万家增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2011年第1号）

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

本基金根据中国证券监督管理委员会2004年6月14日《关于同意天同保本增值证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2004]86号）公开募集。本基金的基金合同于2004年9月28日正式生效。

经中国证监会2007年8月24日《关于核准万家保本增值证券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》（证监基金字[2007]243号文）核准。自2007年9月29日起，本基金由保本基金转型为债券型基金，基金名称由"万家保本增值证券投资基金"变更为"万家增强收益债券型证券投资基金"。

【重要提示】

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2011年3月29日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：万家基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

办公地址：上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

法定代表人：毕玉国

总经理：杨峰

成立日期：2002年8月23日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监基金字[2002]44号

组织形式：有限责任公司

注册资本：1亿元人民币

存续期间：持续经营

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

联系人：兰剑

电话：021-38619999

传真：021-38619888

电子邮箱：wut@wjasset.com

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长毕玉国先生，中共党员，研究生，高级会计师，曾任莱钢集团莱钢股份公司炼铁厂财务科科长，莱钢集团莱钢股份公司财务处成本科科长，莱钢集团财务部副部长，莱钢驻日照钢铁有限公司财务总监，齐鲁证券经纪有限公司计划财务部总经理。现任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人，2011年3月起任本公司董事长。

董事杨峰先生，中共党员，理学博士。历任山东大学助教、讲师、副教授等职，2000年7月至2002年北京大学博士后流动站、深圳证券交易所博士后工作站博士后，2002年3月至2004年3月在泰达荷银基金管理有限公司任组织与战略规划部总经理、公司职工监事等职，2004年3月至2005年9月在大成基金管理有限公司任规划发展部副总监（总监级）主持工作，2005年9月起任万家基金管理有限公司总经理助理，2008年4月起任公司副总经理，2011年3月起任本公司总经理。

董事陈晓龙先生，中共党员，研究生，硕士学位，经济师。曾任上海久事公司资产管理二部总经理助理、上海浦江镇投资发展有限公司副总经理等职，现任上海久事公司资产经营部经理。

董事魏颖晖先生，中共党员，大学本科，学士学位，经济师，曾任职于江西长运股份有限公司、江南证券有限责任公司，现任江西省信托投资股份有限公司资金部经理。

独立董事刘兴云先生，中共党员，管理学博士，教授，曾任山东财政学院会计系副主任、党总支书记、教务长、副校长，中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室行政财务部副部长、巡视员兼副部长，现任山东财政学院校长兼党委副书记，并从事企业财务管理方向的理论研究。

独立董事蔡荣生先生，中共党员，经济学博士，教授，曾任职于长春一汽集团、中共中央台湾工作办公室、国务院台湾事务办公室，现任中国人民大学招生就业处处长、商学院教授。

独立董事邓辉先生，中国民主促进会会员，法学博士，教授，曾任江西财经大学法学院副院长，现任江西财经大学法学院院长，江西省立法研究会副会长、中国法学会证券法学研究会常务理事、中国法学会商法学研究会理事。

2、基金管理人监事会成员

监事会主席李振伟先生，中共党员，大学本科，学士学位，高级经济师。1998年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证管办党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证管办上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理等职。2010年12月起任本公司监事会主席。

监事崔朋朋先生，中共预备党员，工商管理硕士，经济师，先后任职于山东智星计算机总公司、中创软件、山东山大华特科技股份有限公司，将军控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司项目经理，副部长。

监事兰剑先生，法学硕士，律师，注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作，现为本公司信息披露负责人，合规稽核部副总监。

3、基金管理人高级管理人员

董事长：毕玉国先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

总经理：杨峰先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

督察长：甘世雄先生，中共党员，硕士。曾任山东金泰集团股份有限公司副总裁、天同证券有限责任公司业务总监、投资银行总部总经理，从事股份制改造及股票发行、购并重组工作多年。2004年至今担任公司督察长。

4.本基金基金经理小组

现任基金经理：

朱颖：男，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月起任本基金基金经理，2011年3月起任万家中证红利基金基金经理。

孙驰：男，硕士学位，2007年7月至2010年4月在中海信托股份有限公司从事固定收益投资研究工作，担任投资经理职务。2010年4月加入万家基金管理有限公司，历任固定收益研究员、基金经理助理。

历任基金经理：

肖倪宁、李源海：本基金成立日至2005年5月

李源海、孙海波：2005年5月至2005年10月

孙海波：2005年10月至2006年2月

路志刚：2006年2月至2008年9月

张旭伟：2007年5月起2010年8月

5、投资决策委员会成员

委员会主任：杨峰

委员：欧庆铃、邹昱、张伟杰、鞠英利

杨峰先生，万家基金管理有限公司总经理

欧庆铃先生，万家基金管理有限公司投资管理部总监、万家180基金、万家精选基金基金经理

邹昱先生，固定收益部总监、万家稳健增利基金、万家货币基金基金经理

张伟杰先生，投资管理部副总监兼研究部副总监

鞠英利先生，万家公用事业基金、万家和谐基金基金经理

上述人员之间不存在近亲属关系

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9F

法定代表人：项俊波

成立日期：2009年1月15日

注册资本：32,479,411.7万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-63201510

传真：010-63201816

联系人：李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际，功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造"伴你成长"服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国"最佳托管银行"。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届"金牌理财"TOP10颁奖盛典"中成绩突出，获"最佳托管银行"奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的"最佳资产托管奖"。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工130名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止2011年3月29日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共93只，包括万家增强收益债券型证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、裕阳证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长盛动态精选证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元比联丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票型证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金（LOF）、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金、南方中证500指数证券投资基金（LOF）、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、东吴货币市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、大成景丰分级债券型证券投资基金、兴业沪深300指数增强型证券投资基金（LOF）、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国可转换债券证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金、泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金、交银施罗德信用添利债券证券投资基金、东吴中证新兴产业指数证券投资基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、招商安瑞进取债券型证券投资基金、汇添富社会责任股票型证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）销售机构

1、直销机构：万家基金管理有限公司

办公地址：上海市浦东新区福山路450号新天国际大厦23楼

电话：021-38619999

客户服务电话：021-68644599、400-888-0800

传真：021-38619968

联系人：姚燕

网址：www.wjasset.com

2、代销机构：

（1）中国农业银行股份有限公司

客服电话：95599

网址：www.abchina.com

（2）中国工商银行

客户服务电话：95588

公司网址：www.icbc.com.cn

（3）中国建设银行股份有限公司

客服电话：95533（或拨打各城市营业网点咨询电话）

公司网站：www.ccb.com

（4）中国银行股份有限公司

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

（5）中国邮政储蓄银行有限责任公司

客服电话：11185

公司网址：www.psbc.com

（6）中信银行股份有限公司

电话：010-65541405

传真：010-65541281

客服电话：95558

公司网址：http://www.citicib.com.cn

（7）交通银行股份有限公司

电话：（021）58781234

传真：（021）58408842

客服电话：95559

公司网址：http://www.bankcomm.com

（8）招商银行股份有限公司

客服电话：95555

公司网址：www.cmbchina.com

（9）深圳发展银行股份有限公司

电话：（0755）82088888

传真：0755-82080714

客服电话：0755-82080409

公司网址：http://www.sdb.com.cn

（10）兴业银行股份有限公司

电话：（021）52629999

客户服务电话：95561

公司网址：www.cib.com.cn

（11）民生银行股份有限公司

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

（12）中国光大银行

客户服务电话：95595

网址：www.cebbank.com

（13）华夏银行股份有限公司

客服电话：95577（或拨打各城市营业网点咨询电话）

公司网站：www.hxb.com.cn

（14）齐鲁证券有限公司

电话：0531-81283728

传真：0531-81283735

客服电话：95538@公司网址：www.qlzq.com.cn

（15）中国银河证券股份有限公司

电话：010-66568613、66568587

传真：010-66568536

客服电话：（010）68016655

公司网址：http://www.chinastock.com.cn

（16）国泰君安证券股份有限公司

电话：021-62580818-213

传真：021-62152814

客服电话：4008-888-666

公司网址：http://www.gtja.com

（17）中信建投证券股份有限公司

开放式基金咨询电话：400-8888-108（免长途费）；（010）85130588

开放式基金业务传真：（010）65182261

客服电话：400-8888-108（免长途费）

公司网站：中信建投证券网 www.csc108.com

（18）江南证券有限责任公司

电话：0791-6768763

传真：0791-6789414

客服电话：0791-6768763

公司网址：www.scstock.com

（19）东方证券股份有限公司

电话：（8621）63325888

客服电话：021-962506

公司网址：http://www.dfzq.com.cn

（20）西南证券有限责任公司

电话：：（023）63786397

传真：（023）63786312

客服电话：023-63786240

公司网址：http://www.swsc.com.cn

（21）广发证券股份有限公司

开放式基金咨询电话：（020）87555888转各营业网点（无专门的客户服务电话）

开放式基金业务传真：（020）87555305

公司网站：广发证券网 http://www.gf.com.cn

（22）民生证券有限责任公司

电话：010-85252664

传真：010-85252655

客服电话：400-619-8888

公司网址：www.mszq.com

（23）长城证券有限责任公司

电话：0755-83516094

传真：0755-83516199

公司网站：http://www.cc168.com.cn

（24）申银万国证券股份有限公司

电话：021-54033888

传真：021-64738844

客服电话：021-962505

公司网址：www.sw2000.com.cn

（25）招商证券股份有限公司

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

客户服务热线：95565、4008888111

（26）江海证券经纪有限责任公司

客服电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

（27）海通证券股份有限公司

客服电话：400-8888-001、（021）95553 或拨打各城市营业网点咨询电话网址：www.htsec.com

（28）山西证券股份有限公司

客服热线：400-666-1618

网址：http://www.i618.com.cn/

（29）上海浦东发展银行股份有限公司

咨询电话：95528

公司网址：www.spdb.com.cn

（30）信达证券股份有限公司

客服热线：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

（31）广发华福证券有限责任公司

客服电话：96326（福建省外请先拨0591）

网址：www.gfhfzq.com.cn

（32）天相投资顾问有限公司

客服电话：010-66045678

公司网址：www.txsec.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京西城区金融大街27号投资广场23层

电话：0755-82084015

传真：0755-82084010

（三）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

住所：北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层（邮编：100738）

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼（邮编：200120）

联系电话：（021）22288888

传真：（021）22280000

联系人：徐艳

经办注册会计师：徐艳，汤骏

（四）律师事务所

名称：上海华涛律师事务所

地址：上海浦东向城路58号东方国际科技大厦5G

电话：（021）61682193

联系人：华涛

四、基金的名称

万家增强收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式。

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

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、现金、短期金融工具、资产支持证券、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资于债券类资产（含可转换债券）的比例不低于基金资产的80%，投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

根据未来法律法规或监管机构相关政策的变动，本基金管理人在履行适当程序后，可以相应调整上述投资比例并投资于法律法规或监管机构允许投资的其他金融产品。

八、基金的投资策略

（一）固定收益类品种投资策略

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。

本基金采取积极的债券投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础之上，确定组合久期和类别资产配置比例；以此为框架，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。针对可转换债券、含权债券、资产证券化品种及其它固定收益类衍生品种，本基金区别对待，制定专门的投资策略。

1.利率预期策略

利率变化是影响债券价格的最重要的因素，利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析，采用定性分析与定量分析相结合的方法，形成对未来利率走势的判断，并依此调整组合久期和资产配置比例。

2.久期控制策略

在利率变化方向判断的基础上，确定恰当的久期目标，合理控制利率风险。在预期利率整体上升时，降低组合的平均久期；在预期利率整体下降时，提高组合的平均久期。

3.类别资产配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异，债券资产有必要配置于不同类型的债券品种以及在不同市场上进行配置，以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。。

本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产配置策略。

4.债券品种选择策略

在上述债券投资策略的基础上，本基金对个券进行定价，充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素，选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：

（1）符合前述投资策略；

（2）短期内价值被低估的品种；

（3）具有套利空间的品种；

（4）符合风险管理指标；

（5）双边报价债券品种；

（6）市场流动性高的债券品种。

5.套利策略

市场波动可能导致噪声交易、非理性交易甚至错误交易，使套利机会出现。套利策略包括跨市场回购套利、跨市场债券套利、结合远期的债券跨期限套利、可转债套利等。

6.资产支持证券等品种投资策略

资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等在内的资产支持证券，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素，运用数量化定价模型，对资产支持证券进行合理定价，合理控制风险，把握投资机会。

7.可转换债券投资策略

可转换债券（含可分离转债）兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，利用可转换债券定价模型进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券，获取稳健的投资回报。

（二）股票投资策略

1.新股申购策略

在股票发行市场上，股票供求关系不平衡经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差，从而使得新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金将研究首次发行（IPO）股票及增发新股的上市公司基本面因素，根据股票市场整体定价水平，估计新股上市交易的合理价格，同时参考一级市场资金供求关系，从而制定相应的新股申购策略。本基金对于通过参与新股认购所获得的股票，将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低，确定继续持有或者卖出。

2.股票二级市场投资策略

本基金股票二级市场的投资对象主要为相对价值被低估的成长型股票，通过长期持有分享高成长性所带来的收益。具体应用GARP（Growth at Reasonable Price）选股法进行股票选择。

GARP选股法重视股票投资价值与成长潜力的平衡，既规避投资标的价格高企的风险，又具备高速成长的优势。应用GARP选股法选择出的股票，会有潜在的两个收益渠道：没有考虑成长潜力下，价值回归中的投资收益；成长潜力释放带来的价值增长，从而可以在承担较低风险的情况下实现较高回报。本基金个股选择将主要关注以下因素：

（1）成长性因素

在成长性因素中，除了关注业绩增长速度之外，业绩增长质量同样重要。具体在财务指标方面，我们将重点关注公司的i）过去3年每股收益复合增长率；

ii）过去3年主营业务收入增长率；iii）ROE *（1-红利支付率）；iv）现金流指标。在定性分析方面，我们将考察公司的核心竞争能力、内部管理和外部经营环境等因素。只有那些业绩增长具有合理基础、且在未来能够持续的公司，才符合本基金的选择标准

（2）估值因素

在估值分析中，本基金重点关注市盈率（P/E）和市净率（P/B）指标，并与其业绩增长结合，计算PEG指标。PEG指标综合了股票的未来成长潜力以及当前估值水平，能够反映目前的股票价格相对于股票的成长潜力是否存在高估。对于PEG指标小于1或低于行业平均水平的股票，将构成本基金的核心股票库。

（三）权证投资策略

本基金将权证的投资作为控制投资风险和在有效控制风险前期下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的权证投资策略包括：

1.根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；

2.在产品定价时，主要采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员对包括对应公司基本面等不同变量的预测对权证确定合理定价；

3.利用权证衍生工具的特性，本基金通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的；

4.本基金投资权证策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等等。

（四）其他金融衍生产品投资策略

本基金将密切跟踪国内各种金融衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，将在届时相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，同时结合对金融衍生产品的研究，在充分考虑金融衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准原为新华雷曼中国综合债券指数。

新华雷曼中国综合债券指数后更名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"。

若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准，基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，调整本基金的业绩比较基准。业绩基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示，报中国证监会备案。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、投资组合报告

万家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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年4月23日复核了本报告中的财务指标、收益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。

本投资组合报告所载数据截至2010年12月31日，本报告中所列财务数据已经审计。

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	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
5	银行存款和结算备付金合计	12,028,136.74	3.70
6	其他资产	4,955,432.31	1.52
7	合计	325,209,996.07	100.00

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	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	16,870,553.50	5.29
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
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	10,652,500.00	3.34
C5	电子	1,238,053.50	0.39
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	4,980,000.00	1.56
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	10,691,027.68	3.35
I	金融、保险业	14,916,922.22	4.68
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	1,528,731.86	0.48
M	综合类	0.00	0.00
	合计	44,007,235.26	13.80

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	601318	中国平安	120,000	6,739,200.00	2.11
2	600693	东百集团	460,000	5,400,400.00	1.69
3	600481	双良节能	300,000	4,980,000.00	1.56
4	600739	辽宁成大	150,000	4,518,000.00	1.42
5	600109	国金证券	299,981	4,385,722.22	1.38
6	600999	招商证券	200,000	3,792,000.00	1.19
7	002010	传化股份	200,000	3,686,000.00	1.16
8	000059	辽通化工	200,000	2,318,000.00	0.73
9	002206	海利得	100,000	2,175,000.00	0.68
10	601098	中南传媒	127,607	1,528,731.86	0.48

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	23,825,000.00	7.47
2	央行票据	98,890,000.00	31.01
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	57,514,146.20	18.04
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	83,990,045.56	26.34
7	其他	-	-
8	合计	264,219,191.76	82.85

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	0801065	08央行票据65	500,000	50,250,000.00	15.76
2	1001058	10央行票据58	500,000	48,640,000.00	15.25
3	113001	中行转债	274,290	30,133,499.40	9.45
4	113002	工行转债	237,160	28,018,082.40	8.79
5	126012	08上港债	240,000	23,889,600.00	7.49

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。

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。

8. 投资组合报告附注

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。

8.2 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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	960,000.00
2	应收证券清算款	958,261.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,775,618.31
5	应收申购款	261,552.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,955,432.31

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	30,133,499.40	9.45
2	110003	新钢转债	16,506,697.50	5.18

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	2,318,000.00	0.73	重大资产重组事项停牌

（十二） 基金的业绩

基金业绩截止日为2010年12月31日。

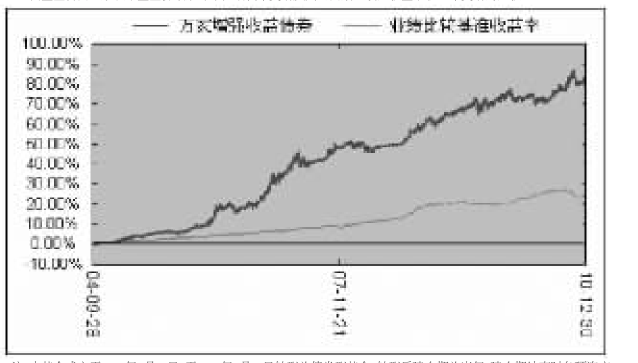
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、本报告期净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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）	业绩比较基准标准差（4）	（1）-（3）	（2）-（4）
2010年	2.32%	0.33%	3.10%	0.10%	-0.78%	0.23%
2009年	8.50%	0.33%	0.75%	0.09%	7.75%	0.24%
2008年	7.86%	0.22%	9.32%	0.08%	-1.46%	0.14%
2007年	18.90%	0.46%	3.07%	0.05%	15.83%	0.41%
2006年	17.75%	0.32%	2.73%	0.01%	15.02%	0.31%
2005年	6.55%	0.09%	2.59%	0.00%	3.96%	0.09%
2004年	0.69%	0.07%	0.62%	0.00%	0.07%	0.07%
成立至今	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

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。

十三、基金费用概览

（一）基金费用的种类

1.基金管理人的管理费；

2.基金托管人的托管费；

3.基金的销售服务费

4.基金合同生效后的信息披露费用；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7.基金的证券交易费用；

8.基金财产拨划支付的银行费用；

9.按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为0.70%

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

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。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为0.20%

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

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。

3、基金的销售服务费

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：

基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

H=E×年销售服务费率÷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销售人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

4、上述（一）中4到9项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

5、与基金销售有关的费用

1）本基金不收取认购、申购费；

2）本基金不收取赎回费用

3）基金转换费

具体转换费用及计算方法等由基金管理人届时另行规定并公告。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（四）费率的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒体上刊登公告。

（五）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对基金管理人于2010年11月11日刊登的本基金2010年第2号更新招募说明书内容进行了更新，并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新内容如下：

1.在重要提示部分，明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2.在"二、基金管理人"部分，更新了基金管理人的主要人员情况。

3.在"四、基金托管人"部分，更新了基金托管人的有关内容。

4.在"五、相关服务机构"部分，更新了部分代销机构及会计师事务所信息。

5.在"九、基金的投资"部分补充了本基金最近一期（2010年第四季度）投资组合报告内容。

6.在"十、基金的业绩"部分更新了基金成立以来的投资业绩。

7.在"二十三、其他应披露事项"更新了本基金最近一次招募说明书更新以来的公告事项。

万家基金管理有限公司

2011年5月12日

证券简称：登海种业 证券代码：002041 公告号2011-013

山东登海种业股份有限公司 2010年年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

重要内容提示

●公司于2011年4月21日在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网站上刊登了《关于召开2010年年度股东大会的通知》

●本次会议没有否决或修改提案的情况

●本次会议没有新提案提交表决

一、会议召开和出席情况

山东登海种业股份有限公司2010年度股东大会于2011年5 月11日上午9:00 在山东登海种业股份有限公司培训中心三楼会议室召开。出席会议的股东及股东代表共7人，代表股份108,902,487股，占公司股本总数176,000,000 股的61.88%，会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法有效。

本次会议由公司董事会召集，大会由副董事长毛丽华女士主持。公司董事、监事、高级管理人员出席了本次会议。

山东康桥律师事务所宫香基律师、孙爱荣律师出席本次股东大会进行见证，并出具了法律意见书。

二、议案审议及表决情况

本次股东大会按照会议议程，采用记名投票表决方式，审议通过了如下决议：

1、审议通过了《2010年度董事会工作报告》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

2、审议通过了《2010年度监事会工作报告》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

3、审议通过了《2010年度报告》全文及其摘要

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

4、审议通过了《2010年度财务决算报告》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

5、审议通过了《2010年度利润分配预案》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

6、审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

7、审议通过了《关于将结余募集资金用于永久补充流动资金的议案》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

8、审议通过了《关于修改公司章程的议案》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

9、审议通过了《关于张掖市登海种业有限公司投资建设2.6万吨种子加工生产线项目的议案》

表决结果：同意股数108,902,487股，占出席会议有效表决权的100%；反对股数0股，占出席会议有效表决权的0%；弃权股数0股，占出席会议有效表决权的0%。

三、公司独立董事述职情况

本次股东大会独立董事进行了述职，并向股东大会提交了《独立董事述职报告》。该报告对2010年度公司独立董事出席会议、发表独立意见、日常工作及保护社会公众股东合法权益等履职情况进行了报告，《独立董事述职报告》全文于2011年4月21日刊载在公司信息披露指定网站巨潮资讯网上(http://www.cninfo.com.cn)。

四、律师见证情况

康桥律师事务所宫香基律师、孙爱荣律师出席本次股东大会进行了现场见证，并出具了《法律意见书》，认为：公司二〇一〇年度股东大会的召集、召开、会议召集人、出席会议人员资格、会议审议事项、对议案的表决程序及形成的决议符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定，本次股东大会真实、合法、有效。

五、备查文件

1、经出席会议的董事签字确认的股东大会决议；

2、康桥律师事务所关于山东登海种业股份有限公司二〇一〇年度股东大会法律意见书。

特此公告。

山东登海种业股份有限公司

董事会

2011年5月11日

证券代码：002357 证券简称：富临运业 公告编号：2011-019@

四川富临运业集团股份有限公司 2010年度权益分派实施公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

四川富临运业集团股份有限公司（以下简称"本公司"或"公司"）2010年度权益分派方案已获2011年4月15日召开的2010年年度股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：

一、权益分派方案

本公司2010年度权益分派方案为：以公司现有总股本97,965,324股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派现金0.900000元人民币）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。对于其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳。

本次转增前公司总股本为97,965,324股，转增后总股本增至195,930,648股。

二、股权登记日与除权除息日

本次权益分派股权登记日为：2011年5月17日，除权除息日为：2011 年5月18日。

三、权益分派对象

本次分派对象为：截至2011年5月17日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称"中国结算深圳分公司"）登记在册的本公司全体股东。

四、权益分派方法

1、本次所（转增）的股份于2011 年5月18日直接记入股东证券账户。

2、本公司此次委托中国结算深圳分公司代派的股息将于2011 年5月18日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

3、以下股东的股息由本公司自行派发：

序号	股东帐号	股东名称
1	08*****027	四川富临实业集团有限公司
2	01*****651	安治富
3	00*****224	聂 正
4	01*****663	聂 丹
5	01*****775	李亿中
6	00*****360	谢忠宪
7	01*****658	薛万春
8	01*****825	许 波
9	00*****518	聂 勇
10	01*****878	陈曙光
11	01*****171	刘解放
12	01*****727	江 明
13	01*****543	王志
14	01*****549	周鹤达
15	01*****502	李 强
16	00*****041	王晓红
17	01*****222	宁 博
18	01*****174	安 东
19	00*****869	安 舟
20	01*****610	寇容生
21	01*****077	刘一池
22	01*****628	吴玉华

五、本次所（转增）的无限售条件流通股的起始交易日为2011 年5月18日。

六、股份变动情况表

股份性质	本次变动前		本次变动增减（+,-）	本次变动后	
	数量（股）	比例（%）	公积金转增股份数量（股）	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	62,337,324	63.63	62,337,324	124,674,648	63.63
高管锁定股	972,000	0.99	972,000	1,944,000	0.99
IPO前发行限售-个	22,320,000	22.78	22,320,000	44,640,000	22.78
IPO前发行限售-法	39,045,324	39.86	39,045,324	78,090,648	39.86
二、无限售条件流通股	35,628,000	36.37	35,628,000	71,256,000	36.37
三、总股本	97,965,324	100.00	97,965,324	195,930,648	100.00

七、本次实施转增股后，按新股本195,930,648股摊薄计算，2010年度基本每股收益0.25元，扣除非经常性损益后的基本每股收益0.27元。

八、咨询机构

咨询机构：四川富临运业集团股份有限公司证券部

咨询地址：成都市府青路二段18号新1号

咨询联系人：赵凯

咨询电话：（028）83262759

传真电话：（028）83256238

特此公告。

四川富临运业集团股份有限公司

2011年5月11日