

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、完整性承担个别及连带责任。

基金管理人的董事及高级管理人员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、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人和代理人银行股份有限公司根据本基金合同的规定，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，保证复核结果不存在虚假记载、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。投资者有风险，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2012年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| 基金简称 | 万家和谐增长混合 |
|------------|-------------------|
| 基金代码 | 519181 |
| 交易方式 | 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 | 2,851,928,750.12份 |

经济能否真正走上复苏之路将取决于新政府改革的力度和方向，在经济增长的制度改革之前，结构性失衡问题仍将持续存在。三是短期来看，改革与增长并不是矛盾的，因为中国经济的短期增长动能只能靠政府的行政手段来驱动，而长期来看，必须通过市场化的改革来驱动，经济的长期发展才能依靠市场的机制。④国内经济基本面阶段平稳，数据配合。⑤海外经济数据恢复正常。⑥关于改革和极推进的相关政策基调也提供了市场的信心，关注的焦点是城镇化建设的节奏，经济的长期发展处于较好的时期。⑦总体上，⑧国内经济基本面阶段平稳，数据配合。⑨海外经济数据恢复正常。⑩关于改革和极推进的相关政策基调也提供了市场的信心，关注的焦点是城镇化建设的节奏，经济的长期发展处于较好的时期。⑪IV的重启。从布局2013年的角度，重点关注的是CPI反弹力度和趋势，地方融资平台清理的速度，银行表外资产的清查和整顿力度。

下一阶段，我们主要精力集中于个股与行业的深入研究，坚持着眼于找出那些可能持续成长的优秀企业并采取长期持有的策略。我们将继续以积极的心态、严谨的精神，争取为投资者获取较好回报。

企业的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险，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2012年12月31日止。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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 | 27,338,569.90 |
| 3.期初平均基金份额本期利润 | 0.0009 |
| 4.期末基金份额净值 | 1,376,521,241.70 |

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示的数字。

3.2.2基金净值表现

3.2.1报告期内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 | 业绩比较基准收益率② | 收益率差③ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|------------|-------|-------|--------|
| 过去三个月 | 3.12% | 1.02% | 6.72% | 0.83% | -3.60% |

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示的数字。

3.2.3基金净值表现

3.2.2报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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示的数字。

3.2.4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:1.本基金成立于2006年11月30日，建仓期为半年，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。

3.2.5管理人报告

4.1 基金经理/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 |
|-----|---------------|-------------|--------|---|
| 吕宜斌 | 本基金基金经理、公司总经理 | 2011年9月30日 | 11年 | 博士学位，曾任易方达基金管理有限公司研究员、基金总监、天弘基金管理有限公司研究员、基金总监等。2011年5月加入本公司，2011年8月担任本公司副总经理，2012年12月担任本公司总经理。 |
| 华光磊 | 本基金基金经理、研究总监 | 2013年1月4日 | - | 学士学位，2004年9月进入光大证券研究所工作，于2008年获得新富房地产行业最佳分析师第二名(团队)；2008年12月入选光大证券资产管理总部，担任研究员；2009年1月加入华泰基金，担任基金经理助理等职务；2011年5月加入万信基金，担任基金经理助理；2012年担任万信基金经理。2013年初担任任本基金基金经理。 |
| 宁冬莉 | 本基金基金经理、经理 | 2011年6月3日 | - | 硕士学位，曾任东方证券管理有限公司宏观与股票策略分析师。2008年4月加入万信基金管理有限公司，担任任本基金基金经理助理。 |

注:1.此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2.证券从业人员因违反行业自律规范从行业从业资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金基金经理严格遵守基金合同、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平交易制度指导意见》，公司制定了公平交易管理制度、公平交易监控和异常情况处理机制，涵盖了研究、授权、投研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；对债券一级市场交易、非公开发行股票申购等集中竞价交易，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地进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实施，通过定期报告、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，通过对日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。

4.3.4报告期内本基金投资组合的交易行为

本基金报告期内不存在不公平交易和利益输送的情况。

4.4报告期内本基金的业绩表现

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%。

4.5基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年四季度中中国经济温和复苏，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.6基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.7基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.8基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.9基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.10基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.11基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.12基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.13基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.14基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.15基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.16基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.17基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.18基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.19基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.20基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.21基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.22基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的预期可能将延续，短期内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面影响。在周期周报中指出，经济改善的预期可能将延续，但经济改善的幅度可能不及预期，较高的通胀压力可能带来一定的负面影响，从而制约经济的进一步改善。

4.23基金管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在第四季度中指出，经济改善的