万家和谐增长混合型证券投资基金

2010年12月31日

【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:兴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。

基金托管人兴业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	万家和谐增长混合
基金主代码	519181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月30日
报告期末基金份额总额	3,148,699,367.44份
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含二层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴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	46,227,139.57
2.本期利润	-35,764,409.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	2,049,569,397.19
5.期末基金份额净值	0.6509

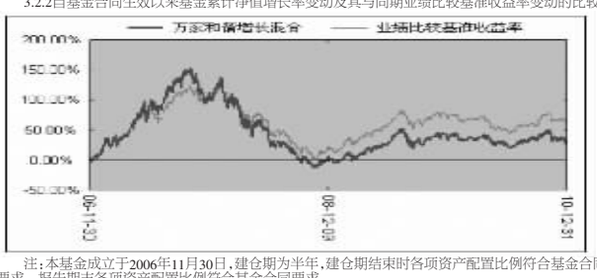
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	-1.44%	1.71%	3.74%	1.16%	-5.18%	0.55%

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2006年11月30日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§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	本基金经理、万家公事业基金基金经理	2010年6月26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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。

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

组合	报告期组合收益
本基金	-1.44%
万家双引擎灵活配置混合型基金	-3.19%
差异	1.75%

基金间不存在非公平交易现象。

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年第四季度市场波动较大,10月份在美国再次量化宽松的预期之下,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,地产、煤炭等板块出现快速拉升。10月上海综合指数上涨12%以上,十一月份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,煤炭、地产跌幅较大。十二月份消费类股票出现了较大幅度下跌。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。

国际主要大宗商品,在第四季度呈现出持续上涨,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,在CPI居高不下的情况,第四季度出台了密集的紧缩性政策,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,以做绝对收益为主的机构兑现收益,结算利润,整体表现抛压较大。

在第四季度的投资运作中,10月份加大了周期股的配置,在11月份的大跌中,减持力度不够,对基金业绩造成一定的影响。在上季的投资运作中,我们更加注重自下而上的投资风格。拓展了次新股的研究,在布局方面更加注重前瞻性。立足于长期投资,以深入研究坚定持股信心。

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0.6509元,本报告期份额净值增长率为-1.44%,同期业绩比较基准增长率为3.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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,因此今年第一季度美国经济方面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。

2011年是"十二五"的开局之年,我们一方面要深入研究各项新规划带来的投资机会,一方面我们将主要从"估值修复"这一大前提出发,从目前市场中寻找低值品种。如果"中国经济自身的内生性增长被低估"这一判断成立,那么上游资源品应是我们持续关注的重点,在投资操作方面更加需要灵活性,对于上一年上涨较大的品种,深入研究其能否再次出现超额收益。在动态调整中加大均衡配置,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	权益投资	1,387,528,438.39	67.27
	其中:股票	1,387,528,438.39	67.27
2	固定收益投资	40,533,931.20	1.97
	其中:债券	40,533,931.20	1.97
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,065,195.10	2.43
	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	548,230,538.25	26.58
6	其他资产	36,272,430.82	1.76
7	合计	2,062,630,533.76	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	62,733,277.50	3.06
B	采掘业	99,706,539.80	4.86
C	制造业	925,354,858.19	45.15
C0	食品、饮料	60,001,931.47	2.93
C1	纺织、服装、皮毛	15,747,200.00	0.77
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	156,510,557.67	7.64
C5	电子	43,989,632.94	2.15
C6	金属、非金属	178,568,173.12	8.71
C7	机械、设备、仪表	462,385,362.99	22.56
C8	医药、生物制品	8,152,000.00	0.40
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,899,794.60	0.39
E	建筑业	8,637,075.00	0.42
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	87,706,158.36	4.28
H	批发和零售贸易	14,087,318.38	0.69
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	32,948,000.00	1.61
K	社会服务业	77,892,216.56	3.80
L	传播与文化产业	2,575,200.00	0.13
M	综合类	67,988,000.00	3.32
	合计	1,387,528,438.39	67.70

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	600468	百利电气	2,799,901	100,684,439.96	4.91
2	000598	兴蓉投资	3,000,000	61,890,000.00	3.02
3	000059	辽通化工	4,740,536	54,942,812.24	2.68
4	601678	滨化股份	2,800,000	53,228,000.00	2.60
5	000792	盐湖钾肥	800,000	52,992,000.00	2.59
6	600123	兰花科创	1,108,301	52,178,811.08	2.55
7	600251	冠农股份	1,800,000	51,174,000.00	2.50
8	000878	云南铜业	1,700,000	46,750,000.00	2.28
9	600481	双良节能	2,649,960	43,989,336.00	2.15
10	600362	江西铜业	900,000	40,653,000.00	1.98

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	40,533,931.20	1.98
7	其他	-	-
8	合计	40,533,931.20	1.98

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	113001	中行转债	359,380	39,481,486.80	1.93
2	128233	塔牌转债	6,980	1,052,444.40	0.05

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	3,245,045.73
2	应收证券清算款	32,705,510.44
3	应收股利	-
4	应收利息	215,332.68
5	应收申购款	106,541.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,272,430.82

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	39,481,486.80	1.93

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	54,942,812.24	2.68	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	3,117,623,757.19
本报告期基金总申购份额	187,978,421.35
减:本报告期基金总赎回份额	156,902,811.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,148,699,367.44

§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和谐增长混合型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《万家和谐增长混合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、万家和谐增长混合型证券投资基金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

万家货币市场证券投资基金

2010年12月31日

【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:华夏银行股份有限公司
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。

基金托管人华夏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	万家货币
基金主代码	519508
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月24日
报告期末基金份额总额	3,463,072,816.90份
投资目标	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上,为投资者提供资金的流动性储备,并追求高于业绩比较基准的稳定收益
投资策略	通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化
业绩比较基准	一年期银行定期存款税后利率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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	26,097,431.05
2.本期利润	26,097,431.05
3.期末基金资产净值	3,463,072,816.90

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

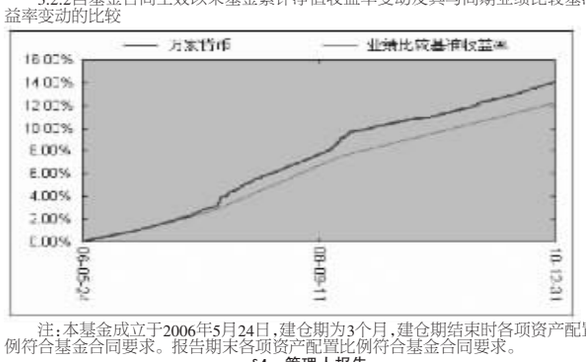
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2010年4季度	0.5850%	0.0029%	0.6212%	0.0003%	-0.0362%	0.0026%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益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2006年5月24日,建仓期为3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§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		
邹昱	本基金基金经理;万家稳健增利基金基金经理	2009年8月4日	-	4年	男,复旦大学硕士,曾在南京银行股份有限公司从事固定收益研究。2008年4月进入本公司,从事固定收益投资研究工作,并担任基金经理助理。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本基金在四季度维持了较为稳健的资产配置结构,在资金面将趋紧的判断下从期初开始留有大量现金。期末资金利率大幅上升,赎回量也较大,较多的现金头寸大大降低了基金的流动性风险,同时也通过逆回购为基金贡献了较多收益。在判断期末财政存款投放后资金面将趋宽松的情况下,又再度增持了部分高票息短期融资券,为基金明年的业绩积累了一些收益。总体来看,在保证较高收益的同时,本基金一直处于市场上的有利地位,流动性风险很小。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率为0.5850%,同期业绩比较基准收益率为0.6212%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

政策面央行明确货币政策转向稳健,基本面经济开始好转、通胀压力加大,中长期来看均不利于债券市场走势。对于货币市场来说,央行以"货币条件回归常态"为调控目的必将影响市场的资金面,从而导致货币市场利率出现趋势性或阶段性的大幅上行。未来最大的风险在于央行大规模回收流动性,以及各季末时点资金回流银行所导致的巨额赎回压力,因此仍将保持货币基金资产组合较高的流动性。

下一阶段,本基金将继续维持固息债与浮息债均衡的配置比例,保持较高的现金资产比例,适时进行波段操作,在维持流动性和安全性的前提下争取获得更高的收益。

§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	固定收益投资	2,625,209,386.66	71.38
	其中:债券	2,625,209,386.66	71.38
	资产支持证券	0.00	0.00
2	买入返售金融资产	960,002,280.00	26.10
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	70,631,371.26	1.92
4	其他资产	21,773,687.30	0.59
5	合计	3,677,616,725.22	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.74	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	207,799,458.10	6.00
	其中:买断式回购融资	0.00	0.00

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	129
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.03	6.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	15.87	0.00
2	30天(含)—60天	7.81	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.18	0.00
3	60天(含)—90天	2.88	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	25.56	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	28.29	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		105.57	6.00

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	1,300,287,050.13	37.55
	其中:政策性金融债	990,241,670.69	28.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,324,922,336.53	38.26
6	其他	0.00	0.00
7	合计	2,625,209,386.66	75.81
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	659,744,652.73	19.05

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090213	09国开13	5,400,000	549,744,652.73	15.87
2	060202	06国开02	2,900,000	290,172,848.18	8.38
3	018001	01中信债	2,000,000	200,045,379.44	5.78
4	060208	06国开08	1,500,000	150,324,169.78	4.34
5	1026001	10三菱东银01	1,100,000	110,000,000.00	3.18
6	1081168	10鲁西CP01	700,000	70,071,062.73	2.02
7	1081355	10粤温氏CP01	700,000	70,000,000.00	2.02
8	1081016	10江淮CP01	600,000	60,188,870.55	1.74
9	1081324	10凤凰CP01	600,000	60,015,368.86	1.73
10	1081334	10苏恒力CP01	600,000	60,000,000.00	1.73

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1844%
报告期内偏离度的最低值	-0.1527%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1007%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内摊销,每日计提损益。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.00元。

5.8.2 本报告期内本基金未发生持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不在被监管部门立案调查的情况,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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	21,773,687.30
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,773,687.30

§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	3,720,680,223.24
本报告期基金总申购份额	9,217,295,345.33
减:本报告期基金总赎回份额	9,474,902,751.67
本报告期期末基金份额总额	3,463,072,816.90

§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货币市场证券投资基金发行及募集的文件。
2、《万家货币市场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、万家货币市场证券投资基金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

万家精选股票型证券投资基金

2010年12月31日

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月19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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告中的财务数据未经审计。

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	万家精选股票
基金主代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
报告期末基金份额总额	493,395,616.78份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上,充分发挥专业研究优势,通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业,并结合估值等因素,对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下,谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选证券的策略为主,并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法,精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	6,985,188.78
2.本期利润	9,407,180.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183
4.期末基金资产净值	482,496,547.06
5.期末基金份额净值	0.9779

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。

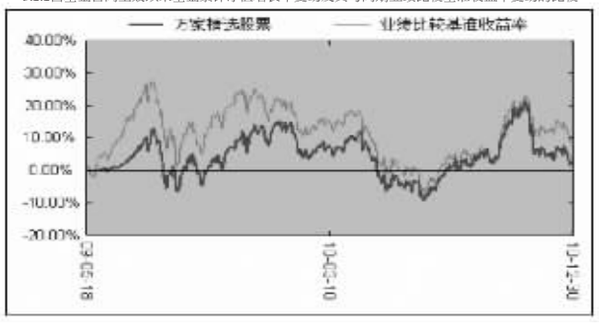
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.50%	1.61%	5.31%	1.42%	-4.81%	0.19%

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



本基金于2009年5月18日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期,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		
欧庆铃	本基金基金经理、万家180基金经理、本公司基金管理部总监	2009年5月18日	-	11年	男,理学博士,曾任华南理工大学应用数学系副教授、广州证券有限责任公司任研究中心常务副总经理、金鹰基金管理有限公司研究副总监、万家公用事业基金、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,国内A股市场呈现快速反弹、快速下跌、震荡的行情。市场快速上涨的理由主要是经济基本面开始出现环比回升的势头,而市场预期货币政策仍将保持适度宽松,大幅反弹的行业主要是有色、煤炭、保险、证券等周期性行业;市场快速下跌的原因主要是CPI的快速上升及通胀预期高涨,央行连续地提高存款准备金率和加息,政策调控的力度大幅超越市场预期,而大幅下跌的行业正好也是前期大幅上涨的行业,流动性驱动特征表现得淋漓尽致。

在第四季度的投资运作中,前期我们迅速增加了周期性行业的配置,主要是在煤炭、保险、证券和房地产等板块,基金净值上涨较快,但后期下跌时没有及