万家公用事业行业股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

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
报告送出日期:2011年1月22日

§1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家公用事业行业股票(LOF)
基金主代码	161903
基金运作方式	上市型开放式
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金份额总额	1,360,345,729.93份
投资目标	本基金主要运用增强型指数化投资方法,通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用指数优化投资方法,基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素,实施指数增强投资管理,寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合,力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。
业绩比较基准	80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率
风险收益特征	本基金是一只指数增强股票型基金,主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票,长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	24,044,988.31
2.本期利润	90,416,023.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0670
4.期末基金资产净值	1,090,002,913.76
5.期末基金份额净值	0.8013

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人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。

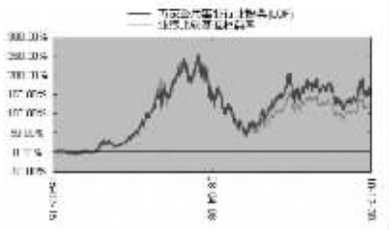
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	10.39%	2.01%	8.36%	1.54%	2.03%	0.47%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于2005年7月15日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
鞠英利	本基金基金经理、万家和谐基金经理	2008年9月27日	-	11年	南开大学企业管理博士,曾任汕头证券上海总部研究中心投资主管、渤海证券上海资产管理部投资主管、华林证券有限责任公司投资经理、上海鑫地投资管理有限公司证券投资部总经理、万家双引擎基金基金经理等职。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本公司严格遵循公平交易的原则,在投资管理活动中公平对待不同基金品种,无直接或间接在不同投资组合之间进行利益输送的行为,报告期内无异常交易。

公司根据中国证监会发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制订和完善了公平交易内部控制制度,通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

在本报告期,我公司没有和本基金投资风格相似的其他投资组合品种。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内无异常交易。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2010年第四季度,市场振荡加剧,10月份在美国再次量化宽松政策的预期之下,全球证券市场几乎全线上涨,A股市场在房地产成交量放大的情况下,周期类行业成为领涨品种。10月上海综合指数上涨12%以上,十一月份开始国内再次加大收紧流动性,市场出现较大幅度下跌,周期类跌幅居前。十二月份消费类股票出现了较大幅度下跌。总体来看,第四季度是波动较大的季度,全年来看A股市场表现落后于全球其它主要经济体的证券市场。

第四季度国际主要大宗商品价格呈现出上涨的走势,其中黄金、锡、铜创出历史新高,农产品涨幅较大,原油再次回到90美元以上。国内方面,第四季度流动性收紧,第六次提高存款准备率之后,12月底再次加息,管理层强调把稳定价格总水平放在突出重要的位置。市场层面来看,12月份是一个"结算"行情,以能够对收益为主的机构兑现收益,结算利润,整体表现相对压较大。

在第四季度的投资运作中,成份股方面加大了煤炭股的配置比例,业绩表现第四季度波动较大。我们加大煤炭配置的逻辑基础是中国经济自身的内生性增长被低估这一判断,我们的策略是立足于一年(或更长期)进行大的产业布局。非成份股方面,我们仍以长期持有和价值投资作为选择品种的唯一标准,努力做到少而精。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8013元,本报告期份额净值增长率为10.39%,同期业绩比较基准增长率为8.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于2011年第一季度,我们认为市场环境将比上一季度有所好转。美国经济复苏的步伐可能会超预期,在经济复苏明确、就业人数稳步回升一段时间以后,才可能出现收回流动性的情况,因此今年第一季度很可能是经济复苏与流动性宽松并存。国内情况而言,第一季度流动性也会好于上个季度,并且每年一季度都是货币投放的高峰。相比2010年A股市场在经济高速增长的情况下远落后于全球其它主要经济体的表现,第一季A股市场可能会出现一个"恢复性"上涨。

在第一季度的投资中,成份股方面,我们将延续2010年第四季度的投资策略,在动态调整中加大均衡配置。非成份股方面,坚守价值投资,以赚取绝对收益为主要目的,力争为基金获得更大的收益。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	975,035,086.58	89.12
	其中:股票	975,035,086.58	89.12
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	117,490,077.02	10.74
6	其他资产	1,593,864.46	0.15
7	合计	1,094,119,028.06	100.00

5.2期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	509,356,586.10	46.73
C	制造业	31,699,847.84	2.91
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	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	31,699,847.84	2.91
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	72,633,819.88	6.66
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	139,627,183.04	12.81
G	信息技术业	11,345,000.00	1.04
H	批发和零售贸易	19,400,000.00	1.78
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	16,772,000.00	1.54
K	社会服务业	13,600,000.00	1.25
L	传播与文化产业	68,716,449.72	6.30
M	综合类	3,975,000.00	0.36
	合计	887,125,886.58	81.39

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(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	87,909,200.00	8.07
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	87,909,200.00	8.07
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
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	0.00	0.00
	合计	87,909,200.00	8.07

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600123	兰花科创	1,200,000	56,496,000.00	5.18
2	600188	兖州煤业	1,699,962	48,261,921.18	4.43
3	600971	恒源煤电	900,000	46,764,000.00	4.29
4	600221	海南航空	5,000,000	44,850,000.00	4.11
5	600508	上海能源	1,499,901	42,432,199.29	3.89
6	600395	盘江股份	1,100,000	35,805,000.00	3.28
7	600125	铁龙物流	2,400,000	34,608,000.00	3.18
8	000983	西山煤电	1,199,973	32,027,279.37	2.94
9	000571	新大洲A	4,999,976	31,699,847.84	2.91
10	600880	博瑞传播	1,499,889	29,367,826.62	2.69

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600468	百利电气	2,020,000	72,639,200.00	6.66
2	600843	上工申贝	1,000,000	15,270,000.00	1.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末无债券投资

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,097,976.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,544.44
5	应收申购款	462,343.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,593,864.46

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末积极投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,249,050,755.51
本报告期基金总申购份额	207,094,981.02
减:本报告期基金总赎回份额	95,800,006.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,360,345,729.93

§7 备查文件目录

7.1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、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
4、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及其他临时公告。
5、万家公用事业行业股票型证券投资基金2010年第四季度报告原文。
6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7.2存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:<http://www.wjasset.com>

7.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2011年1月22日

万家增强收益债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月22日

§1 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	277,611,769.70份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票谋取增强收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期已实现收益	9,429,991.40
2.本期利润	4,644,084.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	318,895,698.10
5.期末基金份额净值	1.1487

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人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。

2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	1.16%	0.47%	-2.26%	0.14%	3.42%	0.33%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金成立于2004年9月28日,于2007年9月29日转型为债券型基金,转型后建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱颖	本基金基金经理	2010年8月4日	-	4年	男,1978年生,硕士学位,毕业于中国科技大学,2006年10月进入万家基金管理有限公司,担任行业分析师,基金经理助理等职务。2010年8月4日起任本基金基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本公司严格遵循公平交易的原则,在投资管理活动中公平对待不同基金品种,无直接或间接在不同投资组合之间进行利益输送的行为,报告期内无异常交易。

公司根据中国证监会发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制订和完善了公平交易内部控制制度,通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

在本报告期,我公司没有和本基金投资风格相似的其他投资组合品种。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内无异常交易。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2010年四季度,债券市场出现大幅下跌,主要原因在于央行货币政策出现转向,并于该季度上调了两次基准利率,三次法定存款准备金率。在这种货币政策紧缩的背景下,债券市场预期出现了较大变化,而年末由于央行上调存款准备金率以及银行资金备付等因素,资金面非常紧张,对债市而言是雪上加霜,收益率大幅上行。操作上,纯债我们依然坚持以短久期债券为主,避过了债券市场的调整,同时维持了比较高的转债比例。

权益投资上,全季度市场波动明显,季度初周期类股票快速上涨,而11月货币政策出现明显转向之后,市场整体出现大幅度快速下跌。基金在权益类投资方面以获取绝对收益为思路,股票类资产维持在较低仓位运行,新股申购和二级市场投资均着力选择个股,投资策略着重于新兴产业相关行业、消费类中较低估值的行业以及存在价值低估的一些传统行业优质公司。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.1487元,本报告期份额净值增长率为1.16%,同期业绩比较基准增长率为-2.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券市场上,中央已经定调2011年实行稳健的货币政策,经济目前依然保证回升势头,因此从大方向上而言债市未到牛市。不过由于目前债市收益率已经有了较大幅度的上升,有了一定价值,而且一季度往往资金面上也比较宽松,所以在宏观面比较稳定时,债市在资金面的推动下可能会有投资机会,可以适当参与,选取一些在利差上有保护,相对安全的品种进行波段操作,但要密切关注宏观数据如信贷投放、CPI等的变化。

目前全球宏观经济形势仍旧复杂,国内面临刘易斯拐点趋势性的劳动力成本上升,在油价和大宗商品价格创出新高的背景下,通胀压力是上半年最为核心的因素。国内的房地产压制政策继续强化,经济转型期面临整体性经济增速降低的风险。因此我们认为上半年整体政策环境和流动性背景趋紧,这个大环境下权益类资产的整体收益率难以乐观。上市公司的整体盈利水平会受到石油、银行等重要行业的影响增速放缓,但一些受益于"十二五"的行业和财政政策大力支持的行业存在机会,如节能减排、环境保护、医疗卫生、智能电网、互联网和通信等。管理人将对该方向的公司进行深入研究后择优投资。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	44,007,235.26	13.53
	其中:股票	44,007,235.26	13.53
2	固定收益投资	264,219,191.76	81.25
	其中:债券	264,219,191.76	81.25
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	12,028,136.74	3.70
6	其他资产	4,955,432.31	1.52
7	合计	325,209,996.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(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	16,870,553.50	5.29
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	10,652,500.00	3.34
C5	电子	1,238,053.50	0.39
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	4,980,000.00	1.56
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	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	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	10,691,027.68	3.35
I	金融、保险业	14,916,922.22	4.68
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	1,528,731.86	0.48
M	综合类	0.00	0.00
	合计	44,007,235.26	13.80

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	120,000	6,739,200.00	2.11
2	600693	东百集团	460,000	5,400,400.00	1.69
3	600481	双良节能	300,000	4,980,000.00	1.56
4	600739	辽宁成大	150,000	4,518,000.00	1.42
5	600109	国金证券	299,981	4,385,722.22	1.38
6	600999	招商证券	200,000	3,792,000.00	1.19
7	002010	传化股份	200,000	3,686,000.00	1.16
8	000059	辽通化工	200,000	2,318,000.00	0.73
9	002206	海 利 得	100,000	2,175,000.00	0.68
10	601098	中南传媒	127,607	1,528,731.86	0.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	23,825,000.00	7.47
2	央行票据	98,890,000.00	31.01
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	57,514,146.20	18.04
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	83,990,045.56	26.34
7	其他	-	-
8	合计	264,219,191.76	82.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801065	08央行票据65	500,000	50,250,000.00	15.76
2	1001058	10央行票据58	500,000	48,640,000.00	15.25
3	113001	中行转债	274,290	30,133,499.40	9.45
4	113002	工行转债	237,160	28,018,082.40	8.79
5	126012	08上港债	240,000	23,889,600.00	7.49

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	960,000.00
2	应收证券清算款	958,261.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,775,618.31
5	应收申购款	261,552.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,955,432.31

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	30,133,499.40	9.45
2	110003	新钢转债	16,506,697.50	5.18

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000059	辽通化工	2,318,000.00	0.73	重大资产重组事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	311,377,165.38
本报告期基金总申购份额	65,958,277.93
减:本报告期基金总赎回份额	99,723,673.61
本报告期基金拆分变动份额	0.00
本报告期期末基金份额总额	277,611,769.70

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件
2、《万家增强收益债券型证券投资基金基金合同》
3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程
4、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及其他临时公告
5、万家增强收益债券型证券投资基金2010年第四季度报告原文
6、万家基金管理有限公司董事会决议

7.2存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com

7.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2011年1月22日

华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

基金管理人:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月22日

§1 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。 基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。 本报告中的财务资料未经审计。 本报告期自2010年10月1日起至2010年12月31日止。

本基金名称自2010年4月30日起,由"友邦华泰行业领先股票型证券投资基金"更名为"华泰柏瑞行业领先股票型证券投资基金",基金简称为"华泰柏瑞行业领先股票",基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见2010年4月30日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《友邦华泰基金管理有限公司关于股东更名、公司更名及旗下基金更名的公告》。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先股票
交易代码	460007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月3日
报告期末基金份额总额	2,163,159,908.78 份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合和方法,从定量和定性的角度把握不同时期所蕴含的行业和个股投资机会,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置不作为本基金的核心策略。考虑到中国大陆A股市场现阶段仍存在较大的系统性风险,本基金将仅在股票资产整体出现较大程度高估或低估时进行适度的大类资产配置调整,一般情况下本基金将保持大类资产配置的基本稳定。 本基金在股票投资中注重自上而下的行业配置,即以行业估值为基础,以行业基本面趋势变化为契机,结合国家产业政策的导向,在不同备选之间合理配置基金资产。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+同业存款利率×5%
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日 - 2010年12月31日)
1.本期已实现收益	101,484,932.22
2.本期利润	35,383,850.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194
4.期末基金资产净值	2,036,377,034.87
5.期末基金份额净值	0.941

注:1、上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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	3.75%	1.61%	5.34%	1.42%	-1.59%	0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:

1、图示日期为2009年8月3日至2010年12月31日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一条(二)投资范围、(八)2、基金投资组合比例限制中规定的各项比例,投资于股票的比例为基金资产的60%-95%,债券资产、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕慧建	本基金基金经理	2009年11月18日	-	12年	吕慧建先生,1992年毕业于中国金融学院金融专业,1998年获新加坡国立大学MBA学位。曾就职于深圳发展银行;1998年7月至2003年1月历任中信集团中大投资管理有限责任公司高级证券分析师、上海业务总部副总、董事会秘书;2003年2月至2007年6月期间在中信基金管理有限公司分别担任营销总监及行业研究员;2007年6