

万家添利分级债券型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

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

送出日期：2012 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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。

本报告财务资料未经审计。

报告期为 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对基金估值程序等事项的说明	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	9
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	10
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	10
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	10
6.1 资产负债表	10
6.2 利润表	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	12
6.4 报表附注	13
§ 7 投资组合报告	29
7.1 期末基金资产组合情况	29
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	31
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	32
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	32
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	32
7.9 投资组合报告附注	32
§ 8 基金份额持有人信息	33
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	33

8.2 期末上市基金前十名持有人.....	33
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	34
§ 9 开放式基金份额变动	34
§ 10 重大事件揭示	34
10.1 基金份额持有人大会决议.....	34
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	34
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	34
10.4 基金投资策略的改变.....	35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	35
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
§ 12 备查文件目录	36
12.1 备查文件名称	36
12.2 备查文件存放地点.....	36
12.3 备查文件查阅方式.....	36

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家添利分级债券型证券投资基金	
基金简称	万家添利	
基金主代码	161908	
基金运作方式	创新型封闭式	
基金合同生效日	2011 年 6 月 2 日	
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	
报告期末基金份额总额	2,635,617,825.79 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011 年 8 月 29 日	
下属分级基金的基金简称	万家利 A	万家利 B
下属分级基金的交易代码	161909	150038
报告期末下属分级基金的份额总额	1,862,346,414.42 份	773,271,411.37 份

2.2 基金产品说明

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总回报。	
投资策略	本基金在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动地投资管理策略,通过定性与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。在风险可控的前提下,充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势,寻求组合流动性与收益的最佳配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股的上市公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,制定相应的新股申购策略,以获得较为安全的新股申购收益。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
下属分级基金的风险收益特征	封闭期内,A 级份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额	封闭期内,B 级份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责 姓名	兰剑	徐进

人	联系电话	021-38619810	010-68858112
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	xujin@psbcoa.com.cn
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95580
传真		021-38619888	010-66858120
注册地址		上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼	北京市西城区金融大街 3 号
办公地址		上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼	北京市西城区金融大街 3 号 A 座
邮政编码		200122	100808
法定代表人		毕玉国	李国华

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	59,142,705.94
本期利润	230,944,425.77
加权平均基金份额本期利润	0.1302
本期加权平均净值利润率	12.38%
本期基金份额净值增长率	11.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	40,060,329.55
期末可供分配基金份额利润	0.0152
期末基金资产净值	2,884,094,362.04
期末基金份额净值	1.094
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	9.40%

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、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。

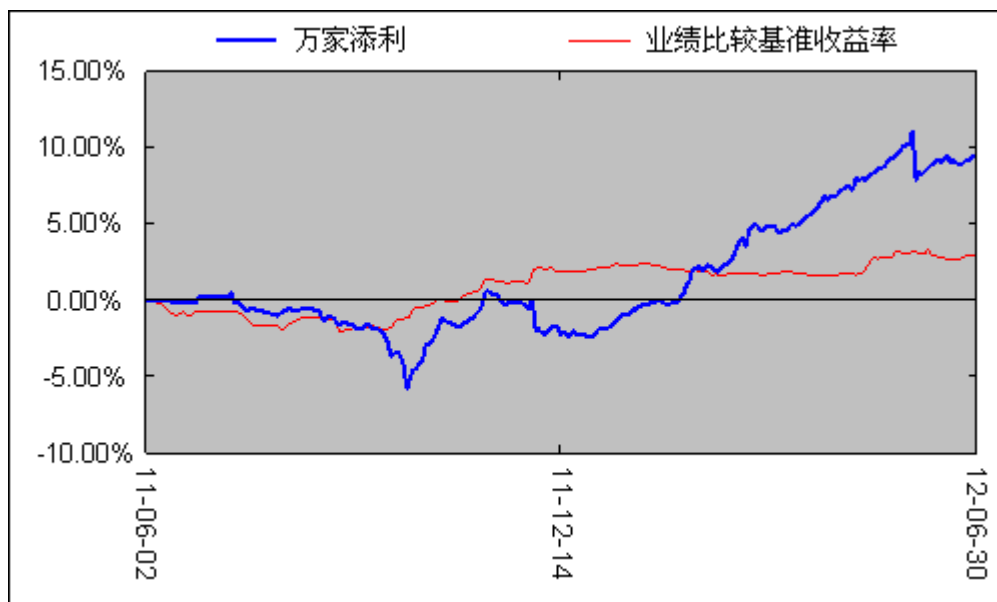
3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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 1 个月	-0.82%	0.62%	-0.15%	0.10%	-0.67%	0.52%
过去 3 个月	4.59%	0.39%	1.05%	0.11%	3.54%	0.28%
过去 6 个月	11.41%	0.33%	0.79%	0.09%	10.62%	0.24%
过去 1 年	9.07%	0.33%	3.78%	0.11%	5.29%	0.22%
自基金合同生效起至今	9.40%	0.32%	2.97%	0.11%	6.43%	0.21%

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。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
万家利 A 与万家利 B 基金份额配比	2.40839941:1
期末万家利 A 参考净值	1.049
期末万家利 B 参考净值	1.203
万家利 A 年收益率	4.60%

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司现股东为齐鲁证券有限公司、上海久事公司、深圳市中航投资管理有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司，住所地及办公地点均为上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼，注册资本 1 亿元人民币。目前管理十只基金，分别为万家 180 指数证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家公用事业行业股票型证券投资基金、万家货币市场证券投资基金、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家精选股票型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金和万家添利分级债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹昱	本基金基金经理；万家稳健增利基金基金经理；固定收益部总监	2011年6月2日	-	6年	复旦大学硕士，曾在南京银行股份有限公司从事固定收益研究。2008年4月进入本公司，从事固定收益投资研究工作，并担任基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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，执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行业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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年债券市场表现良好,一直处于上涨趋势中。其中,一季度债券市场结构性行情非常明显。受基本面预期改善的影响,中长期利率债和高评级信用债先涨后跌,而中短久期、中低评级、高收益的信用债则在资金面推动下持续上涨。二季度债券市场在经济基本面数据低于预期、资金面持续宽松的共同作用下继续上涨,收益率普遍下行。在半年末虽然资金面再度趋紧,但基本面预期较悲观,市场调整的幅度并不大。

本基金在期初判断信用债具备更优的配置价值,因此一直维持较高的信用债配置比例,获得了较好收益。期间经济基本面数据反复的估计出现偏差,没能完全把握住中长期债券的行情,错失了一些收益。但因重点配置的信用债涨幅较大,整体仍取得了不错的收益。另外,期间还适度参与了新股申购,也为基金贡献了一定收益。

4.4.2 报告期内的基金业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.094 元,本报告期份额净值增长率为 11.41%,业绩比较基准收益率 0.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券市场的上涨行情在下半年可能步入尾声,收益率将逐渐筑底。首先,在政府重新提出稳增长的基调下,下半年基建投资环比较上半年可能会有明显改善;其次,房地产销量在上半年逐步扩大,尤其是二季度增长加快,远好于之前的悲观预期,这很可能带动地产投资和建材、家电等中下游的相关需求,从而改善经济增长;第三,趋势性宽松的货币政策虽然力度远不如 2008 年,但毫无疑问会逐步降低企业的融资成本,从而逐步改善企业盈利。基于以上分析,我认为未来经济增速将逐步筑底,基本面预期将逐渐改善,从而导致债券市场趋势性上涨的行情步入尾声。

股市方面,经济基本面的不确定性在短期内仍可能抑制其走势,但估值上已经反映了较多的悲观预期,并且随着货币政策放松和基本面预期的逐步改善,未来市场风险偏好可能逐渐上升,股市未来可能出现反弹。因此和债市相反,对于股市需要在谨慎中保持关注。

基于以上判断,本基金在下半年将适度降低债券组合的仓位与久期;适度增加可转债的配置比例。

4.6 管理人对基金估值程序等事项的说明

1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立了估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。估值委员会由督察长、基金运营部负责人、合规稽核部负责人、权益投资部负责人、固定收益部负责人等组成。估值委员会的成员均具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不介入基金日常估值业务。

3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未实施利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人依据国家相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内,本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：万家添利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	9,656,930.72	48,811,745.06
结算备付金		17,665,863.03	55,221,087.43
存出保证金		500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	3,000,805,493.16	2,813,109,396.40
其中：股票投资		108,491,100.00	0.00
基金投资		-	-
债券投资		2,892,314,393.16	2,813,109,396.40
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	6.4.7.3	0.00	0.00
买入返售金融资产	6.4.7.4	428,001,702.00	40,000,300.00
应收证券清算款		164,610,000.00	0.00
应收利息	6.4.7.5	48,537,363.41	70,598,611.52
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		0.00	0.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	0.00	0.00
资产总计		3,669,777,352.32	3,028,241,140.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日

负 债:			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债	6.4.7.3	0.00	0.00
卖出回购金融资产款		770,600,000.00	1,438,588,055.01
应付证券清算款		11,395,379.80	6,337,927.50
应付赎回款		0.00	0.00
应付管理人报酬		1,564,442.85	976,692.77
应付托管费		446,983.70	279,055.08
应付销售服务费		782,221.43	488,346.38
应付交易费用	6.4.7.7	79,608.47	30,745.99
应交税费		3,480.00	3,480.00
应付利息		92,079.09	1,418,705.36
应付利润		0.00	0.00
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	718,794.94	510,000.00
负债合计		785,682,990.28	1,448,633,008.09
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,635,617,825.79	1,608,305,096.65
未分配利润	6.4.7.10	248,476,536.25	-28,696,964.33
所有者权益合计		2,884,094,362.04	1,579,608,132.32
负债和所有者权益总计		3,669,777,352.32	3,028,241,140.41

6.2 利润表

会计主体：万家添利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 2 日 (基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		255,917,810.84	9,709,026.35
1. 利息收入		64,183,362.37	7,468,397.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	887,739.36	408,772.54
债券利息收入		62,317,568.03	2,901,739.83
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		978,054.98	4,157,885.22
其他利息收入		0.00	0.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,929,974.76	-167,887.14
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,462,245.38	0.00
基金投资收益		-	-

债券投资收益	6.4.7.13	17,229,229.38	-167,887.14
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	0.00	0.00
衍生工具收益	6.4.7.15	0.00	0.00
股利收益	6.4.7.16	238,500.00	0.00
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	6.4.7.17	171,801,719.83	2,407,126.45
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	2,753.88	1,389.45
减：二、费用		24,973,385.07	2,542,755.42
1. 管理人报酬		6,409,106.84	1,414,822.87
2. 托管费		1,831,173.40	404,235.11
3. 销售服务费		3,204,553.35	707,411.44
4. 交易费用	6.4.7.19	168,458.60	11,556.20
5. 利息支出		13,122,897.94	0.00
其中：卖出回购金融资产支出		13,122,897.94	0.00
6. 其他费用	6.4.7.20	237,194.94	4,729.80
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		230,944,425.77	7,166,270.93
减：所得税费用		0.00	0.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		230,944,425.77	7,166,270.93

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：万家添利分级债券型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,608,305,096.65	-28,696,964.33	1,579,608,132.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0.00	230,944,425.77	230,944,425.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	1,027,312,729.14	46,229,074.81	1,073,541,803.95
其中：1. 基金申购款	1,535,481,070.19	69,096,648.28	1,604,577,718.47

773,271,411.37 份万家添利 B 份额。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,基金注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

本基金通过基金收益分配的安排,将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即稳健收益级基金份额(基金份额简称“添利 A”)和积极收益级基金份额(基金份额简称“添利 B”)。在封闭期末,本基金净资产优先分配添利 A 基金份额的本金及约定应得收益,即添利 A 为低风险且预期收益相对稳定的基金份额;本基金在优先分配添利 A 基金份额的本金及约定应得收益后的剩余净资产分配予添利 B 基金份额,即添利 B 为高风险且预期收益相对较高的基金份额。按照上述本基金资产及收益分配规则,在封闭期末对添利 A 与添利 B 单独进行基金份额净值计算,并按各自的基金份额净值进行资产分配。

本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%。本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可以参与一级市场新股申购或增发新股,并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种,但不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金在封闭运作期间,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的 20%;开放期间,投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的 20%,其中,现金或者到期日在一年以内政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准为中国债券总指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本半年度报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

6.4.6 税项

1) 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 3‰调整为 1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入,由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自 2005 年 6 月 13 日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102 号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按 50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	9,656,930.72
定期存款	0.00
其中:存款期限 1-3 个月	0.00
其他存款	0.00
合计	9,656,930.72

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目		本期末 2012 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		86,851,000.00	108,491,100.00	21,640,100.00
债券	交易所市场	1,561,238,662.26	1,626,976,393.16	65,737,730.90
	银行间市场	1,238,737,356.77	1,265,338,000.00	26,600,643.23
	合计	2,799,976,019.03	2,892,314,393.16	92,338,374.13
资产支持证券		0.00	0.00	0.00
基金		-	-	-
其他		0.00	0.00	0.00

合计	2,886,827,019.03	3,000,805,493.16	113,978,474.13
----	------------------	------------------	----------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券 _银行间	428,001,702.00	0.00
合计	428,001,702.00	0.00

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	21,280.42
应收定期存款利息	0.00
应收其他存款利息	0.00
应收结算备付金利息	7,949.60
应收债券利息	48,203,350.82
应收买入返售证券利息	304,782.57
应收申购款利息	0.00
其他	0.00
合计	48,537,363.41

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
其他应收款	0.00
待摊费用	0.00
合计	0.00

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	44,787.37

银行间市场应付交易费用	34,821.10
合计	79,608.47

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	0.00
预提审计费用	39,781.56
预提信息披露费	149,178.12
预提上市年费	29,835.26
其他应付款	0.00
合计	718,794.94

6.4.7.9 实收基金

万家利 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	835,033,685.28	835,033,685.28
本期申购	1,535,481,070.19	1,535,481,070.19
本期赎回（以“-”号填列）	-508,168,341.05	-508,168,341.05
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,862,346,414.42	1,862,346,414.42

万家利 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	773,271,411.37	773,271,411.37
本期申购	0.00	0.00
本期赎回（以“-”号填列）	0.00	0.00
本期末	773,271,411.37	773,271,411.37

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,914,069.13	-38,611,033.46	-28,696,964.33
本期利润	59,142,705.94	171,801,719.83	230,944,425.77
本期基金份额交易产生的变动数	-28,996,445.52	75,225,520.33	46,229,074.81
其中：基金申购款	-43,339,768.57	112,436,416.85	69,096,648.28
基金赎回款	14,343,323.05	-37,210,896.52	-22,867,573.47
本期已分配利润	0.00	0.00	0.00
本期末	40,060,329.55	208,416,206.70	248,476,536.25

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	412,051.20
定期存款利息收入	0.00
其他存款利息收入	0.00
结算备付金利息收入	464,923.14
其他	10,765.02
合计	887,739.36

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	52,748,547.68
减：卖出股票成本总额	50,286,302.30
买卖股票差价收入	2,462,245.38

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	4,503,109,033.74
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	4,373,111,095.26
减：应收利息总额	112,768,709.10
债券投资收益	17,229,229.38

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期末持有资产支持证券。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期末持有权证。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	238,500.00
基金投资产生的股利收益	0.00
合计	238,500.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	171,801,719.83
——股票投资	21,640,100.00
——债券投资	150,161,619.83
——资产支持证券投资	0.00
——基金投资	-
2. 衍生工具	0.00
——权证投资	0.00
3. 其他	0.00
合计	171,801,719.83

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	0.00
其他	2,753.88
合计	2,753.88

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	139,986.10
银行间市场交易费用	28,472.50
合计	168,458.60

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	39,781.56
信息披露费	149,178.12
上市年费	29,835.26
账户维护费	18,400.00
合计	237,194.94

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日,本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人, 发起人, 基金销售机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人, 基金代销机构
齐鲁证券有限公司	基金管理人股东, 基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	33,068,243.23	62.69%	0.00	0.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 6 月 2 日 (基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	1,243,715,591.71	44.54%	0.00	0.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日 (基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
齐鲁证券有限公司	51,674,600,000.00	100.00%	0.00	0.00%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券有限公司	28,108.27	62.76%	28,108.27	62.76%

关联方名称	上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日 (基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
齐鲁证券有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日 (基金合同生效日) 至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,409,106.84	1,414,822.87
其中：支付销售机构的客户维护费	1,282,366.20	400,004.07

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费自基金合同生效之日起每日计提, 逐日累计至每个月月末, 按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令, 基金托管人复核无误后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1, 831, 173. 40	404, 235. 11

注: 基金托管费按前一日基金资产净值的 0. 20% 年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0. 20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费自基金合同生效之日起每日计提, 逐日累计至每个月月末, 按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令, 基金托管人复核无误后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位: 人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费	当期发生的基金应支付的销售服务费
万家基金管理有限公司	1, 470, 044. 75	220, 772. 74
中国邮政储蓄银行股份有限公司	1, 311, 394. 98	462, 649. 75
合计	2, 781, 439. 73	683, 422. 49

注: 基金销售服务费用用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0. 35% 年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0. 35\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日基金资产净值

基金销售服务费自基金合同生效之日起每日计提, 逐日累计至每月月末, 按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令, 基金托管人复核无误后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位: 人民币元

本期
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国邮政储蓄银行股份有限公司	20,010,566.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日)至2011年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国邮政储蓄银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-

注：本基金上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

万家利 B

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
齐鲁证券有限公司	60,000,000.00	7.76%	130,018,193.00	16.81%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日)至 2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政储蓄银行股份有限公司	9,656,930.72	412,051.20	6,155,142.91	408,772.54

注：本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2012年1月1日至6月30日获得的利息为人民币464,923.14元(2011年6月2日至6月30日为人民币0.00元)，2012年6月30日结算备付金余额为人民币17,665,863.03元(2011年6月30日余额为人民币0.00元)。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均不存在在承销期内直接购入关联方所承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金在报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300314	戴维医疗	2012-04-26	2012-08-08	网下新股锁定	20.00	32.50	800,000	16,000,000.00	26,000,000.00	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
122157	12广控01	2012-06-27	2012-07-24	债券分销未上市	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无银行间市场正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额共计 770,600,000.00 元，其中回购证券款 386,600,000.00 元于 2012 年 7 月 2 日到期，回购证券款 20,100,000.00 元于 2012 年 7 月 3 日到期，回购证券款 63,900,000.00 元于 2012 年 7 月 5 日到期，回购证券款 300,000,000.00 元于 2012 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所

交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面,建立了三道防线:以各岗位目标责任制为基础,形成第一道防线;通过相关部门、相关岗位之间相互监督制衡,形成第二道防线;由监察稽核部门、督察长对各岗位、各部门、各机构、各项业务实施监督反馈,形成第三道防线。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券,不得超过该证券的10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行,申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外,在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
A-1	122,275,000.00	30,063,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	100,020,000.00	0.00
合计	222,295,000.00	30,063,000.00

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
AAA	418,150,541.20	460,526,993.30
AAA 以下	2,091,271,851.96	2,300,607,403.10
未评级	160,597,000.00	21,912,000.00
合计	2,670,019,393.16	2,783,046,396.40

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易;因此,除在附注

7.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外,本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。生息负债主要为卖出回购金融资产款等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2012年6月30 日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	9,656,930.72	-	-	-	-	-	9,656,930.72
结算备付金	17,665,863.03	-	-	-	-	-	17,665,863.03
存出保证金	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资 产	130,026,000.00	160,597,000.00	127,376,700.00	1,749,653,650.66	724,661,042.50	108,491,100.00	3,000,805,493.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融 资产	428,001,702.00	-	-	-	-	-	428,001,702.00
应收证券清算 款	-	-	-	-	-	164,610,000.00	164,610,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	48,537,363.41	48,537,363.41
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	585,350,495.75	160,597,000.00	127,376,700.00	1,749,653,650.66	724,661,042.50	322,138,463.41	3,669,777,352.32
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负 债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融 资产款	770,600,000.00	-	-	-	-	-	770,600,000.00
应付证券清算 款	-	-	-	-	-	11,395,379.80	11,395,379.80
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报	-	-	-	-	-	1,564,442.85	1,564,442.85

酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	446,983.70	446,983.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-	782,221.43	782,221.43
应付交易费用	-	-	-	-	-	79,608.47	79,608.47
应交税费	-	-	-	-	-	3,480.00	3,480.00
应付利息	-	-	-	-	-	92,079.09	92,079.09
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	718,794.94	718,794.94
负债总计	770,600,000.00	-	-	-	-	15,082,990.28	785,682,990.28
利率敏感度缺口	-185,249,504.25	160,597,000.00	127,376,700.00	1,749,653,650.66	724,661,042.50	307,055,473.13	12,884,094,362.04
上年度末 2011年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	48,811,745.06	-	-	-	-	-	48,811,745.06
结算备付金	55,221,087.43	-	-	-	-	-	55,221,087.43
存出保证金	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
交易性金融资产	49,026,267.00	-	161,101,570.00	1,753,880,429.00	849,101,130.40	-	2,813,109,396.40
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	40,000,300.00	-	-	-	-	-	40,000,300.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	70,598,611.52	70,598,611.52
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	193,059,399.49	-	161,101,570.00	1,753,880,429.00	849,101,130.40	71,098,611.52	3,028,241,140.41
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	1,388,098,610.75	50,489,444.26	-	-	-	-	1,438,588,055.01
应付证券清算款	-	-	-	-	-	6,337,927.50	6,337,927.50
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	976,692.77	976,692.77
应付托管费	-	-	-	-	-	279,055.08	279,055.08
应付销售服务费	-	-	-	-	-	488,346.38	488,346.38
应付交易费用	-	-	-	-	-	30,745.99	30,745.99
应交税费	-	-	-	-	-	3,480.00	3,480.00
应付利息	-	-	-	-	-	1,418,705.36	1,418,705.36
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	510,000.00	510,000.00
负债总计	1,388,098,610.75	50,489,444.26	-	-	-	10,044,953.08	1,448,633,008.09
利率敏感度缺口	-1,195,039,211.26	-50,489,444.26	161,101,570.00	1,753,880,429.00	849,101,130.40	61,053,658.44	1,579,608,132.32

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；		
	2. 该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；		
	3. 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	基准利率增加 0.25%	-27,408,500.00	-36,969,200.00
	基准利率减少 0.25%	27,815,500.00	37,645,200.00

注：表中所示利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.2 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金主要投资于证券交易所和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大市场价格风险。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	108,491,100.00	3.76	0.00	0.00
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	2,892,314,393.16	100.29	2,813,109,396.40	178.09
衍生金融资产-权证投资	0.00	-	-	-
其他	0.00	-	-	-
合计	3,000,805,493.16	104.05	2,813,109,396.40	178.09

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 若股票基准指数发生变动而其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012 年 6 月 30 日）	上年度末（2011 年 12 月 31 日）
	1. 股票基准指数下降 100 个基点	-95,500.00	0.00
2. 股票基准指数上升 100 个基点	95,500.00	0.00	

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	108,491,100.00	2.96
	其中：股票	108,491,100.00	2.96
2	固定收益投资	2,892,314,393.16	78.81
	其中：债券	2,892,314,393.16	78.81
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	428,001,702.00	11.66
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00

5	银行存款和结算备付金合计	27,322,793.75	0.74
6	其他各项资产	213,647,363.41	5.82
7	合计	3,669,777,352.32	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	45,416,000.00	1.57
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	19,416,000.00	0.67
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	26,000,000.00	0.90
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	63,075,100.00	2.19
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	108,491,100.00	3.76

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300314	戴维医疗	800,000	26,000,000.00	0.90
2	300295	三六五网	530,000	24,804,000.00	0.86
3	300322	硕贝德	1,170,000	19,574,100.00	0.68

4	300303	聚飞光电	800,000	19,416,000.00	0.67
5	300333	兆日科技	700,000	18,697,000.00	0.65

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601515	东风股份	26,400,092.40	1.67
2	300323	华灿光电	20,000,000.00	1.27
3	300303	聚飞光电	20,000,000.00	1.27
4	300295	三六五网	18,020,000.00	1.14
5	300322	硕贝德	16,731,000.00	1.06
6	300333	兆日科技	16,100,000.00	1.02
7	300314	戴维医疗	16,000,000.00	1.01
8	603128	华贸物流	3,886,209.90	0.25

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601515	东风股份	28,415,759.72	1.80
2	300323	华灿光电	19,680,304.45	1.25
3	603128	华贸物流	4,652,483.51	0.29

注：“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	137,137,302.30
卖出股票收入（成交）总额	52,748,547.68

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	260,617,000.00	9.04
	其中：政策性金融债	260,617,000.00	9.04
4	企业债券	1,984,777,522.40	68.82
5	企业短期融资券	122,275,000.00	4.24
6	中期票据	101,184,000.00	3.51
7	可转债	423,460,870.76	14.68
8	其他	0.00	0.00
9	合计	2,892,314,393.16	100.29

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113003	重工转债	2,783,720	290,620,368.00	10.08
2	122928	09 铁岭债	1,500,000	155,850,000.00	5.40
3	122830	11 沈国资	1,299,740	134,913,012.00	4.68
4	070311	07 进出 11	1,300,000	130,507,000.00	4.53
5	1080072	10 津能债	1,100,000	111,265,000.00	3.86

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.2 基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	164,610,000.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	48,537,363.41
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	213,647,363.41

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110018	国电转债	53,985,600.00	1.87
2	110013	国投转债	33,787,573.20	1.17
3	125731	美丰转债	25,364,329.56	0.88
4	110015	石化转债	9,991,000.00	0.35
5	113001	中行转债	9,712,000.00	0.34

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产	流通受限情况说明
----	------	------	-------------	-------	----------

				净值比例 (%)	
1	300314	戴维医疗	26,000,000.00	0.90	网下新股锁定

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户 数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
万 家 利 A	36,840	50,552.29	558,861,809.24	30.01%	1,303,484,605.18	69.99%
万 家 利 B	2,230	346,758.48	607,844,337.07	78.61%	165,427,074.30	21.39%
合计	39,070	67,458.86	1,166,706,146.31	44.27%	1,468,911,679.48	55.73%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	齐鲁证券有限公司	60,000,000.00	9.80%
2	中国平安人寿保险股份 有限公司(UL 进取)	50,016,250.00	8.17%
3	中诚信托有限责任公司 -交行固定收益单一信 托	30,004,166.00	4.90%
4	光大证券-光大-光大 阳光避险增值集合资产 管理计划	21,913,960.00	3.58%
5	新华人寿保险股份有限 公司	21,142,500.00	3.45%
6	兴业证券-兴业-兴业 证券金麒麟 1 号集合资 产管理计划	20,100,074.00	3.28%
7	光大证券-光大-光大 阳光 5 号集合资产管理 计划	19,046,642.00	3.11%
8	泰康人寿保险股份有限 公司-团万	18,269,036.00	2.98%
9	泰康人寿保险股份有限 公司-投连-五年保证 收益-019L-TL001	18,183,327.00	2.97%

10	兴业证券—兴业—兴业 证券金麒麟 2 号集合资 产管理计划	16,590,106.00	2.71%
----	-------------------------------------	---------------	-------

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业 人员持有本基金	万家利 A	6,237.48	0.00%
	万家利 B	320,085.20	0.04%
	合计	326,322.68	0.01%

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份（含），本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份（含）。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家利 A	万家利 B
基金合同生效日(2011 年 6 月 2 日)基金份 额总额	1,862,346,429.49	773,271,411.37
本报告期期初基金份额总额	835,033,685.28	773,271,411.37
本报告期基金总申购份额	1,535,481,070.19	0.00
减:本报告期基金总赎回份额	508,168,341.05	0.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,862,346,414.42	773,271,411.37

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

2012 年 4 月 21 日，基金管理人发布了“万家基金管理有限公司关于公司督察长变更的公告”，公司原督察长甘世雄因个人原因离职，经中国证监会批准(证监许可【2012】512 号)，李振伟担任本公司督察长。

2012 年 6 月 2 日，基金管理人发布了“万家基金管理有限公司关于公司高级管理人员变更的公告”，公司原总经理杨峰因个人原因离职，经公司董事会决定，并经中国证监会批准(基金部函【2012】441 号)，暂由公司董事长毕玉国代为履行总经理职务。

基金托管人：

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	2	19,680,304.45	37.31%	16,679.10	37.24%	-
齐鲁证券	2	33,068,243.23	62.69%	28,108.27	62.76%	-

注：1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：

无

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	1,548,490,644.79	55.46%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
齐鲁证券	1,243,715,591.71	44.54%	51,674,600,000.00	100.00%	0.00	0.00%

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件名称

- 1、中国证监会批准万家添利分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家添利分级债券型证券投资基金合同》。
- 3、《万家添利分级债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、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、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、万家添利分级债券型证券投资基金 2012 年半年度报告原文。

12.2 备查文件存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人网站：〈<http://www.wjassset.com>〉

12.3 备查文件查阅方式

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阅。

万家基金管理有限公司
2012 年 8 月 24 日