

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
报告送出日期:2012年10月24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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月23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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标.

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、信用利差等因素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,把握各类套利机会。在风险可控的前提下,充分发挥在封闭期内基金规模的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:2,635,617,825.79份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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。

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

下属两级基金名称:万家利
基金代码:161908
基金运作方式:定期开放式

报告期末基金份额总额:1,862,346,414.42份

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、信用利差等因素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的优势,寻求组合流动性与收益的最低配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股上市公司内在价值和一般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

2012 第三季度报告

适度参与新股申购,并趁股市反弹大幅减持了新股和转债等风险资产。总体来看第三季度的操作基本符合市场预期,基金净值也有一定幅度的上涨。

截至报告期末,本基金份额净值为1.101元,本报告期份额净值增长率为0.64%,业绩比较基准收益率为-1.16%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
目前来看对4季度的债券市场不可太乐观,一是经济基本面可能企稳,利率向下的推动力不足,二是央行在调控市场流动性保持谨慎,限制了债券收益率下行的空间,这也意味着配置策略能否有趋势性的行情取决于基本面走势,目前来看大幅下降或上升的概率均不大,这也意味着配置策略较好。而波段机会主要取决于资金面的松紧程度,资金面趋紧的时候建仓,趋松时减仓应该是较好的策略。

股市方面,经济基本面的不确定性在短期内仍可抑制其走势,但估值上已经反映了较多的悲观预期,并且随着政策持续小幅改善以及经济内生动力的恢复,未来市场风险偏好可能逐渐上升,股市未来可能出现反弹,因此和债市相比,对于股市需要在谨慎中保持关注。

基于以上判断,本基金在四季度将继续适度降低债券持仓仓位与久期,仍以中低评级高收益信用类债券配置为主;积极参与债券市场波段机会,适度增加可转债的配置比例。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 3 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 46,500.00 0.00
其中:股票 46,500.00 0.00

2 固定收益投资 2,123,126,112.88 65.50
其中:债券 2,123,126,112.88 65.50

3 金融资产投资 2,123,126,112.88 65.50

4 买入返售金融资产 0.00 0.00

4.1 买入返售金融资产 993,034,969.55 30.50

其中:买断式回购的买入返售金融资产 0.00 0.00

5 银行存款和结算备付金合计 92,209,597.29 2.83

6 其他资产 47,944,056.36 1.47

7 合计 3,256,361,230.58 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

A 农林牧渔 3,000.00 0.00

B 采矿业 43,500.00 0.00

C 制造业 43,500.00 0.00

C1 食品饮料 43,500.00 0.00

C2 纺织服装 0.00 0.00

C3 医药生物 0.00 0.00

C4 化学制药 0.00 0.00

C5 生物制药 0.00 0.00

C6 食品饮料 0.00 0.00

C7 纺织服装 0.00 0.00

C8 医药生物 0.00 0.00

C9 化学制药 0.00 0.00

C10 生物制药 0.00 0.00

D 电力、热力、燃气及水的生产和供应业 0.00 0.00

E 交通运输、仓储业 0.00 0.00

F 采掘业 0.00 0.00

G 房地产业 0.00 0.00

H 信息技术业 0.00 0.00

I 金属、非金属 0.00 0.00

J 机械、设备、仪表 0.00 0.00

K 医药、生物制品 0.00 0.00

L 其他制造业 0.00 0.00

M 其他 0.00 0.00

N 合计 46,500.00 0.00

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

Table with 5 columns: 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 002702 腾晖光电 1,500 43,500.00 0.00

2 603993 洛阳钼业 1,000 3,000.00 0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 3 columns: 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 120278 12国债28 1,000,000 99,680,000.00 6.71

2 120320 12国债30 1,000,000 98,660,000.00 6.64

3 120221 12国债21 700,000 80,544,000.00 5.42

4 120611 08国债(转) 736,650 70,313,242.50 4.73

5 1208002 12国债(转) 700,000 69,713,000.00 4.69

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

Table with 5 columns: 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 120278 12国债28 1,000,000 99,680,000.00 6.71

2 120320 12国债30 1,000,000 98,660,000.00 6.64

3 120221 12国债21 700,000 80,544,000.00 5.42

4 120611 08国债(转) 736,650 70,313,242.50 4.73

5 1208002 12国债(转) 700,000 69,713,000.00 4.69

5.6 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权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例

1 002702 腾晖光电 290,000.00 0.02 17,990,560.00

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

Table with 5 columns: 序号, 权证代码, 权证名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例

1 002702 腾晖光电 290,000.00 0.02 17,990,560.00

5.8 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

1 存出保证金 800,000.00

2 应收证券清算款 2,117,162.79

3 应收股利 0.00

4 应收利息 20,662,853.31

5 其他应收款 3,266,420.63

6 其他 0.00

7 待摊费用 0.00

8 其他 0.00

9 合计 26,846,436.73

5.8.1 报告期末,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,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 本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

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

1 存出保证金 800,000.00

2 应收证券清算款 2,117,162.79

3 应收股利 0.00

4 应收利息 20,662,853.31

5 其他应收款 3,266,420.63

6 其他 0.00

7 待摊费用 0.00

8 其他 0.00

9 合计 26,846,436.73

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准万家添利分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2.万家添利分级债券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。

5.万家增强收益债券型证券投资基金2012年第三季度报告原文。

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:万家基金管理有限公司,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司,并登载于基金托管人网站:www.psbc.com

投资者可在营业时间内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10月24日

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
报告送出日期:2012年10月24日