

万家 180 指数证券投资基金
2007 年年度报告

基金管理人: 万家基金管理有限公司

基金托管人: 中国银行股份有限公司

送出日期: 2008 年 3 月 29 日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告财务资料已经审计，上海众华沪银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。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标和基金净值表现.....	4
三、基金管理人报告.....	7
四、基金托管人报告.....	11
五、审计报告.....	12
六、财务会计报告.....	14
(一) 基金会计报表.....	14
(二) 年度会计报表附注.....	18
七、投资组合报告.....	37
八、基金份额持有人情况.....	51
九、开放式基金份额变动情况.....	51
十、重大事项揭示.....	52
十一、备查文件.....	56

第一章 基金简介

（一）基金基本资料

- | | |
|-----------------|--------------------|
| 1、基金名称： | 万家 180 指数证券投资基金 |
| 2、基金简称： | 万家 180 |
| 3、基金交易代码： | 519180 |
| 4、基金运作方式： | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日： | 2003 年 3 月 17 日 |
| 6、报告期末基金份额总额： | 6,364,412,216.33 份 |
| 7、基金合同存续期： | 不定期 |
| 8、基金份额上市的证券交易所： | 无 |
| 9、上市日期： | 无 |

（二）基金产品说明

- | | |
|-----------|---|
| 1、投资目标： | 本基金通过运用指数化投资方法，力求基金的股票组合收益率拟合上证 180 指数的增长率。伴随中国经济增长和资本市场的发展，实现利用指数化投资方法谋求基金资产长期增值的目标。 |
| 2、投资策略： | 本基金以跟踪目标指数为原则，实现与市场同步成长为基本理念。指数化投资是一种充分考虑投资者利益的投资方法，采取拟合目标指数收益率的投资策略，分散投资于目标指数所包含的股票中，力求股票组合的收益率拟合目标指数所代表的资本市场的平均收益率。 |
| 3、业绩比较基准： | 95%*上证 180 指数收益率+5%*银行同业存款利率 |
| 4、风险收益特征： | 本基金跟踪上证 180 指数，是一种风险适中、长期资本收益稳健的投资产品，并具有长期稳定的投资风格 |

（三）基金管理人

- 1、名称：**万家基金管理有限公司**
- 2、注册地址：**上海浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 23 楼**
- 3、办公地址：**上海浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 23 楼**
- 4、邮政编码：**200122**
- 5、国际互联网址：**<http://www.wjasset.com>**
- 6、法定代表人：**柳亚男**
- 7、总经理：**李振伟**
- 8、信息披露负责人：**吴涛**
- 9、联系电话：**021-38619999**
- 10、传真：**021-38619888**
- 11、电子邮箱：**wut@wjasset.com**

(四) 基金托管人

- 1、名称：**中国银行股份有限公司**
- 2、注册地址：**北京西城区复兴门内大街 1 号**
- 3、办公地址：**北京西城区复兴门内大街 1 号**
- 4、邮政编码：**100818**
- 5、国际互联网址：**<http://www.boc.cn>**
- 6、法定代表人：**肖钢**
- 7、信息披露负责人：**宁敏**
- 8、联系电话：**010-66594977**
- 9、传真：**010-66594942**
- 10、电子邮箱：**tgxxpl@bank-of-china.com**

(五) 信息披露

信息披露报纸名称：**《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》**

登载年度报告正文的管理人互联网网址：**<http://www.wjasset.com>**

基金年度报告置备地点：**上海市福山路 450 号基金管理人办公场所**

(六) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所

名称：**上海众华沪银会计师事务所有限公司**

办公地址：上海延安东路 550 号海洋大厦 12 楼

2、基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

第二章 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

下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

序号	主要财务指标	2007 年	2006 年	2005 年
1	本期利润	270,728,421.51	310,248,387.05	-35,761,102.18
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	466,673,855.34	158,556,971.87	-57,011,064.19
3	加权平均份额本期利润	0.1800	0.8634	-0.0442
4	期末可供分配利润	-62,084,142.17	67,921,755.51	-120,281,037.67
5	期末可供分配份额利润	-0.0098	0.5883	-0.1747
6	期末基金资产净值	7,833,355,215.33	199,628,055.99	568,104,328.82
7	期末基金份额净值	1.2308	1.7289	0.8253
8	加权平均净值利润率	13.94%	80.66%	-5.37%
9	本期份额净值增长率	142.57%	124.90%	-4.96%
10	份额累计净值增长率	372.37%	94.85%	-13.40%

1、增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因估值变动产生的未实现利得。

2、原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

3、原“加权平均基金份额本期净收益”名称调整为“加权平均基金份额本期利润”，

计算方法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式
$$S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}$$
 的基础上，将 P 改为本期利润。

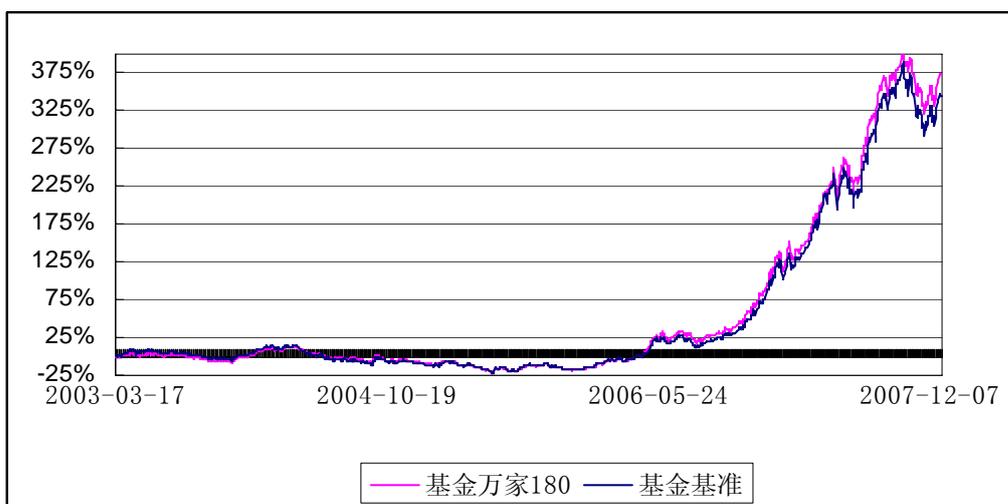
二、基金净值表现

1、万家 180 指数基金历史各时间段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)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去 3 个月	-1.11%	1.61%	-2.93%	1.92%	1.82%	-0.31%
过去 6 个月	42.47%	1.80%	41.57%	1.97%	0.90%	-0.17%
过去一年	142.57%	2.06%	141.09%	2.16%	1.48%	-0.10%
过去三年	418.46%	1.53%	398.01%	1.58%	20.45%	-0.05%
自基金合同生效起至今	372.37%	1.33%	345.72%	1.38%	26.65%	-0.05%

基金业绩比较基准增长率=95%*上证 180 指数增长率+5%*银行同业存款利率

2、 万家 180 指数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（2003 年 3 月 17 日至 2007 年 12 月 31 日）

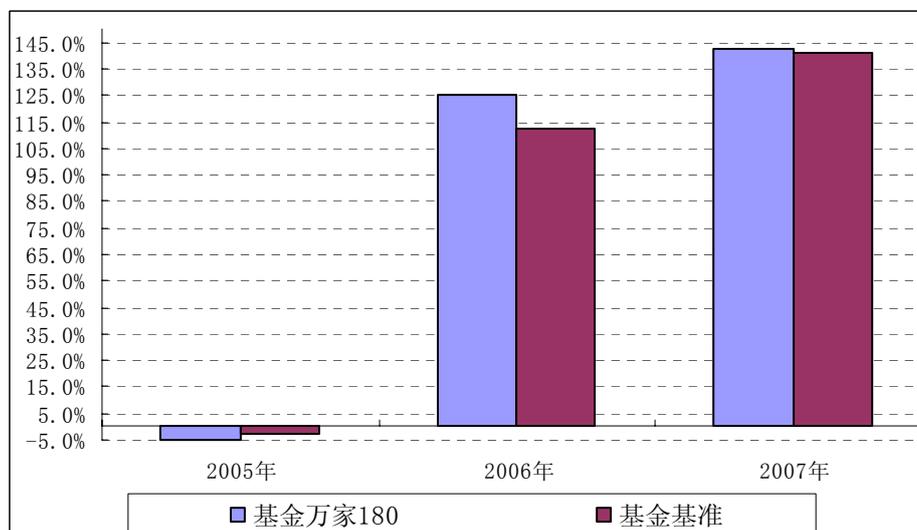


(1) 本基金在基金合同中有以下投资比例限制：(1) 本基金投资于股票的比例，不得高于基金资产净值的 95%；(2) 本基金持有到期日在一年以内的政府债券或者现金比例不低于基金资产净值的 5%；(3) 本基金投资于上证 180 指数成份股的比重不低于基金资产净值的 90%，并尽量用基金净值的 95% 资金进行标准指数化投资，追求与被跟踪的目标指数的最大拟合程度。截至报告日本基金的各项投资比例符合法律法规和基金合同中规定的各项比例。

(2) 自 2007 年 5 月起由欧庆铃先生担任本基金基金经理，免去潘江先生本基金基金经理职务。

3、 本基金过往三年每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

万家 180 指数证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



三、过往三年每年的基金收益分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	备注	
2005 年	0.00	本年度无收益分配事项	
2006 年	0.80	权益登记日 2006 年 8 月 17 日	
2007 年	第一次分红	7.00	权益登记日 2007 年 1 月 16 日
	第二次分红	5.70	权益登记日 2007 年 9 月 7 日
	第三次分红	8.90	权益登记日 2007 年 10 月 17 日
合计	22.40		

第三章 基金管理人报告

第一节：基金管理人及基金经理情况

一、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，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。目前管理五只开放式基金，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和万家和谐增长混合型证券投资基金。

二、基金经理简介

基金经理：欧庆铃，男，理学博士。曾任华南理工大学副教授、广州证券有限责任公司研究中心副总经理、金鹰基金管理有限公司研究副总监、金鹰优选证券投资基金基金经理等职务。2007 年 5 月进入万家基金管理有限公司，任本基金基金经理。

第二节：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。

第三节：报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2007 年中国股票市场在多种因素的影响下，特别是在各种调控措施和泡沫争议中，稳步上涨，取得了超越多数投资者，包括机构投资者年初预期。支持市场大幅上涨的因素主要是：宏观经济仍然处在良好的上升轨道、上市公司的业绩呈现快速增长、居民证券投资需求迅速增加等。在市场整体健康向上的过程中，也存在不容忽视的负面因素，一者是经济增长速度偏快和通货膨胀显现，二者是市场整体估值水平过高短期泡沫突出。

回顾 2007 年万家 180 指数基金的投资管理，首先我们严格按照基金合同约定坚持复制上证 180 指数的投资策略，保持日均跟踪误差控制在 0.5% 的合理范围内，同时我们根据对

180 指数成份股中两种风格类型股票的长期跟踪研究，结合市场风格轮动的规律，在复制指数的方法上进行适度地风格选择性拟合。在 2007 年上半年，拟合指数选择偏向中小盘风格，而在 2007 年下半年，拟合指数选择偏向大盘风格。采取这种风格选择性拟合方法，在扣除管理费用和交易费用及冲击成本后，万家 180 指数基金仍然超越了基金业绩比较标准。2007 年，随着基金浮动盈利的大幅增长，我们选择了适当的时机对基金进行了三次分红，累计分红每十份基金份额 21.6 元，及时将获得的投资收益分配给投资者，在市场进入短期调整时减小了投资者的投资收益损失。

万家 180 指数基金作为一只标准指数基金，其投资目标是通过跟踪目标指数——上证 180 指数，为投资者获取资本市场长期收益。截至报告期末，本基金份额净值为 1.2308 元，本报告期份额基金净值增长率为 142.57%，同期业绩比较基准增长率 141.09%，评价期间基金指数投资组合的日拟合偏离度为 0.33%，低于基金合同中 0.5% 的规定。

2007 年万家 180 指数基金的投资业绩比较理想，根据晨星公司基金排名，在 138 只股票型基金中排名第 38 位，并被评为“4 星级基金”，在年末证券日报主办的证券市场年会中获得高成长开放式基金金算盘奖。我们将在今后的投资周期中努力保持这种良好的投资收益表现，为投资者创造财富。

第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

展望 2008 年，我们认为宏观经济仍能保持一个较高的增长速度。消费增长在居民收入增加、启动消费内需政策扶持下将进一步加快；由于次级债引发的美国经济减速乃至衰退，外部需求放缓几乎已成定局，预计 2008 年出口增长会逐步回落，但仍能保持在增速较低的水平上；在政府换届效应和替代外需大幅放缓时保持经济增长需求下，预计 2008 年投资比 2007 年略有回落，但仍将保持在较高增速水平。2008 年宏观经济的不确定性增加，从紧货币政策和稳健财政政策实施难度增大，保持经济增长与防止投资过热之间，控制通货膨胀与保证就业之间，政策选择和执行力度陷入两难境地，从而给股市带来的不确定性也将明显增加。

2008 年股票市场将呈现结构性牛市特征。首先，在宏观经济快速增长、两税合并实施、中央企业整合和上市公司实施股权激励等因素共同作用下，业绩能保持一个较高速度增长，但增速较 2007 年将有明显放缓。主要是因为通胀对利润侵蚀、从紧货币政策、以及 2007 年的高基数等原因。其次，在经过前两年大幅上涨之后，市场整体估值水平已经处在较高的

位置，潜在的增长空间相对减小。第三，股市资金需求将大幅增加，除股改限售流通股、IPO 战略配售解禁股外，“红筹回归”、大盘股上市以及再融资等对资金的需求将激增，而市场资金供给在货币紧缩和赚钱效应减小下相对有限，市场整体估值水平将受到较大制约。当然，2008 年利好市场的重大事件，比如奥运会、股指期货、创业板等对激活市场有阶段性作用。总体而言，我们认为市场震荡会加剧，高估值水平需要时间逐步消化，但整体向上的趋势仍然可以期待。

第五节：基金内部监察报告

2007 年，基金管理人内部监察工作以确保基金管理人按照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产为重点，不断完善监察稽核体系。监察稽核部门根据独立、客观、公正的原则，认真履行职责，发现风险隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期出具监察报告。

本报告期内，本基金管理人为防范和化解经营风险,确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，主要做了以下工作：

1、组织建设

2007 年上半年改选了 2005 年 11 月成立的公司风险控制委员会，将各部门主要负责人充实其中。同时强化了监察稽核部的风险管理工作，将风险管理的关口前移，强调一线岗位人员是风控的第一道关口。初步建立了由风险控制委员会领导、监察稽核部门实施、所有业务岗位人员参与的全员、全程及全面风险管理的组织体系。

2、制度建设

内部制度建设是 2007 年风险控制工作的主要内容。在监察稽核部和综合部的具体组织下，对公司规章制度进行了全面的梳理和修订。先由监察稽核部根据法律法规的要求，制订了投资研究、市场销售、运作保障等主要业务部门的制度框架体系，各部门在此基础上通过内部学习讨论的方法进行修改、补充和完善，最后再由监察稽核部和综合部提出反馈意见，经业务部门修订后由综合部门统一汇编成册，汇编工作目前正在进行当中。该项工作为公司将来的风控工作打下了良好的制度基础。

3、文化建设

通过全员培训、新员工培训、部门及专题培训、案例剖析、重点岗位员工谈话提醒等多种形式的培训活动，在员工中树立“先评估风险再考虑收益，追求可控风险下的收益”的观

念，强调风险管理关系公司生死存亡，每个员工必须从“要我做”向“我要做”转变，不断落实全面风险管理的理念，促进了公司合规文化及风控文化的初步形成。

4、制度执行

通过定期和日常的监察稽核工作，重点关注投资研究和后台运营两大业务并兼顾其他业务，强调“关口前移，双人复核，工作留痕，责任到人”。定期的监察稽核工作每季度进行一次，对发现的问题出具监察稽核报告并出具监察稽核建议书，监察稽核报告定期发送给董事并征询其意见。对于日常监控中关注到的风险点，根据其风险程度的不同，分别采取电话提醒、邮件提醒、当面谈话及风险提示函等形式向相关业务部门提示风险并督促整改，强化制度执行力。

5、现场整改

公司于 2006 年 8 月接受了上海证监局的巡回现场检查，根据上海证监局向公司出具的整改意见，公司于 2007 年在治理结构、投资研究、后台运营、人力资源等方面进行了整改。2007 年 12 月，上海证监局对公司进行了整改推进工作的复查，对公司的整改推进工作给予了肯定。

2008 年，公司成立了以董事长为组长、总经理为副组长、各分管领导和业务部门负责人组成的整改工作领导小组，继续推进监管部门现场检查所要求的整改工作，并将以此为契机大力促进公司合规经营和风险控制工作。

第四章 基金托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对万家 180 指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2008 年 3 月 25 日

第五章 审计报告

沪众会字(2008)第 1727 号

万家 180 指数证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的万家 180 指数证券投资基金(以下简称“万家 180 指数基金”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的经营业绩表、所有者权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、《万家 180 指数证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述基金行业实务操作的有关规定，编制财务报表是万家 180 指数基金的管理人万家基金管理公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，万家 180 指数基金的财务报表已经按照《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、《万家 180 指数证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了万家 180 指数基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和所有者权益变动情况。

(本页无正文)

上海众华沪银会计师事务所有限公司

中国注册会计师 沈蓉

中国注册会计师 冯家俊

中国，上海

二〇〇八年三月二十一日

第六章 财务会计报告

第一节：基金会计报表

一、资产负债表

2007 年 12 月 31 日资产负债表

单位：人民币元

	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资 产			
银行存款		648,364,362.47	11,651,181.92
结算备付金		24,626,093.76	131,210.10
存出保证金		321,849.12	321,849.12
交易性金融资产	(一)	7,333,181,661.27	185,576,024.54
其中：股票投资		7,331,014,737.27	185,576,024.54
债券投资		2,166,924.00	0.00
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	(二)	987,143.13	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		73,076,982.66	3,777,867.31
应收利息	(三)	184,433.91	8,590.46
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		19,737,325.07	202,275.32
其他资产		0.00	0.00
资产合计		8,100,479,851.39	201,668,998.77
负债和所有者权益			
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	0.00
应付赎回款		252,233,069.15	1,114,925.93
应付管理人报酬		6,332,119.64	220,356.71
应付托管费		1,266,423.92	41,898.96
应付销售服务费		0.00	0.00
应付交易费用	(四)	6,014,060.75	285,127.49
应交税费		28,335.40	28,335.40
应付利息	(五)	0.00	0.00
应付利润		0.00	0.00
其他负债	(六)	1,250,627.20	350,298.29
负债合计		267,124,636.06	2,040,942.78
所有者权益			
实收基金	(七)	6,364,412,216.33	115,463,360.71
未分配利润		1,468,942,999.00	84,164,695.28
所有者权益合计		7,833,355,215.33	199,628,055.99
负债与持有人权益总计		8,100,479,851.39	201,668,998.77
期末基金份额(单位:份)		6,364,412,216.33	115,463,360.71
期末基金份额净值(单位:元)		1.2308	1.7289

所附附注为本会计报表的组成部分。

二、利润表

2007 年度利润表

单位:人民币元

项 目	附注	2007 年	2006 年
一、收入		336,850,657.33	318,273,731.52
1、利息收入(合计)		2,914,652.95	524,452.68
其中:存款利息收入		2,913,965.01	132,396.91

债券利息收入		687.94	391,255.77
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	800.00
2、投资收益（合计）		527,268,025.23	165,718,816.27
其中：股票投资收益	（八）	523,357,789.90	143,354,222.15
债券投资收益	（九）	0.00	-136,121.89
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	（十）	568,549.99	13,947,427.07
股利收益		3,341,685.34	8,553,288.94
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	（十一）	-195,945,433.83	151,691,415.18
4、其他收入	（十二）	2,613,412.98	339,047.39
二、费用		66,122,235.82	8,025,344.47
1、管理人报酬		18,679,321.83	3,897,845.59
2、托管费		3,735,864.44	779,569.14
3、销售服务费		0.00	0.00
4、交易费用	（十三）	43,536,166.11	2,825,989.36
5、利息支出		0.00	18.76
其中：卖出回购金融资产支出		0.00	18.76
6、其他费用	（十四）	170,883.44	521,921.62
三、利润总额		270,728,421.51	310,248,387.05

所附附注为本会计报表的组成部分。

三、所有者权益（基金净值）变动表

2007 年度所有者权益（基金净值）变动表

单位：人民币元

项目	2007 年		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初基金净值	115,463,360.71	84,164,695.28	199,628,055.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		270,728,421.51	270,728,421.51

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”号填列)	6,248,948,855.62	2,383,538,941.99	8,632,487,797.61
其中:基金申购款	7,725,153,958.88	3,049,515,495.42	10,774,669,454.30
基金赎回款	1,476,205,103.26	665,976,553.43	2,142,181,656.69
四、本期向基金持有人分配利润产生的基金净值变动数		1,269,489,059.78	1,269,489,059.78
五、期末所有者权益(基金净值)	6,364,412,216.33	1,468,942,999.00	7,833,355,215.33

项目	2006 年		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初基金净值	688,385,366.49	-120,281,037.67	568,104,328.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		310,248,387.05	310,248,387.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”号填列)	-572,922,005.78	-85,936,168.25	-658,858,174.03
其中:基金申购款	50,224,467.08	7,244,425.57	57,468,892.65
基金赎回款	623,146,472.86	93,180,593.82	716,327,066.68
四、本期向基金持有人分配利润产生的基金净值变动数		19,866,485.85	19,866,485.85
五、期末所有者权益(基金净值)	115,463,360.71	84,164,695.28	199,628,055.99

第二节：年度会计报表附注

一、本基金的基本情况

万家 180 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)由基金发起人万家基金管理有限公司依照法律规定和《万家 180 指数证券投资基金基金合同》发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字(2002)88 号文批准,于 2003 年 3 月 17 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为 1,929,789,525.65 份基金份额。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

二、本基金遵守基本会计假设情况

本基金年度报告中会计报表的编制遵守基本会计假设。

三、主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明:

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、2001 年 11 月 27 日颁布的《金融企业会计制度》和 2001 年 9 月 12 日颁布的《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《万家 180 指数证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《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》和《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》及《万家 180 指数证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注三所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的财务报表。

在编制 2007 年度的财务报表时,2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,涉及的主要内容包括:将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值,且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注九。

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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

(2) 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本期会计报表的实际编制期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

(3) 记账本位币：人民币；记账单位：元。

(4) 基金资产和负债的分类原则

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资按持有意图和持有能力划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；本基金目前持有的其他金融资产划分为应收款项。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

(5) 基金资产的估值原则及方法：

基金资产的估值目的是客观、准确地反映基金资产的价值，并为基金份额的申购、赎回与转换等提供计价依据。

A、股票估值方法

a. 上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整

最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。如有充足证据表明最近交易日收盘价不能真实地反映公允价值的，应对最近交易日的收盘价进行调整，确定公允价值进行估值。

b. 未上市股票的估值：

1) 首次公开发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股等方式发行的股票，按估值日证券交易所上市的同一种股票的市价进行估值。

3) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按估值日证券交易所上市的同一种股票的市价进行估值。

4) 非公开发行有明确锁定期的股票按如下方法进行估值：

① 估值日在证券交易所上市交易的同一种股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所上市交易的同一种股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

② 估值日在证券交易所上市交易的同一种股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-D_r)/DI$$
 (FV 为估值日该非公开发行股票的价值；C 为该非公开发行股票初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得的成本作相应调整）；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一种股票的市价；DI 为该非公开发行股票锁定期所含的交易所的交易天数；D_r 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数，不含估值日当天)。

c. 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

B、债券估值方法

a. 在证券交易所市场挂牌交易的实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。如有充足证据表明最近交易日

收盘价不能真实地反映公允价值的，应对最近交易日的收盘价进行调整，确定公允价值进行估值。

b.在证券交易所市场挂牌交易的未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日债券收盘价减去所含的最近交易日债券应收利息后的净价进行估值；估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价（净价）及重大变化因素，调整最近交易日收盘价（净价），确定公允价值进行估值。如有充足证据表明最近交易日收盘价（净价）不能真实地反映公允价值的，应对最近交易日的收盘价(净价)进行调整，确定公允价值进行估值。

c.首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

d.在银行间债券市场交易的债券根据行业协会指导的处理标准或意见并综合考虑市场成交价、市场报价、流动性及收益率曲线等因素确定其公允价值进行估值。

e.国家有最新规定的，按其规定进行估值。

C、权证估值方法

a.上市流通权证按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日的收盘价估值；估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。如有充足证据表明最近交易日收盘价不能真实地反映公允价值的，应对最近交易日的收盘价进行调整，确定公允价值进行估值。

b.首次发行未上市的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

c.停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值进行估值。

d.因持有股票而享有的配股权证，以配股除权日起到配股确认日止，若收盘价高于配股价，则按收盘价和配股价的差额进行估值，若收盘价低于配股价，则估值为零。

e.国家有最新规定的，按其规定进行估值。

(6) 证券投资基金成本计价方法

A、股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。股票投资成本，2007 年 7 月 1 日前按成交日应付的全部价款入账；2007 年 7 月 1 日起按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

B、债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，2007 年 7 月 1 日前按成交日应付的全部价款入账；2007 年 7 月 1 日起按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007 年 7 月 1 日前于实际支付价款时确认为债券投资，2007 年 7 月 1 日起于成交日确认为债券投资，债券投资成本按实际成交价款入账，应支付的相关费用直接记入当期损益。其中所包括的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。卖出银行间同业市场交易的债券，2007 年 7 月 1 日前于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007 年 7 月 1 日起于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

C、权证投资

因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

D、分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于成交日获得债券，按分离交易可转债的面值确认债券成本；于权证获得日，根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者分别占面值的比例，根据此比例来确认债券和权证分别应承担的成本。

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 B、C 中相关原则进行计算。

(7) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的，可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(8) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日的基金资产净值 1%的年费率逐日计提，按月支付。

本基金的基金托管费按前一日的基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提，按月支付。

(9) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确

定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(10) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(11) 基金的收益分配政策

A、基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利权益登记日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；如果投资者没有明示选择，则视为选择现金发放方式。

B、每一基金份额享有同等分配权；

C、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

D、如果基金投资当期出现亏损，则可不进行收益分配；

E、基金收益分配比例按照有关规定执行；

F、在满足分配条件下，每年至少分配一次，分配比例不低于基金净收益的 90%。成立不满 3 个月，收益可不分配。期中分配由基金管理人另行公告，年度分配在基金会计年度结束后 4 个月内完成。

法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

(12) 重大会计差错的内容和更正金额：

本期未发生重大会计差错。

四、税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55 号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股

票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税,自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

(5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

五、资产负债表日后事项

无。

六、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方关系

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
中国银行股份有限公司	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
天同证券有限责任公司	原基金管理人股东、基金代销机构

湖南湘泉集团有限公司	原基金管理人股东
中国证券登记结算有限公司	基金注册与登记过户人

(二) 关联方交易

1、通过关联方席位进行的交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立，佣金比率是公允的。

2007 年通过关联方席位进行的交易

关联方	买卖股票成交量		买卖债券成交量		回购成交量		佣金	
	成交量	占本年成交量的比例	成交量	占本年成交量的比例	成交量	占本年成交量的比例	佣金	占本年佣金总量的比例
	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
天同证券	983,441,536.20	8.76%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	806,420.50	8.76%
齐鲁证券	2,567,116,680.80	22.88%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,105,028.97	22.88%

2006 年通过关联方席位进行的交易

关联方	买卖股票成交量		买卖债券成交量		回购成交量		佣金	
	成交量	占本年成交量的比例	成交量	占本年成交量的比例	成交量	占本年成交量的比例	佣金	占本年佣金总量的比例
	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
天同证券	163,977,353.92	12.10%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	134,458.69	12.10%

2、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% 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% / 当年天数。

本基金在 2007 年需支付基金管理费 18,679,321.83 元。

本基金在 2006 年需支付基金管理费 3,897,845.59 元。

b、基金托管费：

支付基金托管人中国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。

本基金在 2007 年需支付基金托管费 3,735,864.44 元。

本基金在 2006 年需支付基金托管费 779,569.14 元。

c、与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

2007 年未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

2006 年未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

3、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：

本报告期内和上一报告期内基金管理人未投资本基金。本报告期末和上一报告期末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

本报告期及上一报告期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

4、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中国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 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额及本会计期间产生的利息收入如下：

单位：人民币元

项目	金额	利息收入
银行存款	648,364,362.47	2,795,560.20
清算备付金	24,626,093.76	117,224.70
深交所保证金	250,000.00	0.00
权证交易保证金	71,849.12	1180.11

七、本基金会计报表重要项目说明

（一）交易性金融资产项目说明

单位：人民币元

项目	2007-12-31			
	成本	公允价值	估值增值	
股票投资	7,436,319,137.99	7,331,014,737.27	-105,304,400.72	
债券投资	交易所市场	2,150,859.92	2,166,924.00	16,064.08
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	2,150,859.92	2,166,924.00	16,064.08

资产支持证券投资	0.00	0.00	0.00
----------	------	------	------

项目		2006-12-31		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		94,798,924.30	185,576,024.54	90,777,100.24
债券投资	交易所市场	0.00	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00	0.00
资产支持证券投资		0.00	0.00	0.00

(二) 衍生金融资产项目说明

单位：人民币元

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
权证投资	867,140.08	987,143.13	120,003.05	0.00	0.00	0.00

(三) 应收利息

单位：人民币元

项目	2007 年期末	2006 年期末
银行存款利息	172,631.97	8,499.16
清算备付金利息	11,081.70	59.00
债券利息	687.94	0.00
买入返售证券利息	0.00	0.00
权证保证金利息	32.30	32.30
应收利息合计	184,433.91	8,590.46

(四) 应付交易费用

单位：人民币元

项目	2007 年期末	2006 年期末
国泰君安	58,855.10	58,855.10
海通证券	0.00	0.00
华夏证券	19,838.63	19,838.63
天同证券	0.00	48.34

银河证券	2,881,365.30	10,604.01
齐鲁证券	0.00	191,468.57
东吴证券	0.00	0.00
东方证券	3,054,001.72	4,312.84
应付交易费用合计	6,014,060.75	285,127.49

(五) 应付利息

单位：人民币元

项目	2007 年期末	2006 年期末
应付利息	0.00	0.00

(六) 其他负债

单位：人民币元

项目	2007 年期末	2006 年期末
应付赎回费	950,627.20	298.29
券商垫付的交易保证金	250,000.00	250,000.00
预提审计费用	50,000.00	100,000.00
其他负债合计	1,250,627.20	350,298.29

(七) 实收基金

单位：人民币元

项目	2007 年度	2006 年度
实收基金期初数	115,463,360.71	688,385,366.49
本期因申购的增加数	7,725,153,958.88	50,224,467.08
本期因赎回的减少数	1,476,205,103.26	623,146,472.86
实收基金期末数	6,364,412,216.33	115,463,360.71

(八) 股票投资收益

单位：人民币元

项目	2007 年度	2006 年度
卖出股票成交总额	2,210,445,727.34	990,999,532.17

卖出股票成本总额	1,687,087,937.44	847,645,310.02
股票投资收益	523,357,789.90	143,354,222.15

(九) 债券投资收益

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出债券成交总额	0.00	53,668,547.57
卖出债券成本总额	0.00	52,381,143.97
应收利息	0.00	1,423,525.49
债券投资收益	0.00	-136,121.89

(十) 衍生工具收益

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
卖出权证成交总额	568,549.99	13,947,427.07
卖出权证成本总额	0.00	0.00
衍生工具收益	568,549.99	13,947,427.07

(十一) 公允价值变动收益/损失

单位：人民币元

项目名称	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产		
——股票投资	-196,081,500.96	151,702,080.99
——债券投资	16,064.08	-10,665.81
——资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生工具		
——权证投资	120,003.05	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
合 计	-195,945,433.83	151,691,415.18

(十二) 其他收入

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
赎回费收入	2,613,412.98	338,919.33
配股手续费返还收入	0.00	128.06
新股手续费返还收入	0.00	0.00
国债手续费返还收入	0.00	0.00
基金认购利息收入	0.00	0.00
合 计	2,613,412.98	339,047.39

(十三) 交易费用

单位：人民币元

项目	2007 年度	2006 年度
交易所交易费用	43,535,991.11	2,825,989.36
银行间交易费用	175.00	0.00
合 计	43,536,166.11	2,825,989.36

(十四) 其他费用

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
银行费用	2,883.44	6,146.92
信息披露费	100,000.00	400,574.70
会计师费	50,000.00	100,000.00
银行间账户维护费	18,000.00	15,200.00
分红手续费	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合 计	170,883.44	521,921.62

注：06 年报告中披露其他费用为 521,940.38 元，其中包含回购交易费用 18.76 元，本报告将回购交易费用调整至利息支出项下。

(十五) 已分配基金净收益。

单位：人民币元

项目	2007 年度	2006 年度
累计分红金额	1,269,489,059.78	19,866,485.85

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

截至报告期末2007年12月31日止，本基金持有的暂时停牌股票情况如下：

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额（元）	期末估值总额（元）
600169	太原重工	2007-12-10	重大事项	36.06	2008-1-3	39.67	337,572	13,126,782.55	12,172,846.32
600236	桂冠电力	2007-11-23	重大事项	11.95	2008-1-3	13.15	836,514	10,902,538.41	9,996,342.30
600316	洪都航空	2007-11-2	重大事项	38.19	2008-1-3	42.01	103,700	3,533,982.00	3,960,303.00
600331	宏达股份	2007-9-27	重大事项	80.20			122,728	4,766,080.93	9,842,785.60
600428	中远航运	2007-12-28	刊登公告	38.95	2008-1-2	37.60	563,165	20,775,446.71	21,935,276.75
600521	华海药业	2007-12-28	重大事项未公告	25.68	2008-1-2	26.00	266,516	5,681,791.62	6,844,130.88
601991	大唐发电	2007-12-28	重大事项	20.62	2008-1-10	20.62	3,385,261	57,297,339.86	69,804,081.82
合计							5,615,456.00	116,083,962.08	134,555,766.67

估值方法：估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值

因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券

单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601600	中国铝业	2007-12-28	2008-1-4	中铝换股吸收合并包铝	41.2238	39.39	504,163	20,783,524.02	19,858,980.57

截至报告期末2007年12月31日止，本基金持有的流通受限的债券及权证情况如下：

单位：人民币元

债券代码	债券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08 上汽债	2007-12-19	2008-1-8	配债未上市	71.27	71.80	30,180	2,150,859.92	2,166,924.00
合计							30,180	2,150,859.92	2,166,924.00

权证代码	权证名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽 CWB1	2007-12-19	2008-1-8	配债未上市	7.98	9.0857	108,648	867,140.08	987,143.13
合计							108,648	867,140.08	987,143.13

估值方法：未上市的债券和权证，按照中国证券业协会公布的当日估值价格进行估值。

截至报告期末 2007 年 12 月 31 日止，本基金未持有因在证券交易所和银行间市场的债券正回购交易中质押的债券。

九、按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益

单位：人民币元

项目	2006 年年初所有者权益	2006 年度净损益	2006 年年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	568,104,328.82	158,556,971.87	199,628,055.99
金融资产公允价值变动的调整数		151,691,415.18	
按新会计准则列报的金额	568,104,328.82	310,248,387.05	199,628,055.99

项目	2007 年年初所有者权益	2007 年上半年净损益	2007 年上半年末所有者权益
按原会计准则列报的金额	199,628,055.99	167,344,300.03	452,840,146.04
金融资产公允价值变动的调整数		49,465,043.29	
按新会计准则列报的金额	199,628,055.99	216,809,343.32	452,840,146.04

十、风险管理

1、风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的，由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

2、信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进

行信用评估，以控制相应的信用风险。

3、流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此除在本章第八款列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

4、市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(1) 市场价格风险：

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例范围不得高于基金资产净值的 95%；本基金持有到期日在一年以内的政府债券或者现金比例不低于基金资产净值的 5%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值的比例	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	7,331,014,737.27	93.59%	185,576,024.54	92.96%
- 债券投资	2,166,924.00	0.03%	0.00	0.00%
- 衍生金融资产	987,143.13	0.01%	0.00	0.00%

合计	7,334,168,804.40	93.63%	185,576,024.54	92.96%
----	------------------	--------	----------------	--------

(2) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	648,364,362.47				648,364,362.47
结算备付金	24,626,093.76				24,626,093.76
存出保证金	71,849.12			250,000.00	321,849.12
交易性金融资产			2,166,924.00	7,331,014,737.27	7,333,181,661.27
衍生金融资产				987,143.13	987,143.13
应收证券清算款				73,076,982.66	73,076,982.66
应收利息				184,433.91	184,433.91
应收申购款				19,737,325.07	19,737,325.07
资产总计	673,062,305.35		2,166,924.00	7,425,250,622.04	8,100,479,851.39
负债					
应付证券清算款				0.00	0.00
应付赎回款				252,233,069.15	252,233,069.15
应付管理人报酬				6,332,119.64	6,332,119.64
应付托管费				1,266,423.92	1,266,423.92
应付交易费用				6,014,060.75	6,014,060.75
应交税费				28,335.40	28,335.40
其他负债				1,250,627.20	1,250,627.20
负债总计				267,124,636.06	267,124,636.06
利率敏感度缺口	673,062,305.35		2,166,924.00	7,158,125,985.98	7,833,355,215.33

2006 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	11,651,181.92				11,651,181.92
结算备付金	131,210.10				131,210.10
存出保证金	71,849.12			250,000.00	321,849.12
交易性金融资产				185,576,024.54	185,576,024.54
衍生金融资产				0.00	0.00

应收证券清算款				3,777,867.31	3,777,867.31
应收利息				8,590.46	8,590.46
应收申购款				202,275.32	202,275.32
资产总计	11,854,241.14			189,814,757.63	201,668,998.77
负债					
应付证券清算款				0.00	0.00
应付赎回款				1,114,925.93	1,114,925.93
应付管理人报酬				220,356.71	220,356.71
应付托管费				41,898.96	41,898.96
应付交易费用				285,127.49	285,127.49
应交税费				28,335.40	28,335.40
其他负债				350,298.29	350,298.29
负债总计				2,040,942.78	2,040,942.78
利率敏感度缺口	11,854,241.14			187,773,814.85	199,628,055.99

本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

(3) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

第七章：投资组合报告

一、 报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	7,331,014,737.27	90.50%
债券	2,166,924.00	0.03%
银行存款及清算备付金合计	672,990,456.23	8.31%
应收证券清算款	73,076,982.66	0.90%
权证	987,143.13	0.01%
资产支持证券	0.00	0.00%
其他资产	20,243,608.10	0.25%
资产合计	8,100,479,851.39	100%

二、 报告期末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	50,227,401.20	0.64%
B 采掘业	1,033,113,752.31	13.19%
C 制造业	1,876,210,267.88	23.95%
C0 食品、饮料	260,934,872.49	3.33%
C1 纺织、服装、皮毛	79,197,592.72	1.01%
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	154,561,555.22	1.97%
C5 电子	54,712,249.65	0.70%
C6 金属、非金属	746,577,481.03	9.53%
C7 机械、设备、仪表	450,572,025.73	5.75%
C8 医药、生物制品	98,533,630.26	1.26%
C99 其他制造业	31,120,860.78	0.40%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	534,114,103.60	6.82%
E 建筑业	26,008,272.14	0.33%
F 交通运输、仓储业	746,376,569.71	9.53%
G 信息技术业	293,602,884.21	3.75%
H 批发和零售贸易	190,773,918.93	2.44%
I 金融、保险业	1,978,941,106.50	25.26%
J 房地产业	286,412,735.16	3.66%
K 社会服务业	93,803,901.98	1.20%
L 传播与文化产业	40,273,877.31	0.51%
M 综合类	181,155,946.34	2.31%
合计	7,331,014,737.27	93.59%

三、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

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	600028	中国石化	18,900,352	442,835,247.36	5.65%
2	600030	中信证券	4,837,096	431,807,559.92	5.51%
3	600016	民生银行	21,623,544	320,460,922.08	4.09%
4	600000	浦发银行	5,804,879	306,497,611.20	3.91%
5	600036	招商银行	7,285,559	288,726,703.17	3.69%
6	600019	宝钢股份	11,403,995	198,885,672.80	2.54%
7	600050	中国联通	14,862,972	179,544,701.76	2.29%
8	600900	长江电力	9,075,776	176,886,874.24	2.26%
9	600519	贵州茅台	750,396	172,591,080.00	2.20%
10	601318	中国平安	1,522,536	161,541,069.60	2.06%
11	601006	大秦铁路	6,266,513	160,548,063.06	2.05%
12	601857	中国石油	5,127,111	158,735,356.56	2.03%
13	601398	工商银行	18,366,201	149,317,214.13	1.91%
14	601088	中国神华	2,089,060	137,063,226.60	1.75%
15	601600	中国铝业	3,430,623	135,132,239.97	1.72%
16	600018	上港集箱	13,637,079	123,961,048.11	1.58%
17	600005	武钢股份	5,190,779	102,258,346.30	1.31%
18	600011	华能国际	5,949,778	88,235,207.74	1.13%
19	601166	兴业银行	1,637,638	84,927,906.68	1.08%
20	601628	中国人寿	1,428,270	82,753,963.80	1.06%
21	600104	上海汽车	3,144,238	82,662,017.02	1.06%
22	600739	辽宁成大	1,486,870	73,629,802.40	0.94%
23	600009	上海机场	1,897,713	71,202,191.76	0.91%
24	601991	大唐发电	3,385,261	69,804,081.82	0.89%
25	601111	中国国航	2,514,616	69,001,063.04	0.88%
26	600015	华夏银行	3,421,664	65,559,082.24	0.84%
27	600048	保利地产	998,580	64,727,955.60	0.83%
28	600320	振华港机	2,491,140	63,225,133.20	0.81%
29	600029	南方航空	2,077,111	58,034,481.34	0.74%
30	601328	交通银行	3,676,139	57,421,291.18	0.73%
31	600795	国电电力	3,095,161	53,979,607.84	0.69%
32	600177	雅戈尔	2,172,524	53,292,013.72	0.68%
33	600309	烟台万华	1,347,847	51,285,578.35	0.65%
34	600583	海油工程	943,901	49,158,364.08	0.63%
35	600031	三一重工	805,771	45,961,177.84	0.59%
36	600383	金地集团	1,105,844	45,118,435.20	0.58%
37	600642	申能股份	2,392,205	42,126,730.05	0.54%
38	600010	宝钢股份	5,313,778	41,766,295.08	0.53%

39	600881	亚泰集团	1,957,558	41,030,415.68	0.52%
40	600585	海螺水泥	558,497	40,669,751.54	0.52%
41	600649	原水股份	1,887,557	37,958,771.27	0.48%
42	600001	邯郸钢铁	4,661,703	37,806,411.33	0.48%
43	601588	北辰实业	2,587,992	36,645,966.72	0.47%
44	600026	中海发展	988,278	36,586,051.56	0.47%
45	601666	平煤天安	767,650	35,634,313.00	0.45%
46	601333	广深铁路	3,747,136	35,223,078.40	0.45%
47	600550	天威保变	594,528	34,012,946.88	0.43%
48	600037	歌华有线	1,061,326	33,368,089.44	0.43%
49	600100	同方股份	708,553	32,600,523.53	0.42%
50	600717	天津港	1,185,528	32,483,467.20	0.41%
51	600489	中金黄金	281,474	32,130,257.10	0.41%
52	600089	特变电工	961,226	31,076,436.58	0.40%
53	600008	首创股份	1,446,528	30,608,532.48	0.39%
54	601699	潞安环能	419,343	30,096,247.11	0.38%
55	601998	中信银行	2,948,550	29,927,782.50	0.38%
56	600690	青岛海尔	1,325,995	29,781,847.70	0.38%
57	600631	百联股份	1,276,239	29,379,021.78	0.38%
58	600660	福耀玻璃	813,291	29,164,615.26	0.37%
59	600832	东方明珠	1,585,426	28,934,024.50	0.37%
60	600635	大众公用	1,657,737	28,463,344.29	0.36%
61	600811	东方集团	1,384,501	28,257,665.41	0.36%
62	600887	伊利股份	925,167	27,135,148.11	0.35%
63	600362	江西铜业	529,941	27,005,793.36	0.34%
64	601872	招商轮船	2,081,266	26,785,893.42	0.34%
65	600497	驰宏锌锗	323,542	25,792,768.24	0.33%
66	600688	S 上石化	1,472,750	24,771,655.00	0.32%
67	600123	兰花科创	505,848	23,744,505.12	0.30%
68	600058	五矿发展	533,508	23,570,383.44	0.30%
69	600500	中化国际	1,060,286	23,411,114.88	0.30%
70	600456	宝钛股份	335,645	22,696,314.90	0.29%
71	600271	航天信息	347,153	22,610,074.89	0.29%
72	600547	山东黄金	132,647	22,416,016.53	0.29%
73	600675	中华企业	1,037,898	22,314,807.00	0.28%
74	600685	广船国际	272,575	22,288,457.75	0.28%
75	600786	东锅退市	261,798	22,108,841.10	0.28%
76	600748	上实发展	474,306	22,007,798.40	0.28%
77	600596	新安股份	327,278	21,970,172.14	0.28%
78	600428	中远航运	563,165	21,935,276.75	0.28%
79	600219	南山铝业	817,800	21,827,082.00	0.28%

80	600601	方正科技	2,859,043	21,757,317.23	0.28%
81	600188	兖州煤业	982,052	21,644,426.08	0.28%
82	600027	华电国际	2,278,780	21,580,046.60	0.28%
83	600432	吉恩镍业	208,359	21,188,026.71	0.27%
84	600269	赣粤高速	1,142,521	20,988,110.77	0.27%
85	600348	国阳新能	390,119	20,879,168.88	0.27%
86	600886	国投电力	1,217,418	20,270,009.70	0.26%
87	600694	大商股份	407,384	19,912,929.92	0.25%
88	600638	新黄浦	753,626	19,443,550.80	0.25%
89	600108	亚盛集团	2,342,918	19,071,352.52	0.24%
90	600808	马钢股份	1,889,388	18,969,455.52	0.24%
91	600357	承德钒钛	993,927	18,944,248.62	0.24%
92	600839	四川长虹	2,193,341	18,928,532.83	0.24%
93	600591	上海航空	1,075,640	18,791,430.80	0.24%
94	600210	紫江企业	1,903,000	18,440,070.00	0.24%
95	600022	济南钢铁	902,482	18,320,384.60	0.23%
96	600158	中体产业	477,137	18,088,263.67	0.23%
97	601001	大同煤业	560,545	17,937,440.00	0.23%
98	600196	复星医药	1,205,607	17,794,759.32	0.23%
99	600004	白云机场	844,120	17,709,637.60	0.23%
100	600183	生益科技	1,098,801	17,470,935.90	0.22%
101	600895	张江高科	969,926	17,332,577.62	0.22%
102	600879	火箭股份	622,398	17,203,080.72	0.22%
103	600600	青岛啤酒	425,208	16,642,641.12	0.21%
104	600835	上海机电	554,299	16,556,911.13	0.21%
105	600663	陆家嘴	673,268	16,508,531.36	0.21%
106	600096	云天化	332,379	16,363,018.17	0.21%
107	600797	浙大网新	1,352,366	16,133,726.38	0.21%
108	600779	水井坊	560,250	15,793,447.50	0.20%
109	600267	海正药业	849,261	15,193,279.29	0.19%
110	600508	上海能源	483,031	15,046,415.65	0.19%
111	600153	建发股份	572,107	14,834,734.51	0.19%
112	600812	华北制药	1,316,752	14,760,789.92	0.19%
113	600653	申华控股	2,401,618	14,721,918.34	0.19%
114	600266	北京城建	484,785	14,049,069.30	0.18%
115	600770	综艺股份	469,500	13,845,555.00	0.18%
116	600098	广州控股	1,020,327	13,692,788.34	0.17%
117	600851	海欣股份	978,050	13,673,139.00	0.17%
118	600256	广汇股份	682,309	13,359,610.22	0.17%
119	600418	江淮汽车	1,434,700	12,984,035.00	0.17%
120	600823	世茂股份	628,740	12,889,170.00	0.16%

121	600161	天坛生物	267,183	12,744,629.10	0.16%
122	600110	中科英华	736,399	12,680,790.78	0.16%
123	600085	同仁堂	358,561	12,513,778.90	0.16%
124	600176	中国玻纤	422,078	12,451,301.00	0.16%
125	600598	北大荒	807,450	12,305,538.00	0.16%
126	600138	中青旅	368,159	12,274,421.06	0.16%
127	600166	福田汽车	932,333	12,232,208.96	0.16%
128	600220	江苏阳光	1,112,040	12,232,440.00	0.16%
129	600169	太原重工	337,572	12,172,846.32	0.16%
130	600528	中铁二局	497,471	11,959,202.84	0.15%
131	600961	株冶集团	440,208	11,942,843.04	0.15%
132	600270	外运发展	587,694	11,595,202.62	0.15%
133	600006	东风汽车	1,331,931	11,547,841.77	0.15%
134	600350	山东高速	1,119,584	11,184,644.16	0.14%
135	600132	重庆啤酒	362,820	10,986,189.60	0.14%
136	600322	天房发展	1,077,571	10,861,915.68	0.14%
137	600467	好当家	632,232	10,583,563.68	0.14%
138	600426	华鲁恒升	383,946	10,174,569.00	0.13%
139	600236	桂冠电力	836,514	9,996,342.30	0.13%
140	600216	浙江医药	510,000	9,894,000.00	0.13%
141	600331	宏达股份	122,728	9,842,785.60	0.13%
142	600020	中原高速	1,222,741	9,733,018.36	0.12%
143	600674	川投能源	297,700	9,579,986.00	0.12%
144	600033	福建高速	976,750	9,279,125.00	0.12%
145	600535	天士力	399,285	8,788,262.85	0.11%
146	600787	中储股份	655,897	8,749,665.98	0.11%
147	600639	浦东金桥	387,571	8,712,596.08	0.11%
148	600872	中炬高新	1,207,105	8,570,445.50	0.11%
149	600641	万业企业	375,580	8,491,863.80	0.11%
150	600075	新疆天业	438,100	8,266,947.00	0.11%
151	600186	莲花味精	1,233,730	7,328,356.20	0.09%
152	600012	皖通高速	772,177	7,119,471.94	0.09%
153	600007	中国国贸	330,875	6,951,683.75	0.09%
154	600088	中视传媒	192,953	6,905,787.87	0.09%
155	600521	华海药业	266,516	6,844,130.88	0.09%
156	600637	广电信息	684,588	6,832,188.24	0.09%
157	600317	营口港	400,620	6,650,292.00	0.08%
158	600597	光明乳业	506,994	6,509,802.96	0.08%
159	600602	广电电子	867,710	6,490,470.80	0.08%
160	600060	海信电器	477,200	6,365,848.00	0.08%
161	600584	长电科技	357,558	6,225,084.78	0.08%

162	600151	航天机电	492,969	6,171,971.88	0.08%
163	600498	烽火通信	334,008	6,142,407.12	0.08%
164	600824	益民商业	590,600	6,035,932.00	0.08%
165	600289	亿阳信通	292,933	5,501,281.74	0.07%
166	600855	航天长峰	371,600	5,339,892.00	0.07%
167	600606	金丰投资	414,505	5,330,534.30	0.07%
168	600171	上海贝岭	594,900	5,151,834.00	0.07%
169	600460	士兰微	405,700	4,718,291.00	0.06%
170	600358	国旅联合	492,664	4,700,014.56	0.06%
171	600130	波导股份	769,598	4,402,100.56	0.06%
172	600316	洪都航空	103,700	3,960,303.00	0.05%
173	600073	上海梅林	306,300	3,948,207.00	0.05%
174	600160	巨化股份	300,499	3,918,506.96	0.05%
175	601002	晋亿实业	370,762	3,815,140.98	0.05%
176	600636	三爱富	360,378	3,783,969.00	0.05%
177	600764	中电广通	264,100	2,860,203.00	0.04%
178	600345	长江通信 股票投资 合计:	159,700	2,050,548.00 7,331,014,737.27	0.03% 93.59%

四、 报告期内股票投资组合的重大变动

(一) 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	600030	中信证券	584,151,800.67	292.62%
2	600028	中国石化	491,253,753.02	246.08%
3	601857	中国石油	490,037,938.04	245.48%
4	600016	民生银行	399,111,149.90	199.93%
5	600036	招商银行	365,062,379.46	182.87%
6	600000	浦发银行	357,785,599.23	179.23%
7	600019	宝钢股份	244,999,025.11	122.73%
8	601318	中国平安	227,564,159.18	113.99%
9	600900	长江电力	209,726,276.94	105.06%
10	601398	工商银行	175,028,658.55	87.68%
11	600050	中国联通	170,160,387.18	85.24%
12	601006	大秦铁路	162,340,928.44	81.32%
13	600519	贵州茅台	158,549,835.77	79.42%
14	601088	中国神华	157,617,082.90	78.96%
15	601600	中国铝业	152,961,433.91	76.62%
16	600018	上港集箱	145,252,642.03	72.76%
17	600005	武钢股份	124,829,323.17	62.53%

18	601628	中国人寿	115,909,876.14	58.06%
19	601166	兴业银行	112,274,599.23	56.24%
20	600739	辽宁成大	110,864,403.97	55.54%
21	600011	华能国际	103,238,148.21	51.72%
22	600104	上海汽车	98,032,542.86	49.11%
23	600048	保利地产	95,637,121.26	47.91%
24	600009	上海机场	82,684,441.70	41.42%
25	600015	华夏银行	77,802,952.69	38.97%
26	601328	交通银行	72,844,226.66	36.49%
27	600383	金地集团	71,913,964.21	36.02%
28	601111	中国国航	67,831,581.77	33.98%
29	600177	雅戈尔	67,337,617.75	33.73%
30	600320	振华港机	64,895,970.64	32.51%
31	600309	烟台万华	64,746,357.71	32.43%
32	601991	大唐发电	61,986,192.06	31.05%
33	600881	亚泰集团	60,597,830.80	30.36%
34	600583	海油工程	56,957,640.90	28.53%
35	600026	中海发展	56,185,685.36	28.15%
36	600887	伊利股份	54,307,584.85	27.20%
37	600795	国电电力	53,650,381.37	26.88%
38	600031	三一重工	50,891,570.37	25.49%
39	600029	南方航空	50,200,023.08	25.15%
40	600642	申能股份	49,971,629.10	25.03%
41	600585	海螺水泥	49,521,669.73	24.81%
42	600010	包钢股份	48,904,685.82	24.50%
43	601333	广深铁路	46,771,537.92	23.43%
44	600001	邯郸钢铁	42,995,961.52	21.54%
45	600489	中金黄金	42,065,281.09	21.07%
46	600037	歌华有线	39,135,072.80	19.60%
47	601699	潞安环能	38,144,866.79	19.11%
48	600219	南山铝业	37,662,023.32	18.87%
49	601998	中信银行	37,507,719.27	18.79%
50	600631	百联股份	37,364,186.07	18.72%
51	600497	驰宏锌锗	36,777,129.74	18.42%
52	600660	福耀玻璃	36,075,495.19	18.07%
53	600362	江西铜业	35,778,757.27	17.92%
54	601666	平煤天安	35,737,079.43	17.90%
55	600550	天威保变	35,384,759.93	17.73%
56	600717	天津港	35,156,388.56	17.61%
57	600832	东方明珠	34,901,762.38	17.48%
58	600649	原水股份	34,259,431.44	17.16%
59	600811	东方集团	33,882,241.14	16.97%
60	601588	北辰实业	33,646,536.78	16.85%

61	600675	中华企业	33,525,747.02	16.79%
62	600089	特变电工	32,554,128.68	16.31%
63	600690	青岛海尔	31,835,026.36	15.95%
64	600528	中铁二局	31,666,936.19	15.86%
65	600688	S 上石化	31,639,172.10	15.85%
66	601872	招商轮船	30,820,633.14	15.44%
67	600895	张江高科	30,320,899.63	15.19%
68	600123	兰花科创	30,003,683.47	15.03%
69	600432	吉恩镍业	29,707,077.96	14.88%
70	600685	广船国际	29,095,362.57	14.57%
71	600100	同方股份	28,877,413.40	14.47%
72	600348	国阳新能	28,581,926.11	14.32%
73	600008	首创股份	28,507,866.55	14.28%
74	600635	大众公用	28,504,675.42	14.28%
75	600547	山东黄金	28,352,436.61	14.20%
76	600500	中化国际	27,536,001.92	13.79%
77	600456	宝钛股份	27,149,752.09	13.60%
78	600058	五矿发展	26,280,644.62	13.16%
79	600188	兖州煤业	25,451,349.07	12.75%
80	600472	包铝股份	25,397,413.78	12.72%
81	600357	承德钒钛	25,385,004.88	12.72%
82	600428	中远航运	25,361,115.46	12.70%
83	601001	大同煤业	25,007,834.14	12.53%
84	600886	国投电力	24,741,393.74	12.39%
85	600694	大商股份	24,203,719.06	12.12%
86	600748	上实发展	23,732,009.35	11.89%
87	600269	赣粤高速	23,109,903.03	11.58%
88	600879	火箭股份	23,060,672.23	11.55%
89	600601	方正科技	22,952,472.32	11.50%
90	600022	济南钢铁	22,740,866.59	11.39%
91	600808	马钢股份	22,590,645.23	11.32%
92	600027	华电国际	22,523,497.99	11.28%
93	600786	东锅退市	21,323,596.02	10.68%
94	600271	航天信息	21,160,486.72	10.60%
95	600596	新安股份	21,038,615.12	10.54%
96	600638	新黄浦	20,756,110.98	10.40%
97	600108	亚盛集团	20,598,167.72	10.32%
98	600663	陆家嘴	20,350,883.77	10.19%
99	600210	紫江企业	19,584,823.73	9.81%
100	600096	云天化	19,326,536.39	9.68%
101	600591	上海航空	18,994,373.73	9.51%
102	600196	复星医药	18,952,843.28	9.49%
103	600839	四川长虹	18,451,081.62	9.24%

104	600098	广州控股	18,223,085.70	9.13%
105	600004	白云机场	18,105,946.37	9.07%
106	600138	中青旅	17,990,620.13	9.01%
107	600835	上海机电	17,968,965.25	9.00%
108	600183	生益科技	17,787,125.73	8.91%
109	600600	青岛啤酒	17,340,143.88	8.69%
110	600508	上海能源	17,284,424.91	8.66%
111	600418	江淮汽车	17,273,910.75	8.65%
112	600823	世茂股份	16,904,805.57	8.47%
113	600153	建发股份	16,564,410.46	8.30%
114	600653	中华控股	16,156,775.92	8.09%
115	600797	浙大网新	16,045,274.88	8.04%
116	600110	中科英华	15,484,078.14	7.76%
117	600169	太原重工	15,299,613.10	7.66%
118	600961	株冶集团	15,080,374.79	7.55%
119	600266	北京城建	14,750,558.92	7.39%
120	600779	水井坊	14,736,967.36	7.38%
121	600997	开滦股份	14,674,939.32	7.35%
122	600256	广汇股份	14,617,105.57	7.32%
123	600085	同仁堂	14,237,545.59	7.13%
124	600166	福田汽车	13,949,997.34	6.99%
125	600236	桂冠电力	13,942,225.16	6.98%
126	600851	海欣股份	13,931,325.96	6.98%
127	600598	北大荒	13,814,888.98	6.92%
128	600426	华鲁恒升	13,796,781.30	6.91%
129	600267	海正药业	13,753,886.32	6.89%
130	600161	天坛生物	13,128,940.39	6.58%
131	600006	东风汽车	13,125,671.94	6.58%
132	600176	中国玻纤	13,048,265.57	6.54%
133	600350	山东高速	13,017,740.87	6.52%
134	600020	中原高速	12,964,392.57	6.49%
135	600220	江苏阳光	12,690,321.36	6.36%
136	600535	天士力	12,602,568.62	6.31%
137	600132	重庆啤酒	12,216,683.66	6.12%
138	600812	华北制药	12,108,327.25	6.07%
139	600158	中体产业	12,041,400.97	6.03%
140	600770	综艺股份	11,526,231.90	5.77%
141	600270	外运发展	11,443,992.85	5.73%
142	600322	天房发展	11,386,600.45	5.70%
143	600033	福建高速	10,640,570.12	5.33%
144	600639	浦东金桥	10,198,826.18	5.11%
145	600787	中储股份	9,951,518.21	4.99%
146	600641	万业企业	9,726,129.17	4.87%

147	600872	中炬高新	9,583,904.00	4.80%
148	600075	新疆天业	9,543,487.54	4.78%
149	600521	华海药业	9,231,859.62	4.62%
150	600467	好当家	9,131,211.91	4.57%
151	600012	皖通高速	8,721,408.89	4.37%
152	600317	营口港	8,553,325.94	4.28%
153	600216	浙江医药	8,424,829.66	4.22%
154	600151	航天机电	7,623,968.28	3.82%
155	600597	光明乳业	7,576,032.51	3.80%
156	600637	广电信息	7,055,455.69	3.53%
157	600824	益民商业	7,052,061.00	3.53%
158	600584	长电科技	7,040,959.58	3.53%
159	600602	广电电子	7,030,038.17	3.52%
160	600186	莲花味精	6,722,510.90	3.37%
161	600007	中国国贸	6,662,178.77	3.34%
162	600331	宏达股份	6,644,123.45	3.33%
163	600674	川投能源	6,360,798.80	3.19%
164	600060	海信电器	6,265,276.65	3.14%
165	600606	金丰投资	6,042,760.58	3.03%
166	600088	中视传媒	5,893,872.72	2.95%
167	600171	上海贝岭	5,796,419.57	2.90%
168	600855	航天长峰	5,696,863.04	2.85%
169	600289	亿阳信通	5,672,994.50	2.84%
170	600498	烽火通信	5,120,411.09	2.56%
171	600971	恒源煤电	5,105,647.54	2.56%
172	600460	士兰微	4,737,003.19	2.37%
173	600316	洪都航空	4,675,741.76	2.34%
174	600130	波导股份	4,669,064.94	2.34%
175	601002	晋亿实业	4,628,071.03	2.32%
176	600358	国旅联合	4,577,171.54	2.29%
177	600636	三爱富	4,283,133.31	2.15%
178	600073	上海梅林	4,018,875.10	2.01%

(二) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值的比例(%)
1	601857	中国石油	193,718,210.82	97.04%
2	600030	中信证券	135,241,371.74	67.75%
3	600036	招商银行	99,315,357.45	49.75%
4	600000	浦发银行	71,733,234.06	35.93%
5	600016	民生银行	70,995,363.23	35.56%
6	600019	宝钢股份	60,890,327.23	30.50%
7	600028	中国石化	54,250,216.90	27.18%

8	600005	武钢股份	50,206,751.00	25.15%
9	601318	中国平安	48,503,719.75	24.30%
10	601398	工商银行	37,632,453.32	18.85%
11	600900	长江电力	36,783,108.52	18.43%
12	600739	辽宁成大	34,380,651.07	17.22%
13	600519	贵州茅台	34,302,258.95	17.18%
14	601600	中国铝业	33,315,766.14	16.69%
15	600050	中国联通	31,987,489.42	16.02%
16	601006	大秦铁路	31,374,237.15	15.72%
17	600887	伊利股份	30,747,722.56	15.40%
18	600104	上海汽车	29,506,501.23	14.78%
19	601628	中国人寿	28,429,920.52	14.24%
20	600009	上海机场	24,966,829.31	12.51%
21	600026	中海发展	24,952,612.67	12.50%
22	600528	中铁二局	23,238,173.58	11.64%
23	600048	保利地产	22,341,269.78	11.19%
24	600177	雅戈尔	22,062,907.34	11.05%
25	600018	上港集箱	21,422,262.81	10.73%
26	601111	中国国航	20,676,110.87	10.36%
27	600383	金地集团	20,555,063.20	10.30%
28	600219	南山铝业	18,918,480.85	9.48%
29	600011	华能国际	17,740,805.09	8.89%
30	600309	烟台万华	17,704,017.92	8.87%
31	601328	交通银行	17,592,917.06	8.81%
32	601166	兴业银行	16,499,709.73	8.27%
33	600881	亚泰集团	16,127,832.92	8.08%
34	600583	海油工程	15,717,514.39	7.87%
35	600089	特变电工	15,679,209.65	7.85%
36	600015	华夏银行	15,280,328.12	7.65%
37	600660	福耀玻璃	15,167,425.84	7.60%
38	600997	开滦股份	14,681,733.78	7.35%
39	600675	中华企业	14,210,335.37	7.12%
40	600037	歌华有线	13,935,464.89	6.98%
41	600631	百联股份	13,871,104.13	6.95%
42	600489	中金黄金	13,587,767.19	6.81%
43	600031	三一重工	13,298,502.08	6.66%
44	600642	申能股份	13,109,372.57	6.57%
45	600895	张江高科	13,009,528.05	6.52%
46	600348	国阳新能	12,594,269.08	6.31%
47	600685	广船国际	12,454,438.29	6.24%
48	600717	天津港	12,130,368.57	6.08%
49	601333	广深铁路	12,090,305.45	6.06%
50	600879	火箭股份	11,898,903.39	5.96%

51	600832	东方明珠	11,716,753.39	5.87%
52	600585	海螺水泥	11,367,373.20	5.69%
53	600010	包钢股份	11,144,370.14	5.58%
54	600432	吉恩镍业	10,064,790.03	5.04%
55	601001	大同煤业	9,803,298.97	4.91%
56	600357	承德钒钛	9,636,982.86	4.83%
57	600029	南方航空	9,088,449.94	4.55%
58	600138	中青旅	8,863,760.41	4.44%
59	600497	驰宏锌锗	8,818,911.65	4.42%
60	600123	兰花科创	8,541,015.65	4.28%
61	600001	邯郸钢铁	8,369,798.87	4.19%
62	600472	包铝股份	8,272,820.23	4.14%
63	600547	山东黄金	8,184,009.69	4.10%
64	600426	华鲁恒升	7,992,606.50	4.00%
65	600320	振华港机	7,851,575.57	3.93%
66	601699	潞安环能	7,764,173.84	3.89%
67	600456	宝钛股份	7,707,435.80	3.86%
68	600428	中远航运	7,577,446.20	3.80%
69	600096	云天化	7,241,586.23	3.63%
70	600362	江西铜业	7,205,457.37	3.61%
71	600886	国投电力	7,178,281.65	3.60%
72	600008	首创股份	7,062,234.43	3.54%
73	600100	同方股份	6,772,701.13	3.39%
74	600596	新安股份	6,553,948.77	3.28%
75	600663	陆家嘴	6,440,150.98	3.23%
76	600535	天士力	6,270,681.33	3.14%
77	600418	江淮汽车	6,213,182.73	3.11%
78	601998	中信银行	6,185,233.33	3.10%
79	600811	东方集团	6,170,835.01	3.09%
80	600269	赣粤高速	6,074,582.33	3.04%
81	600188	兖州煤业	6,016,449.90	3.01%
82	600797	浙大网新	5,946,993.70	2.98%
83	600098	广州控股	5,882,080.62	2.95%
84	600022	济南钢铁	5,795,122.92	2.90%
85	600694	大商股份	5,698,465.56	2.85%
86	600550	天威保变	5,658,728.48	2.83%
87	600688	S 上石化	5,655,496.86	2.83%
88	600058	五矿发展	5,585,893.39	2.80%
89	600690	青岛海尔	5,582,011.24	2.80%
90	600500	中化国际	5,567,679.32	2.79%
91	601666	平煤天安	5,291,051.20	2.65%
92	600971	恒源煤电	5,230,368.36	2.62%
93	600835	上海机电	5,118,710.60	2.56%

94	600482	风帆股份	5,110,984.21	2.56%
95	601991	大唐发电	5,002,346.04	2.51%
96	600808	马钢股份	4,962,088.04	2.49%
97	600786	东锅退市	4,956,192.36	2.48%
98	600236	桂冠电力	4,887,523.33	2.45%
99	600350	山东高速	4,884,751.38	2.45%
100	600169	太原重工	4,788,545.13	2.40%
101	600196	复星医药	4,627,573.63	2.32%
102	600635	大众公用	4,530,713.10	2.27%
103	600598	北大荒	4,468,539.51	2.24%
104	601601	中国太保	4,422,987.08	2.22%
105	600176	中国玻纤	4,278,904.76	2.14%
106	600748	上实发展	4,274,007.36	2.14%
107	600271	航天信息	4,102,385.65	2.06%
108	600085	同仁堂	4,081,754.14	2.04%
109	600153	建发股份	4,064,194.83	2.04%
110	600004	白云机场	4,017,765.94	2.01%

(三) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
9,030,634,471.57	2,210,445,727.34

五、 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占基金资产净值比例
1	国 债	0.00	0.00%
2	金 融 债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企 业 债	2,166,924.00	0.03%
5	可 转 债	0.00	0.00%
6	其 他	0.00	0.00%
	合 计	2,166,924.00	0.03%

六、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	占基金资产净值比例
1	07 上汽债(126008)	2,166,924.00	0.03%

七、 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

无

八、 报告期末本基金投资权证证明

序号	权证名称	代码	数量	市值（元）	市值占基金净资产比例	获得方式(被动持有或主动投资)
1	上汽 CWB1	580016	108,648	987,143.13	0.01%	被动持有

合计	--	--	--	987,143.13	0.01%	--
----	----	----	----	------------	-------	----

本报告期内，本基金获得分离式债券派发权证明细。

序号	权证名称	代码	数量	成本（元）	获得方式（被动持有或主动投资）
1	南航 JTP1	580989	227,511	0.00	被动持有
2	上汽 CWB1	580016	108,648	867,140.08	被动持有
合计	--	--	--	867,140.08	--

本报告期内，本基金未对权证进行主动投资。

九、 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、 基金其他资产的构成

序号	其他资产	金额（元）
1	交易保证金	321,849.12
2	应收利息	184,433.91
3	应收申购款	19,737,325.07
4	其他应收款	0.00
5	待摊费用	0.00
6	其他	0.00
合 计		20,243,608.10

- 4、 基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无

第八章：基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数：	408539
报告期末平均每户持有的基金份额：	15,578.47

二、报告期末基金份额持有人结构

项目	数量	占总份额的比例
基金份额总额：	6,364,412,216.33	100%
其中：机构投资者持有的基金份额	18,821,815.11	0.30%
个人投资者持有的基金份额	6,345,590,401.22	99.70%

三、期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例（%）
本公司从业人员持有本基金的情况	162 万	0.02

第九章：开放式基金份额变动情况

本基金基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	1,929,789,525.65
本报告期期初基金份额总额	115,463,360.71
本报告期间总申购份额	7,725,153,958.88
本报告期间总赎回份额	1,476,205,103.26
本报告期末基金份额总额	6,364,412,216.33

第十章：重大事件揭示

1、本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

2、基金管理人住所变更

2006 年 12 月 11 日，我公司办公地点从上海市浦东新区源深路 273 号搬迁至上海浦东新区福山路 450 号新天国际大厦 23 楼。经中国证监会证监基金字[2007]27 号文核准，我公司住所亦变更至上海市浦东新区福山路 450 号 23 楼，2007 年 2 月办理完毕工商变更登记。

上述事项，我公司于 2007 年 2 月 10 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了关于变更公司住所的公告。

3、基金管理人股权变更

经基金管理人股东一致同意，并经中国证监会批准（证监基金字[2007]143 号文），由齐鲁证券有限公司受让天同证券有限责任公司清算组所持有的我公司 60%的股权；深圳市中航投资管理有限公司受让湖南湘泉集团有限公司所持有的我公司 20%的股权。

上述股权变更的工商登记手续已于 2007 年 11 月办理完毕。变更后我公司的的股东及持股比例为：齐鲁证券有限公司 60%；上海久事公司 20%；深圳市中航投资管理有限公司 20%。

上述事项，我公司于 2007 年 12 月 4 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了《万家基金管理有限公司关于公司股东变更的公告》。

4、基金管理人董事变动

因我公司第一届董事会任期已满，经万家基金管理有限公司 2007 年第二次临时股东会审议通过，选举孙国茂、毕玉国、李振伟、孙冬琳、魏颖晖、任辉、吴育华、易宪容、陈增敬先生为万家基金管理有限公司第二届董事会董事，其中任辉、吴育华、易宪容、陈增敬先生为第二届董事会独立董事。公司第一届董事会的其他董事不再继续担任公司董事职务。

上述事项，我公司于 2007 年 12 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了《万家基金管理有限公司关于公司董事变更的公告》。

5、基金管理人高管人员变动

经 2007 年 8 月万家基金管理有限公司第一届董事会第 41 次会议审议通过，中国证监会证监基金字【2007】338 号文核准，李振伟先生自 2007 年 12 月起担任我公司总经理。

另经 2007 年 9 月万家基金管理有限公司第一届董事会第 43 次会议审议通过，同意张健先生由于个人原因辞去万家基金管理有限公司副总经理职务。

上述事项，我公司于 2007 年 12 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了《万家基金管理有限公司关于公司高管人员变动的公告》。

6、基金经理变动

经万家基金管理有限公司第一届第 38 次董事会审议批准，自 2007 年 5 月起由欧庆铃先生担任本基金基金经理，免去潘江先生本基金基金经理职务。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 2007 年 5 月 31 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》发布了公告。

7、基金托管人托管部门人事变动

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门原总经理秦立儒先生已于 2007 年 11 月 27 日调任其他岗位，目前由董杰先生任托管部门总经理。

8、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。

9、本报告期内基金的投资组合策略无变动情况。

10、本报告期内收益分配事项

(1) 2007 年 1 月 16 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国银行股份有限公司核实，本基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 7 元。

(2) 2007 年 9 月 7 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国银行股份有限公司核实，本基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 5.7 元。

(3) 2007 年 10 月 17 日，经基金管理人计算并由基金托管人中国银行股份有限公司核实，本基金对基金份额持有人分配红利，每 10 份基金份额分配红利 8.9 元。

11、本基金自 2003 年 3 月 17 日起聘请上海众华沪银会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务。本基金 2007 年度需支付审计费 50,000.00 元。

12、因我公司在 2007 年度新股询价工作中的失误，出现报价与申购行为的不一致，于 2007 年 8 月 23 日收到中国证监会发行监管部监管函，并进行了整改。经过整改，我公司加强了相关内部管理和风险控制，进一步提高了研究定价能力。

除此之外，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没有受到监管部门稽查或处罚的情形。

13、其他重要事项

自 2007 年 10 月 8 日起，本基金调整了申购费率。

调整前申购费率：

申购金额(M,含申购费)	申购费率
M<1000 万元	1.5%
M≥1000 万元	不超过 1.5%

调整后申购费率：

申购金额(M,含申购费)	申购费率
M<50 万	1.5%
50 万≤M<200 万	1.2%
200 万≤M<500 万	1.0%
M≥500 万	按笔收取,1000 元/笔

14、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

本报告期内，各席位券商股票、国债及回购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（元）	占交易量比例	佣金（元）	占佣金总量比例
1	天同证券	983,441,536.20	8.77%	806,420.50	8.76%
2	银河证券	3,744,131,350.16	33.37%	3,070,190.48	33.37%
3	东方证券	3,926,097,049.78	34.99%	3,219,390.77	34.99%
4	齐鲁证券	2,567,116,680.80	22.88%	2,105,028.97	22.88%

	合计	11,220,786,616.94	100.00%	9,201,030.72	100.00%
--	----	-------------------	---------	--------------	---------

(2) 债券及回购交易情况：无

第十一章：备查文件

一、备查文件目录：

- 1、中国证监会批准万家 180 指数证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家 180 指数证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家 180 指数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 180 指数证券投资基金 2007 年年度报告原文。

存放地点：

上海市福山路 450 号新天国际大厦 23 楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人万家基金管理有限公司。

网址：www.wjasset.com

万家基金管理有限公司

2008 年 3 月 29 日