# 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2号

基金管理人:万家基金管理有限公司　基金托管人:兴业银行股份有限公司

**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2008年5月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2008年3月31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

拟任董事长孙国茂先生,1960年生,中共党员,经济学博士,教授级研究员,曾任天同证券有限责任公司总经理助理、业务总监等职;2003年11月至今任齐鲁证券有限公司董事、总经理。2007年12月,经本公司2007年第二次临时股东会选举为本公司第二届董事会董事,并同时经公司第二届董事会第一次会议选举为董事长。

董事毕玉国先生,1968年生,中共党员,研究生,高级会计师,曾任莱钢集团莱钢股份公司炼铁厂财务科科长,莱钢集团莱钢股份公司财务处成本科科长,莱钢集团财务部副部长,莱钢驻日照钢铁有限公司财务总监,齐鲁证券经纪有限公司计划财务部总经理。2004年4月起任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人。

董事李振伟先生,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12月起任本公司董事、总经理。

董事孙冬琳先生,1970年生,中共党员,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。

董事魏颖晖先生,1971年生,中共党员,大学本科,学士学位,经济师,1989年10月至2003年10月任职于江西长运股份有限公司、江南信托投资有限公司,2003年起历任江南证券有限责任公司资金计划部副经理、江南信托投资股份有限公司资金部经理。

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

独立董事吴育华先生,1944年生,硕士研究生学历,教授、博士生导师,享受国务院政府特殊津贴专家。曾任天津大学管理学院管理科学研究所所长和信息管理与管理科学系主任,现为中国运筹学会副理事长、天津市运筹学会理事长、并任多家大学兼职教授和上市公司独立董事。

独立董事易宪容先生,1958年生,博士,教授级研究员,曾任湖南师范大学教师、香港大学经济金融学院合作研究研究员、台湾清华大学经济系合作研究研究员、中国社会科学院财贸所研究员、中国社会科学院金融所研究员,2005年至今任中国社会科学金融所教授、研究员。

独立董事陈增敬先生,1961年生,中国民主建国会会员,博士,教授,曾任山东大学数学院讲师、教授、法国国家信息与自动化研究所博士后、加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授、2002年9月至今任山东大学金融研究院常务副院长兼数学院副院长。

(二)基金管理人监事会成员

监事会主席柳亚男先生,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金管处副处长、山东证券(天同证券)有限责任公司总裁、副董事长等职。2002年至2007年12月任本公司董事长,2007年12月起任本公司监事会主席。

监事孙江先生,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。

监事余萌先生,1963年生,中共党员,研究生学历、学士学位,高级经济师,曾任江西农行德兴市支行科长、江西省农行国际业务部科长、副总经理、中国长城资产管理公司处长等职,2003年11月至今任江南信托投资有限公司副总裁、常务副总裁。

监事刘晓康先生,1963年生,中共党员,研究生、硕士,经济师,曾任东吴证券(原苏州证券)投资部总经理、光大证券资产管理部副总经理等职,2006年11月至今任万家基金管理公司首席分析师兼研究总监。

监事张岱云先生,1970年生,中共党员,工商管理硕士,经济师,曾任交通银行上海分行个人金融业务部消费信贷科副科长、信用卡部市场科副科长、个人理财中心主任等职,2005年5月至今任万家基金管理有限公司银行渠道部总经理。

(三)基金管理人高管人员

拟任董事长:孙国茂先生(简介请参见“基金管理人董事会成员”)

总经理:李振伟先生(简介请参见“基金管理人董事会成员”)

副总经理:杨峰先生,1963年生,理学博士,中共党员。历任山东大学助教、讲师、副教授等职,2000年7月至2002年北京大学博士后流动站、深圳证券交易所博士后工作站博士后,2002年3月至2004年3月在泰达荷银基金管理有限公司任组织与战略规划部总经理、公司职工监事等职,2004年3月至2005年9月在大成基金管理有限公司任规划发展部副总监(总监级)主持工作,2005年9月起任万家基金管理有限公司总经理助理,2008年4月起任公司副总经理。

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副总经理

路志刚先生,万家基金管理有公司投资总监、万家和谐增长基金、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指数基金、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、本基金托管人概况

(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12月31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522.79亿元。

**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

联系人:谢明敏、姚燕

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、民生银行股份有限公司

客户服务电话:95568

网址:www.cmbc.com.cn

10、光大银行股份有限公司

客户服务电话:95595

网址:www.cebbank.com

11、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

12、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

13、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

14、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

15、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

16、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

17、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:刘水

联系电话:021-65076608-557

传真电话:021-65081069

公司网址:www.962518.com

18、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

19、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

20、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、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,选择具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。评判企业所的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FCCP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、在杠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。

**第九部分　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。

**第十部分　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2008年6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2008年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一)2008年3月31日基金资产组合情况

| 项目名称 | 项目市值(元) | 占基金资产总值比重 |
|---|---|---|
| 股 票 | 2,719,709,274.22 | 85.13% |
| 债 券 | 146,315,000.00 | 4.58% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 208,780,477.98 | 6.53% |
| 其他资产 | 120,125,681.36 | 3.76% |
| 资产总值 | 3,194,930,433.56 | 100.00% |

(二)2008年3月31日按行业分类的股票投资组合

| 行业 | 市值(元) | 净值比 |
|---|---|---|
| A 农、林、牧、渔业 | 0.00 | 0.00% |
| B 采掘业 | 226,588,481.15 | 7.13% |
| C 制造业 | 1,066,083,118.71 | 33.54% |
| C0 食品、饮料 | 206,247,342.65 | 6.49% |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 31,262,734.80 | 0.98% |
| 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 | 312,227,366.96 | 9.83% |
| C5 电子 | 70,471,564.67 | 2.22% |
| C6 金属、非金属 | 90,377,922.08 | 2.84% |
| C7 机械、设备、仪表 | 211,130,641.19 | 6.64% |
| C8 医药、生物制品 | 144,365,546.36 | 4.54% |
| 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 | 162,753,453.32 | 5.12% |
| F 交通运输、仓储业 | 168,897,312.94 | 5.32% |
| G 信息技术业 | 66,164,510.32 | 2.08% |
| H 批发和零售贸易 | 457,093,158.40 | 14.38% |
| I 金融、保险业 | 345,074,433.80 | 10.86% |
| J 房地产业 | 117,656,006.50 | 3.70% |
| 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 | 109,398,799.08 | 3.44% |
| | | |
| 合计 | 2,719,709,274.22 | 85.59% |

(三)2008年3月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 市　值(元) | 市值占净值比 |
|---|---|---|---|---|
| 600058 | 五矿发展 | 7,663,824 | 215,889,922.08 | 6.79% |
| 600000 | 浦发银行 | 5,950,000 | 210,630,000.00 | 6.63% |
| 600084 | *ST新天 | 13,238,773 | 184,018,944.70 | 5.79% |
| 000826 | 合加资源 | 8,005,971 | 158,197,986.96 | 4.98% |
| 000983 | 西山煤电 | 3,799,963 | 155,988,481.15 | 4.91% |
| 600528 | 中铁二局 | 9,473,848 | 144,855,135.92 | 4.56% |
| 600331 | 宏达股份 | 1,386,900 | 111,229,380.00 | 3.50% |
| 600895 | 张江高科 | 6,558,681 | 109,398,799.08 | 3.44% |
| 000001 | 深发展A | 3,854,909 | 108,708,433.80 | 3.42% |
| 600048 | 保利地产 | 3,172,138 | 94,371,105.50 | 2.97% |

(四)2008年3月31日按券种分类的债券投资组合

| 债券类别 | 债券市值(元) | 市值占净值比 |
|---|---|---|
| 交易所国债投资 | 0.00 | 0.00% |
| 银行间国债投资 | 0.00 | 0.00% |
| 央行票据投资 | 96,100,000.00 | 3.02% |
| 企业债券投资 | 0.00 | 0.00% |
| 金融债券投资 | 0.00 | 0.00% |
| 可转换债投资 | 0.00 | 0.00% |
| 国家政策金融债券 | 50,215,000.00 | 1.58% |
| 其他债券 | 0.00 | 0.00% |
| 债券投资合计 | 146,315,000.00 | 4.60% |

(五)2008年3月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 债券代码 | 债券名称 | 市　值(元) | 市值占净值比 |
|---|---|---|---|
| 0801016 | 08央票16 | 96,100,000.00 | 3.02% |
| 070213 | 07国开13 | 50,215,000.00 | 1.58% |

(六)2007年3月31日权证投资组合

本报告期末本基金无权证投资

(七)2008年3月31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

| 资产项目 | 金额(元) |
|---|---|
| 交易保证金 | 2,177,935.61 |
| 应收证券清算款 | 116,488,302.24 |
| 应收利息 | 1,066,627.39 |
| 应收股利 | 0.00 |
| 应收申购款 | 392,816.12 |
| 合计 | 120,125,681.36 |

4、2008年3月31日基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

**第十二部分　基金的业绩**

基金业绩截止日为2008年3月31日。

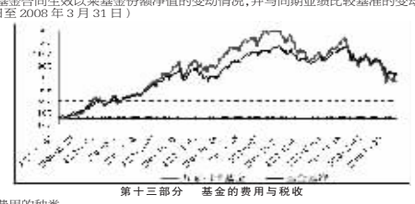
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2008年1季度 | -25.04% | 2.63% | -17.90% | 1.84% | -7.14% | 0.80% |
| 2007年 | 99.82% | 2.07% | 86.88% | 1.49% | 12.94% | 0.58% |
| 2006年 | 9.33% | 1.05% | 12.94% | 1.12% | -3.61% | -0.07% |
| 成立至今 | 63.76% | 2.15% | 73.27% | 1.55% | -9.51% | 0.60% |

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(2006年11月30日至2008年3月31日)



**第十三部分　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。

**第十四部分　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2008年1月12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董事、高管人员。

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(2008年第一季度)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。

**第十五部分　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7月12日**

---

证券代码:600673　证券简称:东阳光铝　公告编号:2008-041号

# 广东东阳光铝业股份有限售条件的流通股上市流通的公告

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,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示:

- 本次有限售条件的流通股上市数量为4,846,050股
- 本次有限售条件的流通股上市流通日:2008年7月16日
- 广东东阳光铝业股份有限公司(简称“东阳光铝”,代码:600673)前身为成都阳之光实业股份有限公司(简称“阳之光”,代码:600673)

一、股权分置改革方案的相关情况

1、公司股权分置改革于2005年12月12日经相关股东会议通过,以2005年12月29日作为股权登记日实施,于2006年1月4日实施后首次复牌。

2、公司股权分置改革方案安排追加对价情况:

公司股权分置改革方案无追加对价安排。

二、股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺

股权分置改革方案中有关股东做出的特别承诺:

除履行法定承诺外,乳源阳之光铝业发展有限公司(以下简称“阳之光铝业”)特别承诺:

(1)自公司股权分置改革方案实施之日起三十六个月内,所持有的原非流通股股份不通过证券交易所挂牌出售;

(2)自公司股权分置改革方案实施之日起第三十七个月至第四十八个月内,只有在满足以下条件方可通过证券交易所挂牌出售所持有的原非流通股股份:东阳光铝前3年经审计的每年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率不低于10%。

公司有限售条件的流通股股东未存在违背承诺行为。

三、股改实施后至今公司股本结构变化和股东持股变化情况

1、股改实施后至今,发生的分配、转增的股本结构变化情况

2008年3月17日,公司召开2007年度股东大会,审议通过《关于2007年度利润分配及公积金转增股本的预案》:以2007年末的总股本413,733,394股为基数,用资本公积金向全体股东每10股转增10股,共转增413,733,394股。该转增方案于2008年5月16日实施完成。转增后,公司总股本变为827,466,788股,其中有限售条件流通股655,207,764股,无限售条件流通股172,259,024股。

2、股改实施后至今,发生过除分配、转增以外的股本结构变化情况:

2006年11月