

2013年1月22日 星期二

万家添利分级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：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家添利
基金主代码：161908
基金运作方式：契约式封闭式
基金合同生效日：2011年6月2日
报告期末基金份额总额：1,915,255,244.76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。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，充分发掘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匹配和统一，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过对被投资企业(PO)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。

中国债券总指数
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。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012四季度债券市场表现较好，各种债券都有一定幅度的上涨。经济基本面数据虽企稳但反弹幅度较小，通胀水平也处于低位，资金面的持续宽松推动下债券市场继续上涨，收益率进一步下跌。在季末由于资金面趋紧，短期债券出现了一定幅度的下跌，中长期债券的收益率基本维持稳定，波幅很小。

本基金在期初判断信用债具备更优的配置价值，因此仍然维持较高的信用债配置比例。并且正确判断了可转债的投资价值，适时增持了一定比例的可转债，随后在市场的反弹中获取了较多收益。但由于判断经济和通胀触底反弹，对债券市场始终保持谨慎，错过了一些由于资金面宽松带来的息差收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.133元，本报告期份额净值增长率为2.91%，业绩比较基准收益率为-0.29%。

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

债券市场的上涨行情在2013年可能步入尾声，收益率将逐渐筑底并走高。首先，政府换届后经济增速可能逐渐反弹，虽然幅度预期不大但对整体债券收益下行将形成限制；其次，政府对融资平台和影子银行的限制可能导致信用环境趋于紧张，部分前期扩张较快的周期性行业可能出现信用事件，二者叠加可能导致信用利差扩大；第三，监管放松将导致外部资金持续流入，联系到企稳的基本面可能导致资本市场风险偏好提升，从而使债券市场出现系统性风险。

基于以上判断，本基金在二期将适度降低债券组合的仓位与久期，仍以中低评级高收益信用类债券配置为主；适度增加可转债的配置比例。

§ 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	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	1,981,665,665.28	77.63
	其中：债券	1,944,979,965.28	76.19
	资产支持证券	36,685,700.00	1.44
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	459,001,523.50	17.98
	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	65,369,194.64	2.56
6	其他资产	46,754,631.97	1.83
7	合计	2,552,791,015.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	188,665,000.00	8.69
	其中：政策性金融债	188,665,000.00	8.69
4	企业债券	1,128,686,013.40	52.01
5	企业中期票据	220,444,000.00	10.16
6	中期票据	199,524,000.00	9.19
7	可转债	207,660,951.88	9.57
8	其他	0.00	0.00
9	合计	1,944,979,965.28	89.63

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

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	122928	09债02	1,345,950	136,196,580.00	6.28
2	122830	11江证债	1,169,950	119,919,875.00	5.63
3	100416	10农发16	1,000,000	100,340,000.00	4.52
4	113003	重工转债	900,000	95,202,000.00	4.39
5	118107	11冀浙债	800,000	81,496,000.00	3.76

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资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061205001	12沪元1A	290,000	23,063,700.00	1.06
2	061205001	12沪元1A	200,000	11,622,000.00	0.63

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

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 其他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	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	46,254,631.97
5	应收申购款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他应收款	0.00
8	其他	0.00
9	合计	46,754,631.97

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	95,202,000.00	4.39
2	110015	石化转债	30,873,000.00	1.42
3	125731	美丰转债	21,302,083.88	0.98

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家A	万家B
报告期期初基金份额总额	1,862,346,414.42	773,271,411.37
报告期期间基金总申购份额	398,522,046.65	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,118,884,627.68	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0.00	0.00
报告期末基金份额总额	1,141,983,833.39	773,271,411.37

§ 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.《万家添利分级债券型证券投资基金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

基金管理人和本基金托管人的办公场所，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
2013年1月22日

万家稳健增利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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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：万家稳健增利债券
基金主代码：519186
基金运作方式：契约式开放式
基金合同生效日：2009年8月12日
报告期末基金份额总额：1,243,850,648.17份
投资目标：在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，实现基金收益的稳步放大。

中国债券总指数
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型基金、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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家稳健增利债券
基金主代码：519186
基金运作方式：契约式开放式
基金合同生效日：2009年8月12日
报告期末基金份额总额：1,243,850,648.17份
投资目标：在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，实现基金收益的稳步放大。

中国债券总指数
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型基金、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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家稳健增利债券
基金主代码：519186
基金运作方式：契约式开放式
基金合同生效日：2009年8月12日
报告期末基金份额总额：1,243,850,648.17份
投资目标：在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，实现基金收益的稳步放大。

中国债券总指数
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型基金、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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家稳健增利债券
基金主代码：519186
基金运作方式：契约式开放式
基金合同生效日：2009年8月12日
报告期末基金份额总额：1,243,850,648.17份
投资目标：在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。

本基金在深入研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，通过定性及定量分析，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价，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，实现基金收益的稳步放大。

中国债券总指数
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型基金、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：中国银行股份有限公司
基金简称：万家稳健增利债券
基金主代码：519186
基金运作方式：契约式开放式
基金合同生效日：2009年8月12日
报告