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2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9月29日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年6月30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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9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：021-38619810

传真：021-38619888

电子邮箱：lanj@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，现任中航信托股份有限公司总经理助理。

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、副院长，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，现任山东财政学院院长兼党委副书记，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，先后任职于山东智昱计算机总公司、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，曾在江苏维安知源律师事务所、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）

副总经理：吕宜振先生，中共党员，博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管，信诚基金管理有限公司研究总监，天弘基金管理有限公司投资总监，2011年8月起任本公司副总经理。

督察长：甘世雄先生，中共党员，硕士。曾任中国重型汽车集团有限公司技术发展中心（原产品设计处）科长、工程师，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。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4日起任本基金基金经理，2011年3月17日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，2011年3月19日至今担任万家货币市场基金基金经理和本基金基金经理。

李泽祥：男，博士学位，毕业于浙江大学，曾在攀枝花钢铁公司从事技术和工艺工作5年。2008年3月起加入万家基金管理有限公司，从事证券投资和研究工作，历任研究发展部宏观策略分析师和钢铁、汽车行业分析师、基金经理助理。2011年6月28日起担任本基金基金经理。

历任基金经理：

肖侃宁、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：吕宜振

委员：邹昱、吴涛、陈靖、华光磊

吕宜振先生，万家基金管理有限公司副总经理

邹昱先生，固定收益部总监、万家稳健增利基金基金经理、万家货币基金基金经理、万家添利分级基金基金经理

吴涛先生，权益投资部副总监兼万家180基金基金经理

陈靖先生，交易部总监

华光磊先生，研究部总监助理

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，服务领域最广，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9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109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、鸿阳证券投资基金、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型证券投资基金、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、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金、嘉实领先成长股票型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、南方保本混合型证券投资基金、交银施罗德先进制造股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金、金元比联保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金、南方中国中小盘股票指数证券投资基金（LOF）、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼

电话：021-38619999

客户服务电话：95538转6、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

（33）华宝证券有限责任公司

客服电话：021-38929908

网址：www.cnhbstock.com

（34）中信证券股份有限公司

统一客服电话：95558

网址：http://www.citics.com

（35）爱建证券有限责任公司

客服电话：021-63340678

网址：www.ajzq.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10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2011年6月30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	61,662,604.69	6.13
	其中：股票	61,662,604.69	6.13
2	固定收益投资	316,130,190.30	31.44
	其中：债券	316,130,190.30	31.44
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	449,001,309.50	44.66
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	117,788,384.02	11.72
6	其他资产	60,831,021.43	6.05
7	合计	1,005,413,509.94	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	6,636,000.00	0.72
C	制造业	37,131,710.14	4.05
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	0.00	0.00
C5	电子	1,342,000.00	0.15
C6	金属、非金属	11,954,435.46	1.30
C7	机械、设备、仪表	21,640,592.28	2.36
C8	医药、生物制品	2,194,682.40	0.24
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	8,640,394.55	0.94
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	7,240,500.00	0.79
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	2,014,000.00	0.22
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	61,662,604.69	6.73

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	600761	安徽合力	830,000	12,292,300.00	1.34
2	002392	北京利尔	302,775	7,796,456.25	0.85
3	002480	新筑股份	249,943	7,488,292.28	0.82
4	600185	格力地产	849,945	7,386,022.05	0.81
5	601318	中国平安	150,000	7,240,500.00	0.79
6	000762	西藏矿业	200,000	6,636,000.00	0.72
7	002457	青龙管业	199,999	4,157,979.21	0.45
8	002099	海翔药业	99,940	2,194,682.40	0.24
9	002033	丽江旅游	100,000	2,014,000.00	0.22
10	600067	冠城大通	200,000	1,860,000.00	0.20

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	56,496,377.50	6.16
2	央行票据	39,796,000.00	4.34
3	金融债券	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	141,550,705.20	15.44
5	企业短期融资券	39,912,000.00	4.35
6	中期票据	0.00	0.00
7	可转债	38,375,107.60	4.19
8	其他	0.00	0.00
9	合计	316,130,190.30	34.49

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	1080161	10云城投债	500,000	49,950,000.00	5.45
2	1101032	11央行票据32	400,000	39,796,000.00	4.34
3	010110	21国债⑽	330,000	32,940,600.00	3.59
4	010203	02国债(3)	238,250	23,555,777.50	2.57
5	113001	中行转债	210,000	22,171,800.00	2.42

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	55,034,556.85
3	应收股利	0.00–
4	应收利息	4,835,614.58
5	应收申购款	850.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	60,831,021.43

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	22,171,800.00	2.42
2	113002	工行转债	11,847,000.00	1.29
3	110003	新钢转债	3,847,025.00	0.42
4	110011	歌华转债	188,094.60	0.02

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2011年6月30日。

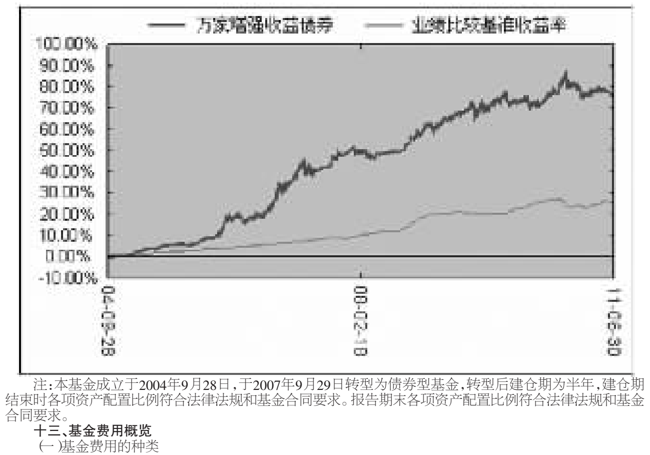
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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）
2011年上半年	-1.82%	0.24%	1.33%	0.13%	-3.15%	0.11%
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	76.53%	0.31%	25.71%	0.07%	50.82%	0.24%

注：1、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2011年5月11日刊登的本基金2011年第1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。

5.在“七、基金的申购赎回”部分，更新了基金转换的有关内容及定期定额服务机构。

6.在“九、基金的投资”部分补充了本基金最近一期（2011年第二季度）投资组合报告内容。

7.在“十、基金的业绩”部分更新了基金成立以来的投资业绩。

8.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11月11日

万家增强收益债券型证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期：2011年11月11日

1 公告基本信息

基金名称	万家增强收益债券型证券投资基金
基金简称	万家增强收益债券
基金代码	161902
基金管理人名称	万家基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	解聘
共同管理本基金的其他基金经理姓名	孙驰、李泽祥
离任基金经理姓名	朱颖

2 离任基金经理的相关信息

离任基金经理姓名	朱颖
离任原因	转任其他基金基金经理
离任日期	2011年11月11日
转任本公司其他岗位的说明	因工作需要转任其他基金基金经理
是否已按规定在中国证券业协会办理变更手续	是
是否已按规定在中国证券业协会办理注销手续	–

3 其他需要说明的事项

本公司已将上述基金经理变更事项报中国证监会上海证监局备案。上述调整自2011年11月11日起生效。

万家基金管理有限公司
2011年11月11日

万家基金管理有限公司关于旗下基金在国泰君安证券股份有限公司开通定投业务的公告

一、万家基金管理有限公司在国泰君安证券股份有限公司开通定投业务

为满足广大投资者的理财需求，万家基金管理有限公司（以下简称"本公司"）与国泰君安证券股份有限公司（以下简称"国泰君安"）协商一致，决定自2011年11月11日起在国泰君安开通本公司旗下的万家180指数证券投资基金（基金简称：万家180，基金代码：519180）、万家和谐增长混合型证券投资基金（基金简称：万家和谐，基金代码：519181（前端）519182（后端））、万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）（基金简称：万家公用，基金代码：161903）、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金（基金简称：万家引擎，基金代码：519183）、万家增强收益债券型证券投资基金（基金简称：万家债券，基金代码：161902）、万家货币市场证券投资基金（基金简称：万家货币，基金代码：519508）、万家精选股票型证券投资基金（基金简称：万家精选，基金代码：519185）、万家稳健增利债券型证券投资基金（基金简称：万家稳增，基金代码：A类519186，C类 519187）和万家中证红利指数证券投资基金（LOF）（基金简称：万家红利，基金代码：161907）的定期定额申购业务（以下简称“基金定投”）。

基金定投是指投资者通过向本基金管理人指定的国泰君安提交申请，约定每月固定的申购时间和申购金额。由国泰君安在设定期限内按照约定的自动投资日在投资者指定资金账户内自动完成基金申购申请的一种长期投资方式。有关基金定投事宜公告如下：

（一）适用投资者范围

符合相关基金合同规定的所有投资者。

（二）办理方式

1、申请办理定期定额申购业务的投资者须拥有中国证券登记结算公司开放式基金账户，具体开户程序请遵循国泰君安的相关规定。

2、投资者开立基金账户后即可到国泰君安网点申请办理相关万家开放式基金的定期定额申购业务，具体办理程序请遵循国泰君安的相关规定。

（三）办理时间

本业务的申请受理时间与基金日常申购业务受理时间相同。

（四）申购金额

投资者可与国泰君安约定每月固定投资金额，每期定期定额申购金额最低下限为人民币100元，级差100元。

（五）扣款日期及扣款方式

1.投资者应遵循相关国泰君安的规定与其约定每期扣款日期。

2.国泰君安将按照投资者申请时所约定的每期约定扣款日、扣款金额扣款，若遇非基金开放日则顺延到下一基金开放日，并以该日为基金申购申请日。

3.投资者需指定相关国泰君安认可的资金账户作为每期固定扣款账户。

4.扣款等其他相关事项请以国泰君安的规定为准。

（六）申购费率

定期定额申购费率及计费方式等同于一般的申购业务。

（七）扣款和交易确认

基金的注册登记人按照本款第（五）条规则确定的基金申购申请日（T日）的基金份额净值为基准计算申购份额。申购份额将在T+1工作日确认成功后直接计入投资者的基金账户。投资者可自T+2工作日起查询申购成交情况。

（八）变更与解约

如果投资者想变更每月扣款金额和扣款日期，可提出变更申请；如果投资者想终止定期定额申购业务，可提出解除申请，具体办理程序请遵循国泰君安的相关规定。

二、投资者可以通过以下途径咨询有关详情：

1、国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路618号

法定代表人：万建华

电话：021-38676666

联系人：芮敏祺

客服电话：4008888666

网址：www.gtja.com

2、万家基金管理有限公司

客户电话：95538转6、400-888-0800、（021）68644599、

客服传真：021-38619968

网址：www.wjasset.com

三、风险提示：投资者欲了解上述基金详细情况，请参看各基金的《基金合同》和《招募说明书》，基金管理人不承诺基金投资最低收益、也不保证基金投资一定赢利，请投资者在充分考虑风险的情况下谨慎作出投资决策。

特此公告。

万家基金管理有限公司
2011年11月11日

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金经理变更公告

公告送出日期：2011年11月11日

1 公告基本信息

基金名称	万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）
基金简称	万家公用事业行业股票（LOF）
基金代码	161903
基金管理人名称	万家基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型（增聘基金经理）	增聘
新任基金经理姓名	朱颖
共同管理本基金的其他基金经理姓名	吴印

2 新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	朱颖			
任职日期	2011年11月11日			
证券从业年限	5年			
证券投资管理从业年限	5年			
过往从业经历	2006年加入万家基金管理有限公司，从事证券投资和研究工作，历任研究发展部行业分析师、基金经理等职。			
其中：管理过公募基金的名称及期间	基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
	161902	万家增强收益债券型证券投资基金	2010年8月4日	2011年11月11日
	161907	万家中证红利指数型证券投资基金（LOF）	2011年3月17日	—
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施	否			
是否已取得基金从业资格	是			
取得的其他相关从业资格	–			
国籍	中国			
学历、学位	硕士研究生			
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记	是			

3 其他需要说明的事项

本公司已将上述基金经理变更事项报中国证监会上海证监局备案。上述调整自2011年11月11日起生效

万家基金管理有限公司
2011年11月11日