万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：２０１３年１月２２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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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10月1日起至12月31日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	万家公用事业行业股票(LOF)
基金主代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金份额总额	1,091,203,308.05份
投资目标	本基金主要运用增强型指数化投资方法，通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票，谋求基金资产的长期稳定增值
投资策略	本基金采用指数优化投资方法，基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素，实施指数增强投资管理，寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合，力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。
业绩比较基准	80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率
风险收益特征	本基金是一只指数增强股票型基金，主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票，长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-14,828,095.82
2.本期利润	17,857,340.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207
4.期末基金资产净值	606,481,112.45
5.期末基金份额净值	0.5558

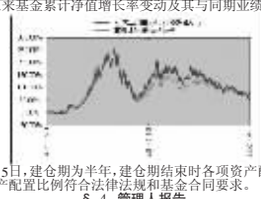
注：①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.52%	1.02%	4.64%	0.90%	-1.12%	0.12%

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2005年7月15日，建仓期为半年，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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱颖	本基金基金经理、万家双引擎灵活配置基金基金经理	2011年11月11日	-	6年	硕士学位，2006年10月加入万家基金管理有限公司，曾担任行业分析师、基金经理助理。
吴印	本基金基金经理、万家双引擎基金基金经理、万家精选股票型基金基金经理	2011年6月8日	-	6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。
马云飞	本基金基金经理、万家精选基金基金经理	2012年2月4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。

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运作分析

四季度，经济基本面已经出现了复苏态势，工业增加值同比数据明显反弹，同时CPI数据并未高于预期。资金面上，央行一直用逆回购调整整体流动性水平，造成市场对流动性预期比较稳定。在这种经济开始复苏的环境下，四季度高收益债表现一直不错，交易活跃，但是高评级债表现较差，基本上属于收益率震荡上行的走势。同时，在基本面的支持下，权益资产在12月出现了一波大的行情。

本基金进入四季度以来一直对组合的高评级债进行减持，比例不断降低，组合持仓以中等评级和期限较短的债券为主。整体来看，由于债市比较平淡，所以纯债的操作也不多。转债方面在估值较低的时候进行了加仓，但是仓位还是维持在中性偏下。在12月这一波股市上涨中，操作比较保守，在涨起来后也未能进行加仓，从净值表现上看相对其他基金较为被动。

4.5 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1.0382元，本报告期份额净值增长率为1.18%，同期业绩比较基准增长率为0.58%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年一季度，基本面可能面临的情况是：经济数据继续不错，但改善会比较平淡；CPI一季度难以构成压力，1月份在基数效应下还可能会偏低；资金面上，在央行逆回购的调节下，市场流动性应该会比较平稳，预期也会很稳定。

在这种环境下，债券难以有趋势性的机会，但是一季度往往是各大机构进行配置的时段，在资金面的推

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	488,902,074.50	77.01
	其中：股票	488,902,074.50	77.01
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	144,344,219.40	22.74
6	其他资产	1,583,153.37	0.25
7	合计	634,829,447.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	161,101,885.63	26.56
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	94,909,562.26	15.65
E	建筑业	2,093,000.00	0.35
F	交通运输、仓储业	31,092,075.06	5.13
G	信息技术业	17,211,912.50	2.84
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	21,855,851.93	3.60
K	社会服务业	24,306,493.20	4.01
L	传播与文化产业	38,469,038.74	6.34
M	综合类	7,026,974.20	1.16
	合计	398,066,793.52	65.64

5.2.2 积极投资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	-	-
C	制造业	29,641,850.70	4.89
C0	食品、饮料	17,803,012.50	2.94
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	11,838,838.20	1.95
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	46,343,667.88	7.64
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	14,849,762.40	2.45
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	90,835,280.98	14.98

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 指数投资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	601088	中国神华	910,000	23,068,500.00	3.80
2	601006	大秦铁路	3,300,000	22,308,000.00	3.68
3	000826	桑德环境	951,219	21,868,524.81	3.61
4	600256	广汇能源	1,333,487	21,855,851.93	3.60
5	601857	中国石油	2,190,000	19,797,600.00	3.26
6	600900	长江电力	2,730,000	18,755,100.00	3.09
7	600028	中国石化	2,600,000	17,992,000.00	2.97
8	600011	华能国际	2,419,919	17,278,221.66	2.85
9	600050	中国联通	3,895,975	13,635,912.50	2.25
10	600637	百视通	822,341	13,050,551.67	2.15

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002052	同洲电子	4,103,180	39,226,400.80	6.47
2	600305	恒顺醋业	1,095,570	17,803,012.50	2.94
3	000006	深振业A	2,999,952	14,849,762.40	2.45
4	002219	独一味	833,721	11,838,838.20	1.95
5	600706	曲江文旅	619,971	7,117,267.08	1.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	48,324.96
5	应收申购款	34,828.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,583,153.37

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

5.8.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§６ 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	858,250,088.82
报告期期间基金总申购份额	243,036,051.81
减：报告期期间基金总赎回份额	10,082,832.58
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	1,091,203,308.05

§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公用事业行业股票型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《万家公用事业行业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及其他临时公告。
5、万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)2012年第四季度报告原文。
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
２０１３年１月２２日

万家中证红利指数证券投资基金（LOF）

【2012】第四季度报告

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：２０１３年１月２２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2013年1月21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10月1日起至12月31日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	万家中证红利指数(LOF)
基金主代码	161907
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月17日
报告期末基金份额总额	1,083,086,804.69份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法，通过严格的投资纪律约束和数量化风险控制手段，在正常市场情况下，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对中证红利指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数型基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在中证红利指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人会对实际投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×中证红利指数收益率＋5%×银行同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，预期风险高于货币市场基金、债券型基金及混合型基金，属于较高风险，较高预期收益的证券投资基金品种。
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10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-16,675,862.33
2.本期利润	97,001,537.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0882
4.期末基金资产净值	943,791,726.93
5.期末基金份额净值	0.8714

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。

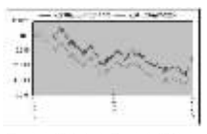
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	11.47%	1.18%	12.18%	1.20%	-0.71%	-0.02%

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2011年3月17日，建仓期为六个月，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。

§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		
吴涛	本基金基金经理、万家中证创业成长指数分级基金经理、量化投资部总监	2012年2月4日	-	17年	硕士学位，曾任天同证券有限责任公司上海营业部副总经理、天同证券有限责任公司深圳营业部总经理、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职。
张鹏	本基金基金经理、量化投资部副总监	2012年7月5日	-	4年	复旦大学经济学硕士，FRM，长期从事金融工程研究和量化投资工作，曾任上海银行风险管理部副主管、信诚基金量化投资部副总监等职，2012年5月14日加入万家基金管理有限公司任量化投资部副总监。

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运作分析

2012年第四季度，A股市场先跌后涨，上证综指12月4日创出1949.46的新低后强劲反弹，上涨的幅度和节奏都超出市场预期。报告期本基金投资标的指数—中证红利指数收益率为12.82%。

本基金作为被动投资的指数基金，其投资目标是通过跟踪、复制中证红利指数，为投资者获取股票市场长期的平均收益。报告期内我们严格按照基金合同规定，采取了完全复制方法进行投资管理，努力拟合标的指数，减小跟踪误差。

报告期内，本基金采用有效的量化跟踪技术，将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、禁止投资成分股替代和标的指数成分股定期调整等因素所造成。

4.5 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0.8714元，本报告期份额净值增长率为11.47%，业绩比较基准收益率12.18%。

§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	894,773,834.85	93.77
	其中：股票	894,773,834.85	93.77
2	固定收益投资	41,651,658.80	4.37
	其中：债券	41,651,658.80	4.37
	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	11,905,718.13	1.25
6	其他资产	5,850,005.93	0.61
7	合计	954,181,217.71	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	5,428,725.60	0.58
B	采掘业	148,997,808.52	15.79
C	制造业	195,246,614.98	20.69
C0	食品、饮料	33,169,699.59	3.51
C1	纺织、服装、皮毛	9,284,645.79	0.98
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,241,516.14	0.34
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,676,683.50	1.87
C5	电子	1,949,878.34	0.21
C6	金属、非金属	51,776,365.97	5.49
C7	机械、设备、仪表	53,115,873.21	5.63
C8	医药、生物制品	25,031,952.44	2.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	50,989,064.15	5.40
E	建筑业	15,392,505.12	1.63
F	交通运输、仓储业	37,255,340.64	3.95
G	信息技术业	3,930,771.02	0.42
H	批发和零售贸易	8,422,172.91	0.89
I	金融、保险业	409,115,555.58	43.35
J	房地产业	15,212,863.46	1.61
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,782,412.87	0.51
	合计	894,773,834.85	94.81

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末持有积极投资股票。

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股票投资明细

5.3.1 指数投资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	600036	招商银行	6,185,812	85,054,915.00	9.01
2	601166	兴业银行	4,076,058	68,029,408.02	7.21
3	600030	中信证券	3,945,115	52,706,736.40	5.58
4	601088	中国神华	2,031,390	51,495,736.50	5.46
5	600016	民生银行	5,678,466	44,632,742.76	4.73
6	601398	工商银行	8,405,810	34,884,111.50	3.70
7	601006	大秦铁路	3,935,081	26,601,147.56	2.82
8	601628	中国人寿	923,908	19,771,631.20	2.09
9	600000	浦发银行	1,958,200	19,425,344.00	2.06
10	601857	中国石油	2,148,465	19,422,123.60	2.06

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末持有积极投资股票。

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	41,651,658.80	4.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	41,651,658.80	4.41

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

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	019202	12国债02	216,470	21,655,658.80	2.29
2	120001	12附息国债01	200,000	19,996,000.00	2.12

注：本基金本报告期末仅有上述债券投资持仓。

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。

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	500,000.00
2	应收证券清算款	4,245,859.79
3	应收股利	-
4	应收利息	1,100,987.02
5	应收申购款	3,159.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,850,005.93

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

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§６ 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	856,305,818.10
报告期期间基金总申购份额	256,804,518.57
减：报告期期间基金总赎回份额	30,023,531.98
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	1,083,086,804.69

§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、《万家中证红利指数证券投资基金(LOF)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、万家中证红利指数证券投资基金(LOF)2012年第四季度报告原文。
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
２０１３年１月２２日

万家增强收益债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：２０１３年１月２２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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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10月1日起至12月31日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	1,318,733,019.86份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下，谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险，追求基金资产的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票谋取增强收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金，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	中国农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10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	12,356,285.56
2.本期利润	18,217,152.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113
4.期末基金资产净值	1,369,127,329.92
5.期末基金份额净值	1.0382

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。

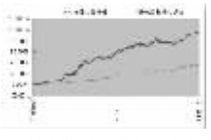
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.18%	0.05%	0.58%	0.04%	0.60%	0.01%

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2004年9月28日，于2007年9月29日转型为债券型基金，转型后建仓期为半年，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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙驰	本基金基金经理、万家货币基金基金经理	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、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

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