

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

更新招募说明书摘要

(2008年第2号)

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

万家公用事业行业股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),根据中国证券监督管理委员会2006年5月16日证监基金字〔2006〕83号文核准募集。本基金的基金合同于2006年7月15日正式生效。

【重要提示】

投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读本基金的招募说明书。

本招募说明书所载内容截止日为2008年7月14日,有关财务数据和净值表现截止日为2008年6月30日(财务数据未经审计)。

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资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2008年7月14日,有关财务数据和净值表现截止日为2008年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:万家基金管理有限公司
注册地址: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
法定代表人:柳亚明
总经理:李振伟
成立日期:2002年8月23日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:中国证监会证监基金字〔2002〕144号
组织形式:有限责任公司
注册资本:1亿元人民币
存续期间:持续经营
经营范围:包括发起设立基金、管理基金及中国证监会批准的其他业务
联系人:吴涛
电话:021-38619999
传真:021-38619888
(二)主要人员情况
1.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《证券信息》周刊杂志社总编辑、大同证券有限责任公司财务总监等职,2003年11月至今任齐鲁证券有限公司总经理。
董事华玉国先生,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、上市处处长工作,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有限公司总经理。
董事孙冬冬先生,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。
董事魏福麟先生,1971年生,中共党员,大学本科,学士学位,经济师。1989年10月至1995年8月在上海长江远电股份有限公司工作,1995年8月至2003年10月在江南信托投资有限公司工作,2003年10月至2005年任江南证券有限责任公司资金计划部副经理,2005年至今任江南信托投资有限公司资金部经理。
独立董事李耀先生,1945年生,中共党员,大学本科学历,教授、博士生导师。历任山东菏泽商业学校科长、山东经济学院院长等职。
独立董事吴育华先生,1944年生,中共党员,博士研究生学历,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中心管理与理科系主任,现为中国人民大学管理学院院长、天津市运筹学会理事长、南开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、台湾清华大学经济学院合作研究研究员,2000年1月至2003年6月在中国社会科学院财贸所研究员,2003年7月至2006年7月在中国社会科学院金融所研究员,2006年至今任中国社会科学院金融所教授、研究员。
独立董事陈敬敏先生,1961年生,中国民主建国会会员,博士,教授,曾任山东大学管理学院讲师、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访问学者,兼职教授,2002年3月至今任山东大学金融研究院常务副院长兼教学学院院长。

2.基金管理人监事会成员
监事会主席柳亚明先生,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)有限责任公司副总、副董事长等职。2002年至2007年12月任万家基金管理有限公司董事长,2007年12月起任公司监事会主席。
监事曹江先生,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。
监事余向前先生,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有限公司首席分析师兼研究总监。

3.基金管理人高级管理人员
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、上市处处长工作,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有限公司总经理。
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月在泰达财富基金管理有限公司任组织与战略规划部总经理、公司风控与监事等职,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副总经理助理,2008年4月起任公司副总经理。
基金管理人督察长:甘世雄先生,1963年生,中共党员,工商管理硕士(MBA),曾任山东华泰集团股份有限公司副总裁、大同证券有限责任公司财务总监,投资银行部总经理,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年加入万家基金管理有限公司担任公司督察长。

4.本基金基金经理
现任基金经理:欧庆铃,男,理学博士,曾任华南理工大学应用数学系副教授、广州证券有限责任公司研究中心常务副总经理、金鹰基金管理有限公司研究副总监等职。2007年5月起加入万家基金管理有限公司,任万家180基金经理,2007年10月起同时任本基金基金经理。
历任基金经理:
蔡立辉,本基金成立时起任本基金基金经理,2007年1月离职。
张涛,2006年6月起与蔡立辉共同担任本基金基金经理,2007年10月离职。
5.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,万家基金管理有限公司投资总监、万家和润增长基金、万家债券货币基金经理

刘晓康先生,万家基金管理有限公司研究总监
张旭伟先生,万家基金管理有限公司投资总监、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基金、万家公用事业基金基金经理
6.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况
公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
公司法定英文名称: BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人:蒋超良
住所:上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码:200120
注册时间:1987年3月30日
注册资本:489.94亿元
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]23号
联系人:张咏东
电话:021-68888917
交通银行是中国第一家全国性国有股份制商业银行,自1987年重新组建以来,交通银行各项业务和机构建设持续健康发展,目前我国156个城市设有营业网点,全行员工6万余人。截至2007年年末,资产总额为21036.26亿元人民币,实现净利润205.13亿元人民币。2006年6月23日,交通银行成功在香港主板市场上市,成为首家在境外上市的内地商业银行。2007年6月16日,交通银行成功在上海证券交易所上市。2006年,荣获2006年“中国最具影响力品牌”(TOP10)(银行业)排名第二,并获得2006年“中国十大诚信品牌”(唯一入选银行)。2007年,根据英国《银行家》杂志发布的“2007年世界1000家银行”排名,交通银行资产排名上升至第69位,一脱资本排名第68位,还连续三年蝉联世界品牌实验室“银行类中国品牌年度大奖”(No.1)。
交通银行总行设资产管理部,现有员工100余人,现有员工具有多年基金、证券和银行从业经验,具备基金从业资格,并具有经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,员工的学历层次较高,专业分布合理,职业技能优良,职业道德素质过硬,是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产管理从业人员队伍。
(二)主要人员情况
李宏先生,交通银行行长,华中理工大学经济学硕士,高级经济师。曾任交通银行武汉分行副总经理、行长,交通银行总稽核、董事、常务董事、执行董事、副行长;2006年9月担任交通银行副董事长、行长。
王敏先生,交通银行副行长,主管交通银行资产管理业务,南开大学经济学博士,高级经济师。曾任交通银行北京分行副行长、交通银行天津分行行长、交通银行北京分行行长。2006年1月至今任交通银行副行长,党委常委兼北京分行党委书记。
谷娜莎女士,交通银行资产管理部副经理。大学学历,经济师。曾任交通银行研究开发部主任科员、交通银行信托部代理业务处副处长、交通银行证券投资基金托管部规划处副处长、交通银行证券投资基金托管部内控巡查处处长;2001年1月任交通银行证券投资基金托管部总经理助理,2002年5月起任交通银行资产管理部副总经理,2007年12月起任交通银行资产管理部总经理。
(三)基金托管业务经营情况

截至2007年年末,交通银行共托管证券投资基金36只,包括普惠基金、安顺基金、汉兴基金、科汇基金、科讯基金、科瑞基金、华安创新基金、国泰金鹰增长基金、华夏债券基金、泰达荷银货币基金(成长、周期、稳定)、鹏华天系系列基金(债券、收益)、海富通精选基金、博时现金收益基金、易方达50指数基金、融通行业景气基金、鹏华中国50基金、金鹰中小盘精选基金、富国天益价值基金、华安宝利基金、中海优质成长基金、银河银富货币市场基金、银河货币市场基金、泰达荷银预算风险基金、万家公用事业基金、天治核心成长基金、汇丰晋信2016生命周期基金、巨田货币市场基金、汇丰晋信龙腾基金、长城久富核心成长基金、汇丰晋信动态策略基金、华夏蓝筹核心基金、博时新兴成长、华安策略优选。此外,还托管了包括全国社会保障基金、保险资产、企业年金、OFII、ODII、信托计划、证券公司集合资产管理计划、ABS、产业基金等11类产品。托管资产规模超过三百亿元。

三、相关服务机构

(一)销售机构
1.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:柳亚明
电话:021-38619999
客户服务电话:400-888-0800;021-68644599
传真:021-38619888
联系人:姚燕、谢明敏
网址:www.wjasset.com
2.代销机构
(1)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 邮政编码:200120
法定代表人:蒋超良
电话:021-58781234
联系人:曹彬
网址:www.bankcomm.com
(2)中国工商银行股份有限公司
电话:(010)66107900
传真:(010)66107914
客户服务电话:95588
网址:www.icbc.com.cn
(3)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(长安复兴中心) 邮编:100032
(4)中国邮政储蓄银行股份有限公司
客服电话:11185(或拨打各城市营业网点咨询电话)
公司网站:www.psbc.com
公司地址:北京市西城区宣武门西大街131号 邮编:100080
(5)招商银行股份有限公司
客服电话:95555
公司网站:www.cmbchina.com
公司地址:深圳深南大道7088号招商银行大厦 邮编:518040
(6)华夏银行股份有限公司
客服电话:95677(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
(7)兴业银行股份有限公司
联系电话:(021)152629999
客户服务电话:95561
公司网站:www.cib.com.cn
(8)民生银行股份有限公司
客户服务电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn
(9)光大银行股份有限公司
客户服务电话:95556
网址:www.cebank.com
(10)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:北京市东城区朝内大街1号富华大厦C座
(11)齐鲁银行股份有限公司
法定代表人:李琦
注册地址:山东省济南市经十路129号
电话:人:傅梅晓
电话:0531-20241147 0531-20241184
传真:0531-2024197
网址: http://www.qfz.com.cn/
(12)晋商银行股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王晋国
电话:021-53694566
传真:021-53694566
联系人:金芸
客服电话:962503
公司网址: http://www.htsec.com
(13)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际大厦C座
法定代表人:朱利
联系电话:010-66586613,66585857
传真电话:010-66545869
联系人:郭京华
客服电话:010-68016655
公司网址: http://www.chinastock.com.cn
(14)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:寿伟
电话:021-62580118-177
传真:021-62582349
联系人:顾文松
客服电话:021-962588
公司网址: http://www.gtja.com
(15)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市浦民大道720号20楼
法定代表人:王炳民
电话:021-624
联系人:陈云
电话:021-62476600
传真:021-62569651
客户服务热线:021-962506
东方证券网站: www.dfzq.com.cn
(16)东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州工业园区星阳街298号
法定代表人:吴永敏
电话:0512-66581136
传真:0512-66588021
联系人:方晓丹
客户服务热线:0512-96288
网址: http://www.dwjqq.com.cn
(17)华泰证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:袁真影
电话:025-84457777-721
邮政编码:210002
公司网址: www.htsc.com.cn
(18)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:021-68419974
联系人:杨盛芳
客户服务电话:021-68419974
公司网站: www.xyq.com.cn
(19)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼
邮政编码:518001
法定代表人:何如
联系人:林建雄
电话:0755-82130833-2181
电话:0755-82133302
(20)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:王伟
联系电话:021-65081434
传真:021-65213104
联系人:刘永、吕劲新
网址: http://www.962518.com
(21)广发证券股份有限公司
法定代表人:王传伟
成立日期:1993年6月21日
联系人:肖梅
开放式基金咨询电话:(020)87555888 各营业网点
开放式基金业务传真:(020)87557985
公司网站: http://www.gf.com.cn
(22)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
邮政编码:100020
联系人:杨惠芳
联系电话:010-85262005
传真电话:010-85262655
客服电话:0371-67639999
公司网址: www.msza.com

(二)注册登记人
注册登记人:中国证券登记结算有限责任公司
法定代表人:陈雁临
注册地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层
电话:(010)58598839
传真:(010)58598834
联系人:朱元元
电话:021-61150298
(三)会计师事务所
名称:上海众华沪银会计师事务所
住所:上海市嘉定工业区汇源路汇城路口
办公地址:上海延安东路560号上海海洋大厦12楼
法定代表人:林东英
联系电话:63525500
传真:63525566

四、基金的名称

万家公用事业行业股票型证券投资基金

五、基金的类型
契约型上市开放式股票型基金

六、基金的投资目标

本基金采用指数化投资策略,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。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围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、债券及法律、法规中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金投资于股票资产的资金中,不低于80%的资产将投资于巨潮公用事业指数成份股;同时,本基金将根据证券市场价格的阶段性变化,以不超过股票投资20%的部分投资于巨潮公用事业指数成份股以外价值被低估的上市公司。

八、基金的投资策略

1.资产配置
在目前国内证券市场波动还较高、缺乏股指期货等规避市场风险工具的情况下,实施适度的资产配置有利于规避市场的系统性风险,保障基金资产的安全增值,更好地保护基金份额持有人的利益。因此,本基金可依据股票市场估值水平和市场系统性风险等因素适度将一定比例的资产配置于短期债券、央行票据、回购等现金类资产。

2.股票投资策略
①通过财务指标分析确定个股优选范围,主要考察的财务指标包括价值指标和成长性指标,价值指标包括:股票价格/每股收益(P/E)、股票价格/每股销售收入(P/S)、股票价格/每股净资产(P/B)、股票价格/每股经营现金流(P/CF)、每股分红/股票价格(D/P);成长性指标包括:销售收入增长率、每股收益增长率、净资产增长率和现金流量增长率。通过上述指标分析可将符合选择标准的公司分为高质量价值型公司和高质量成长型公司,并将其他个股剔除股票库。
②优选股票库公司的投资价值研究,对进入优选股票库的公司通过实地调研进行深入的基本面分析,并完成财务预测模型和估值价值分析。在此过程中重点考核的指标主要有:公司核心竞争力(如产品生产能力、产品创新能力)、公司治理水平(如股权结构、管理团队激励机制和约束)、公司价值评估指标(公司自由现金流量、股息率)。此外,本基金还将考虑情景模拟选股模型给出的投资建议,情景模拟选股模型主要考察的是股票价格的正常和异常波动,对包括行业差异、流动性等因素进行分析,力求准确判断公司的投资价值。最后,根据上述分析过程最终得出确定投资的优选股票。

此外,投资成份股的排除可以由以下原因:
●个股半年累计涨幅超过100%;
●成份股中出现问题公司经营状况、财务状况严重恶化或其它基本面发生重大变化而导致其投资价值严重降低的上市公司;
●成份股中因流动性太差而导致无法按照指数标准权重建仓的个股;
●存在重大违规嫌疑,被监管部门调查的上市公司。

此外,本基金可以将不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外被低估的上市公司。对于指数成份股以外的上市公司,利用个股估值系统对个股的价值、成长性进行排序,在此基础上,从竞争优势、股票估值、流动性及市场趋势预测等做进一步分析,确定所投资个股和比重。

九、基金的投资业绩比较基准

基金整体业绩衡量基准=80%×巨潮公用事业指数收益率+20%×同业存款利率

本基金是一只增强型股票型基金,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,长期平均的风险和收益高于混合型基金或债券型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的长期稳定增值,实现较高的超额收益。

十、投资组合报告

万家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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,已于2008年8月4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,并保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金投资组合报告所载数据截至2008年6月30日,本报告中列明财务数据未经审计。

(一)2008年6月30日基金资产组合情况

项目/股票	市值(元)	占基金资产总额比重
股票	200,206,189.71	73.16%
债券	0.00	0.00%
银行间同业拆借和存拆资金合计	96,201,079.57	24.24%
其他资产	10,267,171.71	2.60%
资产总计	306,674,029.99	100.00%

(二)2008年6月30日股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农林牧渔	0.00	0.00%
B 制造业	33,779,201.20	8.23%
C 建筑业	0.00	0.00%
D 食品饮料	0.00	0.00%
E 纺织服装、皮毛	0.00	0.00%
F 木材、家具	0.00	0.00%
G 造纸、印刷	0.00	0.00%
H 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
I 电子	0.00	0.00%
J 金属、非金属	0.00	0.00%
K 机械、设备、仪表	0.00	0.00%
L 医药、生物制品	0.00	0.00%
M 电力、煤气及水的生产和供应业	64,163,789.94	16.38%
N 建筑业	0.00	0.00%
P 交通运输、仓储业	68,888,699.58	17.57%
Q 信息技术业	20,500,088.20	5.23%
R 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	10,969,099.91	2.80%
L 传播与文化产业	31,473,228.00	8.00%
M 综合类	5,900,000.00	1.43%
合计	236,324,088.53	60.00%

2,2008年6月30日积极投资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	0.00	0.00%
B 制造业	7,474,500.00	1.91%
C 建筑业	0.00	0.00%
D 食品饮料	0.00	0.00%
E 纺织服装、皮毛	0.00	0.00%
F 木材、家具	0.00	0.00%
G 造纸、印刷	0.00	0.00%
H 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
I 电子	0.00	0.00%
J 金属、非金属	3,728,000.00	0.96%
K 机械、设备、仪表	15,138,280.64	3.89%
L 医药、生物制品	19,566,341.60	4.93%
M 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
N 建筑业	0.00	0.00%
P 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
Q 信息技术业	8,916,466.00	2.28%
R 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	54,002,008.18	14.01%

3,2008年6月30日指数投资按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票明

细

股票代码	股票名称	数量	市值(元)	市值占基金资产净值比例
600880	博瑞传播	1,071,540	12,719,179.00	3.26%
000600	宝钢股份	1,200,000	11,784,000.00	3.01%
600123	兰花科创	437,956	11,079,502.50	2.83%
600004	白云金矿	1,089,992	10,388,817.84	2.80%
600831	广电网络	1,246,640	10,870,700.00	2.77%

4,2008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明

股票代码	股票名称	数量	市值(元)	市值占基金资产净值比例
600664	哈药	1,750,120	19,566,341.60	4.93%
000800	广韵机械	1,211,227	15,138,280.64	3.89%
600880	上海航天	1,229,866	8,916,466.00	2.28%
600489	中金黄金	150,000	7,474,500.00	1.91%
600569	广东墨龙	803,000	3,728,000.00	0.96%

(三)报告期末按券种分类的债券投资组合

无

(四)2008年6月30日债券投资组合

无

(五)2008年6月30日权证投资组合

无

(六)2008年6月30日资产支持证券投资组合

2008年06月30日本基金无资产支持证券投资。

报告期内,本基金未投资资产支持证券。

(七)投资组合报告附注
1.本报告期末,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。

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选股库之外的股票。

2.其他资产的构成

资产项目	金额(元)
应收利息	261,202.06
应收证券清算款	7,489,582.40
应收股利	26,353.92
应收债权	51,074.41
应收申购款	2,130,188.80
合计	10,267,171.71

3.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。

十二、基金的业绩

本基金业绩截止日为2008年6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表示其未来表现,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。

在做出投资决策前,投资者应仔细阅读本基金的招募说明书。

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

阶段	净值增长率(1)	业绩比较基准增长率(2)	净值增长率与业绩比较基准差(3)	(1)-(3)	(1)-(4)
2005.7.15-12.31	-1.83%	0.23%	1.80%	0.76%	-3.71%
2006年	56.11%	1.13%	54.08%	1.08%	1.03%
2007年	116.09%	1.01%	108.60%	1.90%	7.96%
2008.1.1-6.30	-36.93				