万家公用事业行业股票型证券投资基金

【2010】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:交通银行股份有限公司
送出日期:2011年3月30日

§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2011年3月29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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家公用事业行业股票型证券投资基金
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	上市型契约开放式(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	1,360,345,729.93份
基金合同存续期	无
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		4008880800	95559
传真		021-38619888	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	-100,907,935.14	109,815,295.06	-240,819,163.14
本期利润	-23,933,469.68	174,276,686.87	-310,660,540.59
加权平均基金份额本期利润	-0.0205	0.2511	-0.5821
本期基金份额净值增长率	-3.57%	66.52%	-50.42%
3.1.2 期末数据和指标	**2010年末**	**2009年末**	**2008年末**
期末可供分配基金份额利润	-0.0751	0.0420	-0.1339
期末基金资产净值	1,090,002,913.76	763,389,203.47	276,413,069.33
期末基金份额净值	0.8013	0.8556	0.5138

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)加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。

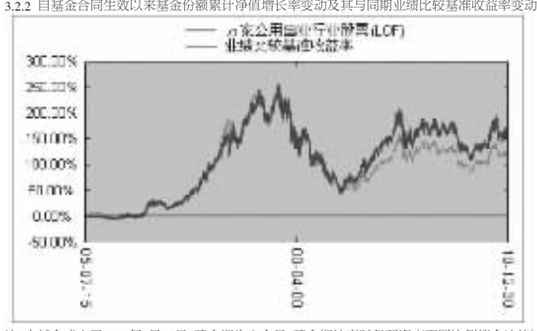
3.2 基金净值表现

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

3.1.1 期间数据和指标	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3个月	10.39%	2.01%	8.36%	1.54%	2.03%	0.47%
过去6个月	21.12%	1.65%	17.61%	1.35%	3.51%	0.30%
过去1年	-3.57%	1.58%	-8.71%	1.36%	5.14%	0.22%
过去3年	-20.38%	1.98%	-32.92%	1.86%	12.54%	0.12%
过去5年	167.73%	1.81%	115.86%	1.77%	51.87%	0.04%
自基金合同生效起至今	162.78%	1.74%	119.89%	1.70%	42.89%	0.04%

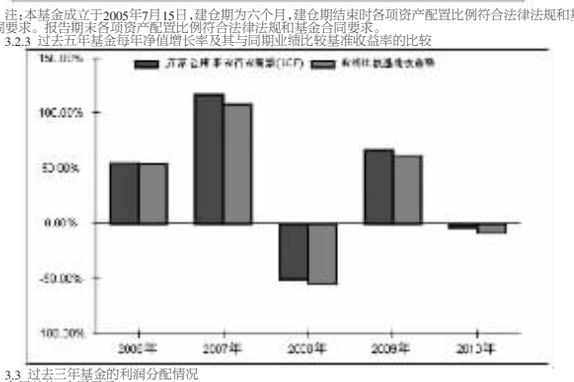
注:基金业绩比较基准增长率=80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率

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,建仓期为六个月,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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况
金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.260	17,240,883.35	5,546,063.78	22,786,947.13	-
2009年	0.000	0.00	0.00	0.00	-
2008年	0.000	0.00	0.00	0.00	-
合计	0.260	17,240,883.35	5,546,063.78	22,786,947.13	-

§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。目前管理八只开放式基金,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和万家稳健增利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		
鞠英利	本基金基金经理、万家和谐基金经理	2008年9月27日	-	11年	南开大学企业管理博士,曾任汕头证券上海总部研究中心投资主管、渤海证券上海资产管理部投资主管、华林证券有限责任公司投资经理、上海鑫地投资管理有限公司证券投资部总经理、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《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

2010中国A股市场成为全球跌幅最大的市场之一,上海综合指数自开盘的3289点下跌至2808点,跌幅达14.31%,2010年我国GDP增长强劲,CPI涨幅在可控范围之内,我国经济总量首次超过日本成为全球第二大经济体,在国际上产生较大反响。然而,我国证券市场表现似乎与经济的强劲增长不一致,主要原因在于,宏观经济增长恢复得到确认之后的流动性回收。

2010年全球经济复苏明确,从而资本市场(中国除外)表现比较好。美国宏观经济及救业数据均有好转,道指创了两年来的新高,大宗商品呈出"V"字型走势,2010年6月份以后振荡向上,多数品种创出新高,比如铜、锡等。由于去年全球天气变化异常,国际农产品期货价格大幅上涨,棉花、天然橡胶创出历史新高。

作为两市唯一的以巨潮公共服务指数为主要投资标的准指数基金,在巨潮公共服务指数成份股的投资方面,第一季度煤炭板块处于超配态状,有一定的超额收益,4月份下旬市场开始加速下跌,也受到一定影响,逐步减持了煤炭股。2010年中期以后,市场以中小板及大消费类上涨为主,不在本基金成份股之范围,第四季开始再次加大了煤炭股的配置。在非成份的投资方面,依然采取自下而上的策略,通过深入研究,选择行业景气向上、容量巨大、政策长期支持、业绩成长性明确的个股进行长期战略性投资。

2010年国内国际环境错综复杂,是波动较大,分歧较大的一年。本基金投资过程中,在基金合同规定的范围内积极投资,努力把握市场的运行脉络,以持有人利益最大化的原则指导下,为基金业绩的增长而持续努力。

4.4.2报告期内基金业绩的表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8013元,本报告期份额净值增长率为-3.57%,同期业绩比较基准增长率为-8.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

面对2011年的市场环境,我们认为全球主要大的经济体将进一步向好的方面发展,在某些时候还可能超出市场的预期,只有确认经济复苏以后才可能退出宽松的经济政策;中国综合国力进一步提升,国际知名度进一步增加,这些是有利的国际环境,另一方面,国际大宗商品价格居高不下,成本推动型通货膨胀预期增加,个别国家动荡不安,也会使投资人产生不良的预期,甚至局部冲突升级对全球资本市场造成较大的短期波动。

国内方面,新房地调控政策严厉程度前所未有,各地方限购令相继出台,上海、重庆房产税终于成为现实。农产品价格居高不下,通货膨胀预期依然强烈,经济的结构性问题仍然存在。这些构成了A股市场投资的不确定因素。然而另一方面2011年是"十二五"开局之年,结构调整及经济转型的力度将超出预期,对民生问题的重视,保障房的建设等将产生相应的投资机会。区域经济规划的持续及战略性新兴产业政策的相续出台也将产生局部的市场热点。

总之,2011年的市场环境将更加难以把握,市场波动将更加剧烈。在成份股的投资方面,我们将更加注重灵活性,在周期类与稳定类之间进行及时切换。在非成份股的投资方面,我们将侧重于战略性新行业中进行选择,力争为基金获取更大收益。

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

根据基金合同规定:"基金收益分配后基金份额净值不能低于基金面值;基金当期收益应先弥补前期亏损后,才可进行当期收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每年至少分配一次,最多6次,基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的60%"。

2010年1月19日,本基金以2009年12月31日为基准日进行了利润分配,每10份基金份额派0.26元。

2010年本基金期末可分配收益为负。

§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

2010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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010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。

本报告期内本基金进行了1次收益分配,分配金额为22,786,947.13元,符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2010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 审计报告

本基金2010年年度财务会计报告已经安永华明会计师事务所审计,注册会计师签字出具了安永华明(2011)审字第60778298_B04号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1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

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

姓名	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	28,592,311.15	66,213,437.64
结算备付金	88,897,765.87	77,186,861.51
存出保证金	1,097,976.06	1,014,589.03
交易性金融资产	975,035,086.58	621,807,665.58
其中:股票投资	975,035,086.58	621,807,665.58
基金投资	-	-
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	4,192,558.16
应收利息	33,544.44	52,167.82
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	462,343.96	317,879.78
递延所得税资产	-	-
其他资产	0.00	0.00
资产总计	1,094,119,028.06	770,785,159.52
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
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	925,459.53
应付赎回款	527,758.70	2,737,540.14
应付管理人报酬	1,190,762.46	849,403.74
应付托管费	183,194.24	130,677.49
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	1,592,535.95	2,134,519.46
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	-	-
其他负债	621,862.95	618,355.69
负债合计	4,116,114.30	7,395,956.05
所有者权益:		
实收基金	766,771,188.32	502,908,321.73
未分配利润	323,231,725.44	260,480,881.74
所有者权益合计	1,090,002,913.76	763,389,203.47
负债和所有者权益总计	1,094,119,028.06	770,785,159.52

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.8013元,基金份额总额1,360,345,729.93份。

7.2利润表

会计主体:万家公用事业行业股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

姓名	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	1,627,260.66	192,054,257.54
1.利息收入	1,465,368.41	810,096.96
其中:存款利息收入	1,465,368.41	810,096.96
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	0.00	0.00
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益(损失以"-"填列)	-77,019,079.62	126,071,142.59
其中:股票投资收益	-83,020,877.38	122,965,101.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	6,001,797.76	3,106,041.50
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	76,974,465.46	64,461,391.81
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	206,506.41	711,626.18
减:二、费用	25,560,730.34	17,777,570.67
1.管理人报酬	11,643,594.26	6,937,300.35
2.托管费	1,791,322.15	1,067,276.92
3.销售服务费	0.00	0.00
4.交易费用	11,677,343.14	9,334,670.40
5.利息支出	0.00	0.00
其中:卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6.其他费用	448,470.79	438,323.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-23,933,469.68	174,276,686.87
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-23,933,469.68	174,276,686.87

7.3 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

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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)	502,908,321.73	260,480,881.74	763,389,203.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-23,933,469.68	-23,933,469.68
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)	263,862,866.59	109,471,260.51	373,334,127.10
其中:1.基金申购款	416,757,404.64	176,077,008.79	592,834,413.43
2.基金赎回款	-152,894,538.05	-66,605,748.28	-219,500,286.33
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)	-	-22,786,947.13	-22,786,947.13
五、期末所有者权益(基金净值)	766,771,188.32	323,231,725.44	1,090,002,913.76
	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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)	303,266,323.97	-26,853,254.64	276,413,069.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	174,276,686.87	174,276,686.87
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)	199,641,997.76	113,057,449.51	312,699,447.27
其中:1.基金申购款	639,513,757.26	302,722,621.19	942,236,378.45
2.基金赎回款	-439,871,759.50	-189,665,171.68	-629,536,931.18
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)	-	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	502,908,321.73	260,480,881.74	763,389,203.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4会计报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家公用事业行业股票型证券投资基金(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。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(拆分日),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+20%×同业存款利率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布之财政部令第32号《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。

7.4.3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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4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。

7.4.5 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。

7.4.6 关联方关系

项目	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
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
山东省国有资产投资控股有限公司	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

注:下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.7.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	3,009,383,560.70	38.95%	1,957,223,781.49	31.65%

7.4.7.1.2 权证交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.7.1.3 债券交易

本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。

7.4.7.1.4 债券回购交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31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	2,557,960.32	39.35%	785,571.74	49.33%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	1,663,626.74	32.14%	720,148.31	33.74%

注: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。

7.4.7.2 关联方报酬

7.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,643,594.26	6,937,300.35
其中:支付销售机构的客户维护费	1,716,454.93	1,332,907.08

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。

7.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,791,322.15	1,067,276.92

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。

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期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。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	0.00	15,365,869.16
期间申购/买入总份额	8,889,207.20	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减:期间赎回/卖出总份额	0.00	15,365,869.16
期末持有的基金份额	8,889,207.20	0.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.65%	0.00%

注:基金管理人于2010年度及2009年度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。

7.4.7.4.2 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2010年年末及2009年年末均未投资本基金。

7.4.7.5 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

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	28,592,311.15	587,272.24	66,213,437.64	309,677.47

注:本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,2010年度获得的利息收入为人民币876,768.68元(2009年度:人民币499,108.02元),2010年末结算备付金余额为人民币88,897,765.87元(2009年末:人民币77,186,861.51元)。

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金2010年度及2009年度未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

7.4.8 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 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2010年末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金2010年末未持有流通受限证券。

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金2010年末无债券正回购交易中作为抵押的债券

§8 投资组合报告

8.1 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	975,035,086.58	89.12
	其中:股票	975,035,086.58	89.12
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中:债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	117,490,077.02	10.74
6	其他各项资产	1,593,864.46	0.15
7	合计	1,094,119,028.06	100.00

8.2期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	0.00	0.00
B	采掘业	509,356,586.10	46.73
C	制造业	31,699,847.84	2.91
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1