

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
送出日期：2011年3月30日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务数据已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审

计报告，投资者应注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	万家货币市场证券投资基金
基金全称	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
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
报告期末基金份额总额	3,463,072,816.90份
基金合同延续期限	不定期

2.2 基金产品说明

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的低风险、低收益品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
--------	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司

信息披露负责人	兰剑	郑鹏
联系电话	021-38619810	010-85238667

电子邮箱	lanj@wjasset.com	zhjp@hxb.com.cn
------	------------------	-----------------

客户服务电话	4008880800	95577
--------	------------	-------

传真	021-38619888	010-85238680
----	--------------	--------------

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告的管理人互联网网址 <http://www.wjasset.com>

基金年度报告备置地点 上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼基金管理人办公场所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	78,852,835.02	59,247,434.25	72,619,193.21
本期利润	78,852,835.02	59,247,434.25	72,619,193.21
本期利润折算率	2.2958%	1.7029%	2.6245%

注：本基金收益分配按月结转份额。

本基金无持有人申购、赎回的交易费用。

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）

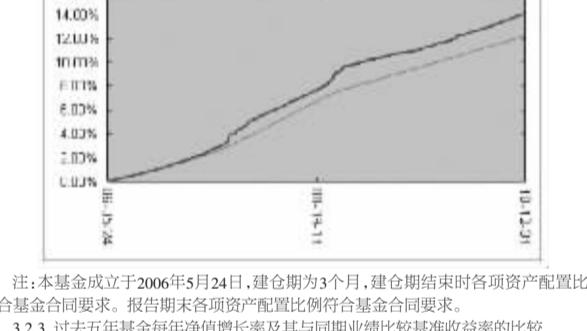
扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值、收益类型及与同期业绩比较基准收益率的比较

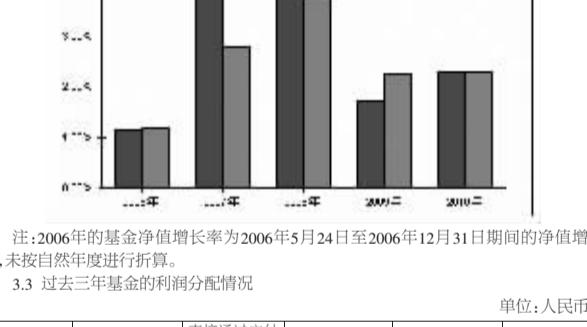
阶段	份额净值	份额净值收益	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
收益率(%)	0.0029%	0.6212%	0.0003%	-0.0362%	0.0026%
过去三个月	0.5850%	0.0042%	1.1884%	0.0004%	0.0181%
过去六个月	1.2065%	0.0042%	1.1884%	0.0004%	0.0038%
过去一年	2.2958%	0.0068%	2.3041%	0.0005%	-0.0083%
过去三年	8.4950%	0.0106%	8.3266%	0.0020%	0.1684%
自基金合同生效起至今	14.0895%	0.0102%	12.2863%	0.0020%	1.8032%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：2006年的基金净值增长率为2006年5月24日至2006年12月31日期间的净值增长率，未按自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	已按期再投资形式 转回实收基金 金额	真照通过应付 赎回款转出金 额	应付利润本年 合计	年度利润分配 备注
2010年	59,940,953.89	17,613,892.31	1,297,988.2	78,852,835.02
2009年	62,374,007.45	13,691,210.39	-16,817,783.59	59,247,434.25
2008年	41,222,406.17	12,835,516.23	18,561,270.81	72,619,193.21
合计	163,537,367.51	44,140,618.93	3,041,476.04	210,719,462.48

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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]344号文批准设立。公司现股东为齐鲁证券有限公司、上海广发公司、深圳市中航投资管理有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司，住所地及办公地址均为上海市浦东新区福山路450号，注册资本1亿元人民币。目前管理八只开放式基金，分别为万家100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、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家精选股票型证券投资基金和万家稳健增利债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 期限	辞职从 业年限	说明
邹昱	本基金基 金经理； 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。

注：①任职日期以公告为准。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作的专项说明

本基金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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

本公司所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言行，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，我公司没有与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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年前三季度，整个货币市场资金面比较充裕，市场对宏观经济有一定二次探底的担忧，央行依然实行适度宽松的货币政策，债券市场呈现震荡走势，整体上看还算是一个小牛市。本基金在该期间内着重于波段操作，当资金面受到大盘股发行、季末考核等因素冲击骤然紧张时，债券收益率出现一定幅度上行，我们判断资金紧张局面不可持续，于此同时增持短期融资券等品种，等到资金面回宽松时将其抛出，获取超额收益。

万家货币市场证券投资基金

2010 年度报告摘要

2010年第四季度，央行货币政策出现重大转折，从适度宽松转向稳健，央行也于10月份进行了首次加息，数次提高法定存款准备金率，同时宏观经济回升的趋势确立，通胀压力显现。债券市场受加息及通胀影响，各品种收益率曲线均出现普遍上行。本基金在该期间内操作比较稳健，在期初保留了较多现金，期末虽然出现了较多赎回，但流动性依然良好。

4.4.2 报告期内基金业绩的评价

本年度报告期基金净值收益率为2.2958%，业绩比较基准收益率为2.3041%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年，全年来看货币政策会一直较紧，基准利率及存款