

万家货币市场证券投资基金 2011 年年度报告

2011 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： 华夏银行股份有限公司

送出日期： 2012 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|--|----|
| §1 重要提示及目录..... | 2 |
| 1.1 重要提示..... | 2 |
| 1.2 目录..... | 3 |
| §2 基金简介..... | 5 |
| 2.1 基金基本情况..... | 5 |
| 2.2 基金产品说明..... | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 5 |
| 2.4 信息披露方式..... | 5 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况..... | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 基金净值表现..... | 6 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况..... | 7 |
| §4 管理人报告..... | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 9 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 9 |
| 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..... | 9 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 9 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 9 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 10 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 10 |
| §5 托管人报告..... | 11 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 11 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 11 |
| 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..... | 11 |
| §6 审计报告..... | 11 |
| 6.1 审计报告基本信息..... | 11 |
| 6.2 审计报告的基本内容..... | 11 |
| §7 年度财务报表..... | 12 |
| 7.1 资产负债表..... | 12 |
| 7.2 利润表..... | 13 |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 14 |
| 7.4 报表附注..... | 15 |
| §8 投资组合报告..... | 32 |
| 8.1 期末基金资产组合情况..... | 32 |
| 8.2 债券回购融资情况..... | 32 |
| 8.3 基金投资组合平均剩余期限..... | 32 |
| 8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 33 |
| 8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细..... | 33 |
| 8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离..... | 34 |
| 8.7 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..... | 34 |
| 8.8 投资组合报告附注..... | 34 |

| | |
|---------------------------------------|----|
| §9 基金份额持有人信息..... | 34 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 34 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况..... | 35 |
| §10 开放式基金份额变动..... | 35 |
| §11 重大事件揭示..... | 35 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议..... | 35 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 35 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 35 |
| 11.4 基金投资策略的改变..... | 35 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 35 |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 36 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 36 |
| 11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况..... | 36 |
| 11.9 其他重大事件..... | 36 |
| §12 备查文件目录..... | 37 |
| 12.1 备查文件名称..... | 37 |
| 12.2 备查文件存放地点..... | 37 |
| 12.3 备查文件查阅方式..... | 37 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 万家货币市场证券投资基金 |
| 基金简称 | 万家货币 |
| 基金主代码 | 519508 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006 年 5 月 24 日 |
| 基金管理人 | 万家基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,089,966,351.05 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 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 |
| 投资策略 | 通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化 |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款税后利率 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金 |

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 | 华夏银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 兰剑 |
| | 联系电话 | 021-38619810 |
| | 电子邮箱 | lanj@wjasset.com |
| 客户服务电话 | 4008880800 | 95577 |
| 传真 | 021-38619888 | 010-85238680 |
| 注册地址 | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼 | 北京市东城区建国门内大街 22 号 |
| 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 | 北京市东城区建国门内大街 22 号 |
| 邮政编码 | 200122 | 100005 |
| 法定代表人 | 毕玉国 | 吴建 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|--|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》 |
| 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 | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼 基金管理人办公场所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|----------------|----------------------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层 |

§ 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 | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期已实现收益 | 126,196,381.64 | 78,852,835.02 | 59,247,434.25 |
| 本期利润 | 126,196,381.64 | 78,852,835.02 | 59,247,434.25 |
| 本期净值收益率 | 4.0979% | 2.2958% | 1.7029% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
| 期末基金资产净值 | 6,089,966,351.05 | 3,463,072,816.90 | 2,223,061,232.51 |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 | 1.0000 | 1.0000 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
| 累计净值收益率 | 18.7647% | 14.0895% | 11.5292% |

注：本基金收益分配按月结转份额。

本基金无持有人申购、赎回的交易费用。

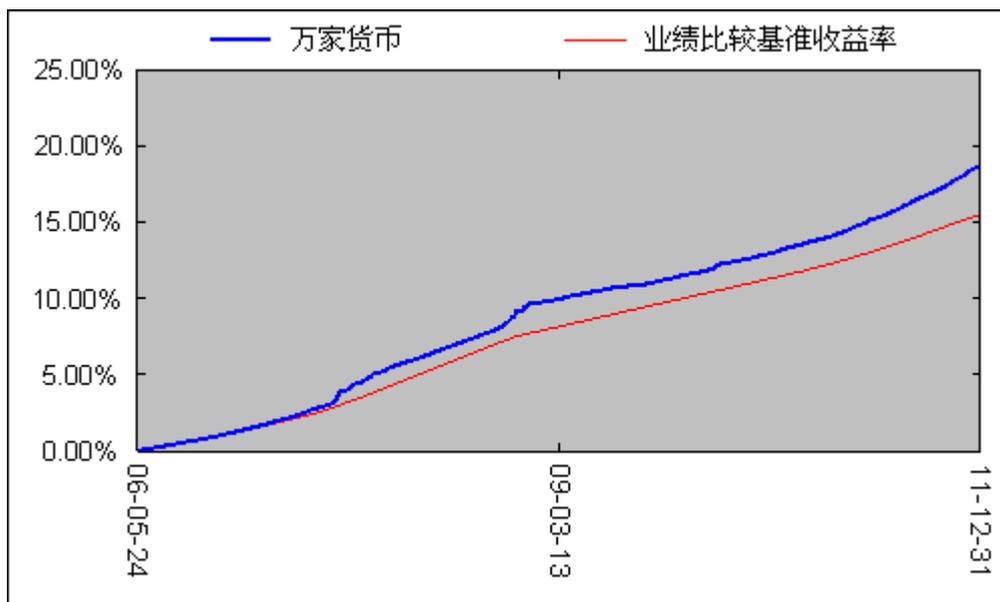
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

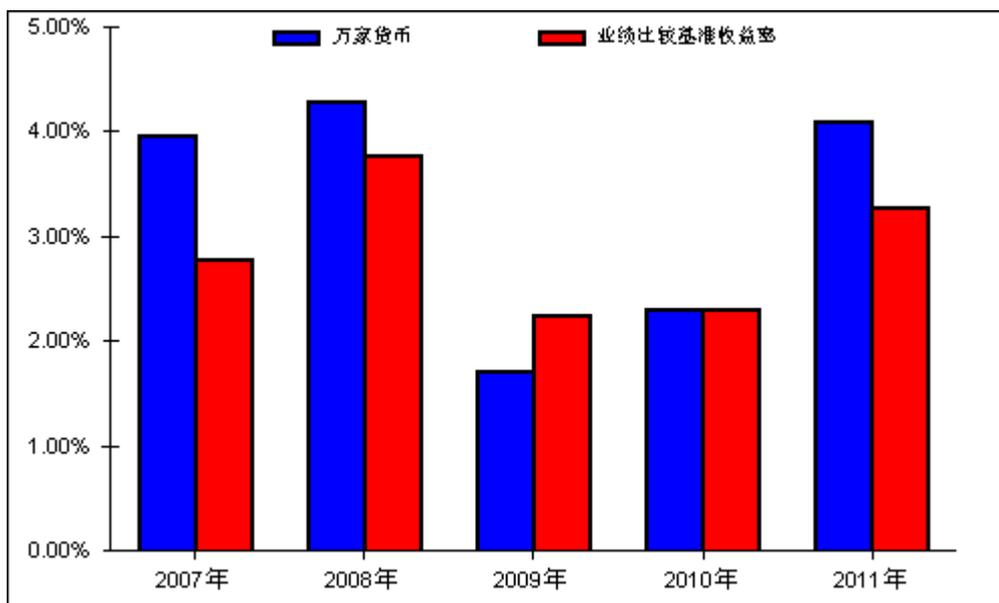
| 阶段 | 份额净值收益率① | 份额净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 1.2465% | 0.0062% | 0.8822% | 0.0000% | 0.3643% | 0.0062% |
| 过去六个月 | 2.2681% | 0.0048% | 1.7603% | 0.0001% | 0.5078% | 0.0047% |
| 过去一年 | 4.0979% | 0.0051% | 3.2801% | 0.0007% | 0.8178% | 0.0044% |
| 过去三年 | 8.3010% | 0.0066% | 7.8342% | 0.0014% | 0.4668% | 0.0052% |
| 过去五年 | 17.4192% | 0.0100% | 14.3917% | 0.0019% | 3.0275% | 0.0081% |
| 自基金合同生效起至今 | 18.7647% | 0.0095% | 15.5664% | 0.0020% | 3.1983% | 0.0075% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益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 2006 年 5 月 24 日,建仓期为 3 个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

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 | 已按再投资形式转实收基金 | 直接通过应付赎回款转出金额 | 应付利润本年变动 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|-------|---------------|---------------|--------------|----------------|----|
| 2011年 | 86,449,297.43 | 33,264,328.41 | 6,482,755.80 | 126,196,381.64 | - |

| | | | | | |
|--------|----------------|---------------|----------------|----------------|---|
| 2010 年 | 59,940,953.89 | 17,613,892.31 | 1,297,988.82 | 78,852,835.02 | - |
| 2009 年 | 62,374,007.45 | 13,691,210.39 | -16,817,783.59 | 59,247,434.25 | - |
| 合计 | 208,764,258.77 | 64,569,431.11 | -9,037,038.97 | 264,296,650.91 | - |

§ 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浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼，注册资本 1 亿元人民币。目前管理十只基金，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、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金和万家添利分级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 | | |
| 邹昱 | 本基金基金经理； 万家稳健增利基金经理； 万家添利分级基金基金经理； 固定收益部总监 | 2009 年 8 月 4 日 | - | 5 年 | 复旦大学硕士，曾在南京银行股份有限公司从事固定收益研究。2008 年 4 月进入本公司，从事固定收益投资研究工作，并担任基金经理助理。 |
| 孙驰 | 本基金基金经理、 万家增强收益基金经理 | 2011 年 3 月 19 日 | - | 4 年 | 复旦大学硕士，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。 |
| 唐俊杰 | 本基金基金经理 | 2011 年 11 月 5 日 | - | 3 年 | 硕士学位，2008 年 7 月至 2011 年 9 月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作，担任投资经理职务。2011 年 9 月加入万家基金管理有限公司。 |

注：①任职日期以公告为准。

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合规守信情况的说明

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

2011 年前三季度,央行持续实行紧缩的货币政策,流动性持续紧张,债券市场呈现快速下跌走势,收益率大幅攀升。本基金在该期间内着重于波段操作,我们预期资金面受到紧缩政策、季末考核等因素冲击会维持紧张局面较长时间,债券收益率将会持续走高,于是提前减持短期融资券等品种,持有央票以及大量实行大量短期逆回购操作,较好地规避了流动性的冲击。

2011 年第四季度,央行货币政策出现重大转折,从稳健转向适度宽松,央行也于 12 月份进行了首次下调法定存款准备金率,同时宏观经济下滑的趋势确立,通胀压力开始下降。债券市场受货币政策放松及通胀压力缓解等诸多利好因素影响,各品种收益率曲线均出现普遍大幅下降。本基金在该期间内操作比较及时,在行情到来之际大量增持高收益短期融资券,获得了良好的投资利得收益。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

本报告期基金份额净值收益率为 4.0979%,业绩比较基准收益率为 3.2801%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年,全年来看货币政策预计会相对宽松,基准利率及存款准备金率都存在下降可能性,通胀至少在上半年会由于翘尾因素会显著回落,经济增长也会在上半年出现一定幅度的下滑,这都会对债券市场产生很好的支撑。资金面会随着货币政策的逐步放松而相对宽松,尽管节点有可能出现阶段性紧张局面。现券收益率方面,由于过去降幅已经较大,因此利好因素产生的边际效应应该会逐渐变小,收益率更可能呈现出震荡下行的态势,震荡过程中投资会保持相对谨慎,更大的机会需要等待通胀及货币政策等更明确的信号。

在资金面相对宽松的情况下,本基金上半年会保持较高的浮息债及债券资产比例,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;当现券收益率进一步下降较大幅度后逐步降低现券比例,提高流动性资产比例。由于整体资金面不会太宽松,现券收益率也仍处于相对较高水平,2012 年货币市场基金的整体收益率应该会高于去年。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,在完善公司治理结构,内部控制制度和流程体系的同时,加强日常监察力度,推动制度流程的落实工作;强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察,采取实时监控、定期检查、专项检查的方式及时发现问题,提出改进意见和跟踪落实情况,发现违规隐患及时与业务部门沟通并向管理层报告;定期向公司董事会和监管部门出具监察报告。

报告期内,基金管理人为防范和化解经营风险,确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整,主要做

了以下工作：

1、进一步加强公司风控文化建设

2011 年, 公司进一步加强风控文化建设, 通过谈话提醒、邮件提示、风险提示函等多种手段向业务人员和管理层提示公司运营中存在的风险; 通过流程梳理和再造来防范操作风险; 通过经常性的各种会议、合规培训、风险案例教育和传达监管精神来提高员工风险意识和加强对监管热点问题的防范; 通过加大对投资行为监控和从业人员行为监控防范老鼠仓、利益输送、非公平交易等行为; 通过事前审批、事中控制和事后检查及时发现问题、排除风险点。另外, 公司组织全体员工参加中国证券业协会的远程培训、及上海基金同业公会的培训。

2、继续加强内部制度建设和业务流程梳理

报告期内, 公司把制度流程梳理作为夯实基础的重要工作之一, 对《内部控制大纲》、《投资管理制度》、《投资管理制度实施细则》、《公平交易管理办法》、《异常交易和报告管理办法》、《股票投资备选库管理办法》、《新股询价工作流程》等规章制度进行了修订和完善。

3、充分发挥风险控制委员会的作用

召开风险控制委员会会议, 总结季度监察稽核发现问题, 提出整改要求和建议, 通报监管部门相关会议精神及关注的重点, 并检查上季度存在问题反馈和整改情况。

4、定期和临时稽核工作

2011 年, 监察稽核部门按计划完成了每个季度的定期稽核和专项稽核, 检查内容基本覆盖公司各业务部门和业务环节, 检查完成后出具监察稽核报告和建议书, 并对整改情况进行跟踪。

5、绩效评估和风险管理工作

报告期内, 监察稽核部门对公司管理层及时提供各类业绩数据和业绩归因分析, 为经营决策和投资部门的考核提供依据; 加大了对公平交易的分析和异常交易的监控; 对基金运作中的风险点及时向基金经理和分管领导进行提示; 对各基金的交易出具每日合规监控表, 对公平交易和异常交易在周报和月报中进行分析 and 提示, 并每季度出具公平交易报告。报告期内未发生大的投资违规情况以及不正当关联交易、利益输送等损害基金份额持有人利益的行为。

6、投资管理人员行为管理

为进一步加大投资管理人员行为管理, 防范“老鼠仓”、非公平交易和各种形式的利益输送, 公司要求全体员工按季度定期向公司报备直系亲属股票买卖情况。在电话录音、上网行为监控、通讯工具管理等方面采取了更为严格的管理措施, 加大了查听和查看的范围和频率。

4.7 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

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。估值委员会由督察长、基金运营部负责人、合规稽核部负责人、权益投资部负责人、固定收益部负责人等组成。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。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理可参与估值原则和方法的讨论, 但不介入基金日常估值业务。

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》。

4.8 管理人对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 126, 196, 381. 64 元, 本报告期内本基金已分配利润 126, 196, 381. 64 元。

§ 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

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等内容的真实、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 2011 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

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|------------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 安永华明(2012)审字第 60778298_B05 号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|--------------|---|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 万家货币市场证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 引言段 | 我们审计了后附的万家货币市场证券投资基金(以下简称“万家货币基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 |
| 管理层对财务报表的责任段 | 编制和公允列报财务报表是万家货币基金的基金管理人万家基金管理有限公司的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 |
| 注册会计师的责任段 | 我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性 |

| | | |
|-----------|--|----|
| | 发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 | |
| 审计意见段 | 我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万家货币基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。 | |
| 注册会计师的姓名 | 徐艳 | 汤骏 |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所 | |
| 会计师事务所的地址 | 中国 北京 | |
| 审计报告日期 | 2012 年 3 月 6 日 | |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：万家货币市场证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 320,956,595.51 | 59,384,098.53 |
| 结算备付金 | | 227,272.73 | 11,247,272.73 |
| 存出保证金 | | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 2,840,749,898.35 | 2,625,209,386.66 |
| 其中：股票投资 | | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 2,840,749,898.35 | 2,625,209,386.66 |
| 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 | 2,934,366,481.54 | 960,002,280.00 |
| 应收证券清算款 | | 0.00 | 0.00 |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 35,607,150.37 | 21,773,687.30 |
| 应收股利 | | 0.00 | 0.00 |
| 应收申购款 | | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | 0.00 | 0.00 |
| 资产总计 | | 6,131,907,398.50 | 3,677,616,725.22 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 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 | 7.4.12.2 | 28,499,837.25 | 207,799,458.10 |
| 应付证券清算款 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付赎回款 | | 0.00 | 300,825.49 |
| 应付管理人报酬 | | 1,538,248.89 | 1,261,105.17 |
| 应付托管费 | | 466,136.04 | 382,153.08 |
| 应付销售服务费 | | 1,165,340.05 | 955,382.69 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 51,506.25 | 41,503.35 |
| 应交税费 | | 47,400.00 | 47,400.00 |
| 应付利息 | | 8,745.20 | 75,005.04 |
| 应付利润 | | 10,053,831.20 | 3,571,075.40 |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 110,002.57 | 110,000.00 |
| 负债合计 | | 41,941,047.45 | 214,543,908.32 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 6,089,966,351.05 | 3,463,072,816.90 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 0.00 | 0.00 |
| 所有者权益合计 | | 6,089,966,351.05 | 3,463,072,816.90 |
| 负债和所有者权益总计 | | 6,131,907,398.50 | 3,677,616,725.22 |

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 6,089,966,351.05

份。

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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------------|----------|---|--|
| 一、收入 | | 150,420,544.93 | 104,104,330.45 |
| 1. 利息收入 | | 142,595,789.43 | 91,167,626.69 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 2,379,091.62 | 11,115,160.83 |
| 债券利息收入 | | 81,262,273.24 | 67,192,784.28 |
| 资产支持证券利息收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产收入 | | 58,954,424.57 | 12,859,681.58 |
| 其他利息收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 7,764,755.50 | 12,836,703.76 |
| 其中：股票投资收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.12 | 7,764,755.50 | 12,836,703.76 |

| | | | |
|----------------------------|----------|----------------|---------------|
| 资产支持证券投资收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 衍生工具收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | | 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) | 7.4.7.13 | 60,000.00 | 100,000.00 |
| 减：二、费用 | | 24,224,163.29 | 25,251,495.43 |
| 1. 管理人报酬 | | 10,575,121.33 | 11,589,849.15 |
| 2. 托管费 | | 3,204,582.16 | 3,512,075.47 |
| 3. 销售服务费 | | 8,011,455.48 | 8,780,188.59 |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.14 | 0.00 | 0.00 |
| 5. 利息支出 | | 2,302,959.92 | 1,202,304.03 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 2,302,959.92 | 1,202,304.03 |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.15 | 130,044.40 | 167,078.19 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 126,196,381.64 | 78,852,835.02 |
| 减：所得税费用 | | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 126,196,381.64 | 78,852,835.02 |

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：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011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) | 3,463,072,816.90 | 0.00 | 3,463,072,816.90 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | 0.00 | 126,196,381.64 | 126,196,381.64 |
| 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) | 2,626,893,534.15 | 0.00 | 2,626,893,534.15 |
| 其中：1. 基金申购款 | 34,046,365,439.29 | 0.00 | 34,046,365,439.29 |
| 2. 基金赎回款 | -31,419,471,905.14 | 0.00 | -31,419,471,905.14 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净 | 0.00 | -126,196,381.64 | -126,196,381.64 |

| | | | |
|--|----------------------------------|----------------|--------------------|
| 值变动（净值减少以“-”号填列） | | | |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 6,089,966,351.05 | 0.00 | 6,089,966,351.05 |
| 项目 | 上年度可比期间 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） | 2,223,061,232.51 | 0.00 | 2,223,061,232.51 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | 0.00 | 78,852,835.02 | 78,852,835.02 |
| 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） | 1,240,011,584.39 | 0.00 | 1,240,011,584.39 |
| 其中：1. 基金申购款 | 31,026,030,910.25 | 0.00 | 31,026,030,910.25 |
| 2. 基金赎回款 | -29,786,019,325.86 | 0.00 | -29,786,019,325.86 |
| 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 | -78,852,835.02 | -78,852,835.02 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 3,463,072,816.90 | 0.00 | 3,463,072,816.90 |

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》的核准，由基金管理人万家基金管理有限公司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、中国人民银行认可的其他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，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》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金的金融资产分类为交易类金融资产及贷款和应收款项，在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时归类为其他金融负债，以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资；

债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(2) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

1) 银行存款

基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

2) 债券投资

基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

3) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

4) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(2) 为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.50% 的情形，基金管理人应编制并披露临时报告；

(3) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22 号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

(2) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4) 债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(5) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.9 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.33% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率逐日计提；

(3) 基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(4) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

(1) 每一基金份额享有同等分配权；

(2) 基金收益分配方式为红利再投资，每日进行收益分配；

(3) “每日分配、按月支付”：本基金的基金份额采用人民币 1.00 元的固定份额净值交易方式，自基金合同生效日起每日将基金份额实现的基金净收益分配给基金份额持有人，并按月结转到基金份额持有人基金账户，使基金账目份额净值始终保持 1.00 元；基金投资当期亏损时，相应调减基金份额持有人持有份额，基金份额净值始终为 1.00 元；

(4) “每日分配”，本基金根据每日基金收益公告，以每万份基金净收益为基准，为基金份额持有人每日计算当日收益并分配到其收益账户；若当日净收益大于零时，为基金份额持有人记正收益；若当日净收益小于零时，为基金份额持有人记负收益；若当日净收益等于零时，为基金份额持有人不记收益；基金份额持有人当日收益的精度为 0.01 元，如收益为正，则采取小数点后第 3 位去尾原则；如收益为负，则采取非零即入原则；因收益分配的尾差所形成的余额归入基金财产；

(5) “按月支付”，每月累计收益采用红利再投资（即红利转基金份额）方式结转为基金份额，基金份额持有人可通过赎回基金份额获得现金收益；若基金份额持有人在每月累计收益支付时，其累计收益为负值，则将缩减其基金份额；若基金份额持有人赎回基金份额时，其对应收益将立即结清，若收益为负值，则将从基金份额持有人赎回基金款中扣除；

(6) 本基金的基金合同生效后，每月集中结转当前累计收益；基金合同生效不满 1 个月不结转；

(7) 当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益；

(8) 在符合有关法律法规规定，并且不影响基金份额持有人利益情况下，经与基金托管人协商一致后，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过，基金管理人应于实施更改前依照有关规定在中国证监会指定媒体上公告。

(9) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 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[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。

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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 20,956,595.51 | 9,384,098.53 |
| 定期存款 | 300,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | 300,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 其他存款 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 320,956,595.51 | 59,384,098.53 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | | | |
|----|-------|--------------------------|------------------|--------------|---------|
| | | 摊余成本 | 影子定价 | 偏离金额 | 偏离度 (%) |
| 债券 | 交易所市场 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.0000% |
| | 银行间市场 | 2,840,749,898.35 | 2,845,119,000.00 | 4,369,101.65 | 0.0717% |
| | 合计 | 2,840,749,898.35 | 2,845,119,000.00 | 4,369,101.65 | 0.0717% |
| 项目 | | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | | | |
| | | 摊余成本 | 影子定价 | 偏离金额 | 偏离度 (%) |
| 债券 | 交易所市场 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.0000% |
| | 银行间市场 | 2,625,209,386.66 | 2,625,586,500.00 | 377,113.34 | 0.0109% |
| | 合计 | 2,625,209,386.66 | 2,625,586,500.00 | 377,113.34 | 0.0109% |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末和上年度末未持有衍生金融资产/负债

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | |
|---------------|--------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间市场买入返售金融资产 | 2,934,366,481.54 | 0.00 |
| 合计 | 2,934,366,481.54 | 0.00 |
| 项目 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间市场买入返售金融资产 | 960,002,280.00 | 0.00 |
| 合计 | 960,002,280.00 | 0.00 |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| 应收活期存款利息 | 6,857.08 | 4,454.18 |
| 应收定期存款利息 | 470,833.20 | 44,444.48 |
| 应收其他存款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应收结算备付金利息 | 112.53 | 4,330.15 |
| 应收债券利息 | 28,331,861.20 | 19,731,499.56 |
| 应收买入返售证券利息 | 6,797,486.36 | 1,988,958.93 |
| 应收申购款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 35,607,150.37 | 21,773,687.30 |

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|-------|-------------------------|--------------------------|
| 其他应收款 | 0.00 | 0.00 |
| 待摊费用 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|-------------|-----------|-----------|
| 银行间市场应付交易费用 | 51,506.25 | 41,503.35 |
| 合计 | 51,506.25 | 41,503.35 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 0.00 | 0.00 |
| 应付赎回费 | 0.00 | 0.00 |
| 预提审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 预提信息披露费 | 60,000.00 | 60,000.00 |
| 其他应付款 | 2.57 | 0.00 |
| 合计 | 110,002.57 | 110,000.00 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | |
|---------------|-----------------------------|--------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 3,463,072,816.90 | 3,463,072,816.90 |
| 本期申购 | 34,046,365,439.29 | 34,046,365,439.29 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -31,419,471,905.14 | -31,419,471,905.14 |
| 本期末 | 6,089,966,351.05 | 6,089,966,351.05 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|-----------------|-------|-----------------|
| 上年度末 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 本期利润 | 126,196,381.64 | 0.00 | 126,196,381.64 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其中：基金申购款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 基金赎回款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 本期已分配利润 | -126,196,381.64 | 0.00 | -126,196,381.64 |
| 本期末 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 195,817.75 | 891,099.09 |
| 定期存款利息收入 | 2,146,775.39 | 9,732,097.80 |

| | | |
|-----------|--------------|---------------|
| 其他存款利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金利息收入 | 36,498.48 | 491,963.94 |
| 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 2,379,091.62 | 11,115,160.83 |

7.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 7,557,971,608.33 | 5,684,982,239.31 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 7,488,739,836.94 | 5,612,986,295.34 |
| 减：应收利息总额 | 61,467,015.89 | 59,159,240.21 |
| 债券投资收益 | 7,764,755.50 | 12,836,703.76 |

7.4.7.13 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 基金赎回费收入 | 0.00 | 0.00 |
| 债券分销手续费返还 | 60,000.00 | 100,000.00 |
| 合计 | 60,000.00 | 100,000.00 |

7.4.7.14 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 交易所市场交易费用 | 0.00 | 0.00 |
| 银行间市场交易费用 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

7.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 60,000.00 | 60,000.00 |
| 账户维护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |

| | | |
|------|------------|------------|
| 银行费用 | 1,204.40 | 38,753.19 |
| 其他 | 840.00 | 325.00 |
| 合计 | 130,044.40 | 167,078.19 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日,本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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 |

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金 2011 年度及 2010 年度未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年 12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年 12月31日 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 10,575,121.33 | 11,589,849.15 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 3,340,295.96 | 1,469,310.89 |

注:基金管理费按前一日基金资产净值的 0.33% 的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

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,基金托管人复核后于次月前 2 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、休息日等,支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12 月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年12月31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 3,204,582.16 | 3,512,075.47 |

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

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，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 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 | 2,172,753.07 |
| 华夏银行股份有限公司 | 422,531.20 |
| 齐鲁证券有限公司 | 0.00 |
| 合计 | 2,595,284.27 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 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 | 3,840,809.96 |
| 华夏银行股份有限公司 | 347,773.14 |
| 齐鲁证券有限公司 | 45,442.86 |
| 合计 | 4,234,025.96 |

注：基金销售服务费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金 2011 年度及 2010 年度未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人 2011 年度及 2010 年度均未运用固有资金投资本基金

7.4.10.4.2 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

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | |
|----------|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 齐鲁证券有限公司 | 200,000,000.00 | 3.28% | 0.00 | 0.00% |

7.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日 | | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010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 |
| 华夏银行股份有限公司 | 20,956,595.51 | 195,817.75 | 9,384,098.53 | 891,099.09 |

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，2011年度获得的利息为人民币36,498.48元(2010年度：人民币491,963.94元)，2011年末结算备付金余额为人民币227,272.73元(2010年末余额：人民币11,247,272.73元)。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金2011年度及2010年度均未在承销期内直接购入关联方所承销证券。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

| 已按再投资形式 | 直接通过应付 赎回款转出金额 | 应付利润 本年变动 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|---------------|-------------------|--------------|----------------|----|
| 86,449,297.43 | 33,264,328.41 | 6,482,755.80 | 126,196,381.64 | - |

7.4.12 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末，本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.2.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额28,499,837.25元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量(张) | 期末估值总额 |
|---------|------------|------------|--------|---------|---------------|
| 1101096 | 11 央行票据 96 | 2012-01-04 | 96.79 | 300,000 | 29,036,026.23 |
| 合计 | | | | 300,000 | 29,036,026.23 |

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无交易所市场正回购余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面，建立了三道防线：以各岗位目标责任制为基础，形成第一道防线；通过相关部门、相关岗位之间相互监督制衡，形成第二道防线；由监察稽核部门、督察长对各岗位、各部门、各机构、各项业务实施监督反馈，形成第三道防线。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证

券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

根据本基金的信用风险控制要求，本基金投资的短期融资券的信用评级，不低于以下标准：

- 1) 国内信用评级机构评定的 A-1 级或相当于 A-1 级的短期信用级别；
- 2) 根据有关规定予以豁免信用评级的短期融资券，其发行人最近三年的信用评级和跟踪评级具备下列条件之一：

- A. 国内信用评级机构评定的 AAA 级或相当于 AAA 级的长期信用级别；
- B. 国际信用评级机构评定的低于中国主权评级一个级别的信用级别。（例如，若中国主权评级为 A-级，则低于中国主权评级一个级别的为 BBB+级）。

同一发行人同时具有国内信用评级和国际信用评级的，以国内信用级别为准。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| A-1 | 1,990,295,949.11 | 1,324,922,336.53 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 293,820,805.13 | 0.00 |
| 合计 | 2,284,116,754.24 | 1,324,922,336.53 |

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA | 110,478,704.79 | 310,045,379.44 |
| AAA 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 446,154,439.32 | 990,241,670.69 |
| 合计 | 556,633,144.11 | 1,300,287,050.13 |

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国债、企业债及央行票据等，除在证券交易所的债券回购交易，其余均在银行间同业市场交易，因此，本年末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发

生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2011 年12 月31 日 | 1个月以内 | 1-3 个月 | 3个月 -1年 | 1-5 年 | 5年 以上 | 不计息 | 合计 |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|------------------|
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | 20,956,595.51 | 300,000,000.00 | - | - | - | - | 320,956,595.51 |
| 结算 备付 金 | 227,272.73 | - | - | - | - | - | 227,272.73 |
| 存出 保证 金 | - | - | - | - | - | - | - |
| 交易 性金 融资 产 | 526,156,775.79 | 170,517,390.52 | 2,144,075,732.04 | - | - | - | 2,840,749,898.35 |
| 衍生 金融 资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 买入 返售 金融 资产 | 2,675,765,733.64 | 190,000,525.00 | 68,600,222.90 | - | - | - | 2,934,366,481.54 |
| 应收 证券 清算 款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收 利息 | - | - | - | - | - | 35,607,150.37 | 35,607,150.37 |
| 应收 股利 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收 申购 | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|---|---|---------------|------------------|
| 款 | | | | | | | |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 3,223,106,377.67 | 660,517,915.52 | 2,212,675,954.94 | - | - | 35,607,150.37 | 6,131,907,398.50 |
| 负债 | | | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 28,499,837.25 | - | - | - | - | - | 28,499,837.25 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 1,538,248.89 | 1,538,248.89 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 466,136.04 | 466,136.04 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | 1,165,340.05 | 1,165,340.05 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 51,506.25 | 51,506.25 |
| 应交税费 | - | - | - | - | - | 47,400.00 | 47,400.00 |
| 应付 | - | - | - | - | - | 8,745.20 | 8,745.20 |

| | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|-------|-------|---------------|------------------|
| 利息 | | | | | | | |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | 10,053,831.20 | 10,053,831.20 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 110,002.57 | 110,002.57 |
| 负债总计 | 28,499,837.25 | - | - | - | - | 13,441,210.20 | 41,941,047.45 |
| 利率敏感度缺口 | 3,194,606,540.42 | 660,517,915.52 | 2,212,675,954.94 | - | - | 22,165,940.17 | 6,089,966,351.05 |
| 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | 1 个月以内 | 1-3 个月 | 3 个月-1 年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | 9,384,098.53 | 50,000,000.00 | - | - | - | - | 59,384,098.53 |
| 结算备付金 | 11,247,272.73 | - | - | - | - | - | 11,247,272.73 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 940,106,371.46 | 350,239,677.36 | 1,334,863,337.84 | - | - | - | 2,625,209,386.66 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 460,001,330.00 | - | 500,000,950.00 | - | - | - | 960,002,280.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收 | - | - | - | - | - | 21,773,687.30 | 21,773,687.30 |

| | | | | | | | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|---|---|---------------|------------------|
| 利息 | | | | | | | |
| 应收股利 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 1,420,739,072.72 | 400,239,677.36 | 1,834,864,287.84 | - | - | 21,773,687.30 | 3,677,616,725.22 |
| 负债 | | | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 207,799,458.10 | - | - | - | - | - | 207,799,458.10 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 300,825.49 | 300,825.49 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 1,261,105.17 | 1,261,105.17 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 382,153.08 | 382,153.08 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | 955,382.69 | 955,382.69 |
| 应付 | - | - | - | - | - | 41,503.35 | 41,503.35 |

| | | | | | | | |
|---------|------------------|----------------|------------------|---|---|---------------|------------------|
| 交易费用 | | | | | | | |
| 应交税费 | - | - | - | - | - | 47,400.00 | 47,400.00 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | 75,005.04 | 75,005.04 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | 3,571,075.40 | 3,571,075.40 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 110,000.00 | 110,000.00 |
| 负债总计 | 207,799,458.10 | - | - | - | - | 6,744,450.22 | 214,543,908.32 |
| 利率敏感度缺口 | 1,212,939,614.62 | 400,239,677.36 | 1,834,864,287.84 | - | - | 15,029,237.08 | 3,463,072,816.90 |

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，其中交易性债券工具以摊余成本近似反映其公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|---|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 1. 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况； | | |
| | 2. 该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变； | | |
| | 3. 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动； | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末(2011年12月31日) | 上年度末(2010年12月31日) |
| | 基准利率增加 0.25% | -11,290,900.00 | -2,306,100.00 |
| | 基准利率减少 0.25% | 11,431,200.00 | 2,496,200.00 |

注：表中所示利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种和证券交易所的债券回购产品，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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 | 固定收益投资 | 2,840,749,898.35 | 46.33 |
| | 其中：债券 | 2,840,749,898.35 | 46.33 |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,934,366,481.54 | 47.85 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 321,183,868.24 | 5.24 |
| 4 | 其他各项资产 | 35,607,150.37 | 0.58 |
| 5 | 合计 | 6,131,907,398.50 | 100.00 |

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例 (%) | |
|----|--------------|----------------|----------------|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 2.67 | |
| | 其中：买断式回购融资 | 0.00 | |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例 (%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 28,499,837.25 | 0.47 |
| | 其中：买断式回购融资 | 0.00 | 0.00 |

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|-------------------|-----|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 121 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 149 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 59 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天

8.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例 (%) | 各期限负债占基金资产净值的比例 (%) |
|----|--------|---------------------|---------------------|
| 1 | 30 天以内 | 52.92 | 0.47 |

| | | | |
|----|----------------------------|--------|------|
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债 | 7.33 | 0.00 |
| 2 | 30 天(含)—60 天 | 5.10 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 60 天(含)—90 天 | 5.75 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 90 天(含)—180 天 | 2.60 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 180 天(含)—397 天(含) | 33.73 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | | 100.10 | 0.47 |

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------------------------|------------------|------------------|
| 1 | 国家债券 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 央行票据 | 193,892,987.64 | 3.18 |
| 3 | 金融债券 | 656,560,961.60 | 10.78 |
| | 其中：政策性金融债 | 546,082,256.81 | 8.97 |
| 4 | 企业债券 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,990,295,949.11 | 32.68 |
| 6 | 中期票据 | 0.00 | 0.00 |
| 7 | 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 合计 | 2,840,749,898.35 | 46.65 |
| 9 | 剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券 | 446,154,439.32 | 7.33 |

8.5 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本 | 占基金资产净 值比例 (%) |
|----|-----------|--------------|-----------|----------------|-------------------|
| 1 | 090213 | 09 国开 13 | 4,400,000 | 446,154,439.32 | 7.33 |
| 2 | 041152012 | 11 大唐集 CP002 | 1,400,000 | 140,063,441.82 | 2.30 |
| 3 | 041156012 | 11 豫投资 CP001 | 1,200,000 | 120,004,007.30 | 1.97 |
| 4 | 1026001 | 10 三菱东银 01 | 1,100,000 | 110,478,704.79 | 1.81 |
| 5 | 041156013 | 11 电网 CP002 | 1,000,000 | 100,003,025.44 | 1.64 |
| 6 | 1101086 | 11 央行票据 86 | 1,000,000 | 97,059,086.89 | 1.59 |
| 7 | 041154019 | 11 统众 CP001 | 800,000 | 80,003,298.92 | 1.31 |

| | | | | | |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|------|
| 8 | 041160016 | 11 苏国信 CP002 | 700,000 | 70,000,140.70 | 1.15 |
| 9 | 1181329 | 11 铁道 CP03 | 500,000 | 50,242,493.99 | 0.83 |
| 10 | 041161014 | 11 中公用 CP002 | 500,000 | 50,001,965.46 | 0.82 |

8.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|-------------------------------|----------|
| 报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数 | 6 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.2809% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.1836% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1066% |

8.7 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

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内摊销,每日计提损益。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.00 元。

8.8.2 本基金本报告期内未发生持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

8.8.3 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。

8.8.4 其他各项资产构成

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 0.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 0.00 |
| 3 | 应收利息 | 35,607,150.37 |
| 4 | 应收申购款 | 0.00 |
| 5 | 其他应收款 | 0.00 |
| 6 | 待摊费用 | 0.00 |
| 7 | 其他 | 0.00 |
| 8 | 合计 | 35,607,150.37 |

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

| 持有人户数 (户) | 户均持有的 基金份额 | 持有人结构 | |
|--------------|---------------|-------|-------|
| | | 机构投资者 | 个人投资者 |
| | | | |

| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
|--------|------------|------------------|--------|------------------|--------|
| 27,614 | 220,539.09 | 2,853,903,204.37 | 46.86% | 3,236,063,146.68 | 53.14% |

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|----------------------|--------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 1,259,692.09 | 0.02% |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|-------------------|
| 基金合同生效日(2006年5月24日)基金份额总额 | 2,437,395,340.44 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 3,463,072,816.90 |
| 本报告期基金总申购份额 | 34,046,365,439.29 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 31,419,471,905.14 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 6,089,966,351.05 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

1、因本公司第二届董事会任期已满，经公司股东会审议，全体股东一致通过，选举毕玉国、杨峰、陈晓龙、魏颖晖、刘兴云、蔡荣生、邓辉为万家基金管理有限公司第三届董事会董事，其中刘兴云、蔡荣生、邓辉为第三届董事会独立董事。

2、经工商行政管理部门核准，万家基金管理有限公司法定代表人变更为毕玉国先生。

3、经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]296号文核准，毕玉国先生担任我公司董事长职务，杨峰先生担任我公司总经理职务，孙国茂先生不再担任我公司董事长职务，李振伟先生不再担任我公司总经理职务。我公司于2011年3月4日发布了上述人事变动的公告。

4、经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1266号文核准，吕宜振先生担任本公司副总经理职务。我公司于2011年8月16日发布了上述人事变动的公告。

5、本基金分别于2011年3月19日和2011年11月5日发布基金经理变更公告，聘任孙驰、唐俊杰为本基金基金经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期间内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自2009年4月起，本基金聘请安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务。

本基金 2011 年度需向安永华明会计师事务所支付审计费 50,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,管理人、托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 债券交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 中航证券 | 1 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 国信证券 | 1 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

| 券商名称 | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 中航证券 | 4,957,900,000.00 | 95.20% | 0.00 | 0.00% |
| 国信证券 | 250,000,000.00 | 4.80% | 0.00 | 0.00% |

注:1、基金专用交易席位的选择标准如下:

- (1) 经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下:

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构;
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况:

新增国信证券交易单元 1 个

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内无偏离度绝对值超过 0.5%(含)的情况

11.9 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|-----------------------|------------|
| 1 | 《万家基金管理有限公司迁址公告》,办公地址于 2011 年 10 月 10 日由浦东新区福山路 450 号 23 楼搬迁至上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼,邮政编码 200122。 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站 | 2011-09-28 |

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件名称

- 1、中国证监会批准万家货币市场证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家货币市场证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家货币市场证券投资基金托管协议》。
- 4、万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、万家货币市场证券投资基金 2011 年年度报告原文。

12.2 备查文件存放地点

上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼

12.3 备查文件查阅方式

网址：〈<http://www.wjassset.com>〉

万家基金管理有限公司
2012 年 3 月 27 日