

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。

本报告中财务数据未经审计。

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 万家货币

基金代码 519508

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2006年1月24日

报告期末基金份额总额 9,198,690,712.38份

本基金在货币基金和货币市场基金高流动性的基础上，为投资者提供资金的流动性储备，追求高于业绩比较基准的稳定收益。

投资目标 通过定期利差预期策略，基金经理配置策略和无风险套利操作策略，构建投资组合，满足在流动性要求、控制风险的前提下，实现基金收益的最大化。

业绩比较基准 一年期定期存款利率+0.1%

风险收益特征 本基金属于货币市场基金中低风险、高流动性的品种，其预期风险和预期收益都低于股票型、债券型和混合型基金。

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

基金简称 万家货币

基金代码 519508

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2006年1月24日

报告期末基金份额总额 9,198,690,712.38份

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成本法核算，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。

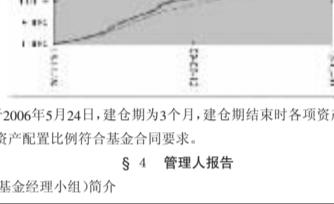
3.2 基金净值表现

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 净值增长率① 净值收益率标准差② 业绩比较基准收益率③ 收益率差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。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

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间 证券从业年限 说明

唐俊杰 本基金基金经理；万家稳健增利基金经理 2011年11月5日 - 4年 硕士学位，曾任元金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。

孙弛 本基金基金经理；万家增强收益基金经理 2011年3月19日 - 5年 硕士学位，曾任元金证券股份有限公司研究部研究员，担任固定收益研究员，基金经理助理。

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 报告期内本基金运作遵循守信情况说明

本报告期内，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及监管部门的相关规定，诚实守信、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《公平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，按照价格优先、优胜劣汰的原则对公允价格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及运作分析

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升，但是幅度有限，对债券市场形成较大压力，资金方面，央行依然采取逆回购方式来平滑资金，基本处于相对宽松的状态。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，一季度货币政策大概率还是会偏宽松。

本基金在四季度操作上，由于对于市场走势判断比较正确，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，很好地应对了基金规模的缩减；元旦前以较高收益率投放了部分银行间同业协议，获得了较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业发展的展望

本报告期内无。

4.7 备查文件目录

1. 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。

2. 《万家货币市场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. 中国证监会准予基金募集注册的行政许可批文。

5. 万家货币市场证券投资基金2012年四季报年度报告。

6. 万家基金管理有限公司董事会决议。

7. 其他文件。

注：1.此栏内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。

4.2.1 管理人对报告期内本基金运作遵循守信情况的说明

本报告期内，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及监管部门的相关规定，诚实守信、勤勉尽责、安全高效的原則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。

4.3.1 公平交易专项说明

4.3.1.1 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《公平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，按照价格优先、优胜劣汰的原则对公允价格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%。

4.4.1 报告期内基金的投资策略及运作分析

四季度在市场的回暖后12月份发生了大幅反弹，从金融、地产向大部分低估值周期行业再成长与风格传导，形成了明显的普涨。市场运行超预期，对金融股的配置偏离度较大，造成本季度基金会获得不错的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.1 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.3 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.4 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.5 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.6 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.7 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.8 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.9 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.10 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.11 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.12 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.13 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.14 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.15 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.16 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.17 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.18 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.19 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.20 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.21 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.22 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.23 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.24 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.25 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.26 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.27 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.28 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.29 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.30 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.31 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.32 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.33 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.34 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。

4.5.35 报告期内基金的业绩表现

本基金在当季经济复苏的情况下，表现得相对较好，实现了正收益。