,132	209,822,138.16	3.46%
8	000623	吉林敖东	2,863,882	209,349,774.20	3.45%
9	600887	伊利股份	6,171,092	209,138,307.88	3.44%
10	600655	豫园商城	4,875,089	193,589,784.19	3.19%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
国债	0.00	0.00%
金融债	29,988,000.00	0.49%
央行票据	0.00	0.00%
企业债	0.00	0.00%
可转债	0.00	0.00%
合计	29,988,000.00	0.49%

(五)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例
06农发14	29,988,000.00	0.49%

(六)2007年9月30日权证投资组合

本报告期内本基金无权证投资

(七)2007年9月30日资产支持证券投资组合

本报告期末本基金未投资资产支持证券

(八)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、基金的其他资产构成

单位:元

项目	金额
交易保证金	1,113,903.98
应收利息	852,485.45
应收股利	0.00
应收申购款	32,108,214.23
其他应收款	0.00
待摊费用	0.00
合计	34,074,603.66

4、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

第十部分 基金的业绩

基金业绩截止日为2007年9月30日。

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。

(一)本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

阶段	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2007年1.1-9.30	128.09%	2.14%	92.59%	1.55%	35.50%	0.59%
2007年上半年	68.28%	2.33%	49.91%	1.64%	18.37%	0.69%
2006年	9.33%	1.05%	12.94%	1.12%	-3.61%	-0.07%
成立至今	149.37%	2.05%	117.51%	1.51%	31.86%	0.54%

业绩比较基准收益率=65%×新华富时A600指数收益率+30%雷曼中国全债指数收益率+5%×同业存款利率

(二)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的变动的比较

第十四部分 基金的费用与税收

一、基金费用的种类

(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、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;

7、基金财产划拨支付的银行费用;

8、在有关规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,销售服务费的具体计提方法、计提标准和支付方式在有关公告中载明;

9、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它费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(二)与基金销售有关的费用

1、基金申购费

2、基金赎回费

二、费用计提方法、计提标准和支付方式

(一)基金管理人的管理费

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,经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。若遇不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(二)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的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。若遇不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(三)申购赎回费

1、申购费用

(1)投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费用,投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。

(2)投资者选择交纳前端申购费用时,具体费率如下:

	申购金额(M,含申购费)	申购费率
前端申购费率	M<50万元	1.5%
	50万元≤M<100万元	0.9%
	100万元≤M<500万元	0.6%
	M≥500万元	每笔1000元

(3)投资者选择交纳后端申购费用时,按持有时间采用递减比例费率,具体费率如下:

	持有期限(N)	申购费率
后端申购费率	N<1年	1.6%
	1年≤N<2年	1.0%
	2年≤N<5年	0.3%
	N≥5年	0

注:后端申购费的计算中,1年指365个公历日。

2、赎回费用

本基金的赎回费率如下:

持有期限(N)	赎回费率
N<1年	0.5%
1年≤N<2年	0.2%
N≥2年	0

注:赎回费的计算中,1年指365个公历日。

三、不列入基金费用的项目

(一)本基金募集期间的律师费、会计师费和信息披露费用以及其他费用不得从基金财产中列支。

(二)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本基金财产的损失,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。

(三)其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

四、费率的调整

(一)基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低上述相关费率标准,无须召开基金份额持有人大会。

(二)基金管理人必须最迟于新的费率实施日3个工作日前在至少一家指定媒体及基金管理人网站公告。

五、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依据国家有关法律、法规的规定履行纳税义务。

第二十二部分 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,对基金管理人于2007年7月13日刊登的本基金更新招募说明书内容进行了更新,并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,主要更新内容如下:

1、在重要提示部分, 更新了招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2、在“三、基金管理人”部分,更新了基金管理人的部分高管人员、投资决策委员会成员。

3、在“四、基金托管人”部分,更新了基金托管人的有关内容。

4、在“五、相关服务机构”部分,更新了本基金的新增代销机构的基本情况。

5、在“九、基金的投资”部分更新了本基金最近一期(2007年第三季度)投资组合报告内容。

8.在“十、基金的业绩”部分,更新了基金成立以来的投资业绩。

9.增加了“二十三、其他应披露事项”部分,更新了本基金上次更新招募说明书以来的公告事项。

第二十三部分 备查文件

一、中国证监会批准万家和谐增长混合型证券投资基金募集的文件;

二、《万家和谐增长混合型证券投资基金基金合同》;

三、《万家和谐增长混合型证券投资基金托管协议》;

四、关于申请募集万家和谐增长混合型证券投资基金之法律意见书;

五、基金管理人业务资格批件、营业执照;

六、基金托管人业务资格批件、营业执照;

七、中国证监会要求的其他文件。

备查文件存放地点:基金管理人、基金托管人处。

投资者查阅备查文件的方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

万家基金管理有限公司

2008年1月12日

国投瑞银基金管理有限公司关于国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同生效公告

国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金(简称“本基金”)经中国证监会证监基金字【2007】332号文批准,于2007年12月17日起向全社会公开募集。截止到2008年1月9日,基金募集工作已顺利结束。

经安永华明会计师事务所审验, 本次募集的净销售额为4,194,690,557.98元人民币,认购资金在募集期间产生的银行利息为860,587.28元,上述资金已于2008年1月11日全额划入本基金托管人中国银行股份有限公司为本基金开立的基金托管专户。本次募集有效认购户数为57,912户,按照每份基金份额1.00元人民币计算, 募集期间本息合计的有效认购份额为4,195,551,145.26份,其中认购资金产生的银行利息已折算成基金份额分别计入各基金份额持有人的基金账户,归各基金份额持有人所有。

按照有关法律规定,本基金合同生效前的律师费、会计师费、信息披露费由

国投瑞银基金管理有限公司(以下简称“本基金管理人”)承担。

根据《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》

和《国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金募集

已达到基金备案条件,本基金管理人已向中国证监会办理完毕基金备案手续,并

于2008年1月11日获书面确认,基金合同自该日起正式生效。自基金合同生效之日起,本基金管理人正式开始管理本基金。

本基金管理人将在开始办理申购赎回的具体日期前2个工作日在至少一家指定媒体公告相关事宜。

特此公告。

国投瑞银基金管理有限公司

2008年1月12日

景阳证券投资基金技术摘牌的公告

景阳证券投资基金(以下简称“基金景阳”,基金代码:500007)已于2007年12月11日终止上市交易,并成功转型为大成景阳领先股票型证券投资基金(以下简称“大成景阳基金”,基金代码:519019)。大成景阳基金已于2008年1月11日结束集中申购。根据《景阳证券投资基金终止上市公告》的规定, 基金景阳于2008年1月14日在上海证券交易所进行技术摘牌。技术摘牌后,原基金份额持有人所持基金份额的变更登记、确权、申购赎回等事宜将另行公告。

特此公告

大成基金管理有限公司

二OO八年一月十二日

证券代码:600175 证券简称:美都控股 公告编号:08-02

美都控股股份有限公司股东权利质押公告

公司从股东处获悉,近日,公司第一大股东美都集团股份有限公司与上海浦东发展银行杭州求是支行、华夏银行股份有限公司杭州分行和中国民生银行股份有限公司杭州分行分别签订了《权利质押合同》,美都集团将其持的公司限售流通股1000万股、3400万股和1000万股分别质押给上述银行。相关质押手续已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成,质押期限分别为自2008年1月4日和1月8日起。至目前,美都集团已质押其持有的公司限售流通股共计9169万股。美都集团共持有公司限售流通股100,751,731股,占公司总股本的43.92%。

特此公告。

美都控股股份有限公司董事会

2008年1月12日