万家货币市场证券投资基金 2008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:华夏银行股份有限公司　报送日期:2008年8月28日

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,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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月25日复核了本报告中的财务指标、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,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。

报告期为2008年1月1日起至2008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)基金基本资料	
1.基金名称:	万家货币市场证券投资基金
2.基金简称:	万家货币
3.基金交易代码:	519508
4.基金运作方式:	契约型开放式基金
5.基金合同生效日:	2006年5月24日
6.报告期末基金份额总额:	894,411,785.73份
7.基金合同存续期:	不定期
8.基金份额上市的证券交易所:	无
9.上市日期:	无
(二)基金产品说明	
1.投资目标:	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上,为投资者提供资金的流动性储备,并追求高于业绩比较基准的稳定收益
2.投资策略:	通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化
3.业绩比较基准:	一年期银行定期存款税后利率
4.风险收益特征:	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金
(三)基金管理人	
1.名称:	万家基金管理有限公司
2.信息披露负责人:	吴涛
3.联系电话:	021-38619999
4.传真:	021-38619888
5.电子邮箱:	wut@wjasset.com
(四)基金托管人	
1.名称:	华夏银行股份有限公司
2.信息披露负责人:	郑鹏
3.联系电话:	010-85238672
4.传真:	010-85238680
5.电子邮箱:	zhjtgb@hxb.com.cn
(五)信息披露	
信息披露报纸名称:	本基金半年度报告摘要刊登于《中国证券报》
登载年度报告正文的管理人互联网网址:	http://www.wjasset.com
基金年度报告置备地点:	上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼基金管理人办公场所

二、主要财务指标和基金净值表现

(一)主要财务指标

单位:人民币元

序号	主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
1	本期利润	8,040,490.88
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益的净额	8,040,490.88
3	期末基金资产净值	894,411,785.73
4	期末基金份额净值	1.0000
5	本期净值收益率	1.7074%
6	累计净值收益率	6.9519%

注:本基金收益分配按月结转份额

本基金无持有人申购、赎回的交易费用

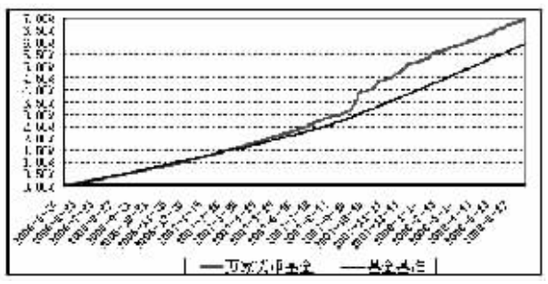
(二)基金净值表现

1、万家货币市场基金历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较:

阶段	基金净值增长率(1)	基金净值增长率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去1个月	0.2498%	0.0011%	0.3233%	0.0000%	-0.0735%	0.0011%
过去3个月	0.8668%	0.0050%	0.9806%	0.0000%	-0.1138%	0.0050%
过去6个月	1.7074%	0.0049%	1.9611%	0.0000%	-0.2537%	0.0049%
过去一年	4.3850%	0.0111%	3.6588%	0.0012%	0.7262%	0.0099%
自基金合同生效起至今	6.9519%	0.0084%	5.9208%	0.0024%	1.0311%	0.0060%

基金业绩比较基准收益率=1年期银行定期存款税后利率

2、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(2006年5月24日至2008年6月30日)



三、管理人报告

(一)基金管理人及基金经理情况

1、基金管理人及其管理基金的情况

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。公司股东为齐鲁证券有限公司、上海久事公司、深圳市中航投资管理有限公司,注册地为上海,注册资本为1亿元人民币。目前管理六只开放式基金,分别为万家180指数证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、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、万家和谐增长混和型证券投资基金和万家双引擎混合型证券投资基金。

2、基金经理或基金经理小组简介

基金经理:张旭伟,男,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,2006年8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,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

(三)公平交易情况说明

本公司严格遵循公平交易的原则,在投资管理活动中公平对待不同基金品种,无直接或间接在不同投资组合之间进行利益输送的行为,报告期内无异常交易。

公司根据中国证监会3月20日发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制订和完善了公平交易内部控制制度,通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在本报告期,我公司没有和本基金投资风格相似的其他投资组合品种。

(四)基金经理工作报告

1、2008年上半年度证券市场回顾

2008上半年,宏观调控旨在防止经济过热和物价上涨过快,货币政策继续从紧,央行上半年共上调5次存款准备金率至17.5%。期间受到资金趋紧和加息预期的影响,收益率曲线出现了较大幅度的波动,债券市场的走势表现为先扬后抑。受大盘股发行节奏放缓的影响,货币市场利率较为稳定,央行票据发行利率保持平稳。货币市场环境整体上有利于投资操作。

2、2008年上半年基金运作情况和业绩

本基金把握了从紧的货币政策基调,货币市场走势与我们的判断大体一致。本基金的资产组合保持了较好的流动性,债券资产中央行票据和金融债的比例不低于90%。报告期内,本基金的资产配置以央行票据为主,提高了浮息金融债的配置比例,适度增持了信用等级较高的短期融资券以提高收益率,小幅提高了投资组合的平均剩余期限,大幅降低了交易所逆回购操作的频率,适时增加融资回购的比例。上述投资策略较好地适应了市场变化,基金收益稳定增长,报告期内本基金份额获得了一倍以上的净申购。

3、市场展望与投资管理计划。

2008下半年,我们预期经济增长减速、CPI仍存在反弹压力,政府宏观调控的目标向"保增长"倾斜。加息仍有必要,主要原因在于可预见的要素价格改革将使负利率状况持续至少半年以上,但加息不代表着新一轮加息周期的开始,而很可能是一轮加息周期的结束。货币政策仍将进行数量型紧缩。央票到期量大幅下降,贸易顺差增速降低,大型股票IPO发行可能增多。这些因素将使得市场资金面仍然偏紧,货币市场利率存在上行压力,收益率曲线很难出现大幅下降,下半年仍应维持谨慎的投资策略。本基金的投资组合仍将保持较高的流动性,适当加大央行票据与高评级短期融资券的配置比例,在风险可控的前提下保持较高的收益。

四、托管人报告

托管人声明:在本报告期内,基金托管部严格遵守《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》、其他有关法律法规和基金合同的规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

报告期内,基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用的开支等方面,严格遵守了基金法等有关法律法规、在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人依法对基金年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查、认为其真实、准确和完整。

华夏银行股份有限公司

2008年8月25日

五、财务会计报告

(一)基金会计报表

1、资产负债表

单位:人民币元

	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资 产			
银行存款	(1)	32,369,561.67	7,665,370.77
结算备付金		700,032.83	1,710,069.76
存出保证金		0.00	0.00
交易性金融资产	(2)	749,486,672.12	278,069,847.54
其中:股票投资		0.00	0.00
债券投资		749,486,672.12	278,069,847.54
资产支持证券投资		0.00	0.00
基金投资		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
买入返售金融资产		59,000,289.30	99,701,869.55
应收证券清算款		20,001,800.00	0.00
应收利息	(3)	3,648,239.84	1,330,785.99
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		31,450,006.81	40,270,320.52
其他资产		0.00	0.00
资产总计		896,656,602.57	428,748,264.13
负债及持有人权益			
负债:			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		325,536.95	0.00
应付管理人报酬		225,853.42	67,043.06
应付托管费		68,440.44	20,316.09
应付销售服务费		171,101.08	50,790.22
应付交易费用	(4)	21,446.06	11,765.14
应付税费		0.00	0.00
应付利息	(5)	0.00	0.00
应付利润		1,203,075.03	529,599.36
其他负债	(6)	229,363.86	232,235.00
负债合计		2,244,816.84	911,748.87
所有者权益:			
实收基金	(7)	894,411,785.73	427,836,515.26
未分配利润		0.00	0.00
所有者权益合计		894,411,785.73	427,836,515.26
负债与持有人权益总计:		896,656,602.57	428,748,264.13

附注:基金份额净值1.0000元,基金份额总额894,411,785.73份

2、利润表

单位:人民币元

项目	附注	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
一、收入		9,962,689.88	3,719,717.23
1.利息收入		9,454,634.61	3,749,078.60
其中:存款利息收入		121,797.13	82,610.51
债券利息收入		8,013,966.13	2,250,751.43
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		1,318,871.35	1,415,716.66
2.投资收益(损失以"-"填列)		508,055.27	-29,361.37
其中:股票投资收益		0.00	0.00
债券投资收益	(8)	508,055.27	-29,361.37
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
基金投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益		0.00	0.00
股利收益		0.00	0.00
3.公允价值变动损益(损失以"-"填列)		0.00	0.00
4.其他收入(损失以"-"填列)	(9)	0.00	0.00
二、费用		1,922,199.00	1,008,248.12
1.管理人报酬		823,115.31	352,464.91
2.托管费		249,428.85	106,807.53
3.销售服务费		623,572.23	267,018.88
4.交易费用	(10)	0.00	0.00
5.利息支出		168,301.30	132,411.50
其中:卖出回购金融资产支出		168,301.30	132,411.50
6.其他费用	(11)	57,781.31	149,545.30
三、利润总额		8,040,490.88	2,711,469.11

3、所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

项　目	2008年1月1日至2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	427,836,515.26	0.00	427,836,515.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	8,040,490.88	8,040,490.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"-"号填列)	466,575,270.47	0.00	466,575,270.47
其中:1.基金申购款	3,678,250,524.31	0.00	3,678,250,524.31
2.基金赎回款	3,211,675,253.84	0.00	3,211,675,253.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-8,040,490.88	-8,040,490.88
五、期末所有者权益(基金净值)	894,411,785.73	0.00	894,411,785.73

项　目	2007年1月1日至2007年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	309,886,757.15	0.00	309,886,757.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	2,711,469.11	2,711,469.11
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以"-"号填列)	-108,149,657.23	0.00	-108,149,657.23
其中:1.基金申购款	661,785,705.12	0.00	661,785,705.12
2.基金赎回款	769,935,362.35	0.00	769,935,362.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-2,711,469.11	-2,711,469.11
五、期末所有者权益(基金净值)	201,737,099.92	0.00	201,737,099.92

(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。自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定。本基金按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求,对2007年1月1日至2007年6月30日止期间的财务数据予以追溯调整。上述追溯调整未对2007年6月30日的所有者权益,以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益产生影响。

2、本报告期重大会计差错

无。

3、关联方关系及关联方交易

(1)关联方关系发生变化的情况

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
齐鲁证券有限公司	基金管理人股东、基金代销机构
上海久事公司	基金管理人股东
深圳市中航投资管理有限公司	基金管理人股东
天同证券有限责任公司	原基金管理人股东
湖南湘泉集团有限公司	原基金管理人股东
中国证券登记结算有限公司	基金注册与登记过户人

本报告期内,关联方关系未发生变化。基金管理人的股东于上年末发生变动,因以下需要列示上年比较数据,故上表中列出了基金管理人原来股东。

(2)关联方交易

a、通过关联方席位进行的交易

无

b、关联方报酬

(ⅰ)基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.33%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

本基金本报告期间需支付基金管理费823,115.31元。

本基金2007年1月1日至2007年6月30日需支付基金管理费352,464.91元。

(ⅱ)基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.1%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.1%÷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,逐日累计至每月月底,按月支付。

本基金本报告期间需支付基金托管费249,428.85元。

本基金2007年1月1日至2007年6月30日需支付基金托管费106,807.53元。

(ⅲ)销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计算,计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的销售服务费

E为前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

本基金本报告期间需支付基金销售服务费623,572.23元

本基金2007年1月1日至2007年6月30日需支付基金销售服务费267,018.88元。

c、由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的活期银行存款由基金托管人华夏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2008年6月30日保管的银行存款余额及本报告期间产生的利息收入如下:

项目	金额(元)	利息收入(元)
银行存款	32,369,561.67	104,623.64

基金托管人2007年6月30日保管的银行存款余额及上个报告期间产生的利息收入如下:

项目	金额(元)	利息收入(元)
银行存款	14,154,783.03	75,441.59

d、与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未发生与关联方通过银行间同业市场进行的交易

本基金2007年1月1日至2007年6月30日与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易　　单位:人民币元

关联方	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
华夏银行股份有限公司	49,495,020.00	0.00	0.00	0.00

e、基金各关联方投资本基金的情况

(ⅰ)基金管理公司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

本报告期末和上个报告期末、本报告期内和上个报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

(ⅱ)基金管理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

本报告期末和上个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

f、本期应支付给各关联方的销售服务费

单位:人民币元

关联方名称	2008年1月1日至2008年6月30日	2007年1月1日至2007年6月30日
万家基金管理有限公司	33,181.66	129,064.30
华夏银行股份有限公司	64,647.33	102,368.35
齐鲁证券有限公司	19,054.90	0.00
天同证券有限责任公司	0.00	1,790.75
合计	116,883.89	233,223.40

4、报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至本报告期末未持有流通转让受限制的资产。

5、风险管理

(1)风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的、由风险控制委员会、督察长、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

(2)信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

(3)流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国债、企业债及央行票据等,除在证券交易所的债券回购交易,其余均在银行间同业市场交易。因此,除在附注八中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合约约定到期日均为一年以内且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

(4)市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i)市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种,且以摊余成本进行后续计量,因此无重大市场价格风险。

(ii)　利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种,以摊余成本计价,并通过"影子定价"机制(附注三(五))使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值,因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,其中交易性债券工具以摊余成本近似反映其公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

2008年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	32,369,561.67	-	-	-	32,369,561.67
结算备付金	700,032.83	-	-	-	700,032.83
存出保证金	-	-	-	-	-
债券投资	749,486,672.12	-	-	-	749,486,672.12
买入返售金融资产	59,000,289.30	-	-	-	59,000,289.30
应收证券清算款	-	-	-	20,001,800.00	20,001,800.00
应收利息	-	-	-	3,648,239.84	3,648,239.84
应收申购款	-	-	-	31,450,006.81	31,450,006.81
资产总计	841,556,555.92	-	-	55,100,046.65	896,656,602.57
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	325,536.95	325,536.95
应付管理人报酬	-	-	-	225,853.42	225,853.42
应付托管费	-	-	-	68,440.44	68,440.44
应付销售服务费	-	-	-	171,101.08	171,101.08
应付交易费用	-	-	-	21,446.06	21,446.06
应付利润	-	-	-	1,203,075.03	1,203,075.03
其他负债	-	-	-	229,363.86	229,363.86
负债总计	-	-	-	2,244,816.84	2,244,816.84
利率敏感度缺口	841,556,555.92	-	-	52,855,229.81	894,411,785.73

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,665,370.77	-	-	-	7,665,370.77
结算备付金	1,710,069.76	-	-	-	1,710,069.76
存出保证金	-	-	-	-	-
债券投资	278,069,847.54	-	-	-	278,069,847.54
买入返售金融资产	99,701,869.55	-	-	-	99,701,869.55
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,330,785.99	1,330,785.99
应收申购款	-	-	-	40,270,320.52	40,270,320.52
资产总计	387,147,157.62	-	-	41,601,106.51	428,748,264.13
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	67,043.06	67,043.06
应付托管费	-	-	-	20,316.09	20,316.09
应付销售服务费	-	-	-	50,790.22	50,790.22
应付交易费用	-	-	-	11,765.14	11,765.14
应付利润	-	-	-	529,599.36	529,599.36
其他负债	-	-	-	232,235.00	232,235.00
负债总计	-	-	-	911,748.87	911,748.87
利率敏感度缺口	387,147,157.62	-	-	40,689,357.64	427,836,515.26

(iii)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

六、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	749,486,672.12	83.59%
买入返售证券	59,000,289.30	6.58%
其中:买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	33,069,594.50	3.69%
其中:定期存款	0.00	0.00
其他资产	55,100,046.65	6.15%
合计:	896,656,602.57	100.00%

(二)报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2,246,690,666.85	3.04%
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00%

1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本报告期内货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的20%的情况:

无

(三)基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况:

项 目	天 数
报告期末投资组合平均剩余期限	144
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	182
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过180天的说明:

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
1	2008-5-28	182	由于当天赎回份额较大且交易笔数较多,导致风险控制值计算误差超过2天。	1天

2、期末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(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	18.14%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.61%	0.00%
2	30天(含)—60天	3.37%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.37%	0.00%
3	60天(含)—90天	0.00%	0.00%
4	90天(含)—180天	37.59%	0.00%
5	180天(含)—397天(含)	37.22%	0.00%
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.62%	0.00%
合计		96.32%	0.00%

(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	239,451,493.22	26.77%
	其中:政策性金融债	160,408,310.27	17.93%
3	央行票据	480,445,501.16	53.72%
4	企业债券	29,589,677.74	3.31%
5	其他	0.00	0.00%
合计		749,486,672.12	83.80%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		139,516,606.89	15.60%

2、　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)	占基金资产净值比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	07央行票据130	1,600,000		157,498,959.77	17.61%
2	08央行票据13	1,500,000		146,607,700.09	16.39%
3	08央行票据16	1,000,000		97,550,151.02	10.91%
4	07农发18	800,000		80,069,582.98	8.95%
5	07央行票据127	800,000		78,788,690.28	8.81%
6	04建行03浮	600,000		59,177,879.60	6.62%
7	07农发17	500,000		50,214,342.34	5.61%
8	07进出09	300,000		30,124,384.95	3.37%
9	06雅戈尔CP01	200,000		20,197,449.50	2.26%
10	06招行01	200,000		19,865,303.35	2.22%

注:上表中,"债券数量"中的"自有投资"和"买断式回购"指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

(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
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2157%
报告期内偏离度的最低值	-0.041%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0959%

(六)投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.00元。

2、本报告期内,本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本存在超过当日基金资产净值20%的情况:

无

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序。

本报告期内,本基金的投资决策严格按照基金合同和招募说明书的规定进行,所投资品种无超出基金合同规定范围的情形,除本报告已经列明的情形外,没有需要特别说明和补充的内容。

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。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	20,001,800.00
3	应收利息	3,648,239.84
4	应收申购款	31,450,006.81
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合 计		55,100,046.65

七、基金份额持有人户数、持有人结构

(一)报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数:	30,375
报告期末平均每户持有的基金份额:	29,445.66

(二)报告期末基金份额持有人结构

项目	数量	占总份额的比例
基金份额总额:	894,411,785.73	100.00%
其中:机构投资者持有的基金份额	87,098,378.45	9.74%
个人投资者持有的基金份额	807,313,407.28	90.26%

(三)报告期末基金管理公司的基金从业人员持有本开放式基金份额的总量、占本基金总份额的比例

持有基金份额的总量	占总份额的比例
60,000.00	0.006%

八、开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下:

单位:份

基金合同生效日的基金份额总额	2,437,395,340.44
本报告期期初基金份额总额	427,836,515.26
本报告期期间总申购份额	3,678,250,524.31
本报告期期间总赎回份额	3,211,675,253.84
本报告期期末基金份额总额	894,411,785.73

九、重大事件揭示

1、本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

2、基金管理人高管人员变动:

经2007年12月万家基金管理有限公司第二届董事会第一次会议审议通过,中国证监会证监许可字【2008】563号文核准,杨峰先生自2008年4月起担任我公司副总经理。以上事项我公司于2008年4月23日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布"万家基金管理有限公司关于聘任公司副总经理的公告"。

3、基金托管人基金托管部门的重大人事变动:

2008年5月15日,本基金托管人华夏银行股份有限公司对外公告,根据工作需要,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]576号文件核准,决定聘任孙家春为华夏银行股份有限公司基金托管部总经理。

4、基金经理变动:报告期内本基金基金经理未变更。

5、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、本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

7、本报告期内基金的收益分配事项:

本基金于每月10日集中支付并按1元面值自动转为基金份额。若该日为非工作日,则顺延到下一工作日。

8、本报告期内未改聘会计师事务所。

9、本报告期内,基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情形。

10、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字[1998]29号)的有关规定要求及本基金管理人选择券商的标准(通过比较多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平),本基金管理人择定从以下证券经营机构租用基金交易专用席位:民生证券有限责任公司。

本报告期内,债券回购交易及支付佣金情况:

券商名称	席位数量	债券回购成交金额(元)	占成交总额比例	支付佣金
民生证券有限责任公司	1	1,200,300,000.00	100%	0.00
合　计	1	1,200,300,000.00	100%	0.00

万家基金管理有限公司

2008年8月28日