

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  
送交代期:2011年3月30日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对本基金所载资料的存在虚假记载、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确认，并由基金经理签发。

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3月28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，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本基金，但不保证本基金一定盈利。

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摘要。

本报告财务数据未经审计，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，请投资者注意阅读。

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:万家增强收益债券型证券投资基金

基金代码: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

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

报告期末基金份额总额:277,611,769.70份

基金合同终止日期:不定期

## 2.2 基金产品说明

基金目标: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。

本基金在均衡债券投资组合中合理评估收益性、流动性和信用风险，追求基金的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票

业绩比较基准:中证国债指数

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

风风险收益特征: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。

## 2.3 基金管理人员和基金托管人

项目: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

名称:万家基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

信息披露负责人:兰剑芳

联系电话:021-38619810 010-68421499

电子邮件:lanj@wjasset.com litangfei@ubchina.com

客户服务电话:40088880800 95599

传真:021-38619888 010-68424181

## 2.4 信息披露方式

登载基金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楼基金管理部门办公场所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标:2010年 2009年 2008年

本期已实现收益:16,763,213.13 72,251,917.92 24,481,929.73

本期利润:3,114,359.06 57,958,690.34 53,155,387.35

加权平均基金份额本期利润:0.0072 0.0819 0.0748

本期基金份额净值增长率:2.32% 8.50% 7.86%

3.1.2 期末数据和指标:2010年末 2009年末 2008年末

期末可供分配基金份额利润:0.1909 0.1624 0.0565

期末基金资产净值:318,895,698.10 791,004,841.81 758,953,762.26

期末基金份额净值:1.1487 1.1227 1.0347

注:1.本期实现收益指基金本期利息收入、股息收入、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期已实现收益加上本期公允价值变动收益即为本期利润。

2.所述基金绩效指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所示指标。

3.期末可供分配利润采用月末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(期末未分配利润不包括当期发生的损益)。

4.基金净值表现

3.2.1 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:份额净值增长率为1.16% -2.26% 0.14% 3.42% 0.33%  
份额净值增长率为1.43% -0.70% 0.11% 5.90% 0.25%

份额净值增长率为1.32% -3.10% 0.10% -0.78% 0.23%

份额净值增长率为19.74% 0.30% 13.55% 0.09% 6.19% 0.21%

份额净值增长率为67.6% 0.34% 20.19% 0.07% 47.48% 0.27%

份额净值增长率为79.81% 0.31% 24.06% 0.07% 55.75% 0.24%

注:基金业绩比较基准中证全债指数

3.2.2 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:基金业绩比较基准中证全债指数

3.2.3 过去五年基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金成立于2004年9月28日，于2007年9月27日转型为债券型基金，转后建仓期为半年，建仓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。

3.2.4 过去五年基金净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金成立后，每年定期披露基金净值增长率变动情况。

3.2.5 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

3.2.6 每份基金分额现金分红金额

备注:0.000 0.000 0.000

2010年:0.000 0.000 0.000

2009年:0.000 0.000 0.000

2008年:0.600 41,017,152.41 2,281,280.89 43,298,433.30

合计:0.600 41,017,152.41 2,281,280.89 43,298,433.30

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金经理及其他基金经理情况

4.1.1 基金管理人及基金经理的基本经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]144号文批准设立。公司现股东为齐鲁证券有限公司、上海久事公司、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。目前管理人只开放股票型基金，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(或基金经理助理)及基金经理助理情况

姓名:朱颖 职务:本基金基金经理(助理) 证券从业年限:4年 任职日期:2010年8月4日 离任日期:2011年3月30日

朱颖,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。

姓名:张旭伟 职务:本基金基金经理(助理) 证券从业年限:9年 任职日期:2007年5月1日 离任日期:2010年8月21日

张旭伟,男,复旦大学经济学硕士,曾在招商证券股份有限公司从事证券投资管理,在东方基金管理有限公司从事固定收益投资工作,在东吴基金管理有限公司担任基金经理助理,曾任万家中证基金基金经理。

注:本基金的任免日期和离任日期均以公告为准。

4.2 在报告期内本基金是否受到新的法律、法规、规章、规范性文件的影响而需要特别说明的情况

在报告期内,本公司没有因受到新的法律、法规、规章、规范性文件的限制而影响基金的投资运作。

4.3 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,无直接或间接不按公平交易原则进行交易的情况。

4.4 公平交易制度的执行情况

4.5 对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.6 对报告期内基金投资组合运作的分析

2010年全年来看,债券市场及股票市场均出现了一定幅度下跌,但期间又各有机会,这种市场比较考验管理人的大资金配置能力。

上半年来看,由于市场经历经济二次探底,整个市场价格全面疲软,债券市场走势好于股票市场。本基金在初期拥有较高的现金类资产,在股市下跌之时并未及时减持,反而借机配置了更多的现金类的表表,虽然期间债券价格有一定的涨幅,但依然未能弥补权益资产的损失。

进入下半年,宏观经济好转,通胀压力缓解,同时央行货币政策由适度宽松转向稳健,连续提升基准利率和存款准备金率,货币市场利率大幅下降,股市在经历复苏的初期上涨之后,出现了明显的回调。

下半年来看,由于市场经历经济二次探底,整个市场价格全面疲软,债券市场下跌之时并未借机得到反弹,受到政策压制的品种明显表现不佳。

4.7 对报告期内基金的业绩表现的评价

本基金在2011年继续保持良好的业绩,实现了较好的收益,重仓持有债券型基金,在股票型基金中表现优秀,取得了不错的收益。

4.8 对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.9 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.10 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.11 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.12 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.13 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.14 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.15 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.16 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.17 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.18 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.19 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.20 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.21 基金管理人对基金未来业绩的展望

对于2011年,我们预计宏观经济将逐步企稳,通胀压力将有所缓解,同时央行货币政策将由稳健转向积极,债券市场将会有一定的表现,股票市场将会有一定的表现,但整体上可能不会有太大的涨幅。

4.22 基金管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

2011年中国经济预计仍将继续保持良好的态势,全年经济增长有望达到8%左右,通胀率将有所上升,但不会超过很多,所以未来货币政策将受到较大的制约。

4.23 基金管理人对基金未来业绩的展望