

万家货币市场证券投资基金

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:华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏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。

本报告期内财务资料未经审计。

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	万家货币
基金代码	519108
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	9,198,690,712.38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和构建投资组合,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

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	110,817,480.87
2.本期利润	110,817,480.87
3.期末基金净值	9,198,690,712.38

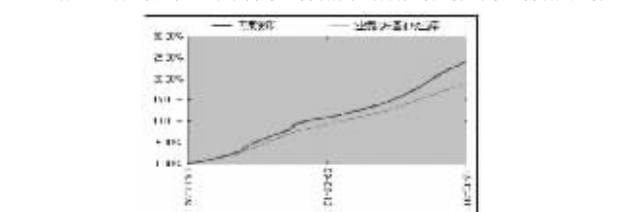
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余法计算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9577%	0.0066%	0.7562%	0.0000%	0.2015%	0.0066%

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。本基金前六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 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
唐俊杰	本基金基金经理、万家恒增利基金经理	2011年11月5日 -	4年	硕士学位,曾任华泰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。
孙晓	本基金基金经理、万家货币市场基金基金经理	2011年3月19日 -	5年	硕士学位,曾任中信银行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,曾任担任固定收益研究员、基金经理职务。

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报告期内基金运作遵信守信情况说明
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,执行交易系统集中的公平交易程序;对于债券一级市场中购、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

四季度宏观经济出现了小幅回升,但是经济的回升动力依然不足。CPI在四季度也出现小幅上行,但是幅度有限,对债券没有形成很大压力。资金方面,央行依然采取逆回购方式来平滑资金,基本处于相对宽松状态。债券市场在经历三季调整期后出现小幅上涨。

本基金在四季度操作上,由于对于市场短期波动比较谨慎,及时增持部分短期融资券,获得了较好的投资收益;并合理安排了资金的到期分配,很好地对于了基金规模的缩减;元旦前以较高收益率投放了部分银行间回购及协议存款,获得了较好的收益。

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0.9577%,同期业绩比较基准收益率为0.7562%。

4.6管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年一季度经济依然处于弱势复苏阶段,CPI水平将维持较低水平。预计央行将继续实行稳健的货币政策,通过逆回购平滑资金的波动,除春节假期期间资金阶段性较为紧张外,整体预计都会维持相对宽松的状况。由于年初配置需求较为强劲,可能会出现阶段性供需失衡的状况。整体而言,一季度债券市场大概率上将是机会大于风险,但是上涨空间有限,配置收益将会是主导。

基于以上的判断,一季度我们将会选择在春节后回购利率相对较高节点实行中短期逆回购操作;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,以求获得较好的投资回报率。

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: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。

基金托管人华夏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	万家双引擎灵活配置混合
基金代码	519183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月27日
报告期末基金份额总额	64,822,254.60份
投资目标	本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场状况的综合分析,确定大类资产的动态配置,本基金股票投资组合采取自上而下的策略,以量化指标分析为基础,结合定性分析,精选具有明显价值,或成长特征明显,具备良好投资价值的股票,构建投资组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场状况的综合分析,确定大类资产的动态配置,本基金股票投资组合采取自上而下的策略,以量化指标分析为基础,结合定性分析,精选具有明显价值,或成长特征明显,具备良好投资价值的股票,构建投资组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的持续稳健增值。
业绩比较基准	60%沪深300指数收益率+40%×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,属于中高风险证券投资基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	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

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	-1,612,069.24
2.本期利润	1,477,928.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金净值	56,561,172.86
5.期末基金份额净值	0.8726

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。

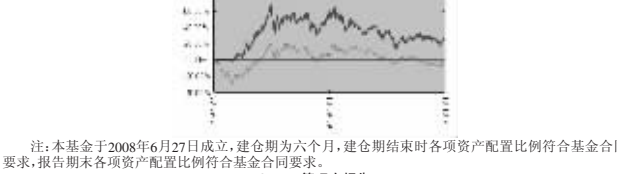
②,上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.56%	0.86%	6.33%	0.77%	-3.77%	0.09%

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:本基金于2008年6月27日设立,建仓期为6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

§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	6,027,136,453.53	61.07
	其中:债券	6,027,136,453.53	61.07
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,546,544,359.81	15.67
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,127,777,359.36	21.56
4	其他资产	167,078,692.18	1.69
5	合计	9,868,536,864.88	100.00

5.2报告期末债券回购融资情况

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	3.66
	其中:买断式回购融资	-
2	报告期末债券回购融资余额	645,588,311.62
	其中:买断式回购融资	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为本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

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	137
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	140
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	83

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

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	48.42	7.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	7.12	0.00
2	30天(含)-60天	2.40	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	8.97	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.29	0.00
4	90天(含)-180天	6.75	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)	39.85	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	106.39	7.02

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,498,873,825.11	16.29
	其中:政策性金融债	1,498,873,825.11	16.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,528,262,628.42	49.23
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	6,027,136,453.53	65.52
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,049,277,213.55	11.41

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	447,485,102.73	4.86
2	090205	09国开05	3,900,000	394,257,826.36	4.29
3	120238	12国开38	2,500,000	249,589,368.37	2.71
4	120318	12国开18	2,000,000	200,007,243.19	2.17
5	041261041	12国债CP004	1,500,000	150,048,521.12	1.63
6	041252058	12国债CP001	1,500,000	150,003,372.56	1.63
7	110221	11国开21	1,400,000	138,448,978.67	1.51
8	041260068	12国债CP001	1,350,000	135,096,933.48	1.47
9	041253959	12国债CP003	1,300,000	130,144,897.58	1.41
10	041259058	12国债CP003	1,300,000	130,001,963.20	1.41

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	0
报告期内偏离度的最高值	-0.1075%
报告期内偏离度的最低值	-0.0116%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0377%

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计价法,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没有受到公开谴责、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	84,235,178.08
3	应收利息	82,843,514.10
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	167,078,692.18

§6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
报告期期初基金份额总额	8,240,282,198.21
报告期期间基金总申购份额	19,817,927,939.10
报告期期间基金总赎回份额	18,859,519,424.95
报告期末基金份额总额	9,198,690,712.38

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

- 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。
- 万家货币市场证券投资基金基金合同。
- 万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 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。
- 万家货币市场证券投资基金2012年第四季度报告原文。
- 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:<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询。

万家基金管理有限公司

2013年1月22日

万家精选股票型证券投资基金

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。

本报告期内财务数据未经审计。

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	万家精选股票
基金代码	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	524,106,834.06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,通过多层次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,谋求实现基金资产的长期稳健增值。
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。通过定量与定性分析相结合的方法,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

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	-3,458,052.28
2.本期利润	11,898,460.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0367
4.期末基金净值	444,249,259.67
5.期末基金份额净值	0.8476

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。