万家精选股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2011年8月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家精选股票型证券投资基金
基金简称	万家精选股票
基金主代码	519185
交易代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	293,282,175.40份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上,充分发挥专业研究优势,通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业,并结合估值等因素,对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下,谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选证券的策略为主,并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法,精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		万家基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	尹东
	联系电话	021-38619810	010-67595003
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4008880800	010-67595096
传真		021-38619888	010-66275853

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金半年度报告备置地点	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	10,473,864.48
本期利润	-12,794,069.68
加权平均基金份额本期利润	-0.0373
本期基金份额净值增长率	-3.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0577
期末基金资产净值	276,368,400.03
期末基金份额净值	0.9423

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述基金业绩指标不包括持有人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。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

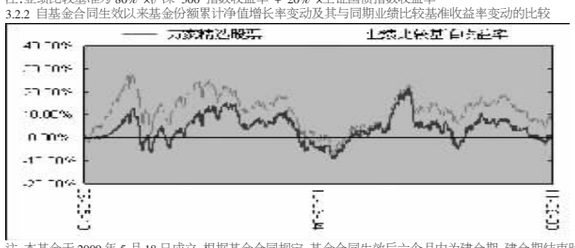
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.51%	0.89%	1.19%	0.95%	-0.68%	-0.06%
过去三个月	-3.73%	0.80%	-4.28%	0.88%	0.55%	-0.08%
过去六个月	-3.64%	1.07%	-1.67%	0.99%	-1.97%	0.08%
过去一年	9.86%	1.21%	15.72%	1.12%	-5.86%	0.09%
自基金合同生效起至今	1.35%	1.30%	9.53%	1.32%	-8.18%	-0.02%

注:业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金于2009年5月18日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。公司现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和山东省国有资产投资控股有限公司,住所地及办公地点均为上海市浦东新区福山路450号,注册资本1亿元人民币。目前管理十只开放式基金,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、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家精选股票型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金和万家添利分级债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
欧庆铃	本基金基金经理、万家180基金经理、投资管理部总监	2009年5月18日	-	12年	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任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、万家公用事业基金、万家双引擎基金基金经理等职。

注:1、任职日期以及离任日期均以公告日为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内无异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年上半年A股市场出现大幅震荡走势,4月中旬之前,股市处于持续震荡上行态势,主要是经济整体运行平稳,通胀温和可控的预期下,流动性相对比较充裕,上市公司尤其是部分周期类行业的盈利能力持续强劲增长,同时,对保障房等政府大力推进的支持有很强的信心,钢铁,水泥建材,银行,地产等都出现了较大幅度的反弹。进入4月下旬,随着一季度经济数据的公布,经济领先指标出现明显下行,而通胀预期再次抬头,对经济滞胀的担忧开始不断增强。在此背景下,市场对于银行资产质量以及上市公司盈利增速开始质疑,市场也因此开始一轮急速的下跌,钢铁,银行,TMT,医药又成为市场做空的主要力量。

本基金在一季度适当地提高了股票配置比例,并较大比例增持了金融、煤炭、水泥、机械等强周期股配置比例,取得了不错的投资效果;在4月下旬在观察到经济开始明显下滑的情况下,大比例地减持了煤炭、水泥等强周期股,增持水电、石油石化等防御类资产,并逐步增加估值合理的消费类股票配置比例,总体而言,基本回避了下跌幅度较大地行业板块的配置。在上半年投资过程中,我们始终坚持稳健的操作风格,对去年过度炒作的绝大部分中小盘股票给予回避,坚持价值类主线,并及时根据宏观环境和市场形势的变化,对大类资产配置比例和组合结构进行调整,不追高,不投资没有业绩支撑的股票。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.9423元,本报告期份额净值增长率为-3.64%,业绩比较基准收益率-1.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年的经济的工作重点是"防通胀和稳增长",上半年政府的主要工作可以说都是围绕着防通胀而展开的,为此央行延续2010年的紧缩政策,连续3次加息,6次提准。紧缩性货币政策对经济增长的影响已经开始显现,经济指标呈现连续小幅下滑,但通货膨胀确持续走高。目前6月CPI同比超过6%,创出34个月以来的新高,但市场预期可能是年内最高点。由于持续的紧缩性货币政策对经济的负面影响已经显现,我们认为下半年政策将进入观察期,为避免对经济的超调,紧缩政策可能接近尾声。当然,未来通胀仍具备不确定性,特别是食品类通胀可能出现超市场预期的情况。由于保障房建设加速,以及政府可能适度地放松财政政策,经济增长大幅下滑的可能性比较小。

对股票市场而言,下半年的政策环境可能优于上半年,但由于政策调控对经济的滞后效应,企业盈利的负面效应市场并未充分反映。目前沪深300的2011/2012年动态估值分别为13倍/11倍(一致预期),都处在历史较低水平。市场从4月份至今的调整已经逐步反映了悲观预期,继续下行的空间有限。整体而言,由于通胀仍处高位,货币政策中期而言都没有放松的可能,企业盈利还面临向下修正,因为我们判断下半年市场仍将处于宽幅震荡格局,处于一种经济转型的痛苦期。

三季度重点关注受益通胀筑顶回落,毛利提升的中下游制造业,四季度末则可再次关注强周期行业,调整基本到位的防御类消费股在下半年可持续关注。具体行业方面,基于经济预期修正的理由,我们关注医药、纺织服装、百货零售等消费行业阶段性的投资机会,另外低估值的地产、金融、汽车、家电也是震荡行情中好的防御类资产。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

基金管理人

公司成立了估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。估值委员会主要由分管基金估值业务的公司领导、督察长、基金估值业务的负责人、监察稽核部负责人、研究发展部负责人等组成。估值委员会的成员均具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算等复核和核查的责任。

会计师事务所

会计师事务所对基金管理公司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与和决定基金估值。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4、已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

基金合同规定"本基金收益每年最多分配12次,全年基金收益分配比例不低于可分配收益的10%。若基金合同当年生效不满3个月可不进行收益分配。"本基金2010年度及本报告期可分配收益均为负,本报告期本基金未进行收益分配符合合同约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:万家精选股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:		
银行存款	49,202,236.81	65,242,244.18
结算备付金	922,516.24	2,021,326.48
存出保证金	500,000.00	677,791.86
交易性金融资产	227,510,926.84	430,196,870.32
其中:股票投资	227,510,926.84	415,959,270.32
基金投资	-	-
债券投资	-	14,237,600.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	12,654.11	20,034.28
应收股利	-	-
应收申购款	5,746.53	5,799.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	278,154,080.53	498,164,066.28
负债和所有者权益	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	12,864,911.53
应付赎回款	503,057.26	179,465.83
应付管理人报酬	336,396.95	616,045.33
应付托管费	56,066.14	102,674.19
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	451,272.49	1,274,032.92
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	438,887.66	630,389.42
负债合计	1,785,680.50	15,667,519.22
所有者权益:		
实收基金	293,282,175.40	493,395,616.78
未分配利润	-16,913,775.37	-10,899,069.72
所有者权益合计	276,368,400.03	482,496,547.06
负债和所有者权益总计	278,154,080.53	498,164,066.28

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.9423元,基金份额总额293,282,175.40份

6.2 利润表

会计主体:万家精选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-7,389,389.59	-126,852,359.47
1.利息收入	280,364.24	751,470.76
其中:存款利息收入	268,739.03	419,515.28
债券利息收入	11,625.21	284,169.69
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	47,785.79
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	15,430,299.10	-9,946,747.10
其中:股票投资收益	14,218,789.03	-12,443,719.25
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-476,652.07	203,634.53
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,688,162.14	2,293,337.62
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-23,267,934.16	-117,815,679.70
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	167,881.23	158,596.57
减:二、费用	5,404,680.09	8,661,442.01
1.管理人报酬	2,474,479.85	4,846,877.02
2.托管费	412,413.29	807,812.83
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,314,311.68	2,798,986.48
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	203,475.27	207,765.68
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-12,794,069.68	-135,513,801.48
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-12,794,069.68	-135,513,801.48

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家精选股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	493,395,616.78	-10,899,069.72	482,496,547.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,794,069.68	-12,794,069.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-200,113,441.38	6,779,364.03	-193,334,077.35
其中:1.基金申购款	19,086,983.92	-824,457.64	18,262,526.28
2.基金赎回款	-219,200,425.30	7,603,821.67	-211,596,603.63
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	293,282,175.40	-16,913,775.37	276,368,400.03
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	717,089,264.30	104,584,139.02	821,673,403.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-135,513,801.48	-135,513,801.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-81,608,632.42	-4,745,890.85	-86,354,523.27
其中:1.基金申购款	41,339,609.51	815,551.91	42,155,161.42
2.基金赎回款	-122,948,241.93	-5,561,442.76	-128,509,684.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-54,740,978.15	-54,740,978.15
五、期末所有者权益(基金净值)	635,480,631.88	-90,416,531.46	545,064,100.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

毕玉国 杨峰 陈广益

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家精选股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]1394号文《关于核准万家精选股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由万家基金管理有限公司作为发起人于2009年4月13日至2009年5月12日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验字60778298_B01号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2009年5月18日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币1,639,271,577.63元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币803,079.88元,以上实收基金(本息)合计为人民币1,640,074,657.51元,折合1,640,074,657.51份基金份额。本基金的基金管理机构为万家基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、证监会公告[2010]5号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
齐鲁证券有限公司("齐鲁证券")	基金管理人的股东、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内,按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
齐鲁证券	205,438,347.73	14.11%	11,222,651.37	0.63%

6.4.8.1.2 权证交易

报告期间及上年度可比期间,本基金未通过关联方席位进行权证交易

6.4.8.1.3 债券交易

报告期间及上年度可比期间,本基金未通过关联方席位进行债券交易

6.4.8.1.4 债券回购交易

报告期间及上年度可比期间,本基金未通过关联方席位进行回购交易

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券	166,919.93	13.67%	54,590.30	12.10%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券	9,118.60	0.61%	-	-

注:1、上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2、本基金与关联方的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立,符合公允性要求。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,474,479.85	4,846,877.02
其中:支付销售机构的客户维护费	461,153.07	792,105.79

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。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为前一日的基金资产净值

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3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	412,413.29	807,812.83

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。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,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

报告期内及上年度可比期间,本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
基金合同生效日(2009年5月18日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	25,248,420.46	10,007,400.00
期间申购/买入总份额	-	9,878,482.51
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	10,007,400.00
期末持有的基金份额	25,248,420.46	9,878,482.51
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.61%	1.55%

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	49,202,236.81	259,600.31	116,694,925.03	409,380.23

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内及上年度可比期间,本基金无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

报告期末本基本未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000876	新希望	2011-06-29	19.95	2011-07-05	21.95	499,909	9,449,006.57	9,973,184.55	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金期末无正回购余额,因此无正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	227,510,926.84	81.79
	其中:股票	227,510,926.84	81.79
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	50,124,753.05	18.02
6	其他各项资产	518,400.64	0.19
7	合计	278,154,080.53	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	28,105,000.00	10.17
C	制造业	82,663,145.15	29.91
C0	食品、饮料	23,885,184.55	8.64
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	15,821,437.94	5.72
C7	机械、设备、仪表	32,511,180.50	11.76
C8	医药、生物制品	10,445,342.16	3.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,474,000.00	5.96
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	5,975,222.40	2.16
H	批发和零售贸易	28,557,595.89	10.33
I	金融、保险业	36,929,960.94	13.36
J	房地产业	24,660,361.78	8.92
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,145,640.68	1.50
	合计	227,510,926.84	82.32

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	1,300,000	10,699,000.00	3.87
2	600016	民生银行	1,800,000	10,314,000.00	3.73
3	000876	新希望	499,909	9,973,184.55	3.61
4	600048	保利地产	900,000	9,891,000.00	3.58
5	601857	中国石油	900,000	9,801,000.00	3.55
6	601318	中国平安	200,000	9,654,000.00	3.49
7	601179	中国西电	1,500,000	9,150,000.00	3.31
8	600036	招商银行	699,997	9,113,960.94	3.30
9	600362	江西铜业	250,000	8,860,000.00	3.21
10	000527	美的电器	449,950	8,274,580.50	2.99

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	29,476,939.25	6.11
2