

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。

4.2 报告期内基金业绩的表现
本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 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2011年,全年来看货币财政政策预计会一直较紧,基准利率及存款准备金率仍有上调空间,通胀至少在上半年会由于翘尾因素会一直保持高位,这都会对债券市场产生利空影响。尤其是资金面,在政策不断紧缩的情形下可能会经常性紧张。现券收益率上,由于过去升幅已经很大,因此紧缩的冲击力应该会逐渐变小,收益率可能呈现出震荡上行、震荡过程中的机会要谨慎,更大的机会需要等待通胀及货币政策更明确的信号。

在资金面偏紧的情况下,本基金会保持较高的浮息债及现金资产比例,谨慎的进行波段操作,在维持流动性和安全性的前提下争取获得更高的收益。由于基准利率的提升,2011年货币市场的整体收益率应该会高于去年。
4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
1.参与估值流程各方及人员 或小组 的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历
基金管理人
公司成立了估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。估值委员会主要由分管基金估值业务的经理、督察长、基金估值业务的负责人、监察稽核部负责人、研究发展部负责人等组成。估值委员会的成员均具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

托管银行
托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算等复核和核查的责任。
会计师事务所
会计师事务所对基金管理公司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

2.基金经理参与或决定估值的方法
基金经理不参与和决定基金估值。
3.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突
参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。
4.已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度
本基金管理人 与中央国债登记结算有限公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。
5. 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本基金每日计算分配收益,按月集中支付。本报告期内本基金应分配利润78,852,835.02元,本报告期内本基金已分配利润78,852,835.02元。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵守信托责任声明
报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人的利益的行为。
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内,基金管理人人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。
5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实性、准确和完整发表意见
托管人认为,由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2010年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

6 审计报告
本基金会2010 年度财务会计报告已经安永华明会计师事务所审计,注册会计师签字出具了安永华明 2011 年字第60778298_B05号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。
7 年度财务指标
7.1资产净值表
会计主体:万家货币市场证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
银行存款	59,384,098.53	173,042,974.42
结算备付金	11,247,272.73	1,132,857.14
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	2,625,209,386.66	1,541,652,965.19
其中:股票投资	0.00	0.00
基金投资	2,625,209,386.66	1,541,652,965.19
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	960,002,280.00	0.00
应收证券清算款	0.00	141,795,559.84
应收利息	21,773,687.30	8,958,719.77
应收申购款	0.00	0.00
预提所得税资产	0.00	359,928,573.45
其他资产	0.00	0.00
资产总计	3,677,616,725.22	2,226,511,649.81
负债和所有者权益	2010年12月31日	2009年12月31日
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	207,799,458.10	47,400.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	300,825.49	21,073.61
应付管理人报酬	1,261,105.17	465,403.44
应付托管费	382,153.08	141,031.35
应付销售服务费	955,382.69	352,578.37
应付利息	41,503.35	32,599.95
应交税费	47,400.00	47,400.00
应付利润	75,005.04	0.00
应付利润	3,571,075.40	2,273,086.58
递延所得税负债	-	-
其他负债	117,000.00	117,244.00
负债合计	214,543,908.32	3,450,417.30
所有者权益:		
实收基金	3,463,072,816.90	2,223,061,232.51
未分配利润	3,463,072,816.90	2,223,061,232.51
所有者权益合计	3,463,072,816.90	2,223,061,232.51
负债和所有者权益总计	3,677,616,725.22	2,226,511,649.81

注:报告截止日2010年12月31日,基金净值净值1,000元,基金净值总额3,463,072,816.90份。

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	104,104,330.45	88,726,692.33
1.利息收入	91,167,626.69	65,943,522.90
其中:存款利息收入	11,115,160.83	10,729,455.42
债券利息收入	67,192,784.28	51,549,137.19
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,859,681.58	754,710.29
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益(损失以“-”填列)	12,836,703.76	25,533,369.63
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	12,836,703.76	25,533,369.63
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	100,000.00	150,000.00
减:二、费用	25,251,495.43	29,479,258.78
1.管理人报酬	11,589,849.15	11,864,903.25
2.托管费	3,512,075.47	3,395,425.39
3.销售服务费	8,780,188.59	8,988,353.63
4.交易费用	0.00	0.00
5.利息支出	1,202,304.03	4,798,733.74
其中:卖出回购金融资产支出	1,202,304.03	4,798,733.74
6.其他费用	167,078.19	231,631.74
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	78,852,835.02	59,247,434.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	78,852,835.02	59,247,434.25

7.2 利润表
会计主体:万家货币市场证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	104,104,330.45	88,726,692.33
1.利息收入	91,167,626.69	65,943,522.90
其中:存款利息收入	11,115,160.83	10,729,455.42
债券利息收入	67,192,784.28	51,549,137.19
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,859,681.58	754,710.29
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益(损失以“-”填列)	12,836,703.76	25,533,369.63
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	12,836,703.76	25,533,369.63
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	100,000.00	150,000.00
减:二、费用	25,251,495.43	29,479,258.78
1.管理人报酬	11,589,849.15	11,864,903.25
2.托管费	3,512,075.47	3,395,425.39
3.销售服务费	8,780,188.59	8,988,353.63
4.交易费用	0.00	0.00
5.利息支出	1,202,304.03	4,798,733.74
其中:卖出回购金融资产支出	1,202,304.03	4,798,733.74
6.其他费用	167,078.19	231,631.74
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	78,852,835.02	59,247,434.25
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	78,852,835.02	59,247,434.25

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:万家货币市场证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	2,223,061,232.51	2,223,061,232.51
二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
二十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
三十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
四十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
五十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
六十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
七十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
八十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十一、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十二、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十三、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十四、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十五、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十六、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十七、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十八、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
九十九、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02
一百、本期所有者权益变动(基金净值总额)	0.00	78,852,835.02

本报附注为财务报表的组成部分。
本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

毕宝国 王峰 陈广益
基金管理人负责人 主管财务工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注
7.4.1 基金基本情况

万家货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]69号文《关于同意万家货币市场证券投资基金募集的批复》核准,由万家基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2006年5月24日正式生效,首次设立募集规模为2,437,395,340.44份基金份额。本基金为契约开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司。
本基金采取主动式投资管理策略,主要投资于现金、通知存款、1年以内(含1年)的银行定期存款及大额存单;剩余期限在397天以内(含397天)的债券;期限在1年以内(含1年)的债券回购;期限在1年以内(含1年)的中央银行票据;以及中国证监会、中国人民银行银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。对于法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资的其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金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。本基金的业绩比较基准为:一年期银行定期存款税后利率。

7.4.2 会计报表编制基础
本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则,其后颁布的应用指南、解释,以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行企业会计准则估值业务和信息披露业务有关事项的通知》、《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》、《证券投资基金信息披露特别规定》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露特别规定》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、证监会公告[2010]5号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。
7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明
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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。
7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明
本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。
7.4.5 税项
1.营业税、企业所得税
根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;
根据财政部、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。
2.个人所得税
根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税。

7.4.6 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
华夏银行股份有限公司 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
山东省国有资产投资控股有限公司 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

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
7.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
7.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易
本基金2010年度及2009年度未通过关联方交易单元进行交易。
7.4.7.2 关联方报酬
7.4.7.2.1 基金管理费
单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	11,589,849.15	11,864,903.