万家货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期：2012年7月19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。

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7月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	8,051,376,777.12份
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
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

§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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	114,523,701.61
2.本期利润	114,523,701.61
3.期末基金资产净值	8,051,376,777.12

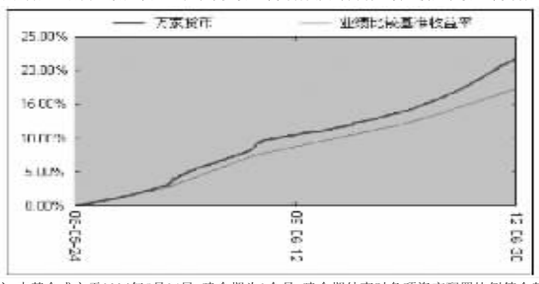
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值收益率①	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	1.1758%	0.0110%	0.8568%	0.0003%	0.3190%	0.0107%

3.2.2自基金合同生效以来基金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。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐俊杰	本基金基金经理；万家稳健增利基金基金经理	2011年11月5日	-	4年	硕士学位，曾任金元证券股份有限公司投资经理。2011年9月加入万家基金管理有限公司。
孙驰	本基金基金经理、万家增强收益基金基金经理	2011年3月19日	-	5年	硕士学位，曾任中海信托股份有限公司投资经理。2010年4月加入万家基金管理有限公司，曾担任固定收益研究员、基金经理助理。

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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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公平交易专项说明

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报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度经济显著下滑，通胀水平也加速回落，信贷依然不振，货币政策持续放松。由于公开市场到期较少以及外汇占款大幅回落，银行间资金面依然偏紧，处于紧平衡的状态。市场对于中低信用品种需求大增，收益率有着显著的下行，但是在季末资金面紧张的影响下，各期限品种则抛盘较大，价格略有回调。

本基金在二季度操作上，由于对于市场趋势判断比较正确，在资金面正确预判的指导下，成功把握了债券及资金的波动机会，同时增加了协议存款的比例，获得了较好的稳定收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率为1.1758%，同期业绩比较基准收益率为0.8568%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于未来的经济走势，房地产行业的限制仍会持续，而外贸及消费依然难以有超预期的表现，经济的增长依然是处于一个缓慢下滑的周期中。但是随着刺激政策的效应逐渐发挥，以及企业自身的调节，经济可能会在下半年逐步触底，但是是否能开启新一轮的上升周期依然充满不确定性。CPI在三季度将会处于一个加速下行的阶段，对债券形成强有力的支撑，但是幅度跟时间跨度不宜期望过高，未来较长时间内，通胀的压力依然不小。资金面方面，如果宽松货币政策的出台不是很迅猛，那么市场的资金面将会较长时间处于一个紧平衡的状态中，关键节点上出现资金紧张的局面依然存在。外围经济方面，欧债危机暂时得到了一定缓解，但是在根本性问题没法解决的背景下，较长时间内都很难有明显起色。美国经济较长一定时期里都将处于缓慢回升态势中，但是诸多方面的失衡需要实现再平衡，复苏之路注定曲折。经济基本面将会是三季度债市走势的最主要影响因素。在基本面未能明显改善、货币政策进一步推出、资金面进一步宽松、CPI加速下行等利好驱动下，债市在三季度仍存在结构性的波段机会，但是空间不宜期望过高，及时规避回调风险。

基于以上的判断，三季度我们在月底等回购利率相对较高节点实行逆回购操作；维持短期融资券的配置比例，进一步加大协议存款的投放比例，以求获得更好的投资回报率。

§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	固定收益投资	4,328,632,465.12	45.29
	其中：债券	4,328,632,465.12	45.29
	资产支持证券	0.00	0.00
2	买入返售金融资产	3,146,008,063.00	32.92
	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	1,539,398,125.28	16.11
4	其他资产	543,157,439.40	5.68
5	合计	9,557,196,092.80	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

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	3.42	
	其中：买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,307,896,815.15	16.24
	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%的说明

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基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	138
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	155
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

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。

5.3.2 报告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	18.06	18.29
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.31	0.00
2	30天(含)—60天	1.86	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	28.87	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.90	0.00
4	90天(含)—180天	29.85	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)	33.32	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		111.96	18.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	266,620,880.00	3.31
3	金融债券	1,133,271,594.87	14.08
	其中：政策性金融债	1,133,271,594.87	14.08
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	2,928,739,990.25	36.38
6	中期票据	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	4,328,632,465.12	53.76
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	983,291,042.74	12.21

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090213	09国开13	4,400,000	448,653,121.15	5.57
2	090205	09国开05	3,900,000	394,828,225.35	4.90
3	041256001	12桂交投CP001	1,500,000	150,096,414.81	1.86
4	110221	11国开21	1,400,000	139,809,696.24	1.74
5	041156012	11豫投资CP001	1,200,000	120,001,837.98	1.49
6	1101100	11央票100	1,000,000	98,763,340.90	1.23
7	1101086	11央行票据86	1,000,000	98,758,448.06	1.23
8	041252011	12奥克斯CP001	800,000	80,308,205.67	1.00
9	1101094	11央行票据94	700,000	69,099,091.04	0.86
10	041259021	12杭钢商贸CP001	600,000	60,187,624.58	0.75

5.6 "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	46
报告期内偏离度的最高值	0.4412%
报告期内偏离度的最低值	0.2014%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3337%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内本基金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。

5.8.3 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情况，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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	75,763,055.15
4	应收申购款	467,394,384.25
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	543,157,439.40

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,878,774,310.04
报告期期间基金总申购份额	21,949,909,328.09
报告期期间基金总赎回份额	19,777,306,861.01
报告期期末基金份额总额	8,051,376,777.12

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

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、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、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及其他临时公告。

5、万家货币市场证券投资基金2012年第二季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7.2存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人网站：<http://www.wjasset.com>

7.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2012年7月19日

万家精选股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年07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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2012年04月01日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家精选股票
基金主代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
报告期末基金份额总额	270,046,470.57份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上，充分发挥专业研究优势，通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业，并结合估值等因素，对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选证券的策略为主，并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法，精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	422,757.87
2.本期利润	24,272,330.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0900
4.期末基金资产净值	221,455,721.92
5.期末基金份额净值	0.8201

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要低于所列数字。

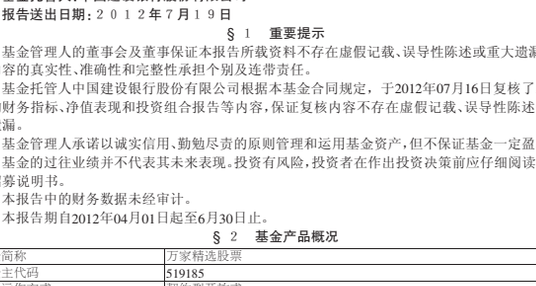
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.31%	1.00%	0.47%	0.90%	11.84%	0.10%

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



§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马云飞	本基金基金经理、万家公用事业行业股票(LOF)基金基金经理	2011年8月6日	-	7年	硕士学位，曾就职于国投瑞银基金管理有限公司、齐鲁证券有限责任公司。2011年6月起加入万家基金管理有限公司。
吴印	本基金基金经理、万家双引擎灵活配置基金基金经理、万家公用事业行业股票型基金基金经理	2012年2月4日	-	5年	硕士学位，2006年加入万家基金，曾担任研究发展部行业分析师、基金经理助理。

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公平交易专项说明

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

二季度市场走势冲高回落，全季沪深300指数基本平盘，但是板块分化也很明显，周期类个股持续弱势，而稳定增长的行业企业，尤其是业绩稳定的个股则走出一波凌厉的行情。分析一下二季度行情背后的逻辑，一方面经济增长持续偏弱，使得企业经营难见起色，盈利见底的时间被一再推迟，另一方面政策放松的预期虽然还有，但是市场也越来越认识到空间有限，难以对市场形成较为有力的支撑。

二季度精选基金持仓未作大幅调整，主要操作包括减持了部分高估值个股，买入了部分增长较为稳健的消费类个股。

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0.8201元，本报告期份额净值增长率为12.31%，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

展望三季度市场，短期我们认为随着市场资金面有所缓解，内外局势基本稳定，最重要的是政策放松预期进一步强化，市场会有反弹的机会，虽然这个过程中有中报的风险因素，反弹会比较坎坷，但是仍然不失为全年比较有吸引力的一段时间窗口。

对于A股的中长期走势，以上证指数为代表，我们仍然保持谨慎的态度。正如前述，目前我国长期经济增速下滑已成必然，随着人口结构拐点到来，全社会杠杆率的不断提高，下一步的增长动力只有来自新的制度红利，而这个过程将是漫长的艰难的，这就决定了传统行业企业的盈利增长将长期萎靡，而这些企业正是A股市场的中流砥柱。新兴企业确实有很好的发展机遇，但是一方面这是大浪淘沙的过程，二方面这些企业在市场中占比很小，很难对市场整体走势有根本影响。因此，A股市场还是会延续底部震荡，结构性分化的行情很久。

在这样的市场格局判断的基础上，我们的投资策略还是去寻找那些能够在经济艰难转型中获益的行业以及最终胜出的企业。行业方面我们关注的包括但不限于文化传媒、环保、物流、医疗、教育服务、安防监控等，这些行业投资机会的主要看点在于长期持续的真实需求以及政府相应的调结构产业政策和财政政策的出台和推进。同时，这些板块的优势在于对经济和市场盈利状况不佳的敏感度相对较低。

§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	199,061,401.10	89.43
	其中：股票	199,061,401.10	89.43
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	22,626,117.17	10.16
6	其他资产	903,591.95	0.41
7	合计	222,591,110.22	100.00

5.2 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	-	-
B	采掘业	6,305,000.00	2.85
C	制造业	99,862,099.74	45.09
C0	食品、饮料	32,512,876.85	14.68
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,188,000.00	4.60
C5	电子	29,688,955.20	13.41
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	10,877,850.00	4.91
C8	医药、生物制品	16,594,417.69	7.49
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,659,500.00	3.01
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	16,704,326.20	7.54
I	金融、保险业	30,559,500.00	13.80
J	房地产业	24,648,260.84	11.13
K	社会服务业	5,978,415.30	2.70
L	传播与文化产业	8,344,299.02	3.77
M	综合类	-	-
	合计	199,061,401.10	89.89

5.3 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	300285	国瓷材料	300,000	10,188,000.00	4.60
2	600030	中信证券	800,000	10,104,000.00	4.56
3	600048	保利地产	839,926	9,524,760.84	4.30
4	002415	海康威视	329,866	8,972,355.20	4.05
5	600436	片仔癀	99,821	8,773,267.69	3.96
6	002241	歌尔声学	240,000	8,757,600.00	3.95
7	300058	蓝色光标	499,958	8,344,299.02	3.77
8	002589	瑞康医药	249,997	8,237,401.15	3.72
9	600837	海通证券	850,000	8,185,500.00	3.70
10	002157	正邦科技	749,980	7,904,789.20	3.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,861.31
5	应收申购款	148,730.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	903,591.95

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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	600436	片仔癀	8,773,267.69	3.96	重大事项停牌公告

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	270,240,183.85
报告期期间基金总申购份额	4,767,585.81
减：报告期期间基金总赎回份额	4,961,299.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	270,046,470.57

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家精选股票型证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、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、更新招募说明书及其他临时公告。

5、万家精选股票型证券投资基金2012年第二季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7.2存放地点

基金管理人的办公场所，并登载于基金管理人网站：<www.wjasset.com>

7.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2012年7月19日

万家和谐增长混合型证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家和谐增长混合	
基金主代码	519181	
交易代码	519181	519182
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	3,312,015,744.34份	
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例，平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略，控制投资风险，谋取基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长，主要包含二层含义：一、资产配置的和谐，通过有效配置股票、债券资产比例，谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡；二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐，通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析，谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。	
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间，属于中等风险收益水平基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	

§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4月1日至2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-10,551,159.85
2.本期利润	95,490,461.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0292
4.期末基金资产净值	1,631,142,456.23
5.期末基金份额净值	0.4925

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；

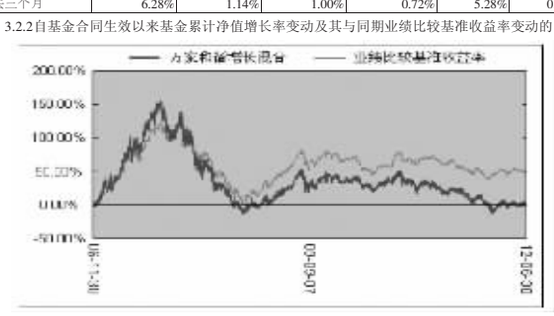
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.28%	1.14%	1.00%	0.72%	5.28%	0.42%

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2006年11月30日，建仓期为半年，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。

§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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕宜振	本基金基金经理、公司副总经理	2011年9月30日	-	10年	博士学位，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等职。2011年5月起加入本公司，2011年8月起担任公司副总经理。
宁冬莉	本基金基金经理	2011年6月3日	-	5年	博士学位，曾任东方证券管理有限公司宏观与股票策略高级分析师。2008年4月加入万家基金管理有限公司，曾担任行业研究员、基金经理助理。

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公平交易专项说明

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