

# 万家公用事业行业股票型证券投资基金

## 2006 年半年度报告

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: 2006年8月26日

目 录

一、基金简介.....	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	5
三、基金管理人报告.....	6
四、基金托管人报告.....	8
五、财务会计报告.....	8
(一) 基金会计报告书.....	9
(二) 会计报告书附注.....	11
六、投资组合公告.....	17
七、基金份额持有人户数、持有人结构.....	22
八、开放式基金份额变动.....	22
九、重要事项揭示.....	22
十、备查文件目录.....	24

**【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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，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 2006 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 2006 年 1 月 1 日起至 2006 年 6 月 30 日止，本报告财务资料未经审计。

**一、基金简介****(一) 基金产品概况**

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
交易代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2005 年 7 月 15 日
期末基金份额总额	110,324,329.35 份
基金份额上市的交易所	深圳证券交易所
上市交易的日期	2005 年 8 月 15 日
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，基于巨潮公用事业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%×巨潮公用事业指数收益率+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。

#### (二) 基金管理人

名称：万家基金管理有限公司

注册及办公地址：上海浦东源深路 273 号

邮政编码：200135

网址：<http://www.wjasset.com>

法定代表人：柳亚男

总经理：张健（代）

信息披露负责人：吴涛

联系电话：021-68644577 转 276

传真：021-68531888

电子邮件：[wut@wjasset.com](mailto:wut@wjasset.com)

#### (三) 基金托管人

名称：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

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号，邮政编码：200120

法定代表人：蒋超良

信息披露负责人：张咏东

联系电话：021-68888917

传真：021-58408836

电子邮箱：[zhangyd@bankcomm.com](mailto:zhangyd@bankcomm.com)

#### (四) 基金注册与登记过户人

法定名称：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

(五) 信息披露媒体

本基金半年度报告摘要刊登于《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》；  
 本基金半年度报告正文登载于基金管理人网站：<http://www.wjasset.com>；本基金半年度  
 报告原件置于上海市源深路 273 号基金管理人办公场所。

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

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。

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日
本期基金净收益	8,630,245.11
加权平均基金份额本期净收益	0.1664
期末可供分配基金收益	15,829,614.25
期末可供分配基金份额收益	0.1435
期末基金资产净值	140,358,933.15
期末基金份额净值	1.2722
基金加权平均净值收益率	15.49%
本期基金份额净值增长率	29.62%
基金份额累计净值增长率	27.22%

(二) 基金净值表现

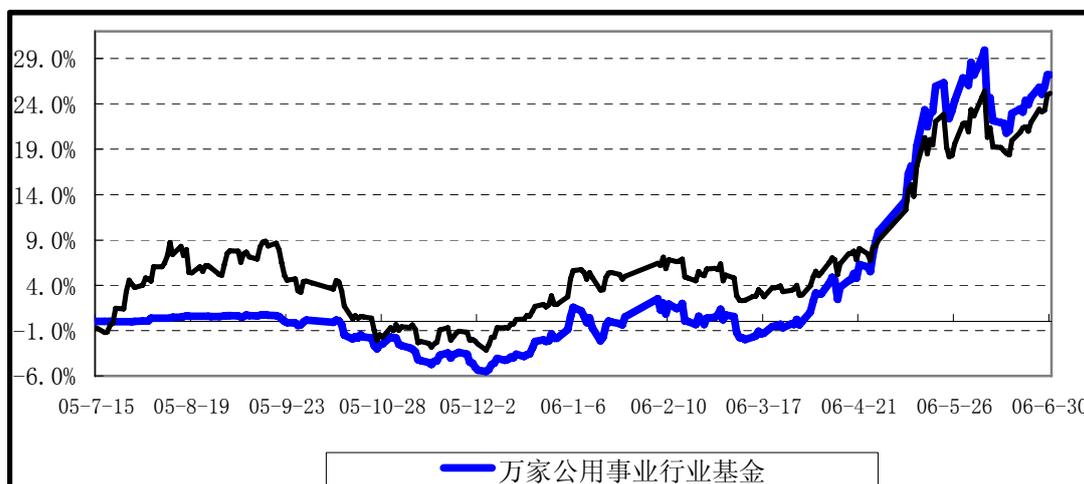
1、 万家公用事业行业基金本报告期净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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)
过去 1 个月	0.93%	1.50%	3.54%	1.27%	-2.61%	0.23%
过去 3 个月	27.18%	1.42%	21.60%	1.28%	5.58%	0.14%

过去 6 个月	29.62%	1.17%	22.89%	1.07%	6.73%	0.10%
自基金合同生效起至今	27.22%	0.86%	25.19%	0.93%	2.03%	-0.07%

基金业绩比较基准增长率=80%×巨潮公用事业指数收益率+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



## 三、基金管理人报告

### (一) 基金管理人及基金经理小组简介

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。公司股东为天同证券有限责任公司、上海久事公司、湖南湘泉集团有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。目前管理四只开放式基金，分别为万家 180 指数证券投资基金、万家保本增值证券投资基金、万家公用事业行业股票型证券投资基金和万家货币市场证券投资基金。

#### 基金经理：

蔡立辉，男，31 岁，经济学博士研究生，获得了中国注册会计师、国际注册内部审计师（Certified Internal Auditor）专业资格，是国际内部审计师联合会个人会员，2003 年通过 CFA 第一级考试。先后供职于铁道部第四设计研究院运输经济研究所、湖北省国际信托投资公司证券管理总部、国元证券有限责任公司研发中心和资产管理总部，2004 年 4 月进入万家基金管理有限公司研究发展部从事公用事业行业研究，具有近五年证券投资和研究经验。

张珣，男，43 岁，中共党员，工学学士，工商管理硕士（MBA），高级经济师。曾任天津财经学院教师；天津信托投资公司信贷员、公司办公室综合秘书、证券营业部负责人、

投资咨询有限公司副总经理、基金经理；渤海证券公司投资总部副总经理等职。2006 年 6 月进入万家基金管理有限公司。

## （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）基金经理工作报告

2006 年上半年，证券市场继续了自去年 12 月份以来的强劲上涨的势头，尤其是二季度市场呈现加速上涨的趋势，期间虽有几次小的调整，但是调整的时间和幅度都不明显，体现了市场各方参与者的强烈信心。分析本轮行情上涨的内在因素，股改带来的估值吸引力依然是最主要的线索，市场内外充裕的流动性和人民币加速升值的预期则为股市带来了直接的推动力。此外，宏观经济持续快速增长，整个市场估值水平也比较有吸引力，这些都为上半年的上涨创造了良好的条件。分板块来看，银行和地产在一季度涨幅惊人，二季度受宏观调控预期的影响，上涨幅度不大，而有色金属、零售、消费、机械等行业出现了大幅上涨，成为二季度行情的胜出者。这些行业共同的特点是业绩爆发力强，市值弹性大，在牛市里是典型的攻击性品种。

公用事业行业表现稳健，但由于盈利增长速度不能超出市场预期，并没有超过市场平均水平。上半年，本基金跟踪的巨潮公用事业 100 指数涨幅为 28.8%，而同期上证综指涨幅为 44%，深成指涨幅为 50%，巨潮公用事业 100 指数走势明显弱于综合指数。我们认为主要的原因是由于公用事业行业上市公司业绩比较稳定，预期明朗，股价缺乏爆发力。同时经过前两年的挖掘，公用事业个股普遍有较大的涨幅。本基金净值增长率为 29.62%，本基金在二季度超越业绩比较基准 6 个百分点。

展望下半年的行情，随着股改接近尾声，对价水平的降低和股改难度的加大都将降低股改的财富效应，市场很难出现上半年的普涨格局。经过大幅上涨后，市场估值水平与周边市场比较估值优势已经消失。分行业来看，目前只有地产、交通运输、汽车、采掘和钢铁具有较明显的估值优势，而其他行业则处于高估状态。从上市公司公布的半年报业绩来看，2006

年上市公司业绩很可能比 2005 年有所下降。我们认为市场将重回业绩增长的估值推动模式，投资机遇将主要存在于能够适应本轮宏观经济增长特性的行业与公司中，市场将会出现结构性的机会。如股改完成后，上市公司大股东、管理层和二级市场流通股东利益逐渐趋于一致，由此带来的对上市公司基本面持续的改善将显现出来，整体上市、资产注入、管理层激励等事件将层出不穷，为市场带来新的机遇。此外，大量的新股发行也为市场带来新的投资机遇。

下半年，我们的投资重点主要是上游提供垄断性服务和资源的上市公司，同时兼顾具有自主创新能力的制造性企业和品牌消费类公司。针对公用事业的防御特点，我们将重点把握交通基础设施的估值水平回归、燃气水务等基础资源的定价机制改革、有线电视网络数字化改造等机遇。在增强投资方面，我们将重点选择上游的垄断资源、中游具有自主创新能力的制造企业和下游具有品牌优势的消费品企业。

#### 四、基金托管人报告

2006年上半年，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。

2006年上半年，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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2006年上半年，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、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

#### 五、财务会计报告

##### (一) 基金会计报表

##### 1. 2006 年 6 月 30 日资产负债表

单位：人民币元

	附注	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
资 产			

银行存款		1,990,272.74	91,863,341.00
清算备付金		21,526,150.48	4,573,464.71
交易保证金		362,698.42	312,500.00
应收证券交易清算款			0.00
应收股利		22,022.25	0.00
应收利息	(1)	3,817.72	9,150.37
应收申购款		56,990,994.39	0.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		91,798,375.46	80,486,610.09
其中：股票投资成本		85,426,540.38	80,246,500.32
债券投资市值		0.00	0.00
其中：债券投资成本		0.00	0.00
权证投资		0.00	0.00
权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用	(2)	192,556.70	381,976.82
资产总计		172,886,888.16	177,627,042.99
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		31,945,740.54	39,038,181.80
应付赎回款		45,732.41	154,224.74
应付赎回费		172.37	581.24
应付管理人报酬		56,934.89	69,829.30
应付托管费		8,759.19	10,742.98
应付佣金	(4)	161,110.05	123,337.41
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金	(14)	0.00	0.00
其他应付款	(5)	250,000.00	250,000.00
卖出回购证券款		0.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	(6)	59,505.56	60,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		32,527,955.01	39,706,897.47
持有人权益：			
实收基金	(7)	110,324,329.35	140,516,794.57
未实现利得	(8)	14,204,989.55	3,042,521.60
未分配收益		15,829,614.25	-5,639,170.65
持有人权益合计		140,358,933.15	137,920,145.52
负债与持有人权益总计		172,886,888.16	177,627,042.99

## 2. 经营业绩表

单位：人民币元

项目	附注	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
一、收入		
1、股票差价收入	(9)	7,688,922.29
2、债券差价收入	(10)	
3、权证差价收入		757317.98
4、债券利息收入		
5、存款利息收入		82,777.94
6、股利收入		600,201.25
7、买入返售证券收入		3,995.00
8、其他收入	(11)	177,674.97
收入合计		9,310,889.43
二、费用		
1、基金管理人报酬		366,133.90
2、基金托管费		56,328.29
3、卖出回购证券支出		
4、利息支出		
5、其他费用	(12)	258,182.13
其中：上市年费		29,752.78
信息披露费		189,420.12
审计费用		29,752.78
费用合计		680,644.32
三、基金净收益		8,630,245.11
加：未实现利得		6,131,725.31
四、基金经营业绩		14,761,970.42

## 3. 基金净值变动表

单位：人民币元

项目	附注	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
一、期初基金净值		137,920,145.52
二、本期经营活动		
基金净收益		8,630,245.11
未实现利得		6,131,725.31

经营活动产生的净值变动数		14,761,970.42
三、本期基金单位交易		
基金申购款		129,816,728.64
基金赎回款		142,139,911.43
基金单位交易产生的净值变动数		-12,323,182.79
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生的净值变动数		0.00
五、期末基金净值		140,358,933.15

4. 基金收益分配表

单位：人民币元

项目	附注	2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
本期基金净收益		8,630,245.11
加：期初基金净收益		-5,639,170.65
加：本期损益平准金		12,838,539.79
可供分配基金净收益		15,829,614.25
减：本期已分配基金净收益		0.00
期末基金净收益		15,829,614.25

(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。

2、本报告期重大会计差错

无。

3、关联方关系及关联交易

(1) 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
天同证券有限责任公司	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

湖南湘泉集团有限公司	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

## (2) 通过关联方席位进行的交易

2005 年本基金未通过关联方席位进行交易

## (3) 关联方报酬

## a、基金管理人报酬

支付基金管理人万家基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日的基金资产净值 1.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1.3% / 当年天数。

本基金 2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日需支付基金管理费 366,133.90 元。

## b、基金托管费

支付基金托管人交通银行股份有限公司的托管费按前一日的基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

本基金 2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日需支付基金托管费 56,328.29 元。

## (4) 与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

本基金 2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日未发生与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易。

## (5) 基金各关联方投资本基金的情况

a、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

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日基金管理公司未持有本基金份额

b、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

## (6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通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 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额及 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日期间产生的利息收入如下：

项目	金额	利息收入
银行存款	1,990,272.74	25,818.19
清算备付金	21,526,150.48	56,255.43
席位交易保证金	250,000.00	0.00
交收价差保证金	112,698.42	704.32

#### 4、基金会计报表重要项目说明

##### (1) 应收利息明细表

单位：人民币元

项目	金额
应收银行存款利息	295.45
应收清算备付金利息	3,476.64
应收交易保证金利息	45.63
合 计	3,817.72

##### (2) 待摊费用明细表

单位：人民币元

项目	金额
待摊信息披露费	192,556.70
合 计	192,556.70

##### (3) 投资估值增值明细表

单位：人民币元

项目	金额
股票估值增值	6,371,835.08
合 计	6,371,835.08

##### (4) 应付佣金明细表

单位：人民币元

项目	金额
银河证券	35,870.21
国泰君安	125,239.84
合 计	161,110.05

(5) 其他应付款明细表

单位：人民币元

项目	金额
应付券商席位保证金	250,000.00
合 计	250,000.00

(6) 预提费用明细表

单位：人民币元

项目	金额
预提审计费	29,752.78
预提上市年费	29,752.78
合 计	59,505.56

(7) 实收基金明细表

单位：人民币元

项目	金额
期初实收基金	140,516,794.57
申购增加	108,404,564.55
赎回减少	138,597,029.77
期末实收基金	110,324,329.35

(8) 未实现利得明细表

单位：人民币元

项目	金额
期初未实现利得	3,042,521.60
本期投资估值增值发生数	6,131,725.31

本期申购的未实现利得平准金	11,227,380.53
本期赎回的未实现利得平准金	-6,196,637.89
合 计	14,204,989.55

(9) 股票差价收入明细表

单位：人民币元

项目	金额
卖出股票成交总额	180,545,658.93
卖出股票成本总额	172,704,394.89
佣金	152,341.75
股票差价收入	7,688,922.29

(10) 债券差价收入明细表

单位：人民币元

项目	金额
卖出债券成交总额	0.00
卖出债券成本总额	0.00
应收利息	0.00
债券差价收入	0.00

(11) 其他收入明细表

单位：人民币元

项目	金额
赎回费收入	177,674.97
合 计	177,674.97

(12) 其他费用明细表

单位：人民币元

项目	金额
信息披露费用	189,420.12
审计费用	29,752.78

上市年费	29,752.78
银行费用	56.50
回购手续费用	99.95
债券帐户维护费	9,000.00
证券帐户开户费	100.00
合 计	258,182.13

(13) 收益分配明细表

单位：人民币元

项目	金额
	0.00
累计分红金额	0.00

(14) 报告期内基金因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，对报告期内股票投资成本等项目的累积影响金额

现金对价对股票投资成本的累积影响金额 75,128.85 元

5、流通转让受到限制的基金资产

2006 年 6 月 30 日基金持有的因股权分置改革而暂时停牌的股票

股票代码	股票名称	数量	停牌日期	复牌日期	复牌开盘单价	2006年6月30日估值单价	2006年6月30日估值总额
600236	桂冠电力	350,000	2006-6-13	2006-7-6	5.50	6.04	2,114,000.00

六、投资组合公告

(一)2006 年 6 月 30 日基金资产组合情况

资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
股票	91,798,375.46	53.10%
债券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	23,516,423.22	13.60%
其他资产	57,572,089.48	33.30%

资产合计	172,886,888.16	100.00%
------	----------------	---------

## (二) 2006 年 6 月 30 日股票投资组合

### 1、2006 年 6 月 30 日指数投资按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B 采掘业	5,567,500.00	3.97%
C 制造业	0.00	0.00
C0 食品、饮料	0.00	0.00
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	0.00	0.00
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5 电子	0.00	0.00
C6 金属、非金属	0.00	0.00
C7 机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8 医药、生物制品	0.00	0.00
C9 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	13,502,500.00	9.62%
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	25,292,654.55	18.02%
G 信息技术业	13,697,200.00	9.76%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00
I 金融、保险业	0.00	0.00
J 房地产业	0.00	0.00
K 社会服务业	4,742,000.00	3.38%
L 传播与文化产业	5,133,135.00	3.66%
M 综合类	0.00	0.00
合计	67,934,989.55	48.41%

### 2、2006 年 6 月 30 日积极投资按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B 采掘业	0.00	0.00
C 制造业	5,256,600.00	3.75%
C0 食品、饮料	2,165,600.00	1.54%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2 木材、家具	0.00	0.00
C3 造纸、印刷	0.00	0.00

C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5 电子	0.00	0.00
C6 金属、非金属	1,333,000.00	0.95%
C7 机械、设备、仪表	1,758,000.00	1.25%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00
C9 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	5,209,985.91	3.71%
G 信息技术业	0.00	0.00
H 批发和零售贸易	0.00	0.00
I 金融、保险业	11,875,500.00	8.46%
J 房地产业	496,300.00	0.35%
K 社会服务业	0.00	0.00
L 传播与文化产业	0.00	0.00
M 综合类	1,025,000.00	0.73%
合计	23,863,385.91	17.00%

(三) 2006 年 6 月 30 日股票投资明细

1、2006 年 6 月 30 日指数投资按市值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600050	G 联通	5660000	13,697,200.00	9.76%
2	600009	G 沪机场	508800	7,331,808.00	5.22%
3	600028	中国石化	890800	5,567,500.00	3.97%
4	000917	G 电广	473100	5,133,135.00	3.66%
5	600269	G 赣粤	518900	5,095,598.00	3.63%
6	002039	黔源电力	620000	4,960,000.00	3.53%
7	000089	G 深机场	880261	4,885,448.55	3.48%
8	000900	G 现代股	441600	3,974,400.00	2.83%
9	600795	国电电力	400000	3,244,000.00	2.31%
10	600900	G 长电	450000	3,082,500.00	2.20%
11	600350	G 基建	720000	2,628,000.00	1.87%
12	600125	G 铁龙	308000	2,325,400.00	1.66%
13	600236	桂冠电力	350000	2,114,000.00	1.51%
14	600717	G 天津港	200000	1,680,000.00	1.20%
15	600642	G 申能	150000	921,000.00	0.66%
16	000027	G 深能源	100000	811,000.00	0.58%
17	000767	G 漳电	100000	484,000.00	0.34%

2、2006 年 6 月 30 日积极投资按市值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产
----	------	------	-------	---------	---------

	码				净值比例
1	600787	G 中储	915639	5,209,985.91	3.71%
2	600000	G 浦发	450000	4,459,500.00	3.18%
3	600030	G 中信	200000	3,168,000.00	2.26%
4	600015	G 华夏	600000	2,706,000.00	1.93%
5	600104	G 上汽	300000	1,758,000.00	1.25%
6	600036	G 招行	200000	1,542,000.00	1.10%
7	000858	G 五粮液	100000	1,454,000.00	1.04%
8	000060	G 中金	100000	1,333,000.00	0.95%
9	600832	G 明珠	100000	1,025,000.00	0.73%
10	600519	G 茅台	15000	711,600.00	0.51%
11	600639	G 金桥	70000	496,300.00	0.35%

(四) 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日股票投资组合的重大变动

报告期内累计买入价值超出期末基金资产净值2%或前二十名股票明细

股票代码	股票名称	累计买入金额	占期末基金资产净值的比例 (%)
600050	G 联通	21,140,736.77	15.33%
600009	G 沪机场	7,685,204.64	5.57%
600900	G 长电	7,088,476.11	5.14%
000917	G 电广	6,218,683.30	4.51%
600717	G 天津港	6,094,325.45	4.42%
000089	G 深机场	5,821,140.27	4.22%
600028	中国石化	5,465,341.39	3.96%
600787	G 中储	5,054,763.42	3.66%
600000	G 浦发	4,908,942.83	3.56%
002039	黔源电力	4,317,357.37	3.13%
000900	G 现代股	3,986,475.99	2.89%
600030	G 中信	3,985,664.22	2.89%
600125	G 铁龙	3,813,287.14	2.76%
600350	G 基建	3,370,125.28	2.44%
600236	桂冠电力	3,309,373.93	2.40%
600104	G 上汽	2,979,698.39	2.16%
600036	G 招行	2,899,988.00	2.10%
600642	G 申能	2,684,888.61	1.95%
600015	G 华夏	2,669,628.01	1.94%
600330	G 天通	2,572,391.11	1.87%

报告期内累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前二十名股票明细

股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期末基金资产净值的比例 (%)
600050	G 联通	12,749,579.19	9.24%
600900	G 长电	10,914,015.25	7.91%

600717	G 天津港	7,027,049.33	5.10%
600028	中国石化	6,661,751.56	4.83%
600642	G 申能	5,632,539.63	4.08%
600033	福建高速	5,222,663.46	3.79%
000089	G 深机场	4,143,700.26	3.00%
600016	G 民生	3,903,605.22	2.83%
000063	G 中兴	3,885,674.66	2.82%
600018	G 上港	3,718,360.07	2.70%
600009	G 沪机场	3,262,418.80	2.37%
600008	G 首创	3,214,456.09	2.33%
600502	G 水利	3,199,406.55	2.32%
600330	G 天通	2,975,549.78	2.16%
600037	G 歌华	2,877,339.73	2.09%
600708	G 海博	2,736,026.89	1.98%
600795	国电电力	2,722,868.70	1.97%
600125	G 铁龙	2,656,189.97	1.93%
600026	G 中海	2,651,512.04	1.92%
600188	G 兖煤	2,460,971.39	1.78%

报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票的成本总额：	178,142,289.72
卖出股票的收入总额：	180,545,658.93

**(五) 2006 年 6 月 30 日按券种分类的债券投资组合**

2006 年 6 月 30 日本基金无债券投资

**(六) 2006 年 6 月 30 日权证投资组合**

2006 年 6 月 30 日本基金无权证投资

**(七) 投资组合报告附注**

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。

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。

3、其他资产的构成

资产项目	金额(元)
------	-------

交易保证金	362,698.42
应收证券清算款	0.00
应收股利	22,022.25
应收利息	3,817.72
应收申购款	56,990,994.39
买入返售证券	0.00
待摊费用	192,556.70
合计	57,572,089.48

4、持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期内获得权证的数量、成本总额

(1) 本报告期内，因股权分置改革而被动持有的权证投资的数量、成本如下表：

项目	数量	成本（元）
首创 JTB1	22,000	0.00
万华 HXB1	12,000	0.00
长电 CWB1	60,000	0.00
万华 HXP1	18,000	0.00
原水 CPT1	128,422	0.00
沪场 JTP1	75,638	0.00

(2) 本报告期内，本基金主动投资持有权证的数量、成本如下表：

项目	数量	成本（元）
沪场 JTP1	30,000	58,504.54

七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

基金份额持有人户数	324
平均每户持有的基金份额	340,507.19
机构投资者持有的基金份额（及占总份额的比例）	84,913,129.96(76.97%)
个人投资者持有的基金份额（及占总份额的比例）	25,411,199.39(23.03%)

基金前十名场内持有人的名称、持有份额及占总份额的比例

	持有人的名称	持有份额	占总份额的比例
--	--------	------	---------

1	上海大众万祥汽车修理公司	19,654,083.00	17.81%
2	吴秀丽	5,018,031.00	4.55%
3	上海国际信托投资有限公司	3,930,817.00	3.56%
4	王兴才	3,930,816.00	3.56%
5	上海联众招标有限公司	2,358,490.00	2.14%
6	德邦证券有限责任公司	500,280.00	0.45%
7	上海证券有限责任公司	500,140.00	0.45%
8	林敏	14,012.00	0.01%
9	华克安	10,700.00	0.01%
10	房小勉	10,000.00	0.01%

## 八、开放式基金份额变动

2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日基金份额的变动情况表

项目	份额
基金合同生效日基金份额总额	309,958,613.24
期初基金份额总额	140,516,794.57
期末基金份额总额	110,324,329.35
本期基金总申购份额	108,404,564.55
本期基金总赎回份额	138,597,029.77

## 九、重要事项揭示

1、本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

2、经中国证券监督管理委员会证监基金字(2006)13号文批准,基金管理人名称由“天同基金管理有限公司”变更为“万家基金管理有限公司”;另经中国证券监督管理委员会基金部批准,本基金名称由原“天同公用事业行业股票型证券投资基金”更名为“万家公用事业行业股票型证券投资基金”。

上述更名事项,基金管理人于2006年2月20日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了公告。

3、基金管理人董事变动:

经万家基金管理有限公司2006年第一次临时股东会审议批准,公司股东会同意马志刚先生、张建伟先生辞去董事职务,同意王晓冬女士、李方先生辞去独立董事职务;选举鲁国锋先生为公司董事,选举吴育华先生为公司独立董事。该项董事变动事宜,我公司已向中国证监会上海监管局备案。

4、增聘基金经理:

经万家基金管理有限公司第一届第二十九次董事会审议批准，自 2006 年 6 月起增聘张珣先生为本基金基金经理。上述事项，我公司已向中国证券监督管理委员会上海监管局备案，并于 2006 年 7 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了公告。

5、2006 年 1 月 25 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》、《金融时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于阮红基金托管行业高管人员任职资格的公告》。

6、2006 年 7 月 18 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于住所变更的公告》。交通银行股份有限公司住所由“上海市仙霞路 18 号”变更为“上海市浦东新区银城中路 188 号”。

7、本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。

8、本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

9、本基金的收益分配事项：报告期内无收益分配事项。

10、本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

11、本基金的基金管理人、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。

12、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

报告期内租用证券公司席位的变更情况：

新增席位

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
上海证券有限责任公司	1	0

专用席位的选择标准：

本基金管理人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）的有关规定要求以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），选择基金交易专用席位。

本报告期内，各席位券商股票、国债及回购交易、权证交易和佣金情况如下：

（1）股票交易情况与佣金情况：

序号	券商名称	股票交易量	占交易量比例	佣金	占佣金总量比例
1	银河证券	142,535,374.78	39.75%	114,040.18	39.27%
2	国泰君安	216,006,577.11	60.25%	176,324.41	60.73%
	合计	358,541,951.89	100.00%	290,364.59	100.00%

(2) 债券及回购交易情况:

序号	券商名称	债券交易量	占交易量比例	回购交易量	占交易量比例
1	银河证券	0.00	0.00	0.00	0.00
2	国泰君安	0.00	0.00	79,900,000.00	100.00%
	合计	0.00	0.00	79,900,000.00	100.00%

(3) 权证交易情况:

序号	券商名称	权证交易量	占交易量比例		
1	银河证券	99,592.02	11.39%		
2	国泰君安	774,793.74	88.61%		
	合计	874,385.76	100.00%		

注：本基金成立不足一年，交易量分配不均，将在成立一年内达到相关要求。

十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准万家公用事业行业股票型开放式证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家公用事业行业股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家公用事业行业股票型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、万家公用事业行业股票型证券投资基金 2006 年半年度报告原文。

查阅地点：上海市源深路 273 号

查阅方式：投资者可在办公时间免费查阅上述备查文件；也可按工本费购买复制件或复印件。

客户服务中心电话：021-68644599

网址：<http://www.wjasset.com>

万家基金管理有限公司

二〇〇六年八月二十六日