

万家 180 指数证券投资基金

2005 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：2006 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。王晓冬董事因故未参加本次会议。

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2006年3月24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	3
三、基金管理人报告	7
四、基金托管人报告	10
五、审计报告	12
六、财务会计报告	13
(一) 基金会计报表	13
(二) 年度会计报表附注	17
七、投资组合报告	29
八、基金份额持有人情况	41
九、开放式基金份额变动情况	42
十、重大事项揭示	42
十一、备查文件	44

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： | 688,385,366.49 |
| 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： | 75%×上证 180 指数+25%中信国债指数 |
| 4、风险收益特征： | 本基金追踪上证 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：上海浦东源深路 273 号
- 3、办公地址：上海浦东源深路 273 号
- 4、邮政编码：200135
- 5、国际互联网址：<http://www.wjasset.com>
- 6、法定代表人：柳亚男
- 7、总经理：张健
- 8、信息披露负责人：吴涛
- 9、联系电话：021-68644577 转 276
- 10、传真：021-68531888
- 11、电子邮箱：wut@ttasset.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.bank-of-china.com>
- 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：上海市源深路 273 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：上海市嘉定工业区沪宜路叶城路口
- 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 主要财务指标和基金净值表现

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	项目	2005 年	2004 年	2003 年
1	基金本期净收益	-57,011,064.19	35,964,490.49	11,669,412.28
2	基金份额本期净收益	-0.0704	0.0363	0.0076
3	期末可供分配基金收益	-120,281,037.67	-128,111,296.05	5,347,978.80
4	期末可供分配基金份额收益	-0.1747	-0.1316	0.0046
5	期末基金资产净值	568,104,328.82	845,337,413.64	1,177,319,997.82
6	期末基金份额净值	0.8253	0.8684	1.0046
7	基金加权平均净值收益率	-8.56%	3.79%	0.76%
8	本期基金份额净值增长率	-4.96%	-9.25%	0.41%
9	基金份额累计净值增长率	-13.40%	-8.88%	0.41%

注：本基金合同生效日为 2003 年 3 月 17 日，2003 年度主要财务指标的计算期间为 2003 年 3 月 17 日至 2003 年 12 月 31 日。”

二、基金净值表现

1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

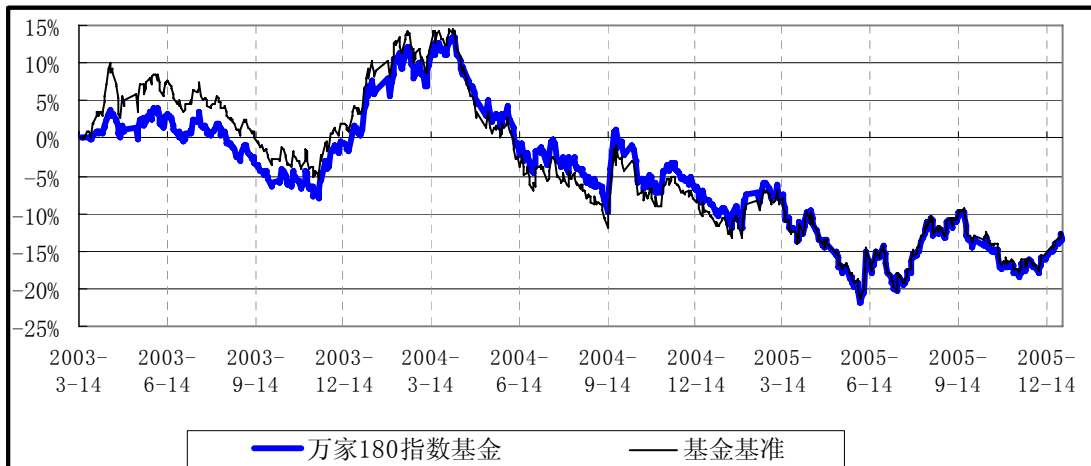
阶段	净值增长率 (1)	净值增长率标准差 (2)	业绩比较基准收益率 (3)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去三个月	0.08%	0.65%	-0.11%	0.63%	0.19%	0.02%
过去六个月	3.88%	0.78%	4.36%	0.77%	-0.48%	0.01%
过去一年	-4.96%	1.00%	-2.75%	0.98%	-2.21%	0.02%
自基金合同生效起至今	-13.40%	0.92%	-12.96%	0.94%	-0.44%	-0.02%

基金业绩比较基准增长率=75%*上证 180 指数增长率+25%*中信国债指数增长率

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况，及与同期业绩比较基准的变动比较：

万家 180 指数证券投资基金累计份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2003 年 3 月 17 日至 2005 年 12 月 31 日）：

万家 180 指数基金成立于 2003 年 3 月 17 日，历史走势比较图的时间区间为：2003 年 3 月 17 日到 2005 年 12 月 31 日。该期间万家 180 指数基金的净值增长率为-13.40%，业绩比较基准的增长率为-12.96%，基金净值表现超越业绩基准-0.44%。



由于基金建仓初期仓位较低，而同期上证 180 指数的增幅又很快，从 2003 年 3 月 17 日到 4 月 17 日指数累计增长 12%，这造成了基金净值的前期表现与基准指数的偏差较大。考察基金从 2003 年 6 月 17 日建仓结束至报告期末的业绩表现见下图，该期间基金净值的累计增长为-15.85%，业绩比较基准同期的累计增幅为-18.87%，超越基金基准 3.02%。



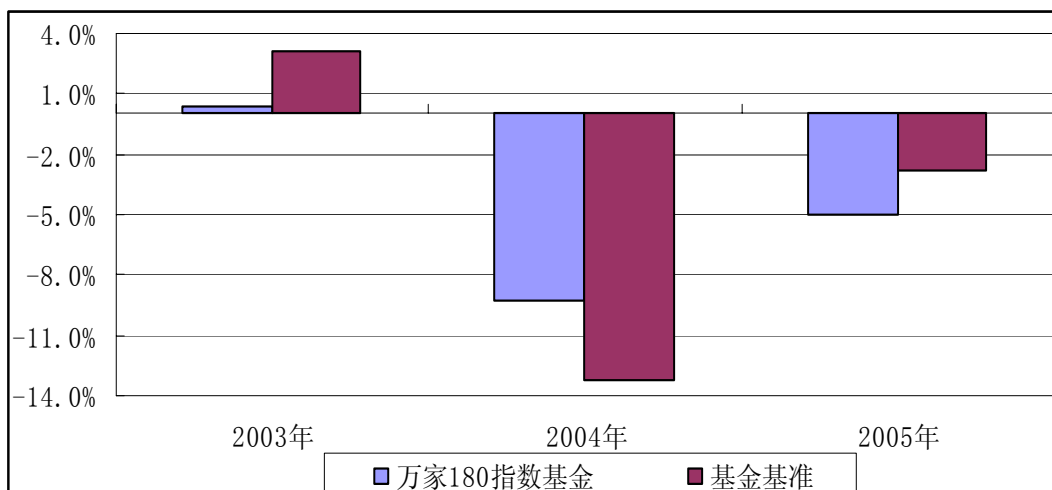
注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内已达到基金合同约定的投资比例限制。本基金在基金合同中有以下投资比例限制： 1) 投资于股票、债券的比例，不低于基金资产总值的 80%； 2) 投资于国家债券的比例，不低于基金资产净值的 20%； 3) 投资于上证 180 指数成份股的比重不低于基金资产净值的 70%； 4) 持有一家上市公司的股票，不超过基金资产净值的 10%； 5) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的 10%。

3、本基金自基金合同生效以来每年的净值增长率，及与同期业绩比较基准的收益率比较：

历年收益率比较图的时间区间为：2003 年 3 月 17 日到 2005 年 12 月 31 日。从 2003 年 3 月 17 日到 2003 年 12 月 31 日，该期间万家 180 指数基金的净值增长率为 0.41%，业绩比较基准的增长率为 3.15%。2004 年全年，万家 180 指数基金的净值增长率为-9.25%，业绩比较基准的增长率为-13.23%。2005 年全年，万家 180 指数基金的净值增长率为-4.96%，业绩比较基准的增长率为-2.75%。

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

(2003 年 3 月 17 日至 2005 年 12 月 31 日)



4、万家 180 指数基金指数化投资表现

从 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，上证 180 指数增幅为-8.27%，本基金指数投资组合涨幅为-7.39%，指数投资相对收益率为 0.88%，评价期间基金指数投资组合的日拟合偏离度为 0.0836%。

注：（1）拟合偏离度指标描述本基金指数投资组合在评价期间与上证 180 指数的平均偏离程度，该指标是一个日平均跟踪误差指标。

$$\sigma = \sqrt{\frac{1}{T} [(r_{P,1} - r_{I,1})^2 + (r_{P,2} - r_{I,2})^2 + \dots + (r_{P,T} - r_{I,T})^2]}$$

（2）指数投资相对收益率是指数投资组合的累计收益率与上证 180 指数累计收益率之间的差值。

$$\delta = (1 + r_{P,1}) \cdot (1 + r_{P,2}) \dots (1 + r_{P,T}) - (1 + r_{I,1}) \cdot (1 + r_{I,2}) \dots (1 + r_{I,T})$$

（3）由于业内尚没有指数基金的统一绩效评价指标，类似的评价指标由于计算方法的不同其计算结果也有所不同。本基金拟合偏离度指标采用国际基金业内最广泛使用的跟踪误差计算方法。

三、过往三年每年的基金收益分配情况

单位：元

年度	每 10 份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
2003 年	0.000	
2004 年	0.500	

2005 年	0.000	
合计	0.500	

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、基金管理人介绍

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。目前管理三只开放式基金，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和万家公用事业行业股票型证券投资基金。

二、基金经理或基金经理小组简介

肖侃宁，31 岁，工商管理硕士，8 年证券从业经验。先后在南方证券股份有限公司武汉管理总部证券部从事证券分析工作，在资金计划部和投资理财部从事股票和债券投资工作。2002 年 4 月至今，在万家基金管理有限公司投资管理部任职，先后担任万家 180 指数基金基金经理助理、万家保本增值基金基金经理、万家 180 指数基金基金经理。

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

1、2005 年资本市场回顾

2005 年股票市场回顾：

“股权分置改革”是 2005 年证券市场的立足点和主基调，股改成为证券市场有史以来

最深刻、最根本的一场制度性大变革，一个全新的更为市场化的证券市场正在构建之中。从 2005 年 4 月启动股改试点，截至到年末进入股改的公司数量已超过 400 家，占到沪深两市公司总数的 29.60%，其市值占两市总市值的 33.67%，占流通市值的 39.42%。而完成股改程序的 G 股公司达到 228 家，其市值占到两市总市值的 20.12%，占流通市值的 25.90%。股改公司平均支付对价为 3.14 股，支付对价股数总量达到 156.17 亿股。股改正在加快步伐，朝着预期的目标迈进。

总结全年的市场表现，2005 年 6 月 6 日，上证综合指数跌破了 1000 点大关，最低达到 998.23 点，为近 8 年来的最低点，上证综指 12 月 29 日收盘于 1169.86 点，较上年末下跌了 96.64 点，跌幅为 7.63%，年内最大跌幅为 21.18%。深证综指则下跌 34.11 点，较上年末跌幅为 10.8%。市场变革，宏观调控以及上市公司经营业绩的周期性变化等因素，使得市场在低位徘徊。从市值的角度观察，沪深两市股价总值目前为 33008.41 亿元，较上年末减少了 3.47%；两市 A 股流通市值为 10114.18 亿元，较上年末减少了 2.65%。但随着市场的下跌，资产泡沫逐步消散，上市公司的价值凸现。截至 12 月 29 日收盘，上证 A 股的市盈率为 16 倍，上证 50 指数市盈率为 11 倍，上证 180 指数市盈率为 13 倍。沪深 300 指数市盈率为 13 倍，深成指市盈率 11 倍，深证 100 指数市盈率 13 倍。228 家 G 股的平均市盈率为 11 倍。数据充分显示沪深股市已经具备相应的投资价值。

2005 年的债券市场回顾：

2005 年的债券市场，无论对于主管部门来说，还是对于投资者和筹资者而言，都是一个“丰收年”。主管部门不仅推出了远期交易、短期融资券和资产支持证券等创新举措，而且债券市场走出了前所未有的“牛市”行情，上证国债指数从 2005 年 1 月 4 日的 95.69 点，达到 109.7 点的历史高位。累计涨幅超过 15%，和股票市场的走势形成了鲜明的对比。中国债券市场之前如此火爆，原因主要有以下几点：一是人民币升值预期的高涨使国外大量的游资进入中国债券市场，通过大量的投资各类债券，使债券的到期收益率急剧下降，债券价格迅猛上升；二是由于银行的股改以及资本充足率的要求，使银行的贷款增速快速下降，银行的资金运用被动的进入债券市场，从而使债券价格急剧上涨。三是为中国人民银行为提高外来资金进入中国的机会成本，容忍了市场利率的收益率。从而保持市场资金的宽裕。

2、2005 年度基金运作情况回顾

万家 180 指数基金作为一只标准指数基金，其投资目标就是最大程度地跟踪目标指数——上证 180 指数。2005 年万家 180 指数基金净值增长率为-4.96%，落后业绩比较基准 2.21%，日均拟合偏离度只有 6.75BP，基金高度拟合比较基准。基金指数化组合部分 05 年

累计收益-7.39%，超越上证 180 指数 0.88%，日收益波动率比上证 180 略小 0.04%，跟踪上证 180 指数的拟合偏离度为 8.36BP，高度拟合指数。2005 年指数化投资部分占基金净值的平均比例为 79%，其中股票为 77%，现金为 2%，非指数化部分比例为 21%。造成 05 年基金与基准之间 2.21%负偏差主要有两个原因，其一是管理费和托管费，其二是债券投资部分。

第四节：对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

预计 2006 年中国经济的增长速度将温和放缓，经济增长模式和行业发展结构将会得到进一步的优化，固定资产投资增速进一步回落，社会消费总额进一步增长，进出口总量将会温和回落，整体经济的发展总体上将呈现结构调整和优化的特征。

对于 2006 年股票市场的走势的判断，我们认为整体上将强于 2005 年，风格轮换将会比 2005 年更加频繁，我们看好资源类，价值重估类、重组类上市公司的表现。

对于 2006 年债券市场的整体看法我们认为债券市场整体将呈现中性偏弱的格局，各期限债券的收益率将会有不同程度的上升。短期货币市场利率将会较 2005 年有更大的波动，整体市场利率会有所抬升，上升的幅度由央行公开市场操作和银行和保险的资金运用的变化决定。

2006 年万家 180 指数基金将会按照新的业绩衡量基准进行操作，由原来业绩衡量基准“75%*上证 180 指数+25%*中信国债指数”调整为“95%*上证 180 指数+5%*银行同业存款利率”，股票投资比例有大幅度的提升。从而还原万家 180 指数基金作为标准指数基金的本色，我们将继续秉承完全复制的被动化操作原则，在严格跟踪目标指数的前提下，努力提高跟踪指数技术和现金管理水平，使万家 180 指数基金成为广大投资者良好的指数化投资工具，从而更好的分享中国经济增长成果。

第五节：基金内部监察报告

2005 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、努力促进公司风控文化的建设

本年度，从完善投资交易日常监控、强调量化分析对基金投资的支持以及培养全员参与风险控制等方面入手开展工作。投资交易日常监控系统方面，公司对投资交易风险控制系统进行升级，将法律法规、基金合同及公司内部管理规定能够定量控制的全部在系统中预先设置，自动出具监察日报，提高了投资交易日常监控的控制能力、灵敏度和准确性。具有公司特色的风险管理系统（XRISK SUITE）本年度运转良好并得到不断完善，已经成为管理日常基金投资风险的有力工具。为努力完善公司内部控制体系，在公司内部树立内控优先的经营理念，公司及时组织全体员工学习新颁布的法律法规，修订内部管理制度，整体风控意识得到明显提高。各业务部门逐步认可接受了监察稽核工作强调业务支持，共同防范风险的工作理念，形成了业务问题事前咨询、征求监察稽核部门意见的工作程序。

2、严格按照年度监察稽核计划开展工作

2005 年，公司对前期监察稽核工作情况进行了总结，提出了自查、检查相结合和加大稽核深度为原则的年度监察稽核工作思路。在具体实施过程中，严格执行年度监察稽核计划，坚决贯彻既定的工作原则，强调业务细节的合规性，不断提高对公司关键业务风险点的监控能力。根据证监会发布《关于发布〈证券投资基金管理公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）〉的通知》，公司督察长组织监察稽核部等部门进行了认真学习和深入研究，围绕检查内容组织各部门对检查项目进行研讨，强化各业务环节的岗位风险意识，根据公司工作情况补充完善监察稽核项目表检查内容，补充监察稽核项目表检查条目 30 条，取得了较好效果。

3、公司成立风险控制委员会

2005 年，公司在原风险控制小组基础上成立风险控制委员会，公布了公司风险控制委员会工作制度。风险控制委员会专项负责公司风险管理事务，委员会成员为公司基金投资、市场营销、新产品、运营保障、综合管理、人力资源及监察稽核方面的业务负责人，使公司风险管理的组织架构更加完善，风险控制的工作效率大大提高。

第四章 基金托管人报告

本托管人依据《万家 180 指数证券投资基金基金合同》与《万家 180 指数证券投资基金托管协议》，自 2003 年 3 月 17 日起托管万家 180 指数证券投资基金（以下称“万家 180 指数基金”或“本基金”）的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证

券投资基金运作管理办法》、《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〉》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管万家 180 指数基金期间，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害万家 180 指数基金持有人利益的行为。

(1) 本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金的独立账户，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益，确保基金资产的完整。

(2) 本基金的投资运作包括本基金在股票一级市场、股票二级市场、证券交易所债券市场以及银行间国债市场的交易等，本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

(3) 本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在 2005 年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、《万家 180 指数证券投资基金基金合同》及《万家 180 指数证券投资基金托管协议》对万家基金管理有限公司——万家 180 指数基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1) 其在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遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定；未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

(2) 其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3) 本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了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，认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司
2006年3月24日

第五章 审计报告

沪众会字(2006)第1519号

万家180指数证券投资基金全体持有人：

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”)2005年12月31日的资产负债表、2005年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是万家180指数基金的管理人万家基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国企业会计准则、《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会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允地反映了万家180指数基金2005年12月31日的财务状况及2005年度的经营成果和净值变动情况。

上海众华沪银会计师事务所有限公司

中国注册会计师 林东模

中国注册会计师 冯家俊

中国，上海

二〇〇六年三月十日

第六章 财务会计报告

第一节：基金会计报表

一、资产负债表（报告期末及其前一个年度末的比较式资产负债表）

2005年12月31日资产负债表

单位：人民币元

	附注	年末数	年初数
资 产			
银行存款		18,417,394.84	4,798,512.33
清算备付金		40,954.84	0.00
交易保证金		71,849.12	0.00
应收证券交易清算款		0.00	18,512,028.35
应收股利		0.00	0.00
应收利息	(一)	251,323.71	3,762,526.07
应收申购款		4,925.00	144,893.50
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		518,283,868.28	635,705,525.42
其中：股票投资成本		579,208,849.03	717,977,900.60
债券投资市值		25,409,844.03	191,472,009.13
其中：债券投资成本		25,399,178.22	191,363,910.90
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
配股权证		0.00	0.00
买入返售证券		20,000,000.00	40,000,000.00
待摊费用	(二)	400,574.70	0.00
资产总计		582,880,734.52	894,395,494.80

负债及持有人权益			
负 债			
应付证券清算款		13,502,491.46	0.00
应付赎回款		143,424.11	46,823,599.59
应付赎回费		237.48	84.08
应付管理人报酬		475,697.90	780,753.95
应付托管费		95,139.62	156,150.78
应付佣金	(四)	181,079.73	941,378.76
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金	(十四)	28,335.40	6,114.00
其他应付款	(五)	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	(六)	100,000.00	100,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		14,776,405.70	49,058,081.16
持有人权益			
实收基金	(七)	688,385,366.49	973,448,709.69
未实现利得	(八)	-66,674,491.47	-122,636,384.11
未分配收益		-53,606,546.20	-5,474,911.94
持有人权益合计		568,104,328.82	845,337,413.64
2005 年末基金份额净值：0.8253 元			
负债与持有人权益总计		582,880,734.52	894,395,494.80

二、经营业绩表及收益分配表（本报告期及上年度可比期间的比较式经营业绩表及收益分配表）

2005 年度经营业绩表

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年数
一、收入			
1、股票差价收入	(九)	-67,265,105.64	32,107,989.96
2、债券差价收入	(十)	-827,291.31	-409,383.09
3、权证差价收入		3,372,459.32	0.00
4、债券利息收入		4,369,680.26	6,346,750.41
5、存款利息收入		170,679.77	384,218.88
6、股利收入		11,331,152.77	7,279,067.51
7、买入返售证券收入		122,809.14	529,956.72
8、其他收入	(十一)	432,776.32	1,594,117.40
收入合计		-48,292,839.37	47,832,717.79
二、费用			
1、基金管理人报酬		6,730,416.60	9,475,404.72
2、基金托管费		1,346,083.40	1,895,080.93
3、卖出回购证券支出		37,742.46	140,548.41
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	(十二)	603,982.36	357,193.24
其中：上市年费			
信息披露费		469,425.30	214,986.79
审计费用		100,000.00	100,000.00
费用合计		8,718,224.82	11,868,227.30

三、基金净收益		-57,011,064.19	35,964,490.49
加：未实现利得		21,249,962.01	-85,215,271.69
四、基金经营业绩		-35,761,102.18	-49,250,781.20

2005 年度基金收益分配表

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年数
本期基金净收益		-57,011,064.19	35,964,490.49
加：期初基金净收益		-5,474,911.94	5,367,085.78
加：本期损益平准金		8,879,429.93	2,996,228.66
可供分配基金净收益		-53,606,546.20	44,327,804.93
减：本期已分配基金净收益		0.00	49,802,716.87
期末基金净收益		-53,606,546.20	-5,474,911.94

三、基金净值变动表（本报告期及上年度可比期间的比较式基金净值变动表）

单位：人民币元

项目	附注	本年数	上年数
一、期初基金净值		845,337,413.64	1,177,319,997.82
二、本期经营活动			
基金净收益		-57,011,064.19	35,964,490.49
未实现利得		21,249,962.01	-85,215,271.69
经营活动产生的净值变动数		-35,761,102.18	-49,250,781.20
三、本期基金单位交易			
基金申购款		126,608,421.00	939,303,185.30

基金赎回款		-368,080,403.64	-1,172,232,271.41
基金单位交易产生的净值变动数		-241,471,982.64	-232,929,086.11
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	-49,802,716.87
五、期末基金净值		568,104,328.82	845,337,413.64

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《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《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(2005年8月26日改制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)编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定:

本基金的会计报表按照《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、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》及基金合同的规定而编制。

(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 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日。

(3) 记账本位币：人民币；记账单位：元。

(4) 记账基础和计价原则：本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资和债券投资按市值计价外，其余均以历史成本为计价原则。

(5) 基金资产的估值原则：

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换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，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。未上市流通的债券和银行间同业市场交易的债券按成本估值。

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

权证包括上市交易的权证和未上市交易的权证。上市交易的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价计算；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算。未上市交易的权证，由基金管理人和托管人综合考虑市场情况、标的股票价格、履约价格、剩余期限、市场无风险利率、标的股票价格波动等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得”科目。

(6) 证券投资的成本计价方法:

1、股票投资:

买入股票于成交日确认为股票投资, 股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价, 按照获得的现金对价金额冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入, 出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

2、债券投资:

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资; 买入银行同业间市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账, 其中所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, 不构成债券投资成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券, 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, 按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入; 卖出银行同业间市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

3、权证投资:

获赠权证(包括配股权证)在确认日按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

买入权证于成交日确认为权证投资, 权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出权证于成交日确认权证差价收入, 出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限:

待摊费用核算已经发生的, 影响基金单位净值小数点后第五位, 应分摊计入本期及以后各期的费用, 在实际受益期间按直线摊销法, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(8) 收入的确认和计量:

1、股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

2、证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

3、权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

4、债券利息收入按债券票面利率或内含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确认，在债券实际持有期内逐日计提。

5、存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提。

6、股利收入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，于除息日确认。

7、买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在返售期限内采用直线法逐日计提。

(9) 费用的确认和计量:

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.0%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基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提，按月支付。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10) 基金的收益分配政策:

1、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。

2、每一基金份额享有同等分配权；

3、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

4、如果基金投资当期出现亏损，则可不进行收益分配；

5、基金收益分配比例按照有关规定执行；

6、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) 实收基金：

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。

(13) 未实现利得/（损失）：

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值/（减值）和未实现利得/（损失）平准金。

未实现利得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未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(14) 损益平准金：

损益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基金未分配净收益占基金净值比例计算的一部分金额。损益平准金于基金申购确认日及基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配收益。

(15)为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计：

本期未发生为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

(16) 会计政策、会计估计变更的内容、理由、影响数或影响数不能合理确定的理由：

本期未进行会计政策和会计估计变更。

(17) 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、国家税务总局财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项规定如下：

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 基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在2004年年底暂免征收营业税和企业所得税。

③ 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

④ 基金买卖股票按成交额的0.2%缴纳证券（股票）交易印花税。

根据财税[2005]11号《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》规定，从2005年1月24日起，将证券交易印花税税率2%下调至1%。

根据财政部、国家税务总局财税[2005]102号《财政部、国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自2005年6月13日起，对个人投资者从上市公司取得的股息红利所得，暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定计征个人所得税。

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
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

(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。

2005 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
天同证券	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
	151,899,513.14	27.25%	10,130,100.00	3.77%	58,000,000.00	4.10%	123,967.87	28.13%

2004 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
天同证券	人民币元		人民币元		人民币元		人民币元	
	174,027,409.16	9.68%	11,908,424.40	15.14%	800,700,000.00	23.19%	134,498.03	9.34%

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 2005 年需支付基金管理费 6,730,416.60 元。

本基金在 2004 年需支付基金管理费 9,475,404.72 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 2005 年需支付基金托管费 1,346,083.40 元。

本基金在 2004 年需支付基金托管费 1,895,080.93 元。

C、与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

2005 年与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

单位：人民币元

关联方	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
中国银行	687,006,782.09	70,000,000.00	0.00	16,876.71

2004 年与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

单位：人民币元

关联方	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
中国银行	155,096,047.95	267,620,000.00	0.00	106,660.75

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

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 2005 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	18,417,394.84	141,250.85
清算备付金	40,954.84	28,997.50
席位交易保证金	71,849.12	431.42

七、本基金会计报表重要项目说明

(一) 按银行存款利息、清算备付金利息、债券利息、买入返售证券利息等分项列示应收利息的金额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
银行存款利息	7,397.32	6,111.09
清算备付金利息	18.40	0.00
债券利息	242,875.69	3,747,214.98
买入返售证券利息	1,000.00	9,200.00
权证保证金利息	32.30	0.00
应收利息合计	251,323.71	3,762,526.07

(二) 按注册登记费、信息披露费、审计费用、律师费用等分项列示待摊费用的期末结存余额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
信息披露费	400,574.70	0.00
待摊费用合计	400,574.70	0.00

(三) 按所估资产的种类分别列示投资估值增值的金额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
股票投资估值增值	-60,924,980.75	-82,272,375.18
债券投资估值增值	10,665.81	108,098.23
投资估值增值合计	-60,914,314.94	-82,164,276.95

(四) 按证券经营机构分别列示应付佣金的金额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
国泰君安	0.00	361,014.05
海通证券	0.00	231,569.43
华夏证券	19,838.63	18,857.76
天同证券	0.00	39,972.59
银河证券	0.00	53,243.45
齐鲁证券	60,344.72	35,913.76
东吴证券	0.00	36,323.03
东方证券	100,896.38	164,484.69
应付佣金合计	181,079.73	941,378.76

(五) 分项列示其他应付款的金额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
券商垫付的交易保证金	250,000.00	250,000.00
其他应付款	250,000.00	250,000.00

(六) 按注册登记费、信息披露费、审计费用、律师费用等分项列示预提费用的期末结存余额。

单位：人民币元

项目	2005 年期末	2004 年期末
审计费用	100,000.00	100,000.00
预提费用合计	100,000.00	100,000.00

(七) 开放式基金应按期初数、本期因申购的增加数、本期因赎回的减少数、期末数分项列示实收基金的金额。

单位：人民币元

项目	2005 年	2004 年
实收基金期初数	973,448,709.69	1,171,972,019.02

本期因申购的增加数	152,821,689.91	991,852,209.13
本期因赎回的减少数	437,885,033.11	1,190,375,518.46
实收基金期末数	688,385,366.49	973,448,709.69

(八) 开放式基金应按投资估值增值、本期申购的未实现利得平准金、本期赎回的未实现利得平准金等分项列示未实现利得的金额。

单位：人民币元

项目	2005年	2004年
期初未实现利得合计	-122,636,384.11	-19,106.98
本期投资估值增值	21,249,962.01	-85,215,271.69
本期申购的未实现利得平准金	-21,298,799.84	-74,366,439.33
本期赎回的未实现利得平准金	56,010,730.47	36,964,433.89
期末未实现利得合计	-66,674,491.47	-122,636,384.11

(九) 按卖出股票成交总额、成本总额等列示股票差价收入。

单位：人民币元

项目	本期数	上期数
卖出股票成交总额	326,359,224.06	1,018,754,257.79
卖出股票成本总额	393,346,577.38	985,778,527.21
佣金	277,752.32	867,740.62
股票差价收入	-67,265,105.64	32,107,989.96

(十) 按卖出债券成交总额或收到的全部价款、成本总额、应收利息总额等列示债券差价收入。

单位：人民币元

项目	本期数	上期数
卖出债券成交总额	880,550,807.79	940,107,546.25
卖出债券成本总额	866,343,326.37	928,837,662.90
应收利息	15,034,772.73	11,679,266.44
债券差价收入	-827,291.31	-409,383.09

(十一) 按开放式基金赎回费扣除有关手续费后的余额、配股手续费返还等分项列示其他收入的金额。

单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
赎回费收入	423,161.27	1,423,984.78
配股手续费返还收入	0.00	67,728.16
新股手续费返还收入	9,615.05	97,404.46
国债手续费返还收入	0.00	5,000.00
基金认购利息收入	0.00	0.00
合 计	432,776.32	1,594,117.40

(十二) 按注册登记费、上市年费、信息披露费、审计费用、律师费用、其他（应明示费用项目）等分项列示其他费用的金额。

单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
银行费用	2,676.98	8,017.98
信息披露费	469,425.30	214,986.79
会计师费	100,000.00	100,000.00
回购交易费用	2,524.15	7,638.20
银行间账户维护费	29,355.93	21,570.00
分红手续费	0.00	4,980.27
其他	0.00	0.00
合 计	603,982.36	357,193.24

(十三) 按各次收益分配金额、累计收益分配金额等披露本期已分配基金净收益。

单位：人民币元

项目	本期数	上期数
累计分红金额	49,802,716.87	49,802,716.87

(十四) 应交税金明细表

单位：人民币元

项目	本年数	上年数
应交可转债利息税	28,335.40	6,114.00

(十五) 现金对价对报告期内股票投资成本的累积影响金额。

单位：人民币元

项目	本年数
现金对价对股票投资成本的累积影响金额	2,733,527.91

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2005年12月31日止，流通受限制的资产情况如下：

报告期末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(元)	年末估值单 价(元)	年末估值总额 (元)
600036	招商银行	3,232,362	2005-12-19	2006-1-4	7.23	6.58	21,268,941.96
600057	夏新电子	48,212	2005-12-23	2006-1-6	3.66	3.33	160,545.96
600100	清华同方	288,232	2005-12-23	2006-1-6	10.52	9.56	2,755,497.92
600129	太极集团	90,042	2005-12-14	2006-1-6	4.00	4.80	432,201.60
600138	中青旅	159,800	2005-12-23	2006-1-6	6.14	5.58	891,684.00
600171	上海贝岭	307,311	2005-12-20	2006-1-23	5.00	5.75	1,767,038.25
600266	北京城建	180,776	2005-12-23	2006-1-6	6.09	5.54	1,001,499.04
600317	营口港	125,816	2005-12-21	2006-1-17	6.45	9.57	1,204,059.12
600482	风帆股份	100,000	2005-12-23	2006-1-6	7.53	6.87	687,000.00
600548	深高速	287,203	2005-12-23	2006-1-9	4.25	3.86	1,108,603.58
600581	八一钢铁	236,695	2005-12-23	2006-1-6	3.49	3.17	750,323.15
600591	上海航空	372,299	2005-12-26	2006-2-14	2.80	3.46	1,288,154.54
600598	北大荒	541,928	2005-12-7	2006-1-4	3.30	4.09	2,216,485.52
600602	广电电子	441,069	2005-12-6	2006-1-13	4.17	3.77	1,662,830.13
600639	浦东金桥	194,629	2005-12-9	2006-1-12	6.13	6.15	1,196,968.35

600663	陆家嘴	286,937	2005-12-2	2006-1-6	6.00	6.18	1,773,270.66
600779	全兴股份	236,825	2005-12-27	2006-1-18	3.68	4.12	975,719.00
600831	广电网络	238,900	2005-12-20	2006-1-17	7.17	7.92	1,892,088.00
600851	海欣股份	403,898	2005-12-19	2006-2-9	2.86	3.37	1,361,136.26
600879	火箭股份	211,461	2005-12-19	2006-1-4	11.77	10.94	2,313,383.34
600880	博瑞传播	103,567	2005-12-21	2006-1-18	10.90	12.06	1,249,018.02
600997	开滦股份	195,928	2005-12-19	2006-1-13	6.10	6.88	1,347,984.64

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	518,283,868.28	88.92%
债券	25,409,844.03	4.36%
银行存款及清算备付金合计	18,458,349.68	3.17%
应收证券清算款	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
其他资产	20,728,672.53	3.56%
资产合计	582,880,734.52	100.00%

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	2,216,485.52	0.39%
B 采掘业	28,443,248.92	5.01%
C 制造业	193,466,322.11	34.05%
C0 食品、饮料	21,558,692.73	3.79%
C1 纺织、服装、皮毛	7,918,149.40	1.39%
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	23,494,995.06	4.14%
C5 电子	13,870,514.67	2.44%
C6 金属、非金属	65,134,483.28	11.47%
C7 机械、设备、仪表	41,117,081.05	7.24%
C8 医药、生物制品	17,149,912.16	3.02%
C99 其他制造业	3,222,493.76	0.57%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	62,641,372.27	11.03%
E 建筑业	2,363,739.04	0.42%
F 交通运输、仓储业	58,753,958.73	10.34%
G 信息技术业	42,280,254.07	7.44%
H 批发和零售贸易	14,319,545.00	2.52%
I 金融、保险业	66,368,778.50	11.68%
J 房地产业	10,093,195.02	1.78%
K 社会服务业	12,866,052.14	2.26%
L 传播与文化产业	7,263,146.13	1.28%
M 综合类	17,207,770.83	3.03%
合计	518,283,868.28	91.23%

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	600050	中国联通	10,149,863	28,419,616.40	5.00%
2	600900	G长电	4,059,337	28,090,612.04	4.94%
3	600019	G宝钢	6,351,751	26,169,214.12	4.61%
4	600036	招商银行	3,232,362	21,268,941.96	3.74%
5	600016	G民生	4,387,651	17,813,863.06	3.14%
6	600028	中国石化	3,385,101	15,774,570.66	2.78%

7	600000	浦发银行	1,335,928	13,025,298.00	2.29%
8	600009	上海机场	873,565	12,596,807.30	2.22%
9	600519	贵州茅台	181,104	8,261,964.48	1.45%
10	600015	华夏银行	1,623,930	7,697,428.20	1.35%
11	600018	G 上港	654,541	7,402,858.71	1.30%
12	600005	G 武钢	2,711,713	7,348,742.23	1.29%
13	600642	G 申能	1,300,684	7,205,789.36	1.27%
14	600008	首创股份	1,198,311	6,698,558.49	1.18%
15	600104	G 上汽	1,960,896	6,490,565.76	1.14%
16	600832	G 明珠	495,613	6,115,864.42	1.08%
17	600887	伊利股份	411,217	6,061,338.58	1.07%
18	600085	G 同仁堂	389,649	5,420,017.59	0.95%
19	600030	G 中信	1,044,172	5,387,927.52	0.95%
20	600309	烟台万华	379,611	5,333,534.55	0.94%
21	600795	国电电力	822,842	5,126,305.66	0.90%
22	600320	振华港机	585,911	4,968,525.28	0.87%
23	600688	上海石化	1,177,077	4,920,181.86	0.87%
24	600717	G 天津港	865,804	4,303,045.88	0.76%
25	600269	赣粤高速	470,400	4,233,600.00	0.75%
26	600839	四川长虹	1,100,000	4,169,000.00	0.73%
27	600649	原水股份	783,936	4,162,700.16	0.73%
28	600002	齐鲁石化	471,804	4,142,439.12	0.73%
29	600029	南方航空	1,547,258	4,100,233.70	0.72%
30	600583	海油工程	158,987	4,089,145.64	0.72%
31	600004	G 穗机场	604,727	4,087,954.52	0.72%
32	600098	G 广控	965,744	3,969,207.84	0.70%
33	600601	方正科技	1,173,608	3,755,545.60	0.66%
34	600694	大商股份	211,174	3,640,639.76	0.64%

35	600011	华能国际	622,361	3,572,352.14	0.63%
36	600550	G天威	280,000	3,446,800.00	0.61%
37	600177	雅戈尔	994,377	3,390,825.57	0.60%
38	600001	邯郸钢铁	1,093,110	3,388,641.00	0.60%
39	600350	山东基建	813,841	3,165,841.49	0.56%
40	600690	青岛海尔	765,400	3,138,140.00	0.55%
41	600383	金地集团	459,216	3,136,445.28	0.55%
42	600808	马钢股份	1,141,480	3,116,240.40	0.55%
43	600037	歌华有线	203,919	3,064,902.57	0.54%
44	600010	包钢股份	1,382,440	3,055,192.40	0.54%
45	600026	G中海	553,111	3,042,110.50	0.54%
46	600418	G江汽	879,846	3,035,468.70	0.53%
47	600100	清华同方	288,232	2,755,497.92	0.49%
48	600585	海螺水泥	285,675	2,736,766.50	0.48%
49	600205	山东铝业	243,628	2,679,908.00	0.47%
50	600600	青岛啤酒	315,645	2,626,166.40	0.46%
51	600033	福建高速	357,713	2,618,459.16	0.46%
52	600428	G中远	396,361	2,596,164.55	0.46%
53	600660	福耀玻璃	484,768	2,554,727.36	0.45%
54	600012	皖通高速	422,512	2,535,072.00	0.45%
55	600089	特变电工	331,773	2,411,989.71	0.42%
56	600895	G张江	765,582	2,403,927.48	0.42%
57	600196	复星医药	502,552	2,382,096.48	0.42%
58	600811	东方集团	641,028	2,378,213.88	0.42%
59	600271	航天信息	131,744	2,374,026.88	0.42%
60	600879	火箭股份	211,461	2,313,383.34	0.41%
61	600210	G紫江	1,041,136	2,248,853.76	0.40%
62	600868	梅雁股份	1,232,209	2,242,620.38	0.39%

63	600021	G 上电	566,501	2,220,683.92	0.39%
64	600598	北大荒	541,928	2,216,485.52	0.39%
65	600096	云天化	254,300	2,186,980.00	0.38%
66	600631	百联股份	399,171	2,147,539.98	0.38%
67	600500	G 中化	530,660	2,122,640.00	0.37%
68	600060	海信电器	317,626	2,105,860.38	0.37%
69	600270	外运发展	272,700	2,094,336.00	0.37%
70	600675	G 中企	505,302	2,081,844.24	0.37%
71	600188	兖州煤业	348,249	2,061,634.08	0.36%
72	600569	安阳钢铁	975,306	2,048,142.60	0.36%
73	600020	中原高速	334,370	2,043,000.70	0.36%
74	600780	G 通宝	844,462	1,967,596.46	0.35%
75	600236	桂冠电力	489,570	1,958,280.00	0.34%
76	600296	兰州铝业	392,893	1,925,175.70	0.34%
77	600786	东方锅炉	145,600	1,919,008.00	0.34%
78	600886	G 华靖	341,004	1,892,572.20	0.33%
79	600831	广电网络	238,900	1,892,088.00	0.33%
80	600361	G 综超	200,000	1,878,000.00	0.33%
81	600362	江西铜业	364,267	1,850,476.36	0.33%
82	600183	生益科技	258,603	1,841,253.36	0.32%
83	600489	中金黄金	235,500	1,782,735.00	0.31%
84	600663	陆家嘴	286,937	1,773,270.66	0.31%
85	600635	大众公用	601,645	1,768,836.30	0.31%
86	600171	上海贝岭	307,311	1,767,038.25	0.31%
87	600797	G 网新	688,996	1,743,159.88	0.31%
88	600597	光明乳业	377,412	1,664,386.92	0.29%
89	600602	广电电子	441,069	1,662,830.13	0.29%
90	600282	南钢股份	565,080	1,582,224.00	0.28%

91	600153	建发股份	373,713	1,554,646.08	0.27%
92	600718	东软股份	197,935	1,549,831.05	0.27%
93	600035	楚天高速	450,640	1,532,176.00	0.27%
94	600835	上海机电	405,824	1,509,665.28	0.27%
95	600151	航天机电	225,881	1,463,708.88	0.26%
96	600220	江苏阳光	699,765	1,448,513.55	0.25%
97	600863	内蒙华电	479,916	1,434,948.84	0.25%
98	600027	华电国际	500,000	1,395,000.00	0.25%
99	600031	G三一	209,210	1,389,154.40	0.24%
100	600331	G宏达	210,000	1,365,000.00	0.24%
101	600006	东风汽车	486,622	1,362,541.60	0.24%
102	600970	中材国际	88,000	1,362,240.00	0.24%
103	600851	海欣股份	403,898	1,361,136.26	0.24%
104	600231	凌钢股份	316,835	1,349,717.10	0.24%
105	600997	开滦股份	195,928	1,347,984.64	0.24%
106	600062	双鹤药业	252,400	1,347,816.00	0.24%
107	600724	宁波富达	187,637	1,345,357.29	0.24%
108	600022	济南钢铁	282,900	1,309,827.00	0.23%
109	600705	北亚集团	709,553	1,298,481.99	0.23%
110	600591	上海航空	372,299	1,288,154.54	0.23%
111	600880	博瑞传播	103,567	1,249,018.02	0.22%
112	600256	广汇股份	314,519	1,217,188.53	0.21%
113	600317	营口港	125,816	1,204,059.12	0.21%
114	600639	浦东金桥	194,629	1,196,968.35	0.21%
115	600508	上海能源	123,429	1,196,027.01	0.21%
116	600812	华北制药	555,827	1,183,911.51	0.21%
117	600535	G天士力	119,637	1,179,620.82	0.21%
118	600866	G星湖	629,644	1,177,434.28	0.21%

119	600643	爱建股份	330,146	1,175,319.76	0.21%
120	600497	驰宏锌锗	96,600	1,146,642.00	0.20%
121	600267	海正药业	161,200	1,142,908.00	0.20%
122	600307	酒钢宏兴	263,983	1,121,927.75	0.20%
123	600548	深高速	287,203	1,108,603.58	0.20%
124	600637	广电信息	276,512	1,097,752.64	0.19%
125	600377	宁沪高速	171,693	1,095,401.34	0.19%
126	600436	片仔癀	63,592	1,075,340.72	0.19%
127	600596	新安股份	100,000	1,073,000.00	0.19%
128	600088	中视传媒	114,657	1,057,137.54	0.19%
129	600849	上海医药	261,580	1,022,777.80	0.18%
130	600073	G 梅林	180,369	1,022,692.23	0.18%
131	600266	北京城建	180,776	1,001,499.04	0.18%
132	600770	G 综艺	113,359	999,826.38	0.18%
133	600875	东方电机	80,000	992,800.00	0.17%
134	600584	G 苏长电	168,883	981,210.23	0.17%
135	600779	全兴股份	236,825	975,719.00	0.17%
136	600110	中科英华	202,000	973,640.00	0.17%
137	600854	春兰股份	250,995	961,310.85	0.17%
138	600186	莲花味精	487,848	946,425.12	0.17%
139	600739	辽宁成大	264,639	926,236.50	0.16%
140	600207	安彩高科	266,069	923,259.43	0.16%
141	600748	G 实发展	252,624	919,551.36	0.16%
142	600138	中青旅	159,800	891,684.00	0.16%
143	600333	长春燃气	196,579	890,502.87	0.16%
144	600115	东方航空	361,793	871,921.13	0.15%
145	600398	G 凯诺	200,261	865,127.52	0.15%
146	600510	黑牡丹	211,550	852,546.50	0.15%

147	600627	上电股份	83,600	845,196.00	0.15%
148	600408	G 安泰	188,994	824,013.84	0.15%
149	600352	G 龙盛	223,910	810,554.20	0.14%
150	600823	世茂股份	214,002	789,667.38	0.14%
151	600161	天坛生物	137,616	785,787.36	0.14%
152	600740	山西焦化	123,017	782,388.12	0.14%
153	600581	八一钢铁	236,695	750,323.15	0.13%
154	600971	恒源煤电	76,115	729,942.85	0.13%
155	600578	京能热电	139,006	713,100.78	0.13%
156	600325	G 华发	112,333	687,477.96	0.12%
157	600482	风帆股份	100,000	687,000.00	0.12%
158	600747	大显股份	334,799	666,250.01	0.12%
159	600339	天利高新	206,700	663,507.00	0.12%
160	600130	波导股份	185,994	630,519.66	0.11%
161	600058	五矿发展	99,329	566,175.30	0.10%
162	600961	G 株冶	206,945	552,543.15	0.10%
163	600135	乐凯胶片	154,187	541,196.37	0.10%
164	600756	浪潮软件	70,000	541,100.00	0.10%
165	600166	福田汽车	186,840	530,625.60	0.09%
166	600707	彩虹股份	186,960	497,313.60	0.09%
167	600328	兰太实业	80,000	491,200.00	0.09%
168	600399	抚顺特钢	148,111	466,549.65	0.08%
169	600129	太极集团	90,042	432,201.60	0.08%
170	600825	华联超市	100,000	427,000.00	0.08%
171	600237	G 铜峰	120,882	423,087.00	0.07%
172	600426	华鲁恒升	50,000	361,000.00	0.06%
173	600348	G 国阳	34,492	314,567.04	0.06%
174	600247	G 物华	100,000	267,000.00	0.05%

175	600498	烽火通信	27,668	211,383.52	0.04%
176	600894	广钢股份	115,245	208,593.45	0.04%
177	600057	夏新电子	48,212	160,545.96	0.03%
178	600158	中体产业	21,608	151,688.16	0.03%
179	600345	长江通信	22,280	139,027.20	0.02%
180	600169	太原重工	10,000	41,500.00	0.01%
		股票投资合计:		518,283,868.28	91.27%

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(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600019	G 宝钢	22,493,545.22	2.66%
2	600900	G 长电	10,134,029.64	1.20%
3	600282	南钢股份	8,099,187.44	0.96%
4	600016	G 民生	7,327,480.21	0.87%
5	600050	中国联通	6,992,926.94	0.83%
6	600269	赣粤高速	5,019,247.51	0.59%
7	600009	上海机场	4,329,268.75	0.51%
8	600028	中国石化	4,202,701.47	0.50%
9	600018	G 上港	3,909,920.71	0.46%
10	600008	首创股份	3,851,645.64	0.46%
11	600000	浦发银行	3,720,925.73	0.44%
12	600015	华夏银行	3,454,292.32	0.41%
13	600104	G 上汽	3,443,612.36	0.41%
14	600550	G 天威	3,439,223.67	0.41%

15	600519	贵州茅台	3,313,382.89	0.39%
16	600887	伊利股份	3,303,022.63	0.39%
17	600320	振华港机	3,214,638.65	0.38%
18	600005	G武钢	3,139,908.36	0.37%
19	600188	兖州煤业	3,037,270.34	0.36%
20	600694	大商股份	2,730,297.55	0.32%

(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(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600019	G宝钢	14,806,403.53	1.75%
2	600050	中国联通	12,943,442.29	1.53%
3	600016	G民生	10,190,522.57	1.21%
4	600036	招商银行	9,466,901.34	1.12%
5	600900	G长电	8,932,778.52	1.06%
6	600009	上海机场	7,923,234.39	0.94%
7	600005	G武钢	7,782,198.02	0.92%
8	600018	G上港	7,661,778.09	0.91%
9	600282	南钢股份	7,624,559.01	0.90%
10	600028	中国石化	6,536,746.58	0.77%
11	600000	浦发银行	6,193,784.26	0.73%
12	600519	贵州茅台	4,023,016.23	0.48%
13	600320	振华港机	4,002,306.04	0.47%
14	600015	华夏银行	3,937,897.32	0.47%
15	600688	上海石化	3,575,265.07	0.42%
16	600104	G上汽	3,482,490.47	0.41%
17	600642	G申能	3,481,934.57	0.41%
18	600029	南方航空	3,439,181.80	0.41%

19	600601	方正科技	3,285,609.86	0.39%
20	600309	烟台万华	3,206,896.09	0.38%

(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：元

买入股票成本总额	卖出股票收入总额
257,311,053.72	326,359,224.06

五、 报告期末按券种分类的债券投资组合

	债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国家债券投资	5,248,417.80	0.92%
2	央行票据投资	0.00	0.00%
3	企业债券投资	0.00	0.00%
4	金融债券投资	20,161,426.23	3.55%
5	可转换债投资	0.00	0.00%
	合计	25,409,844.03	4.47%

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)	市值占基金资产净值比例
1	03 国开 18	20,161,426.23	3.55%
2	21 国债 3	1,926,578.40	0.34%
3	02 国债 14	1,512,600.00	0.27%
4	05 国债 6	985,800.00	0.17%
5	21 国债 10	823,439.40	0.14%

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、 基金其他资产的构成

其他资产	金额（元）
权证交易保证金	71,849.12
应收利息	251,323.71
应收申购款	4,925.00
买入返售证券	20,000,000.00
待摊费用	400,574.70
合计	20,728,672.53

- 4、 基金持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

5、 权证投资的数量及成本

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）
宝钢 JTB1	601,213	0.00
武钢 JTB1	638,343	0.00
武钢 JTP1	638,343	0.00
机场 JTP1	253,678	0.00

本报告期内，本基金未对权证进行主动投资。

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：	18,377
报告期末平均每户持有的基金份额：	37,459.07

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：	688,385,366.49	100%
其中：机构投资者持有的基金份额	380,060,547.24	55.21%
个人投资者持有的基金份额	308,324,819.25	44.79%

第九章：开放式基金份额变动情况

本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	973,448,709.69
本报告期间总申购份额	152,821,689.91
本报告期间总赎回份额	437,885,033.11
本报告期末基金份额总额	688,385,366.49

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、经基金管理人股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字[2005]17号文批准。基金管理人股东天同证券有限责任公司将所持本公司20%的出资转让给烟台张裕葡萄酒股份有限公司。

出资转让完成后，本公司注册资本不变，股东及出资比例为天同证券有限责任公司40%、上海久事公司20%、湖南湘泉集团有限公司20%、张裕葡萄酒股份有限公司20%。相关工商变更登记手续正在办理之中。

上述股权变更事项，基金管理人于 2005 年 4 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布公告。

3、经中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】94 号文核准，基金管理人董事会决定聘任张健先生、朱顺平先生为公司副总经理，聘任甘世雄先生为公司督察长。

上述事项，基金管理人于 2005 年 6 月 14 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布了公告。

4、根据中国证券监督管理委员会基金部函（2005）173 号文，2005 年 7 月起，马志刚先生不再担任基金管理人总经理，并由张健先生担任公司代总经理。

上述事项，基金管理人于 2005 年 8 月 27 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布了公告。

5、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 180 指数证券投资基金”更名为“万家 180 指数证券投资基金”。

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》和《证券时报》发布了公告。

6、山东天同高圣投资管理有限公司诉基金管理人注册商标专用权纠纷一案，经北京市第一中级人民法院和北京市高级人民法院两级审理，已于 2005 年 11 月 18 日作出终审判决。根据该项判决，本公司所管理的基金名称中不再使用“天同”二字。

7、本基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于 2005 年 4 月 21 日调任其他岗位，目前由秦立儒先生任托管部门总经理。

8、基金经理人事变动：

2005 年 5 月，朱良先生不再担任本基金基金经理，基金管理人董事会聘任肖侃宁先生担任基金经理。

前述基金经理更换事项，基金管理人于 2005 年 5 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布公告。

9、基金的投资组合策略改变：

（1）本报告期内无；

(2) 自 2006 年 1 月 1 日起, 本基金调整投资比例限制, 股票资产比例由不高于基金资产净值的 80% 提高到 95%, 并将业绩比较基准变更为: $95\% \times \text{上证 180 指数收益率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

上述事项, 基金管理人于 2005 年 12 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》发布公告。

10、本基金的收益分配事项: 报告期内无收益分配事项。

11、本基金自 2003 年 3 月 17 日(基金合同生效日)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 2005 年度需支付审计费 100,000.00 元。

12、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。

13、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

本基金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), 本基金管理人择定从以下证券经营机构租用基金交易专用席位: 国泰君安证券、中国银河证券、招商证券、天同证券、华夏证券、海通证券、东方证券、平安证券、东吴证券、齐鲁证券。

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	国泰君安	120,227,831.40	21.57%	88,403.81	20.06%
2	海通证券	4,386,499.59	0.79%	2,883.10	0.65%
3	华夏证券	2,232,830.01	0.40%	980.87	0.22%
4	天同证券	151,899,513.14	27.25%	123,967.87	28.13%
5	银河证券	84,801,381.10	15.21%	67,244.88	15.26%
6	东方证券	126,169,035.93	22.63%	102,124.73	23.18%
7	东吴证券	37,601,820.40	6.75%	30,665.34	6.96%

8	山东齐鲁证券	30,124,900.28	5.40%	24,430.96	5.54%
9	招商证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	平安证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	557,443,811.85	100.00%	440,701.56	100.00%

(2) 债券及回购交易情况:

序号	券商名称	债券交易量 (元)	占交易量比例	回购交易量 (元)	占交易量比例
1	国泰君安	115,139,161.10	42.83%	914,100,000.00	64.60%
2	海通证券	12,607,907.50	4.69%	63,700,000.00	4.50%
3	华夏证券	0.00	0.00%	85,000,000.00	6.01%
4	天同证券	10,130,100.00	3.77%	58,000,000.00	4.10%
5	银河证券	29,300,264.30	10.90%	210,700,000.00	14.89%
6	东方证券	63,037,992.30	23.45%	69,600,000.00	4.92%
7	东吴证券	16,987,137.90	6.32%	9,000,000.00	0.64%
8	山东齐鲁证券	21,641,598.20	8.05%	5,000,000.00	0.35%
9	招商证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	平安证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	268,844,161.30	100.00%	1,415,100,000.00	100.00%

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 2005 年年度报告原文。

二、存放地点：

上海市源深路 273 号

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

2006 年 3 月 29 日