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

（2012年第1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2005年5月16日证监基金字［2005］83号文核准募集。本基金的基金合同于2005年7月15日正式生效。

【重要提示】

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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（更新）所载内容截止日为2012年1月15日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年12月31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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层

法定代表人：毕玉国

总经理：杨峰

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：中国证券监督管理委员会证监基金字［2002］44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：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

联系人：兰剑

电话：021-38619810

传真：021-38619888

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长毕玉国先生，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、莱钢炼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。现任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人。2011年3月起任本公司董事长。

董事杨峰先生，中共党员，理学博士。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，2011年3月起任本公司总经理。

董事陈晓龙先生，中共党员，研究生，硕士学位，经济师。曾任上海久事公司资产管理二部总经理助理、上海浦江镇投资发展有限公司副总经理等职，现任上海久事公司资产经营部经理。

董事魏颖刚先生，中共党员，大学本科，学士学位，经济师，曾任职于江西长运股份有限公司、江南证券有限责任公司，现任中航信托股份有限公司总经理助理。

独立董事刘兴云先生，中共党员，管理学博士，教授，曾任山东财政学院会计系副主任、党总支书记、教务长、副院长，中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室行政财务部副部长、巡视员兼副部长，现任山东财政学院院长兼党委副书记，并从事企业财务管理方向的理论研究。

独立董事蔡荣生先生，中共党员，经济学博士，教授，曾任职于长春一汽集团，中共中央台湾工作办公室、国务院台湾事务办公室，现任中国人民大学招生就业处处长、商学院教授。

独立董事邓解先生，中国民主促进会会员，法学博士，教授，曾任江西财经大学法学院副院长，现任江西财经大学法学院院长，江西省立法研究会副会长、中国法学会证券法学研究会常务理事、中国法学会商法学研究会理事。

2、基金管理人监事会成员

监事会主席李振伟先生，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券办党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证券办上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理等职。2010年12月起任本公司监事会主席。

监事崔用朋先生，中共预备党员，工商管理硕士，经济师，先后任职于山东智星计算机总公司、中创软件、山东山大华特科技股份有限公司，将军股份有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司项目经理、副部长。

监事兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作，现为本公司信息披露负责人、合规稽核部总监。

3、基金管理人高级管理人员

董事长：毕玉国先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

总经理：杨峰先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

副总经理：吕宜振，中共党员，博士研究生，曾任易方达基金管理有限公司研究主管，信诚基金管理有限公司研究总监，天弘基金管理有限公司投资总监，2011年8月起任本公司副总经理。

督察长：甘世雄先生，中共党员，工学硕士。历任中国重型汽车集团公司技术研发中心（研产品设计处）科长、工程师，山东金泰集团股份有限公司总裁助理、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。2004年9月加入万家基金管理有限公司，2005年6月起任公司督察长。

4、本基金基金经理

现任基金经理：

吴印，硕士研究生。2006年加入万家基金管理有限公司，从事证券投资和研究工作，历任研究发展部行业分析师、基金经理助理。2010年7月起任万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

朱毓，中国科技大学硕士。2006年进入万家基金管理有限公司，担任行业分析师，基金经理助理等职务。2011年11月11日起任本基金基金经理。

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。

张珣，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。

欧庆铃，2007年10月至2008年9月任本基金基金经理。

鞠英利，2008年9月至2011年7月任本基金基金经理

5、投资决策委员会成员

委员会主任：吕宜振

委员：伏爱国、邹昱、吴涛、陈靖、华光磊、朱颖

吕宜振先生，万家基金管理有限公司副总经理、万家和谐基金基金经理

伏爱国先生，万家基金管理有限公司总经理助理、投资管理部总监、专户投资部总监、权益投资部总监

邹昱先生，固定收益部总监、万家稳健增利基金基金经理、万家货币基金基金经理、万家添利分级基金基金经理

吴涛先生，量化投资部总监兼万家180基金基金经理

陈靖先生，交易部总监

华光磊先生，研究部总监

朱颖先生，万家中证红利基金基金经理、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：胡怀邦

住所：上海市浦东新区银城中路188号

办公地址：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：618.85亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］25号

联系人：张咏东

电话：021-32169999

交通银行始建于1908年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国发钞行之一。交通银行先后于2005年6月和2007年5月在香港联交所、上交所挂牌上市，是中国2010年上海世博会唯一的商业银行全球合作伙伴。《财资》杂志（The Asset）2010年全球最佳交易银行评选”中，交通银行荣膺“中国最具成长性现金管理银行”、“最佳次托管银行”两项大奖。英国《银行家》杂志2011年公布的全球1000家银行排名，交通银行以343.21亿美元的一级资本连续第三年跻身全球商业银行50强。截至2011年9月30日止，交通银行资产总额达到人民币4.36万亿元，实现净利润人民币384.16亿元。

交通银行总行设资产托管部。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、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、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

（二）主要人员情况

牛锦明先生，交通银行行长，哈尔滨工业大学经济学硕士，高级经济师。2009年12月起担任交通银行副董事长、行长。

王滨先生，交通银行副行长，主管交通银行资产托管业务，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、党委委员兼北京分行党委书记。

谷耀莎女士，交通银行资产托管部总经理，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托管部副总经理，2007年12月起任交通银行资产托管部总经理。

（三）基金托管业务经营情况

截止2011年12月末，交通银行共托管证券投资基金60只，包括博时现金收益货币、博时新兴成长股票、长城久富股票（LOF）、富国汉兴封闭、富国天益价值股票、光大保德信中小盘股票、国泰金鹰增长股票、海富通精选混合、华安安顺封闭、华安证券配置混合、华安策略优选股票、华安创新股票、华夏蓝筹混合（LOF）、华夏债券、汇丰晋信2016周期混合、汇丰晋信龙腾股票、汇丰晋信动态策略混合、汇丰晋信平稳增利债券、汇丰晋信大盘股票、汇丰晋信低碳先锋股票、汇丰晋信消费红利股票、建信优势封闭、金鹰红利价值混合、金鹰中小盘精选混合、大摩货币、农银恒久增利债券、农银行业成长股票、农银平衡双利混合、鹏华普惠封闭、鹏华普天收益混合、鹏华国50混合、鹏华信用增利、融通行业景气混合、泰达宏利成长股票、泰达宏利风险预算混合、泰达宏利稳定股票、泰达宏利周期股票、天治创新先锋股票、天治核心成长股票（LOF）、万家公用事业行业股票（LOF）、易方达科汇灵活配置混合、易方达科瑞封闭、易方达上证50指数、易方达科讯股票、银河银富货币、银华货币、中海优质成长混合、兴全磐稳增利债券、华富中证100指数、工银瑞信双利债券、长信量化先锋股票、华夏亚债中国指数、博时深证基本面200ETF、博时深证基本面200ETF联接、建信信用增强债券、富安达优势成长股票、工银主题策略股票、汇丰晋信货币、农银汇理中证500指数。此外，还托管了全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QFII、QDII、信托计划、证券公司集合资产计划、ABS、产业基金、专户理财等12类产品，托管资产规模超过八千亿元。

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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层

电话：021-38619999

客户服务电话：95538转6；400-888-0800；021-68644599

传真：021-38619968

联系人：姚燕

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

电话：021-58781234

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）中国银行股份有限公司

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

④）中国建设银行股份有限公司

客服电话：95533（或按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

⑤）中国邮政储蓄银行有限责任公司

客服电话：11185（或按打各城市营业网点咨询电话）

公司网站：www.epsbk.com

公司地址：北京市西城区宣武门西大街131号　邮编：100808

⑥）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：深圳市深南大道7088号招商银行大厦　邮编：518040

⑦）华夏银行股份有限公司

客服电话：95577（或按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

⑧）兴业银行股份有限公司

联系电话：（021）52629999

客户服务电话：95561

公司网址：www.cib.com.cn

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）中信银行股份有限公司

客服电话：95558（或按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

⑫）齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市经十路128号

电话：0531-2024147　0531-2024184

传真：0531-2024197

公司网址：http://www.qlzq.com.cn/

⑬）海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号

电话：021-53594566

传真：021-53594566

客服电话：962503

公司网址：http://www.htsec.com

⑭）中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京其胜大街35号国际企业大厦C座

联系电话：010-66568613，66568587

传真电话：010-55458569

客服电话：010-68016655

公司网址：http://www.chinastock.com.cn

⑮）招商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

电话：021-62580818-177

传真：021-62583439

客服电话：021-962588

公司网址：http://www.gtja.com

⑯）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

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

⑰）东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州市十梓街298号

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客户服务电话：0512-96288

网址：http://www.dwjq.com.cn

⑱）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

电　话：025）84457777-721

邮政编码：210002

公司网址：www.htsc.com.cn

⑲）华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

客户服务中心咨询电话：400-888-8555、0755）25125666

网址：www.lhzq.com

⑳）财富证券有限责任公司

客服电话：0731-4403319

网址：www.cfzq.com

㉑）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

电话：021-68419974

客户服务热线：021-68419974

公司网站：www.xyzq.com.cn

㉒）国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼

电　话：0755-82130833-2181

传　真：0755-82133302

㉓）上海证券有限责任公司

注册地址：上海市九江路111号

联系电话：021-65081434

传真：021-65213164

网址：http://www.962518.com

㉔）广发证券股份有限公司

成立日期：1993年5月21日

开放式基金咨询电话：020）87555888转各营业网点

开放式基金业务传真：020）87557985

公司网站：http://www.gf.com.cn

㉕）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

联系电话：010-85252605

传真电话：010-85252655

客服电话：0371-67639999

公司网址：www.msqz.com

㉖）江海证券经纪有限责任公司

客服电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

㉗）上海浦东发展银行股份有限公司

咨询电话：95528

公司网址：www.spdb.com.cn

㉘）山西证券股份有限公司

客服热线：400-666-1618

网址：http://www.i618.com.cn/

㉙）信达证券股份有限公司

客服热线：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

㉚）广发华福证券有限责任公司

客服电话：96326（福建省外请先拨0591）

网址：www.gfhfzq.com.cn

㉛）中航证券有限责任公司

客服电话：400-8866-567

公司网址：http://www.avicsec.com

㉜）天相投资顾问有限责任公司

客服电话：010-66045678

公司网址：www.txsec.com

㉝）中信证券股份有限公司

统一客服电话：95558

公司网站地址：http://www.cities.com

㉞）财富证券有限责任公司

注册地址：上海市南京西路758号23楼

客服电话：021-63340678

网址：www.ajzq.com

㉟）五矿证券有限责任公司

客服电话：400018-40028

网址：www.wkzq.com.cn

㊱）华龙证券有限责任公司

客服电话：4006898888

网址：www.hlzqgs.com

㊲）长城证券股份有限公司

客服电话：4008-000-562

网址：www.hysec.com

㊳）中国国际金融有限公司

电话：010-65051166

网址：www.cicc.com.cn

㊴）光大证券股份有限公司

客服电话：4008888788

网址：www.ebscn.com

㊵）中信万通证券有限责任公司

客服电话：96577

网址：www.zxwt.com.cn

㊶）中银万国证券股份有限公司

客服电话：021-95523、4008-895523

网址：www.sywg.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

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

（三）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

住所：北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层（邮编：100738）

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼（邮编：200120）

联系电话：021）22288888

传真：021）22280000

联系人：徐艳

经办注册会计师：徐艳、汤骏

（四）律师事务所

名称：上海华海律师事务所

地址：上海浦东向城路58号东方国际科技大厦5G

电话：021）61682193

联系人：华涛

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

本基金采用指数优化投资方法，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、债券及法律、法规或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共服务指数成份股；同时，本基金将根据证券市场的阶段性变化，以不超过股票投资20%的部分投资于巨潮公共服务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度还较高、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投资于短期债券、央行票据、回购等现金类资产。

在正常市场状况下，本基金投资组合中投资于股票资产的比例为60%-95%，现金类资产5%-40%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金将依据证券市场的阶段性变化，动态调整基金资产在股票和现金类资产的配置比例。

2、股票投资策略

①股票组合的投资范围

本基金以巨潮公共服务指数成份股为主要的股票投资范围，包括沪深市场的水、电、气、污水处理、环境保护、收费公路、桥梁、城市公共卫生和社区医疗体系、新城开发、城市公共交通、机场、港口、铁路、航空、电讯运营商、有线电视网络、互联网络及其他具有公共物品或准公共物品供给特性和自然垄断特征的行业。

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共服务指数成份股；同时，本基金将根据证券市场的阶段性变化，以不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外价值被低估的上市公司。

②股票组合的投资策略

本基金采用指数优化投资方法，基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素，实施指数增强投资管理，寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合，力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。指数增强投资方法包括：

A、行业权重调整

本基金通过研究员和基金经理的调研和分析，对投资组合的行业权重进行适度的调整。行业权重调整主要利用万家基金管理公司开发的行业评级系统IRS系统完成。研究员定期收集相关行业的国家产业政策、行业发展趋势、行业景气水平、行业盈利前景等方面数据，并将其输入行业评级系统，经系统处理后得出各个行业的推荐权重。经研究员和基金经理协商讨论后，对各个子行业的推荐权重进一步调整，得出各个行业在基金投资组合中的权重。为保持基金组合的分散化，本基金对行业在股票组合中的权重相对于其在基准指数中基准权重的偏差进行限制。

B、个股优选

通过对个股基本面的调研和分析，本基金可适度对指数成份股作进一步的优选。对指数成份股的优选主要通过万家基金管理公司开发的个股优选系统SSM完成，其主要工作流程如下：

①通过财务指标分析确定个股优选范围，主要考核的财务指标包括价值性指标和成长性指标，价值性指标包括：股票价格/每股收益（PE）、股票价格/每股销售收入（PS）、股票价格/每股净资产（PB）、股票价格/每股经营现金流（PCF）、每股分红股票价格（DP）；成长性指标包括：销售收入增长率、每股收益增长率、净资产增长率和净现金流量增长率。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，并将其纳入优选股票库。

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价值评估模型。在此过程中重点考核的指标主要有：公司核心竞争力（如产品定价能力、产品创新能力）、公司治理水平（如股权结构、管理团队的激励和约束）、公司价值评估指标（如公司自由现金流量、股息率）。此外，本基金还将考虑情景特征选股模型给出的投资建议。情景特征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，投资成份股的股数可由于以下原因：

- 个股半年累计涨幅超过100%；
- 成份股中出现公司经营状况、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，利用价个股优选系统对个股的价值、成长特征进行排序，在此基础上，从竞争优势、股票估值、流动性和市场趋势预测等做进一步分析，确定所投资个股和比重。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准原为：80%×巨潮公用事业指数收益率+20%×同业存款利率。

鉴于巨潮公用事业行业指数编制人深圳证券信息有限公司于2008年11月将“巨潮公用事业行业指数”名称变更为“巨潮公共服务指数”，本基金业绩比较基准相应进行了更名：

基金整体业绩衡量基准=80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率

十、基金的风险收益特征

本基金是一只指数增强股票型基金，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，长期平均的预期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长期稳定增长，实现较高的超额收益。

十一、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2012年2月11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。

本投资组合报告所载数据截至2011年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	352,144,717.29	60.74
	其中：股票	352,144,717.29	60.74
2	固定收益类投资	7,976,000.00	1.38
	其中：债券	7,976,000.00	1.38
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	128,110,452.17	22.10
	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	72,849,235.12	12.57
6	其他资产	18,664,685.00	3.22
7	合计	579,745,089.58	100.00

2、期末按行业分类的股票投资组合

2.1　指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	123,587,500.00	21.43
C	制造业	4,060,000.00	0.70
C0	食品、饮料	-	-
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	4,060,000.00	0.70
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	70,832,013.40	12.28
E	建筑业	4,902,500.00	0.85
F	交通运输、仓储业	104,203,742.98	18.07
G	信息技术业	4,887,000.00	0.85
H	批发和零售贸易	1,147,839.28	0.20
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,677,000.00	0.29
M	综合类	7,002,000.00	1.21
	合计	322,299,595.66	55.89

2.2　积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	24,291,121.63	4.21
C0	食品、饮料	3,828,588.80	0.66
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	15,488,000.00	2.69
C8	医药、生物制品	4,974,532.83	0.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,256,000.00	0.22
E	建筑业	4,298,000.00	0.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	29,845,121.63	5.18

3、期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

3.1　指数投资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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601857	中国石油	2,400,000	23,376,000.00	4.05
2	600900	长江电力	2,600,000	16,536,000.00	2.87
3	600028	中国石化	2,200,000	15,796,000.00	2.74
4	601088	中国神华	600,000	15,198,000.00	2.64
5	601333	广深铁路	4,000,000	14,080,000.00	2.44
6	600269	赣粤高速	3,000,000	11,400,000.00	1.98
7	601107	四川成渝	3,000,000	10,410,000.00	1.81
8	000543	皖能电力	2,000,000	10,100,000.00	1.75
9	600348	阳泉煤业	550,000	8,349,000.00	1.45
10	600018	上港集团	3,006,862	7,787,772.58	1.35

3.2　积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601717	郑煤机	400,000	9,948,000.00	1.72
2	002566	益盛药业	180,041	4,974,532.83	0.86
3	002564	张化机	400,000	4,580,000.00	0.79
4	002307	北新路桥	700,000	4,298,000.00	0.75
5	002157	正邦科技	400,480	3,828,588.80	0.66

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,976,000.00	1.38
8	其他	-	-
9	合计	7,976,000.00	1.38

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	80,000	7,976,000.00	1.38

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前一名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证。

8、投资组合报告附注

8.1　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。

8.2　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。

8.3　其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	853,913.63
2	应收证券清算款	384,233.88
3	应收股利	-
4	应收利息	141,596.57
5	应收申购款	17,284,940.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,664,685.00

8.4　报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110003	新钢转债	7,976,000.00	1.38

8.5　报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.5.1　报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况

8.5.2　报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2011年12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。

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列表

阶段	净值增长率①）	净值增长率标准差②）	业绩比较基准收益率③）	业绩比较基准标准差④）	①-③）	②-④）
2011年	-28.14%	1.19%	-19.04%	1.09%	-9.10%	0.10%
2010年	-3.57%	1.58%	-8.71%	1.36%	5.14%	0.22%
2009年	66.52%	1.90%	61.55%	1.69%	4.97%	0.21%
2008年	-50.42%	2.35%	-54.51%	2.35%	4.09%	0.00%
2007年	116.80%	1.81%	108.85%	1.99%	7.95%	-0.18%
2006年	55.11%	1.13%	54.08%	1.08%	1.03%	0.05%
2005.7.15—12.31	-1.85%	0.32%	1.86%	0.76%	-3.71%	-0.44%
自基金合同生效起至2011.12.31	88.83%	1.66%	78.01%	1.62%	10.82%	0.04%

基金业绩比较基准增长率=80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率

2、万家公用事业行业基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（从成立日至2011年12月31日）

注：本基金成立于2005年7月15日，建仓期为半年，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

十三、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、基金上市费用

4、基金证券交易费用；

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、基金合同生效后的信息披露费；

8、按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金资产中列支的其它费用。

（二）基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基的管理费按该基金前一日的资产净值乘以相应的管理费年费率来计算。本基金管理费率为1.30%。

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两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、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金管理费 = 前一日的基金资产净值×管理费率÷当年实际天数

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按该基金前一日资产净值乘以相应的托管费年费率来计算。本基金托管费率为0.20%。

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，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前两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、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金托管费 = 前一日的基金资产净值×托管费率÷当年实际天数

3、其他列入基金费用的项目

基金合同生效后，证券交易费用、基金信息披露费用、基金份额持有人大会费用、会计师费、律师费、基金上市费用等根据有关法律法规、基金合同及相应协议的规定，列入当期基金费用，从基金财产中支付。

（三）基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商的情调低基金管理费和基金托管费，无须召开基金份额持有人基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

（四）与基金销售有关的费用

1、投资者的申购费用，由基金管理人及代销机构收取。赎回费的25%归基金资产所有，作为对其他基金份额持有人的补偿。

2、申购费率：

申购金额	适用的申购费率
M<50万	1.50%
50万≤M<500万	0.80%
M≥500万	0.20%

3、赎回费率：

连续持有期限（日历日）	适用的赎回费率
T<365天	0.50%
365天≤T<730天	0.25%
T