

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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 万家添利
基金代码 161908
基金运作方式 阶段封闭型封闭
基金合同生效日 2012年6月21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回报。

投资策略 本基金在充分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，通过定期与定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线变动趋势、资金面情况、市场预期等进行综合评估，不投资品种单一的固定收益类产品，并充分运用市场的非理性机会，在风险可控的前提下，充分分享在封闭期内基金规模稳定的优勢，寻求组合流动性与收益的最大匹配，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过首次公开发行(IPO)股票、股票二级市场投资、新股申购和定期开放机制等手段，制定相适应的新股申购策略，以获得较为安全的新股申购收益。

业绩比较基准 中证国债总指数

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水平低于股票基金、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

下属两级基金的交易代码 万家添利A 150928
万家添利B 150929

报告期末下属两级基金的份额总额 1,441,983,833.99份 773,271,411.37份

封闭期内，A级份额将表现出封闭期内，B级份额表现出高风险、低收益的明显特征，高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要低于普通股型基金基本份额的债券型基金份额。

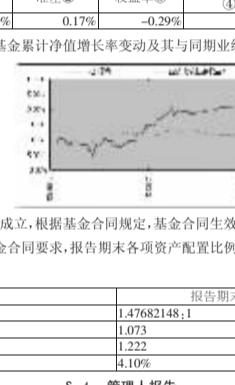
注:1.上述基金经理业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.91%	0.17%	-0.29%	0.04%	3.20%	0.13%

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，建仓期间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

其他指标		报告期末(2012年12月31日)
万家A与万家B基金份额配比	1.47682148:1	
期末A级与B级净值比	1.073	
期末A级与B级净值差	1.222	
万家A/B收益率	4.10%	

§ 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
邹昱	本基金基金经理 固定收益投资总监	2011年6月2日	5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，曾任基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，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、安全高效的准则管理运用基金资产，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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

本报告期内不存在因所有投资组合的交易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

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。为保证公平交易规则的实现，通过对制度规范、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。

4.5 管理人对报告期内基金业绩表现的专项说明

本基金在充分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，通过定期与定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线变动趋势、资金面情况、市场预期等进行综合评估，不投资品种单一的固定收益类产品，并充分运用市场的非理性机会，在风险可控的前提下，充分分享在封闭期内基金规模稳定的优勢，寻求组合流动性与收益的最大匹配，实现基金收益的最大化。此外，本基金通过首次公开发行(IPO)股票、股票二级市场投资、新股申购和定期开放机制等手段，制定相适应的新股申购策略，以获得较为安全的新股申购收益。

4.6 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01日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

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	68,418,852.73
2.本期利润	39,150,781.92
3.期初平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金财产净值	2,169,951,337.85
5.期末基金份额净值	1,133

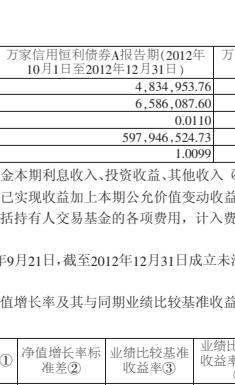
注:1.上述基金经理业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.91%	0.05%	-0.29%	0.04%	3.20%	0.13%

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，建仓期间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

3.3.1 其他指标

3.3.2 其他指标

3.3.3 其他指标

3.3.4 其他指标

3.3.5 其他指标

3.3.6 其他指标

3.3.7 其他指标

3.3.8 其他指标

3.3.9 其他指标

3.3.10 其他指标

3.3.11 其他指标

3.3.12 其他指标

3.3.13 其他指标

3.3.14 其他指标

3.3.15 其他指标

3.3.16 其他指标

3.3.17 其他指标

3.3.18 其他指标

3.3.19 其他指标

3.3.20 其他指标

3.3.21 其他指标

3.3.22 其他指标

3.3.23 其他指标

3.3.24 其他指标

3.3.25 其他指标

3.3.26 其他指标

3.3.27 其他指标

3.3.28 其他指标

3.3.29 其他指标

3.3.30 其他指标

3.3.31 其他指标

3.3.32 其他指标

3.3.33 其他指标

3.3.34 其他指标

3.3.35 其他指标

3.3.36 其他指标

3.3.37 其他指标

3.3.38 其他指标

3.3.39 其他指标

3.3.40 其他指标

3.3.41 其他指标

3.3.42 其他指标

3.3.43 其他指标

3.3.44 其他指标

3.3.45 其他指标

3.3.46 其他指标

3.3.47 其他指标

3.3.48 其他指标

3.3.49 其他指标

3.3.50 其他指标

3.3.51 其他指标

3.3.52 其他指标

3.3.53 其他指标

3.3.54 其他指标

3.3.55 其他指标

3.3.56 其他指标

3.3.57 其他指标

3.3.58 其他指标

3.3.59 其他指标

3.3.60 其他指标

3.3.61 其他指标

3.3.62 其他指标

3.3.63 其他指标

3.3.64 其他指标

3.3.65 其他指标

3.3.66 其他指标

3.3.67 其他指标