万家添利分级债券型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
送出日期:2013年8月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月26日复了本报告中的财务指标、净值表现、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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告财务资料未经审计。

报告期为2013年1月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	万家添利分级债券(场内简称:万家利B)	
基金主代码	161908	
基金运作方式	创新型封闭式	
基金合同生效日	2011年6月2日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,368,700,391.90份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011-08-29	
下属分级基金的基金简称:	万家利A	万家利B
下属分级基金的交易代码:	161909	150038
报告期末下属分级基金的份额总额	1,595,428,980.53份	773,271,411.37份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求当期较高收入和投资总回报。	
投资策略	本基金在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动地投资管理策略,通过定性与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。在风险可控的前提下,充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势,寻求组合流动性与收益的最佳配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股的上市公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,制定相应的新股申购策略,以获得较为安全的新股申购收益。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
	万家利A	万家利B
下属分级基金的风险收益特征	封闭期内,A级份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额	封闭期内,B级份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		万家基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	胡涛
	联系电话	021-38619810	010-68858112
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	hutao@psbcoa.com.cn
客户服务电话		95538转6,4008880800	95580
传真		021-38619888	010-66858120

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	127,319,699.00
本期利润	88,868,301.41
加权平均基金份额本期利润	0.0449
本期基金份额净值增长率	2.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1296
期末基金资产净值	2,753,755,032.11
期末基金份额净值	1.1626

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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要低于所列数字。

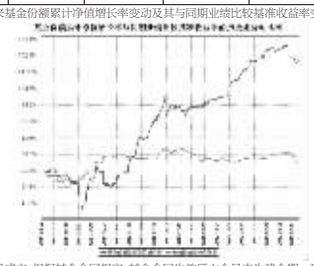
3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.95%	0.38%	-0.70%	0.22%	-1.25%	0.16%
过去三个月	-1.22%	0.23%	0.03%	0.13%	-1.25%	0.10%
过去六个月	2.61%	0.19%	0.47%	0.10%	2.14%	0.09%
过去一年	6.27%	0.17%	-0.98%	0.08%	7.25%	0.09%
自基金合同生效起至今	16.26%	0.26%	1.96%	0.10%	14.30%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金于2011年6月2日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期。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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
其他指标	报告期末(2013年6月30日)
万家利A与万家利B基金份额配比	2.06321992:1
期末万家利A参考净值	1.0948
期末万家利B参考净值	1.3024
万家利A年收益率	4.10%

§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、新疆国际实业股份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。目前管理十五只基金,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、万家添利分级债券型证券投资基金、万家中证创业成长指数分级证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家14天理财债券型证券投资基金、万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金和万家强化收益定期开放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14天理财债券基金基金经理、万家岁得利定期开放债券型发起式基金基金经理	2011年6月2日	2013年4月17日	6年	硕士学位,曾就职于南京银行股份有限公司,从事固定收益投资研究工作。2008年4月加入本公司,曾担任基金经理助理。
朱虹	本基金基金经理、万家信用恒利债券基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金经理、万家岁得利定期开放债券型发起式基金基金经理、固定收益部总监	2013年4月17日	-	5年	经济学硕士,曾任长城保险股份有限公司债券投资助理、天弘基金管理有限公司基金经理,2012年1月加入万家基金管理有限公司。

注:①任职和离任日期以公告为准。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理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、授权、投资决策和交易执行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发生。

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投资决策机会。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、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数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

本报告期内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。

本报告期内无下列情况: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 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

我们在一季度报告中曾经阐述:预计未来一个季度,债券市场对长期预期会强于对短期波动的影响。市场整体较上一个季度对风险厌恶情绪会加强。

宏观经济在2012年并没有大规模扩张,多数企业经营杠杆下降,但多数发债企业仍处于经营下滑和亏损的经营周期中。必须警惕信用风险的出现对市场收益总水平的影响。在对经济长期预期偏悲观的情况下,在久期策略上选择逐步降低久期。类属配置选择偏重利率债。同时为了持有票息收益,会长期持有一些资质相对稳定,低评级短久期的中期票据。

二季度央行重新启动3个月央票发行,仍然暂停逆回购,我们认为这是较明显的收紧信号。结合其在公开市场操作、当期汇率变动所引发的套利资金流出,以及人民币离岸市场资金价格的变动,我们认为6月将会迎来以上紧计效应的集中爆发。综上,短期利率将会升至较高水平从而影响整个市场的估值收益率。

基于以上的分析,万家添利基金一直保持80%的较低仓位,在6月初A类份额开放申购赎回后,没有进行债券配置,而是持有逆回购头寸。

6月下旬央行选择干预短期利率,基于对波动因素产生在短端利率的特点,结合添利基金的剩余期限,我们选择将逆回购头寸转而配置到高评级短期融资券。

我们重新考虑了长期利率债券的配置价值,由于此前市场对经济的下跌预期非常充分,所以整体长期债券的超额收益并不突出。因此在此次市场下跌过程中未参与5年AAA品种及利率品种的波段,虽然未遭受损失,但也失去了一些获取收益的机会。

出于对权益类市场的风险偏好变化的原因,我们在4月中旬减持了所有可转债头寸。在5月初至5月中旬以少量仓位短暂参与了转债的波段操作,并在市场大跌前获利了结。

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1.1626元,本报告期份额净值增长率为2.61%,业绩比较基准收益率0.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央行及银监会当前的"盘活存量信贷"意图,意在向实体经济和市场注入流动性。此次"盘活信贷存量"阶段性稳定了市场对于经济下滑的预期,流动性重回宽松。在过去的三年中,央行对同业业务和融资平台对投理财的清理和控制,曾经引发了短期shibor利率的波动性。虽然阶段性流动性注入使得市场预期暂稳,但在广义货币M2收紧至13%的目标下,央行会选择增强短期利率适度波动性,进而使同业、理财等业务进一步规范,去杠杆和回归表内会使回购利率为代表的短期利率进一步波动。

以上的情形意味着央行在维持短期货币市场稳定的意图下,流动性的价格水平处于相对稳定可预期的水平上,但是是否可以再此水平上达到资金的宽松和平衡,还需要进一步观察。这会使得债券市场出清的时间拉长,波动降低。这也意味着市场将有一个季度或者更长的时间需要在资金价格波动的因素中寻求收益。

当前的信用债环境较为恶劣,是信用债大发展的5年时间中环境最为恶劣的一年。评级下调所引发的市场抛售比较普是。产业类债券目前的情况较差,业绩连续下滑及连续亏损的企业日渐增多。城投类债券面临融资平台审计,而引发资金接续的问题。与此相对的是信用利差仍在历史低位徘徊,风险收益不成正比。我们认为当前的利差并未反映信用风险的合理定价,因此谨慎持有长期信用债,且回避本公司信用评级系统中风险较高的行业和发行人。

对于可能产生的评级下调,在进行保守评估的基础上,结合债券剩余期限谨慎持有或选择卖出。

总体上仍将以风险对冲和核心收益为主,保持基金总体的稳定性。同时对组合进行较为积极的调整,规避不必要的波动。在控制风险和保持流动性的基础上,追求稳定的、长期的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

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》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未实施利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本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

本报告期内,本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

本报告期内,本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:万家添利分级债券型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	88,880,247.86	63,587,503.48
结算备付金	1,870,176.97	1,781,691.16
存出保证金	605,062.95	500,000.00
交易性金融资产	2,590,632,673.06	1,981,665,665.28
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,576,072,673.06	1,944,979,965.28
资产支持证券投资	14,560,000.00	36,685,700.00
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	558,002,157.00	459,001,523.50
应收证券清算款	42,623,738.63	-
应收利息	44,383,529.40	46,254,631.97
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,326,997,585.87	2,552,791,015.39
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
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	489,299,776.05	370,898,811.65
应付证券清算款	80,176,209.26	8,291,758.71
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,548,818.05	1,341,237.33
应付托管费	442,519.45	383,210.68
应付销售服务费	774,409.04	670,618.63
应付交易费用	90,917.54	64,194.14
应交税费	433,406.91	53,187.96
应付利息	258,307.39	256,658.44
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	218,190.07	880,000.00
负债合计	573,242,553.76	382,839,677.54
所有者权益:		
实收基金	2,368,700,391.90	1,915,255,244.76
未分配利润	385,054,640.21	254,696,093.09
所有者权益合计	2,753,755,032.11	2,169,951,337.85
负债和所有者权益总计	3,326,997,585.87	2,552,791,015.39

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.1626元,基金份额总额2,368,700,391.90份,其中添利A份额参考净值1.0948元,份额总额1,595,428,980.53份;添利B份额参考净值1.3024元,份额总额773,271,411.37份。

6.2 利润表

会计主体:万家添利分级债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	106,440,572.19	255,917,810.84
1.利息收入	51,173,440.09	64,183,362.37
其中:存款利息收入	487,402.75	887,739.36
债券利息收入	41,554,179.77	62,317,568.03
资产支持证券利息收入	513,187.67	-
买入返售金融资产收入	8,618,669.90	978,054.98
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	93,718,529.69	19,929,974.76
其中:股票投资收益	6,633,266.91	2,462,245.38
基金投资收益	-	-
债券投资收益	87,062,090.28	17,229,229.38
资产支持证券投资收益	23,172.50	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	238,500.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-38,451,397.59	171,801,719.83
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	2,753.88
减:二、费用	17,572,270.78	24,973,385.07
1.管理人报酬	8,021,376.09	6,409,106.84
2.托管费	2,291,821.71	1,831,173.40
3.销售服务费	4,010,688.11	3,204,553.35
4.交易费用	159,858.71	168,458.60
5.利息支出	2,851,936.09	13,122,897.94
其中:卖出回购金融资产支出	2,851,936.09	13,122,897.94
6.其他费用	236,590.07	237,194.94
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	88,868,301.41	230,944,425.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	88,868,301.41	230,944,425.77

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家添利分级债券型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30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)	1,915,255,244.76	254,696,093.09	2,169,951,337.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	88,868,301.41	88,868,301.41
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)	453,445,147.14	41,490,245.71	494,935,392.85
其中:1.基金申购款	1,012,389,023.33	92,633,611.52	1,105,022,634.85
2.基金赎回款	-558,943,876.19	-51,143,365.81	-610,087,242.00
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,368,700,391.90	385,054,640.21	2,753,755,032.11
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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)	1,608,305,096.65	-28,696,964.33	1,579,608,132.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	230,944,425.77	230,944,425.77
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)	1,027,312,729.14	46,229,074.81	1,073,541,803.95
其中:1.基金申购款	1,535,481,070.19	69,096,648.28	1,604,577,718.47
2.基金赎回款	-508,168,341.05	-22,867,573.47	-531,035,914.52
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,635,617,825.79	248,476,536.25	2,884,094,362.04

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

_____毕玉国_____ _____李杰_____ _____陈广益_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家添利分级债券型证券投资基金(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")证监许可[2011]242号文《关于核准万家添利分级债券型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2011年6月2日正式生效,首次设立募集规模为2,635,617,840.86份基金份额。本基金为契约型。本基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期。封闭期间,添利A自基金合同生效日起每满半年开放一次申购赎回,添利B在深圳证券交易所上市交易。封闭期届满后,本基金转为上市开放式基金(LOF)。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,基金注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

本基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即稳健收益级基金份额(基金份额简称"添利A")和积极收益级基金份额(基金份额简称"添利B")。在封闭期末,本基金净资产优先分配添利A基金份额的本金及约定应得收益,即添利A为低风险且预期收益相对稳定的基金份额;本基金在优先分配添利A基金份额的本金及约定应得收益后的剩余净资产分配予添利B基金份额,即添利B为高风险且预期收益相对较高的基金份额。按照上述本基金资产及收益分配规则,在封闭期末对添利A与添利B单独进行基金份额净值计算,并按各自的基金份额净值进行资产分配。

本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%。本基金投资于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、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规获中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可以参与一级市场新股申购或增发新股,并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种,但不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金在封闭运作期间,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%;开放期间,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的20%,其中,现金或者到期日在一年以内政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金业绩比较基准为中国债券总指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3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。

6.4.3 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2013年6月30日的财务状况以及2013年1月1日至2013年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本半年度报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

1 归花税

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

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

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

2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3)个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,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;

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

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

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

1、本报告期内,新疆国际实业股份有限公司受让上海久事公司和深圳中中航投资管理有限公司持有的本基金管理人万家基金管理有限公司各20%的股权,该两起股权转让事项于2013年2月经中国证券监督管理委员会核准,并已办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让后,基金管理人的股权结构变更为:齐鲁证券有限公司持股49%、新疆国际实业股份有限公司持股40%、山东省国有资产投资控股有限公司持股11%。

2、报告期内,基金管理人子公司万家共赢资产管理有限公司于2013年2月正式成立,基金管理人持有其51%股份。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人、发起人、基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	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

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	0.00	0.00%	33,068,243.23	62.69%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	1,658,890,922.07	60.79%	1,243,715,591.71	44.54%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	回购成交金额	占当期回购债券成交总额的比例	回购成交金额	占当期回购债券成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	5,321,300,000.00	97.35%	51,674,600,000.00	100.00%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券有限公司	28,108.27	62.76%	28,108.27	62.76%

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	8,021,376.09	6,409,106.84
其中:支付销售机构的客户维护费	1,367,555.71	1,282,366.20

注:基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%/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

基金管理费自基金合同生效之日起每日计提,逐日累计至每个月月末,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,基金托管人复核无误后于次月首日起5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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,291,821.71	1,831,173.40

注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费自基金合同生效之日起每日计提,逐日累计至每个月月末,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,基金托管人复核无误后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

6.4.8.2.3 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 2013年1月1日至2013年6月30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	2,435,555.25
中国邮政储蓄银行股份有限公司	1,269,983.10
合计	3,705,538.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
万家基金管理有限公司	1,470,044.75
中国邮政储蓄银行股份有限公司	1,311,394.98
合计	2,781,439.73

注:基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.35%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.35%/当年天数

H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日基金资产净值

基金销售服务费自基金合同生效之日起每日计提,逐日累计至每月月末,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,基金托管人复核无误后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

| 本期 2013年1月1日至2013年6月30日