

万家180指数证券投资基金

[2012]第一季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月24日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值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。

本报告附录财务资料未经审计。

本基金报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:万家180指数
基金代码:519180
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2003年3月17日
报告期末基金份额总额:10,478,006,988.34份

投资目标:本基金通过运用指数化投资方法,力求基金的股票组合收益率拟合上证180指数的指数表现,伴随中国经济增长和资本市场的发展,实现利用指数化投资方法实现资产增值,实现与市场同向成长的基本理念。指数化投资方法是一种充分考虑投资者利益的投资方法,采取综合目标指数收益的的投资策略,分散投资于包含的股票中,力求股票组合的收益拟合目标指数代表的在本市场的平均收益率。

业绩比较基准:95%以上180指数收益+5%银行同业存款利率

风险收益特征:本基金追踪上证180指数,是一种风险适中、长期资本收益稳健的投资产品,属于股票型基金,风险收益特征与股票型基金相同。

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日至2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -113,986,872.38

2.本期利润 209,816,085.23

3.期初平均基金份额本期利润 0.0206

4.期末基金份额净值 5,720,658,684.04

5.期末基金净值 0.5460

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平低于所列数字。
2.上表中本期已实现收益指基金本期利润收入、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 净值增长(1) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 收益率标准差(4) ①-③ ②-④

过去三个月 4.60% 1.39% 4.83% 1.39% -0.23% 0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2003年3月17日,建仓期为三个月,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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理或基金经理小组简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证书从业年限 说明

吴涛 基金经理、基金经理助理、量化投资部总监 2010年3月31日 - 16年 硕士学位,曾任天同证券有限公司上海营业部副总经理,天同证券有限公司基金部总经理,南方总部副总经理,万家基金管理有限公司监察稽核部总监等。

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》等法律法规及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

则管理及运用基金资产,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 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》,公司制定了

公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授

资决策和交易行为等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不

公平交易以及利益输送的异常交易。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合

获得公平的决策机会,实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中

的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价

格优先、比例分配的原则进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先、流

程审批、系统风控设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控

制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期末未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本基金报告期末无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的

单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金报告期在流动性管理和风险的预期推动下呈现出上涨-整理态势,本基金作为

被动操作的指数基金,严格实行基金合同规定的投资策略,按照规定的投资策略和方法进

行投资操作,努力做到合规、稳健、跟踪误差小。

本基金报告期日内跟踪误差为0.01%,符合基金合同规定的日跟踪误差低于0.5%的规

定。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、托管行股票替代等因素所造成。

本基金的指数所代表的大盘蓝筹股具有一定的估值优势,在经济复苏过程中有

望取得较稳定的市场表现。本基金管理人将恪守基金合同规定的投资目标和投资策略,一

如既往地强调、勤勉运作,为基金份额持有人谋取长期、稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:万家和增长混合
基金代码:519181
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2006年11月30日
报告期末基金份额总额:3,288,362,937.54份

投资目标:本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期收入稳定与资产驱动的股票投资比例,控制风险,实现基金资产的长期稳定增值。

本基金的最大特点是突出增长,主要包含一层含义:一是资产配置的和

风险,通过有效配置股票、债券资产比例,平衡长期收入稳定与资产驱动的股票投资比例,风险和平衡。

本基金管理人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。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》,公司制定了

公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授

资决策和交易行为等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不

公平交易以及利益输送的异常交易。

本基金报告期内未发现组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的

单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年一季度,市场展开反攻,成交量和放大。2012年一季度结束了连续三个季度的

下跌,出现小幅反弹的主要原因是:①经济增速下滑速度放缓,缓解了投资者对中国经济加

速下滑出现硬着陆的担忧;②宏观政策紧缩窗口已经关闭,2012年政策面相对宽松;③预期

上半期通胀回落,为政策宽松创造条件;④市场超跌反弹。

本期取得了较好的投资收益,周期行业配置,仓位中等偏上。期初超配了化工、农业和TMT行

业,取得了较好的投资收益,季末开始减持化工行业,增持白酒和医药行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.4634元,本报告期份额净值增长率为-4.41%,同期

截至报告期末,本基金份额净值为0.5460元,本报告期份额净值增长率为4.60%,业绩比较基准收益率4.83%。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	5,427,888,991.83	94.64
其中:股票	5,427,888,991.83	94.64	
2 固定收益投资	278,437,916.90	4.85	
其中:债券	278,437,916.90	4.85	
货币市场基金	0.00	0.00	
3 金融衍生品投资	0.00	0.00	
4 外汇	0.00	0.00	
5 其他投资	0.00	0.00	
6 银行存款和结算备付金合计	23,100,246.40	0.40	
7 其他资产	6,148,930.31	0.11	
8 合计	5,735,576,070.80	100.00	

截至报告期末,本基金资产组合情况

报告送出日期:2012年4月24日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值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。

本报告附录财务资料未经审计。

本基金报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月24日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值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。

本报告附录财务资料未经审计。

本基金报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年1月1日至2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -113,986,872.38

2.本期利润 209,816,085.23

3.期初平均基金份额本期利润 0.0206

4.期末基金份额净值 5,720,658,684.04

5.期末基金净值 0.5460

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平低于所列数字。
2.上表中本期已实现收益指基金本期利润收入、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 净值增长(1) 净值增长标准差(2) 业绩比较基准收益率(3) 收益率标准差(4) ①-③ ②-④

过去三个月 -4.41% 1.77% 3.37% 0.99% -7.78% 0.78%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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