万家增强收益债券型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31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
送出日期:2011年3月30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。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,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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,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,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
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
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
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	李芳菲
	联系电话	021-38619810	010-68424199
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008880800	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

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	27,481,929.73
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、期末可供分配利润采用期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(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 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①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	4.83%	0.36%	-1.07%	0.11%	5.90%	0.25%
过去一年	2.32%	0.33%	3.10%	0.10%	-0.78%	0.23%
过去三年	19.74%	0.30%	13.55%	0.09%	6.19%	0.21%
过去五年	67.67%	0.34%	20.19%	0.07%	47.48%	0.27%
自基金合同生效起至今	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 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: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。

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

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.000	0.00	0.00	0.00	-
2009年	0.000	0.00	0.00	0.00	-
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]44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,住所地及办公地点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180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(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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。
张旭伟	本基金基金经理;万家稳健增利债券基金经理;本公司基金管理部副总监	2007年5月1日	2010年8月21日	9年	男,复旦大学经济学硕士,曾在招商证券股份有限公司从事投资管理、在东方证券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,曾任万家货币市场基金基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 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类资产配置能力。

上半年来看,由于市场担忧经济二次探底,通胀又处于低位,整个市场资金面比较宽裕,债券市场走势好于股票市场。本基金在期初拥有比较高的权益类资产,在股市下跌之时未能及时减仓,因此拖累了整个基金的表现,虽然期间债券市场有一定的涨幅,但依然未能弥补权益资产下跌的损失。

进入下半年,宏观经济转好,通胀压力显现,同时央行货币政策由适度宽松转向稳健,连续提升基准利率及存款准备金率,债券市场出现了大幅回调,而股市在经济复苏的刺激下出现上涨。本基金及时将所有长期债券全部抛出,只留有短期品种做流动性管理,同时增加了股票及可转债的配置比例,实现了正收益。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

截至报告期末,该基金份额净值为1.1487元,报告期基金份额净值增长率为2.32%,同期业绩比较基准增长率3.10%。

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年中国经济预计仍然保持良好势头,全年货币政策会依然偏紧,通胀压力较大。央行会继续提升存贷款利率及存款准备金率,这种政策紧缩会抑制债市及股市的表现,但总体而言对债市会更为不利,所以预计债券市场收益率仍然会震荡上行,不过由于过去收益率已经上行很多,所以未来债市受到利空冲击的力度会减小,一些高收益债券收益率已经达到了历史的高位,有了一定的配置价值。

本基金在2011年会继续重视大类资产的配置,债市上会逐步增持一些高收益债券,着重于获得票息收入而非资本利得,只留部分短期债券做为流动性管理。继续保留一定比例的权益类资产配置,包括股票及可转债。尤其是可转债中,大盘转债估值较低,投资价值比较明显,我们相信其表现会超越信用债券,我们将保持较高的比例。股市方面,我们认为今年波动会比较大,比较考验择时能力,我们会尽力把握各种机会。

4.6 管理人对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公司领导、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程度

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责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未实施利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管万家增强收益债券型证券投资基金的过程中,本基金托管人--中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《万家增强收益债券型证券投资基金基金合同》、《万家增强收益债券型证券投资基金托管协议》的约定,对万家增强收益债券型证券投资基金管理人--万家基金管理有限公司2010年1月1日至2010年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算等情况的说明

本托管人认为,万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,万家基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的万家增强收益债券型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金2010年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)审字第60778298_B03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 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:万家增强收益债券型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	8,346,457.67	61,171,618.24
结算备付金		3,681,679.07	1,609,109.36
存出保证金		960,000.00	1,192,987.67
交易性金融资产	7.4.7.2	308,226,427.02	778,078,042.25
其中:股票投资		44,007,235.26	130,560,689.05
基金投资		-	-
债券投资		264,219,191.76	647,517,353.20
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	7.4.7.3	0.00	0.00
买入返售金融资产	7.4.7.4	0.00	0.00
应收证券清算款		958,261.50	0.00
应收利息	7.4.7.5	2,775,618.31	12,213,170.53
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		261,552.50	1,665,153.20
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	0.00	0.00
资产总计		325,209,996.07	855,930,081.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 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	7.4.7.3	0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	46,299,837.25
应付证券清算款		2,438,529.94	1,262,355.01
应付赎回款		697,380.47	14,535,833.17
应付管理人报酬		194,043.59	484,584.56
应付托管费		55,441.03	138,452.72
应付销售服务费		110,882.02	276,905.44
应付交易费用	7.4.7.7	551,092.80	658,086.51
应交税费		1,386,928.12	634,948.12
应付利息		0.00	4,236.66
应付利润		0.00	0.00
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	880,000.00	630,000.00
负债合计		6,314,297.97	64,925,239.44
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	265,902,278.91	674,860,220.51
未分配利润	7.4.7.10	52,993,419.19	116,144,621.30
所有者权益合计		318,895,698.10	791,004,841.81
负债和所有者权益总计		325,209,996.07	855,930,081.25

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.1487元,基金份额总额277,611,769.70份。

7.2 利润表

会计主体:万家增强收益债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	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		13,543,510.34	74,603,814.13
1.利息收入		12,494,969.54	23,623,222.38
其中:存款利息收入	7.4.7.11	330,252.26	469,928.06
债券利息收入		12,164,717.28	23,110,178.00
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		0.00	43,116.32
其他利息收入		0.00	0.00
2.投资收益(损失以"-"填列)		14,697,394.87	65,273,642.62
其中:股票投资收益	7.4.7.12	9,527,434.58	48,542,997.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	5,056,813.01	15,327,891.98
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	0.00	0.00
衍生工具收益	7.4.7.15	0.00	1,073,004.17
股利收益	7.4.7.16	113,147.28	329,748.57
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-13,648,854.07	-14,293,227.58
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.18	0.00	176.71
减:二、费用		10,429,151.28	16,645,123.79
1.管理人报酬		3,398,847.09	5,307,530.72
2.托管费		971,099.10	1,516,437.27
3.销售服务费		1,942,198.40	3,032,874.70
4.交易费用	7.4.7.19	2,806,557.26	4,566,283.41
5.利息支出		898,626.40	1,756,205.96
其中:卖出回购金融资产支出		898,626.40	1,756,205.96
6.其他费用	7.4.7.20	411,823.03	465,791.73
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		3,114,359.06	57,958,690.34
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		3,114,359.06	57,958,690.34

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家增强收益债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	674,860,220.51	116,144,621.30	791,004,841.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,114,359.06	3,114,359.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-408,957,941.60	-66,265,561.17	-475,223,502.77
其中:1.基金申购款	418,035,960.24	73,202,952.42	491,238,912.66
2.基金赎回款	-826,993,901.84	-139,468,513.59	-966,462,415.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	265,902,278.91	52,993,419.19	318,895,698.10
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	702,584,776.80	56,368,985.46	758,953,762.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	57,958,690.34	57,958,690.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-27,724,556.29	1,816,945.50	-25,907,610.79
其中:1.基金申购款	1,619,494,162.81	187,311,401.17	1,806,805,563.98
2.基金赎回款	-1,647,218,719.10	-185,494,455.67	-1,832,713,174.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	674,860,220.51	116,144,621.30	791,004,841.81

报表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:

毕玉国 杨峰 陈广益

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家增强收益债券型证券投资基金(以下简称"本基金")由万家保本增值证券投资基金转型而成。万家保本增值证券投资基金,原名天国保本增值证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")正监基金字[2004]86号文《关于同意天同保本增值证券投资基金设立的批复》的核准,由天同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2004年9月28日正式生效,首次设立的募集规模为2,193,790,610.57份基金份额。经中国证监会证监基金字[2006]13号文《关于同意天同基金管理有限公司变更名称及修改公司章程的批复》的核准,天同基金管理有限公司于2006年2月更名为万家基金管理有限公司;另经基金管理人董事会审议通过,基金托管人同意、中国证监会基金部核准,本基金于2006年2月更名为万家保本增值证券投资基金。

依据万家保本增值证券投资基金基金份额持有人大会决议,并经中国证监会批准,万家保本增值证券投资基金取消保本保证、调整投资目标、范围和策略,修订基金合同,转型为债券型基金,并更名为"万家增强收益债券型证券投资基金"。自2007年9月29日起,《万家增强收益债券型证券投资基金基金合同》生效,原《万家保本增值证券投资基金基金合同》失效。本基金为契约型开放式,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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(简称:中国农业银行)。

基金管理人于2007年11月1日至11月16日向社会开放集中申购,集中申购结束经上海众华沪银会计师事务所有限公司验证并出具沪众会字(2007)第2867号验资报告。集中申购扣除申购费后的净申购金额为人民币242,944,327.33元,在集中申购期间产生的利息为人民币138,128.43元,以上实收基金合计为人民币243,082,455.76元,折合243,082,455.76份基金份额。集中申购结束后,本基金管理人于11月21日按照1:1.068726189的比例对集中申购前原有基金份额进行了拆分,使得验资结束当日基金份额净值为1.00元,再根据当日基金份额净值(1.00元)计算投资者集中申购应获得的基金份额,并由注册登记机构根据基金管理人进行投资者集中申购份额的登记确认。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。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。2009年4月1日前,本基金的业绩比较基准为新华巴克莱资本中国综合债券指数;经基金管理人和托管人协商一致,自2009年4月1日起,本基金业绩比较基准由新华巴克莱资本中国综合债券指数变更为中证全债指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、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。

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.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.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》的规定,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[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[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中取得的收入,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。

3.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》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

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
中国农业银行股份有限公司	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:下述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

2010年、2009年本基金未通过关联方席位进行交易。

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管理费	3,398,847.09	5,307,530.72
其中:支付销售机构的客户维护费	668,380.00	876,293.30

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%÷当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.7.2.2 基金托管费

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	971,099.10	1,516,437.27

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%÷当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.7.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日 当期发生的基金应支付的销售服务费
万家基金管理有限公司	686,125.20
中国农业银行	894,235.47
齐鲁证券	4,777.36
合计	1,585,138.03
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费
万家基金管理有限公司	1,095,699.96
中国农业银行	1,231,669.02
齐鲁证券	8,364.35
合计	2,335,733.33

注:基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金销售服务年费率为0.40%,计算方法如下:

H=E×0.40%÷当年天数

H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金托管人根据基金管理人指令于次月前5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,由基金管理人支付给各代销机构,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

7.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	102,217,019.17	-	-	222,100,000.00	59,643.17
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	-	-

注:上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金份额。

上年度末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金份额。

7.4.7.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	8,346,457.67	303,947.98	61,171,618.24	423,090.89

注:本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,2010年度获得的利息收入为人民币20,427.7元(2009年度:人民币40,960.67元),2010年末结算备付金余额为人民币3,681,679.07元(2009年末:人民币1,609,109.36元)。

7.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.8.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601098	中南传媒	2010-10-22	2011-01-28	网下认购锁定	10.66	11.98	127,607	1,360,290.62	1,528,731.86	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	网下认购锁定	23.98	31.24	24,732	593,073.36	772,627.68	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-02-18	网下认购锁定	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-

7.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000059	辽通化工	2010-12-02	资产重组	11.59	-	-	200,000	2,329,603.48	2,318,000.00	-

7.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,本基金未持有因从事银行间市场债券正回购交易形成的质押债券。

7.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,基金未持有因从事交易所市场债券正回购交易形成的质押债券。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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