

# 万家和谐增长混合型证券投资基金

## 【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：兴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。  
基金托管人兴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。  
本报告期内基金财务资料未经审计。  
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	万家和谐增长混合		
基金主代码	519181		
交易代码	519181	519182	
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2006年11月30日		
报告期末基金份额总额	2,851,987,750.13份		
投资目标			
本基金通过有效配置股票、债券投资比例，平衡长期资产持有和事件驱动投资的优化选择策略，控制投资风险，谋求基金资产的长期稳定增值。			
本基金遵循稳健投资原则，主要投资于股票、债券、货币市场工具，通过有效配置股票、债券资产比例，谋求基金资产在股票、债券资产和、收益的和谐平衡。一、长期资产持有和事件驱动投资的和谐，通过对不同行业、不同股票市值的分散，谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。			
业绩比较基准			
沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%			
风险收益特征			
本基金属于混合型证券投资基金，其预期收益及风险水平高于股票型基金与债券型基金之间，属于中等风险收益水平基金。			
基金管理人	万家基金管理有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		

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		-49,812,283.20				
2.本期利润		27,538,569.90				
3.加权平均基金份额本期利润		0.0087				
4.期末基金资产净值		1,376,521,241.70				
5.期末基金份额净值		0.4827				
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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益③	业绩比较基准收益差④	①-③	②-④
过去三个月	3.12%	1.02%	6.72%	0.83%	-3.60%	0.19%

§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	任职日期	离任日期
吕宜振	本基金基金经理、公司副总经理	2011年9月30日	2013年1月4日
华光盛	本基金基金经理、研究总监	2013年1月4日	-
宁冬朝	本基金基金经理	2011年6月3日	-
注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。 2、基金经理的任职日期为行业公会《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。 3、基金经理对报告期内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 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。 公司制订了明确的授权投资制度，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成交完成交易。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。 4.3.3 异常交易行为的专项说明 本基金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 报告期内本基金的投资策略和运作分析 2012年四季度，市场先后抑后扬，投资者情绪受到上市公司三季报盈利能力继续下降，对经济是否见底怀疑，以及对前期一揽子政府刺激后改革预期的多重因素交织影响，市场情绪开始，11月下旬开始，受到经济企稳效应正面影响以及新政府的积极言论影响，市场情绪开始乐观，经济数据也较为配合，主要包括中国制造业PMI指数连续三个月高于荣枯线、城镇化概念发酵、金融改革等积极因素进一步增多，市场开始大幅反弹，截止本报告期末，上证综指反弹9%。在行业表现上周度统计中，地产、汽车、金融、建材、家电等均有很好表现。 我们总体认为目前的上涨是前期过度悲观的估值修复，整体发展前景虽暂时不支持股市趋势性反转，但经济逐步探明底部下对形成市场底部起到支撑作用。 本基金在四季度进行了较大力度调整，阶段性大幅提升了金融、地产以及周期性行业配置比例，减持了涨幅较大或估值过高的中小市值股票，整体结构趋于均衡。 4.5 报告期内本基金的投资表现 截至报告期末，本基金份额净值为0.4827元，本报告期份额净值增长率为3.12%，同期业绩比较基准增长率为6.72%。 本基金管理人认为宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 2012年四季度中国经济温和反弹，短期一些改善的迹象在持续出现，工业品价格企稳是一个重要的正确迹象。在逆周期政策持续推松情况下，经济持续回暖的态势可能会延续至2013年1季度，但是否从底部持续向上，目前仍需要更多数据验证。 从中长期来看，中国有三个方面值得重视思考：一个是地方财政收入不足，融资缺口依然较大，地方融资平台风险依然存在；房地产市场在调控下，价格持续走低，具有较高风险，投资预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 基金管理人 万家基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司			

基金管理人合规管理制度				
§ 4 管理人报告				
4.1 基金经营或基金经理简介(简介)				
姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
吕宜航	本基金基金经理, 公司总经	任职日期: 2011年9月30日 离任日期: 2013年1月4日	11年	博士学历, 曾任易方达基金管理有限公司研究主管, 任诚益基金管理有限公司研究总监, 天弘基金管理有限公司投资总监等职。2011年8月起加入本公司, 2011年8月至8月任本公司副经理。2012-12月起任本公司总经理。
华光磊	本基金基金经理, 研究总	2013年1月4日	-	博士学历, 2004年8月加入光大证券研究所工作, 于2008年获得新财富最佳行业研究员分析师称号(医药行业(子行业)), 2008年12月加入光大证券资产管理部, 2009年9月加入天弘基金, 分别担任研究员、基金经理助理等职务。2011年5月加入天弘基金, 先后担任研究总监、基金经理等职务。2013年5月加入本公司担任基金经理。
宁冬莉	基金经理	2011年6月3日	- 6年	本科学历, 曾任东方证券资产管理部宏利和股票策略部分析师, 2009年4月加入天弘基金管理有限公司, 曾任任行业研究员、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。				