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
送出日期:2012年8月24日

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012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

基金简称	万家公用事业行业股票(LOF)
基金主代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
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
报告期末基金份额总额	865,341,139.91份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2005年8月15日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要运用增强型指数化投资方法,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。
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。
业绩比较基准	80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率
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。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	张咏东
	联系电话	021-38619810	021-32169999
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		95538转6,4008880800	95559
传真		021-38619888	021-62701216

2.4 信息披露方式

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	上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9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(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-29,395,482.13
本期利润	2,358,817.51
加权平均基金份额本期利润	0.0027
本期基金份额净值增长率	-1.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1698
期末基金资产净值	492,342,838.00
期末基金份额净值	0.5690

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所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

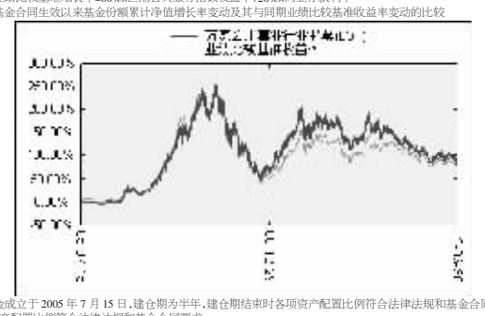
3.2 基金净值表现

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	-6.04%	0.97%	-6.30%	0.92%	0.26%	0.05%
过去三个月	-2.20%	0.94%	-1.71%	0.87%	-0.49%	0.07%
过去六个月	-1.18%	1.12%	-0.40%	1.08%	-0.78%	0.04%
过去一年	-19.21%	1.10%	-16.92%	1.10%	-2.29%	0.00%
过去三年	-25.88%	1.50%	-17.91%	1.33%	-7.97%	0.17%
自基金合同生效起至今	86.60%	1.63%	77.29%	1.59%	9.31%	0.04%

注: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

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浦电路360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		
朱颖	本基金基金经理、万家红利基金基金经理、万家双引擎灵活配置基金基金经理	2011年11月11日	-	5年	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。
吴印	本基金基金经理、万家双引擎基金基金经理、万家精选基金基金经理	2011年6月8日	-	5年	工学学士,经济学硕士,2006年加入万家基金,从事证券投资和研究工作,历任研究发展部行业分析师、基金经理助理等职。
马云飞	本基金基金经理、万家精选基金基金经理	2012年2月4日	-	7年	硕士学位,曾就职于国投瑞银基金管理有限公司、齐鲁证券有限责任公司,2011年6月起加入万家基金管理有限公司。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

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。

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

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

2012年上半年市场先扬后抑,整体呈现宽幅震荡的格局。在5月初,受海外市场与大宗商品价格均出现一定幅度上涨影响,国内市场出现了短暂的冲高,但终未超越前期市场高点,而后由于经济数据低于预期,投资者对于上市公司业绩下滑的担忧再次升温,市场重新进入了震荡下行的趋势。虽然期间曾出现过小幅的反弹,但均未能有持续性的行情出现,市场整体的运行趋势开始转弱。

从板块表现来看,分化较严重。银行保险石油石化等权重类个股均有一定幅度的回调,从而带动了指数的下挫;而创业板、中小板个股在此期间表现较好,个股大为活跃;从行业表现来看,周期类行业个股在本轮调整中均有较大幅度的回调,尤其是煤炭、有色等板块出现了整体性调整;化工、机械板块在此期间曾经出现了一定幅度的上涨,但幅度较有限,也未能有效带动整体市场的上涨。具有弱周期特征的部分消费类行业如白酒等,受今年业绩普遍增速较快影响,出现了整体上涨行情,尤其是二三线白酒公司股价涨幅远超行业,显示出一定的进攻性;其它行业如电子、医药行业表现强于大市,具有借政策利好弱势反弹的特征。由于此轮调整的出现主要源于对于经济下滑趋预期的担忧以及海外市场变化,短期内的政策刺激不会出现较好效果,因此在操作思路上本基金保持适当谨慎,短期内介入的投资品种有一定幅度盈利的进行减持,长期重点配置的品种依据市场行情变化进行波段操作。

本基金认为6月份出现的这波调整有内外部两方面的因素,因此需要密切关注国内经济接下来运行趋势的变化以及欧洲债务危机的演变情况。由于目前经济出现了超预期的下滑,上市公司业绩预期短期内可能仍会面临下调,因此在市场短期内也将出现回调,个股操作上需要控制风险。

为使本基金收益率与业绩比较基准之间不形成较大差距,根据基准指数中各行业所占权重比例,本基金在年初对于组合的股票持仓比例进行了大幅提高,基本保持在80%以上,持仓结构基本维持稳定。后期根据行业形势变化情况,对于占成份股权重比例最大的煤炭行业进行波段操作,在年初时保持标配,在半年度前降低至低配水平;对于电力行业整体进行了增持操作,使其维持在超配水平;另外对于成分股中的部分价值优势突出的个股进行了超配以期获得超越基准的收益;对于非成分股的操作较为谨慎,仅增持了前期经过长期跟踪,对于公司基本面情况把握最大的部分个股,对于非成分股的操作原则仍为获得绝对收益,严格止损。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.5690元,本报告期份额净值增长率为-1.18%,业绩比较基准收益率为-0.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体上看,上半年的信贷增长基本符合此前预期,主要原因还是在于一方面银行放贷的积极性较前期有所提高,另一方面也与政策层面的有所放松有关。下一阶段信贷还能否如此超预期的增长,一方面要看外汇占款情况能否出现改善,另一方面还需看国内经济的恢复情况;因此,预计以M2为代表的货币供应量短期内有所改善,但改善的幅度还需继续观察。

在第二季度,国内PMI指数出现了一定幅度的回调,显示企业的经营活动仍未出现明显改善,部分行业甚至有恶化的趋势,整体经济增长还不能看到明显的拐点,目前来看部分中小企业尤其是外贸业务及加工制造类企业目前的经营状况较年初已有所改善,但出现明显的转好还需要等到货币政策的持续放松。另一方面,真实需求的减弱影响到了部分企业的订单增长,部分产品甚至前期热销商品开始出现降价销售的现象,此状况如果持续将会对此类企业的毛利率带来不利影响,从而降低其整体盈利水平。

在国内需求增速放缓,而货币政策放松还未能作用到实体经济的情况下,预计接下来一段时期内国内CPI将保持持续回落的趋势,这为货币政策及部分产业政策的继续调整创造了较好的环境,政策的变化对于部分行业的经营环境将带来一些改善,但经济拐点的出现还需要等待。在市场判断方面,由于支持轮反弹的各因素还未出现根本变化,因此短期内趋势将得以延续,估值修复的行业仍将继续。在市场结构上,预计前期反弹幅度较小的中小盘个股将会出现补涨行情,个别超跌品种将有可观的超额收益。

整体来看,本基金对于市场的判断为:短期进入震荡寻底的阶段,但中期仍维持震荡向上趋势,整体的市场机会不大,但个股的分化将会继续,结构性机会仍会存在。因此,短期内本基金将会在个股方面进行波段操作,对于中期持仓结构进行适当调整,增强基金的组合收益弹性;非成分股继续寻找机会进行轮动操作,对于确定性较高且已有部分盈利的品种可进行中长期持有。

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

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。估值委员会由督察长、基金运营部负责人、合规稽核部负责人、权益投资部负责人、固定收益部负责人等组成。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。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不介入基金日常估值业务。

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、已签约的与估值相关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

本报告期内本基金未进行收益分配。

§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

2012年上半年度,基金托管人在万家公用事业行业股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2012年上半年度,万家基金管理有限公司在万家公用事业行业股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

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

2012年上半年度,由万家基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关万家公用事业行业股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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:万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	28,854,064.75	35,925,873.81
结算备付金	7,186,365.91	36,923,361.31
存出保证金	1,250,000.00	853,913.63
交易性金融资产	470,991,848.44	360,120,717.29
其中:股票投资	428,182,385.04	352,144,717.29
基金投资	-	-
债券投资	42,809,463.40	7,976,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	128,110,452.17
应收证券清算款	-	384,233.88
应收利息	574,336.28	141,596.57
应收股利	391,585.62	0.00
应收申购款	36,602.29	17,284,940.92
递延所得税资产		
其他资产	-	-
资产总计	509,284,803.29	579,745,089.58
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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	14,622,793.55	458,399.93
应付赎回款	172,912.22	116,124.75
应付管理人报酬	514,498.25	641,974.52
应付托管费	79,153.58	98,765.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	607,672.23	1,095,351.51
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	944,935.46	620,117.80
负债合计	16,941,965.29	3,030,733.83
所有者权益:		
实收基金	487,766,526.65	564,520,643.63
未分配利润	4,576,311.35	12,193,712.12
所有者权益合计	492,342,838.00	576,714,355.75
负债和所有者权益总计	509,284,803.29	579,745,089.58

注:截至报告期末2012年6月30日,基金份额净值0.5690元,基金份额总额865,341,139.91份

6.2 利润表

会计主体:万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	9,246,423.88	-95,883,487.11
1.利息收入	917,276.95	1,078,949.71
其中:存款利息收入	253,885.21	1,078,949.71
债券利息收入	236,303.01	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	427,088.73	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-23,462,163.63	52,659,663.63
其中:股票投资收益	-26,648,874.10	50,225,256.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-169,657.35	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,356,367.82	2,434,407.41
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	31,754,299.64	-149,924,124.24
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	37,010.92	302,023.79
减:二、费用	6,887,606.37	11,004,535.68
1.管理人报酬	3,441,092.73	5,697,034.65
2.托管费	529,398.86	876,466.87
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,711,004.42	4,257,215.08
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	206,110.36	173,819.08
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,358,817.51	-106,888,022.79
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	2,358,817.51	-106,888,022.79

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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)	564,520,643.63	12,193,712.12	576,714,355.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,358,817.51	2,358,817.51
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)	-76,754,116.98	-9,976,218.28	-86,730,335.26
其中:1.基金申购款	31,919,080.10	666,413.81	32,585,493.91
2.基金赎回款	-108,673,197.08	-10,642,632.09	-119,315,829.17
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)	487,766,526.65	4,576,311.35	492,342,838.00
	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
项目	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)	766,771,188.32	323,231,725.44	1,090,002,913.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-106,888,022.79	-106,888,022.79
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)	-202,173,301.78	-75,480,158.34	-277,653,460.12
其中:1.基金申购款	24,409,633.08	8,490,390.95	32,900,024.03
2.基金赎回款	-226,582,934.86	-83,970,549.29	-310,553,484.15
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)	564,597,886.54	140,863,544.31	705,461,430.85

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　李杰　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

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金"),原名天同公用事业行业股票型证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会《以下简称"中国证监会"》证监基金字[2005]83号文《关于同意天同公用事业行业股票型开放式证券投资基金募集的批复》的核准,由天同基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2005年7月15日正式生效,首次设立的募集规模为309,958,613.24份基金份额,经中国证监会证监基金字[2006]13号文《关于同意天同基金管理有限公司变更名称及修改公司章程的批复》的核准,天同基金管理有限公司于2006年2月更名为万家基金管理有限公司;另经基金管理人董事会审议通过,基金托管人同意,中国证监会基金部核准,本基金于2006年2月更名为万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF),本基金为契约型上市开放式(LOF),存续期限不定。本基金经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上[2005]66号文审核同意,于2005年8月15日在深交所挂牌交易。本基金的基金管理人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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

2008年3月3日(折分日),本基金管理人万家基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前,本基金的基金份额净值为人民币1.7741元,根据基金份额拆分公式,计算精确到小数点后第9位(第9位以后舍去)为人民币1.774103626元。本基金管理人于拆分日,按照1:1.774103626的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后,基金份额净值为人民币1.0000元,基金份额面值为人民币0.5637元。

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。本基金的业绩比较基准为:80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率。

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,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>估值业务及会计核算有关事项的通知》、《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3号《半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于2012年06月30日的财务状况以及2012年上半年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。

本报告期无重大会计差错。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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《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、证券市场投资者投资基金)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《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》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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,关联方关系未发生变化

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	基金管理人,发起人,基金销售机构
交通银行股份有限公司	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

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	165,305,328.08	9.33%	1,367,368,764.31	51.01%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易

6.4.8.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易

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 2012年1月1日至2012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	140,509.78	9.45%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 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	1,162,263.65	51.32%	320,620.07	45.26%

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,441,092.73	5,697,034.65
其中,支付销售机构的客户维护费	464,417.90	709,648.16

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.30%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.30%÷当年天数

H为每日应支付的基金管理费

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,若遇法定节假日、休息日等,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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	529,398.86	876,466.87

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%÷当年天数

H为每日应支付的基金托管费

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。

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

本基金本报告期间及上年度可比期间均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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
基金合同生效日(2005年7月15日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	8,889,207.20
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	8,889,207.20
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.89%

注:本基金本年度基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。基金管理人于上年度可比期间申购及赎回本基金份额时所适用的费率与本基金公告的费率一致。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于报告期末及上年度末均未投资本基金。

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
交通银行	28,854,064.75	105,460.07	50,725,729.47	126,372.56

注:本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示,于2012年6月30日的相关余额7,186,365.91元。(2011年6月30日:72,075,914.12元)。2012年上半年获得的利息收入为人民币146,551.60元(2011年上半年:人民币936,865.00元)。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未有在承销期内参与关联方承销证券的情况

6.4.9 期末(2012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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通性受限的股票

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	428,182,385.04	84.08
	其中:股票	428,182,385.04	84.08
2	固定收益投资	42,809,463.40	8.41
	其中:债券	42,809,463.40	8.41
	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	36,040,430.66	7.08
6	其他各项资产	2,252,524.19	0.44
7	合计	509,284,803.29	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 指数投资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	124,864,252.31	25.36
C	制造业	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6