

万家添利分级债券型证券投资基金 2012 年年度报告

2012 年 12 月 31 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：2013 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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 2013 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、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,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及其更新。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况 | 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 | 8 |
| 3.4 | 过去三年基金的利润分配情况 | 8 |
| § 4 | 管理人报告 | 9 |
| 4.1 | 基金管理人及基金经理情况 | 9 |
| 4.2 | 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 9 |
| 4.3 | 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 9 |
| 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 | 10 |
| 4.5 | 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 10 |
| 4.6 | 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 10 |
| 4.7 | 管理人对基金估值程序等事项的说明 | 11 |
| 4.8 | 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 11 |
| § 5 | 托管人报告 | 11 |
| 5.1 | 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 11 |
| 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 | 12 |
| 5.3 | 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 | 12 |
| § 6 | 审计报告 | 12 |
| 6.1 | 审计报告基本信息 | 12 |
| 6.2 | 审计报告的基本内容 | 12 |
| § 7 | 年度财务报表 | 13 |
| 7.1 | 资产负债表 | 13 |
| 7.2 | 利润表 | 14 |
| 7.3 | 所有者权益（基金净值）变动表 | 15 |
| 7.4 | 报表附注 | 16 |
| § 8 | 投资组合报告 | 38 |
| 8.1 | 期末基金资产组合情况 | 38 |
| 8.2 | 期末按行业分类的股票投资组合 | 39 |
| 8.3 | 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 | 39 |
| 8.4 | 报告期内股票投资组合的重大变动 | 39 |
| 8.5 | 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 40 |
| 8.6 | 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 | 40 |

| | | |
|------|---|----|
| 8.7 | 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 | 40 |
| 8.8 | 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 | 41 |
| 8.9 | 投资组合报告附注 | 41 |
| § 9 | 基金份额持有人信息 | 41 |
| 9.1 | 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 41 |
| 9.2 | 期末上市基金前十名持有人 | 42 |
| 9.3 | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 42 |
| § 10 | 开放式基金份额变动 | 43 |
| § 11 | 重大事件揭示 | 43 |
| 11.1 | 基金份额持有人大会决议 | 43 |
| 11.2 | 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 | 43 |
| 11.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 43 |
| 11.4 | 基金投资策略的改变 | 43 |
| 11.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 43 |
| 11.6 | 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 | 44 |
| 11.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 44 |
| 11.8 | 其他重大事件 | 44 |
| § 12 | 备查文件目录 | 45 |
| 12.1 | 备查文件名称 | 45 |
| 12.2 | 备查文件存放地点 | 46 |
| 12.3 | 备查文件查阅方式 | 46 |

§ 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 | 1,915,255,244.76 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 | 1,141,983,833.39 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 | 宗庆丰 |

| | | | |
|--------|------|-----------------------------|----------------------------|
| 人 | 联系电话 | 021-38619810 | 010-68858109 |
| | 电子邮箱 | lanj@wjasset.com | zongqingfeng@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》 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.wjasset.com |
| 基金年度报告备置地点 | 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 |
|--------|----------------|----------------------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层 |
| 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、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2012 年 | 2011 年 06 月 02 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|---|
| 本期已实现收益 | 188,047,409.62 | 51,727,171.09 |
| 本期利润 | 287,589,355.28 | -6,096,074.61 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1330 | -0.0025 |
| 本期加权平均净值利润率 | 12.29% | -0.25% |
| 本期基金份额净值增长率 | 15.38% | -1.80% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2012 年末 | 2011 年末 |
| 期末可供分配利润 | 154,961,630.82 | -28,696,964.33 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0809 | -0.0178 |
| 期末基金资产净值 | 2,169,951,337.85 | 1,579,608,132.32 |
| 期末基金份额净值 | 1.133 | 0.982 |

| | | |
|--------------|---------|---------|
| 3.1.3 累计期末指标 | 2012 年末 | 2011 年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 13.30% | -1.80% |

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。

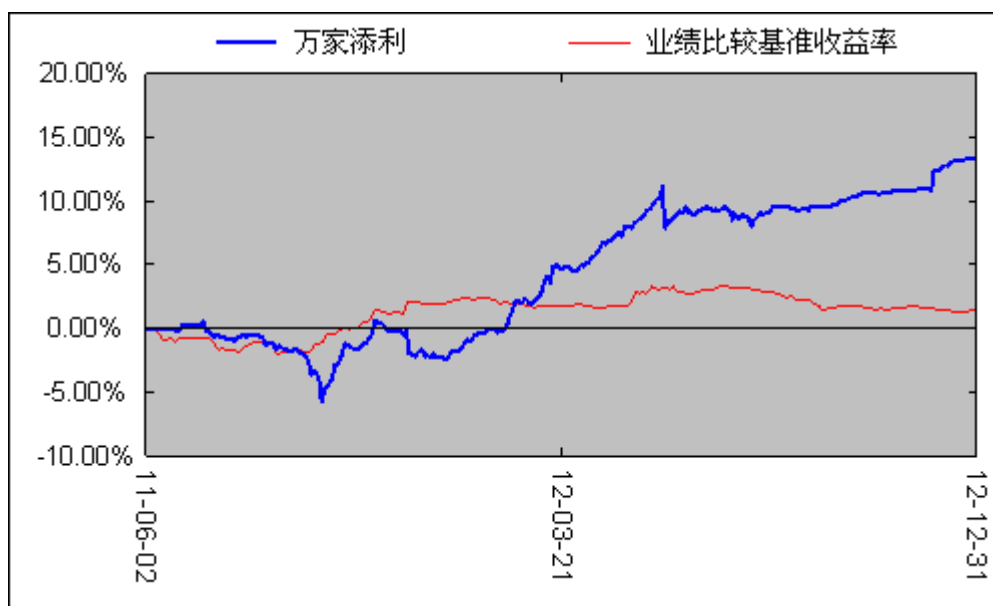
3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

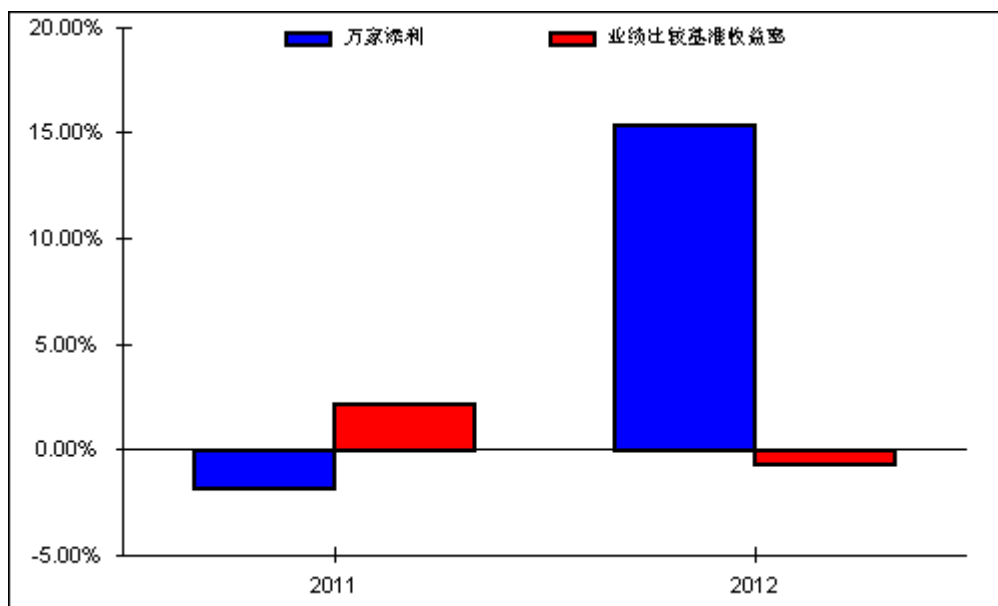
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去 3 个月 | 2.91% | 0.17% | -0.29% | 0.04% | 3.20% | 0.13% |
| 过去 6 个月 | 3.56% | 0.16% | -1.45% | 0.05% | 5.01% | 0.11% |
| 过去 1 年 | 15.38% | 0.26% | -0.67% | 0.07% | 16.05% | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.30% | 0.28% | 1.48% | 0.10% | 11.82% | 0.18% |

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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金于 2011 年 6 月 2 日成立,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

| 其他指标 | 报告期末(2012 年 12 月 31 日) |
|---------------------|------------------------|
| 万家利 A 与万家利 B 基金份额配比 | 1.47682148:1 |
| 期末万家利 A 参考净值 | 1.073 |
| 期末万家利 B 参考净值 | 1.222 |
| 万家利 A 年收益率 | 4.10% |

3.4 过去三年基金的利润分配情况

万家利 A

单位:人民币元

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|--------|---------------|----------|-----------|----------|----|
| 2011 年 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |
| 2012 年 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |
| 合计 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |

万家利 B

单位:人民币元

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|--------|---------------|----------|-----------|----------|----|
| 2011 年 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |
| 2012 年 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |
| 合计 | 0.000 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |

注:根据基金合同的规定,在封闭期内,本基金不单独对 A 级和 B 级基金份额进行收益分配。

§ 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、新疆国际实业股份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。目前管理十四只基金，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、万家添利分级债券型证券投资基金、万家中证创业成长指数分级证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家 14 天理财债券型证券投资基金和万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金。

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；固定收益投资总监 | 2011 年 6 月 2 日 | - | 6 年 | 硕士学位，曾就职于南京银行股份有限公司，从事固定收益投资研究工作。2008 年 4 月加入本公司，曾担任基金经理助理。 |

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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《万家基金管理有限公司公平交易管理办法》，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，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上：（1）公司对不同类别的投资组合分别设定独立的投资部门，公募基金经理和特定客户资产管理投资经理不得互相兼任。（2）公司投资管理实行分层次决策，投资决策委员会下设的公募基金投资决策小组和专户投资决策小组分别根据公募基金和专户投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。（3）公司接受的外部研究报告、研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布，确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上：（1）公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度；（2）对于交易公开竞价交易，所有指令必须通过系统下达，公司执行交易系统中的公平交易程序；（3）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，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合

的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（4）对于银行间交易，交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上，公司定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易，场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析，基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录，并定期编制公平交易分析报告，由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司定期进行同向交易价差分析，即采集公司旗下管理的所有组合，连续四个季度期间内，不同时间窗下（日内、3日内、5日内）的同向交易样本，对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为0，95%的置信水平下的t检验，并对结论进行跟踪分析，分析结果显示在样本数量大于30的前提下，组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易行为。

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。

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

2012年债券市场的结构性行情非常突出，表现为信用债市场全年趋势性上涨，利率债市场则震荡收平。出现这种结构性行情的主要原因在于两点：首先，经济增速的企稳反弹导致基本面预期逐步改善，但还未远未步入通胀或过热区间，因此反应在利率债上全年收益率比较稳定，期间仅因为基本面数据的波动而出现阶段性的机会；其次，影响信用债市场的两个主要因素发生了根本性改变。一是货币政策维持宽松，全年货币环境始终较好，导致收益较高的信用债配置价值突出；二是随着货币的宽松和房地产市场的复苏，企业整体的信用资质开始逐步改善，出现系统性信用风险的概率也大大下降。在宽松流动性和逐步改善的信用风险预期的推动下，信用债市场出现了较大幅度的趋势性上涨。

本基金在期初准确判断了信用债的较优配置价值，一直维持了极高比例的信用债配置，为全年基金的优秀业绩奠定了良好的基础。在二季度末准确判断了债券市场可能出现调整，并及时调整了投资组合，避免了三季度债券市场的下跌。随后在四季度正确判断了可转债的投资价值，适时增持了一定比例的可转债。但后期由于判断经济和通胀触底反弹，对债券市场始终保持谨慎，错失了一些由于资金面宽松带来的息差收益。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.133元，本报告期份额净值增长率为15.38%，业绩比较基准收益率-0.67%。

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2013年可能步入尾声，收益率将逐渐筑底并走高。首先，政府换届后经济增速可能逐渐反弹，虽然幅度预期不大但对整体债券收益下行将形成限制；其次，监管放松将导致外部资金持续流入，联系到企稳的基本面可能导致资本市场的风险偏好提升，从而使债券市场出现系统性风险；第三，收益率曲线已经处于较低水平，配置价值偏低。因此整体来看债券市场风险大于机会。但结构性上，由于资金从银行表内流向表外的趋势可能加速，因此对信用债的配置需求将持续强劲，并对信用债市场的表现形成支持。

基于以上判断，本基金在2013年将适度降低债券组合的仓位与久期，仍以中高评级信用债券配置为主；并将视情况积极关注可转债的投资。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人为了防范和化解经营风险，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，主要做了以下工作：

（一）加强风控文化建设

报告期内,公司延续了对合规和风控工作前瞻性、有效性和专业性的工作要求,定位于为公司各项业务防范和提示风险,对投研提供辅助决策支持,通过事前审核、事中控制、事后稽核,不断梳理和优化制度流程、防范操作风险等手段以确保公司各项业务合法合规。

(二) 精简制度流程

为加强内控管理,保证公司各项制度流程的有效性、及时性、完备性,报告期内公司对制度流程进行了精简。修订后的制度流程,内容更为紧凑,更具操作性,也更符合法律法规要求及业务发展需要。

(三) 定期和临时稽核工作

报告期内,按计划完成了每个季度的定期稽核和专项稽核,检查内容基本覆盖公司各业务部门和业务环节,检查完成后出具监察稽核报告和建议书,并对整改情况进行跟踪。

(四) 绩效评估和风险管理

报告期内,合规稽核部门对公司管理层及时提供各类业绩数据和业绩归因分析;每日制作风控日报,定期制作绩效评估和风控周报、月报、公平交易报告等;对基金运作中的风险点及时向基金经理进行提示;根据新的公平交易法规要求对风控系统进行了升级;通过对投资交易系统的监控和风控指标的设立,以及对新股申购、新股询价其他事前审批工作对基金投资进行有效的合规管理;报告期内未发生大的投资违规情况以及不正当关联交易、利益输送等损害基金份额持有人利益的行为。

(五) 防控内幕交易机制

报告期内,公司完善了防控内幕交易的机制。对《内部控制大纲》、《投资管理制度》、《投资管理人员管理办法》、《保密制度》《员工投资申报及行为监控管理办法》等制度进行修订,强化制度约束。

(六) 投资管理人员行为管理

报告期内,电话录音和上网行为监控方面加大了查听和查看的范围和频率。尤其是加强了对投研人员的监控,确保公司对内幕交易等行为的稽核力度。

4.7 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》。

4.8 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

基金托管人依据《万家添利分级债券型证券投资基金基金合同》与《万家添利分级债券型证券投资基金托管协议》,自 2011 年 6 月 2 日起托管万家添利分级债券型证券投资基金(以下称“本基金”)的全

部资产。

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,不存在损害本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合规守信、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本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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|------------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 安永华明(2013)审字第 60778298_B11 号 |

6.2 审计报告的基本内容

| | |
|--------------|--|
| 审计报告标题 | 审计报告 |
| 审计报告收件人 | 万家添利分级债券型证券投资基金全体基金份额持有人: |
| 引言段 | 我们审计了后附的万家添利分级债券型证券投资基金的财务报表,包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。 |
| 管理层对财务报表的责任段 | 编制和公允列报财务报表是万家添利分级债券型证券投资基金的基金管理人万家基金管理有限公司的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 |
| 注册会计师的责任段 | 我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于 |

| | | |
|-----------|--|----|
| | 注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。 | |
| 审计意见段 | 我们认为, 上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了万家添利分级债券型证券投资基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和净值变动情况。 | |
| 注册会计师的姓名 | 徐艳 | 汤骏 |
| 会计师事务所的名称 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) | |
| 会计师事务所的地址 | 中国 北京 | |
| 审计报告日期 | 2013 年 3 月 18 日 | |

§ 7 年度财务报表

7.1 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 12 月 31 日

单位: 人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|-------------------------|--------------------------|
| 资产: | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 63,587,503.48 | 48,811,745.06 |
| 结算备付金 | | 1,781,691.16 | 55,221,087.43 |
| 存出保证金 | | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 1,981,665,665.28 | 2,813,109,396.40 |
| 其中: 股票投资 | | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,944,979,965.28 | 2,813,109,396.40 |
| 资产支持证券投资 | | 36,685,700.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | 459,001,523.50 | 40,000,300.00 |
| 应收证券清算款 | | - | 0.00 |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 46,254,631.97 | 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 | 7.4.7.6 | 0.00 | 0.00 |
| 资产总计 | | 2,552,791,015.39 | 3,028,241,140.41 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2012年12月31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 | 7.4.7.3 | 0.00 | 0.00 |
| 卖出回购金融资产款 | | 370,898,811.65 | 1,438,588,055.01 |
| 应付证券清算款 | | 8,291,758.71 | 6,337,927.50 |
| 应付赎回款 | | 0.00 | 0.00 |
| 应付管理人报酬 | | 1,341,237.33 | 976,692.77 |
| 应付托管费 | | 383,210.68 | 279,055.08 |
| 应付销售服务费 | | 670,618.63 | 488,346.38 |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 64,194.14 | 30,745.99 |
| 应交税费 | | 53,187.96 | 3,480.00 |
| 应付利息 | | 256,658.44 | 1,418,705.36 |
| 应付利润 | | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 880,000.00 | 510,000.00 |
| 负债合计 | | 382,839,677.54 | 1,448,633,008.09 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 1,915,255,244.76 | 1,608,305,096.65 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | 254,696,093.09 | -28,696,964.33 |
| 所有者权益合计 | | 2,169,951,337.85 | 1,579,608,132.32 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,552,791,015.39 | 3,028,241,140.41 |

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.133 元，基金份额总额 1,915,255,244.76 份，其中添利 A 份额参考净值 1.073 元，份额总额 1,141,983,833.39 份；添利 B 份额参考净值 1.222 元，份额总额 773,271,411.37 份。

7.2 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 12 月 31 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12月31日 | 2011年6月2日(基金合同生效日)至2011年12月31日 |
| 一、收入 | | 334,590,103.13 | 19,678,879.24 |
| 1. 利息收入 | | 125,736,724.18 | 84,634,564.52 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 1,756,415.99 | 1,205,219.67 |
| 债券利息收入 | | 110,825,864.92 | 71,683,484.42 |

| | | | |
|--------------------------|----------|----------------|----------------|
| 资产支持证券利息收入 | | 222,267.53 | 0.00 |
| 买入返售金融资产收入 | | 12,932,175.74 | 11,745,860.43 |
| 其他利息收入 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 109,308,679.41 | -7,133,829.03 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | 29,171,045.92 | 0.00 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | 79,888,512.49 | -7,133,829.03 |
| 资产支持证券投资 | 7.4.7.14 | 10,621.00 | 0.00 |
| 收益 | | | |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.15 | 0.00 | 0.00 |
| 股利收益 | 7.4.7.16 | 238,500.00 | 0.00 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | 99,541,945.66 | -57,823,245.70 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.18 | 2,753.88 | 1,389.45 |
| 减：二、费用 | | 47,000,747.85 | 25,774,953.85 |
| 1. 管理人报酬 | | 16,221,010.54 | 10,017,471.38 |
| 2. 托管费 | | 4,634,574.42 | 2,862,134.68 |
| 3. 销售服务费 | | 8,110,505.11 | 5,008,735.69 |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.19 | 708,163.43 | 74,796.15 |
| 5. 利息支出 | | 16,850,094.35 | 7,491,415.95 |
| 其中：卖出回购金融资产 | | 16,850,094.35 | 7,491,415.95 |
| 支出 | | | |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.20 | 476,400.00 | 320,400.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 287,589,355.28 | -6,096,074.61 |
| 减：所得税费用 | | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 287,589,355.28 | -6,096,074.61 |

7.3 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 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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) | - | 287,589,355.28 | 287,589,355.28 |
| 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) | 306,950,148.11 | -4,196,297.86 | 302,753,850.25 |
| 其中: 1. 基金申购款 | 1,934,003,116.84 | 96,993,195.62 | 2,030,996,312.46 |
| 2. 基金赎回款 | -1,627,052,968.73 | -101,189,493.48 | -1,728,242,462.21 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 1,915,255,244.76 | 254,696,093.09 | 2,169,951,337.85 |
| 项目 | 上年度可比期间 | | |
| | 2011年6月2日(基金合同生效日)至2011年12月31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) | 2,635,617,840.86 | 0.00 | 2,635,617,840.86 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | 0.00 | -6,096,074.61 | -6,096,074.61 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(减少以“-”号填列) | -1,027,312,744.21 | -22,600,889.72 | -1,049,913,633.93 |
| 其中: 1. 基金申购款 | 183,375,371.48 | 4,034,254.96 | 187,409,626.44 |
| 2. 基金赎回款 | -1,210,688,115.69 | -26,635,144.68 | -1,237,323,260.37 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 1,608,305,096.65 | -28,696,964.33 | 1,579,608,132.32 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

毕玉国

李杰

陈广益

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家添利分级债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会

(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]242号文《关于核准万家添利分级债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人万家基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2011年6月2日正式生效,首次设立募集规模为2,635,617,840.86份基金份额。本基金为契约型。本基金合同生效后三年内(含三年)为封闭期。封闭期间,添利A自基金合同生效日起每满半年开放一次申购赎回,添利B在深圳证券交易所上市交易。封闭期届满后,本基金转为上市开放式基金(LOF)。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获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。

7.4.2 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,也参考了中国证券投资基金业协会制定的《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2号《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。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

（1）股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（2）债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

（3）权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（4）分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本,按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算;

(5) 回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购),以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次,第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的,以该报价为依据确定公允价值;第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价,或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的,以该报价为依据做必要调整确定公允价值;第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的,以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下:

1) 股票投资

(1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

(2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值;

B. 首次公开发行的股票,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按其成本价计算;

首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值;

C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值:

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时,采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值;

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时,按中国证监会相关规定处理;

2) 债券投资

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值,调整最近交易市价,确定公允价值;

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日债券收盘净价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因

素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

(4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

3) 权证投资

(1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中的相关原则进行估值；

5) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行

企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70% 的年费率计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提；

(3) 基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.35% 的年费率计提；

(4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 本基金在封闭期内及封闭期届满时，收益分配应遵循下列原则：

(1) 在封闭期内，本基金不单独对添利 A 与添利 B 基金份额进行收益分配；

(2) 在封闭期届满，单独计算出添利 A 与添利 B 份额各自的份额净值并转换为上市开放式基金 (LOF) 份额，基金份额持有人可通过赎回基金份额实现应得收益；

(3) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

2) 本基金封闭期届满并转换为上市开放式基金 (LOF) 后，本基金收益分配应遵循下列原则：

(1) 基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可选择现金方式或红利再投资方式，若基金份额持有人事先未做出选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红，登记在深圳证券账户的基金份额的收益分配只能采取现金红利方式，不能选择红利再投资；

(2) 每一基金份额享有同等分配权；

(3) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于期末可供分配利润的 20% (期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数)；

(4) 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配净额后不能低于面值；

(5) 分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

(6) 基金红利发放日距离收益分配基准日 (即期末可供分配利润计算截至日) 的时间不得超过 15 个工作日。

(7) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 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。

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 63,587,503.48 | 48,811,745.06 |
| 定期存款 | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| 其中：存款期限 1-3 个月 | 0.00 | 0.00 |
| 其他存款 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 63,587,503.48 | 48,811,745.06 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | | |
|---------|-------------------------|------------------|---------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 债券交易所市场 | 868,120,807.45 | 899,302,965.28 | 31,182,157.83 |
| 债券银行间市场 | 1,033,485,536.87 | 1,045,677,000.00 | 12,191,463.13 |
| 债券合计 | 1,901,606,344.32 | 1,944,979,965.28 | 43,373,620.96 |
| 资产支持证券 | 38,340,621.00 | 36,685,700.00 | -1,654,921.00 |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 1,939,946,965.32 | 1,981,665,665.28 | 41,718,699.96 |

| 项目 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 | | |
|---------|--------------------------|------------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 债券交易所市场 | 1,484,416,107.84 | 1,434,945,396.40 | -49,470,711.44 |
| 债券银行间市场 | 1,386,516,534.26 | 1,378,164,000.00 | -8,352,534.26 |
| 债券合计 | 2,870,932,642.10 | 2,813,109,396.40 | -57,823,245.70 |
| 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 2,870,932,642.10 | 2,813,109,396.40 | -57,823,245.70 |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 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 12 月 31 日 | |
|---------------|-------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | 0.00 |
| 银行间市场买入返售金融资产 | 429,001,523.50 | 0.00 |
| 合计 | 459,001,523.50 | 0.00 |

| 项目 | 上年度末 |
|----|------|
|----|------|

| | 2011 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中:买断式逆回购 |
| 交易所买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 银行间市场买入返售金融资产 | 40,000,300.00 | 0.00 |
| 合计 | 40,000,300.00 | 0.00 |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| 应收活期存款利息 | 32,926.42 | 22,024.90 |
| 应收定期存款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应收其他存款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应收结算备付金利息 | 881.98 | 27,334.45 |
| 应收债券利息 | 45,628,805.70 | 70,491,233.06 |
| 应收买入返售证券利息 | 568,582.17 | 58,019.11 |
| 应收申购款利息 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 23,435.70 | 0.00 |
| 合计 | 46,254,631.97 | 70,598,611.52 |

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 44.74 | 0.00 |
| 银行间市场应付交易费用 | 64,149.40 | 30,745.99 |
| 合计 | 64,194.14 | 30,745.99 |

7.4.7.8 其他负债

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 500,000.00 | 250,000.00 |
| 应付赎回费 | 0.00 | 0.00 |
| 预提审计费用 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 预提信息披露费 | 300,000.00 | 180,000.00 |
| 其他应付款 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 880,000.00 | 510,000.00 |

7.4.7.9 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 12 月 31 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 | 1,934,003,116.84 | 1,934,003,116.84 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,627,052,968.73 | -1,627,052,968.73 |
| 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 | 1,141,983,833.39 | 1,141,983,833.39 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

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 12 月 31 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 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 773,271,411.37 | 773,271,411.37 |

7.4.7.10 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 | 188,047,409.62 | 99,541,945.66 | 287,589,355.28 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -42,999,847.93 | 38,803,550.07 | -4,196,297.86 |
| 其中：基金申购款 | -35,592,738.71 | 132,585,934.33 | 96,993,195.62 |
| 基金赎回款 | -7,407,109.22 | -93,782,384.26 | -101,189,493.48 |
| 本期已分配利润 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 本期末 | 154,961,630.82 | 99,734,462.27 | 254,696,093.09 |

7.4.7.11 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12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|-----------|-----------------------------|---|
| 活期存款利息收入 | 1,193,452.16 | 853,616.39 |
| 定期存款利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 其他存款利息收入 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金利息收入 | 552,184.54 | 350,394.34 |
| 其他 | 10,779.29 | 1,208.94 |
| 合计 | 1,756,415.99 | 1,205,219.67 |

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日)至 2011年12月31日 |
|------------|-----------------------------|---|
| 卖出股票成交总额 | 296,482,885.72 | 0.00 |
| 减：卖出股票成本总额 | 267,311,839.80 | 0.00 |
| 买卖股票差价收入 | 29,171,045.92 | 0.00 |

7.4.7.13 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12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|-------------------------|-----------------------------|---|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 10,330,409,187.93 | 4,113,461,195.68 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 10,060,025,267.70 | 4,034,209,603.51 |
| 减：应收利息总额 | 190,495,407.74 | 86,385,421.20 |
| 债券投资收益 | 79,888,512.49 | -7,133,829.03 |

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|---------------------------|-----------------------------|---|
| 卖出资产支持证券（、资产支持证券到期兑付）成交总额 | 10,819,831.83 | 0.00 |
| 减：卖出资产支持证券（、资产支持证券到期兑付）成 | 10,610,379.00 | 0.00 |

| | | |
|------------|------------|------|
| 本总额 | | |
| 减：应收利息总额 | 198,831.83 | 0.00 |
| 资产支持证券投资收益 | 10,621.00 | 0.00 |

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比区间均无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月 31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|-------------|---------------------------------|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 238,500.00 | 0.00 |
| 基金投资产生的股利收益 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 238,500.00 | 0.00 |

7.4.7.17 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12月31 日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|------------|---------------------------------|---|
| 1. 交易性金融资产 | 99,541,945.66 | -57,823,245.70 |
| ——股票投资 | 0.00 | 0.00 |
| ——债券投资 | 101,196,866.66 | -57,823,245.70 |
| ——资产支持证券投资 | -1,654,921.00 | 0.00 |
| ——基金投资 | - | - |
| 2. 衍生工具 | 0.00 | 0.00 |
| ——权证投资 | 0.00 | 0.00 |
| 3. 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 99,541,945.66 | -57,823,245.70 |

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31 日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日) 至2011年12月31日 |
|---------|---------------------------------|---|
| 基金赎回费收入 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 2,753.88 | 1,389.45 |
| 合计 | 2,753.88 | 1,389.45 |

7.4.7.19 交易费用

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 12 月 31 日 | 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------------------|---|
| 交易所市场交易费用 | 638,540.93 | 30,963.65 |
| 银行间市场交易费用 | 69,622.50 | 43,832.50 |
| 合计 | 708,163.43 | 74,796.15 |

7.4.7.20 其他费用

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 12 月 31 日 | 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日 |
| 审计费用 | 80,000.00 | 80,000.00 |
| 信息披露费 | 300,000.00 | 180,000.00 |
| 上市年费 | 60,000.00 | 55,000.00 |
| 银行间市场账户维护费 | 36,400.00 | 4,500.00 |
| 其他 | 0.00 | 900.00 |
| 合计 | 476,400.00 | 320,400.00 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

| 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 |
| 上海久事公司 | 基金管理人股东 |
| 深圳市中航投资管理有限公司 | 基金管理人股东 |
| 山东省国有资产投资控股有限公司 | 基金管理人股东 |

注：1、本报告期内，新疆国际实业股份有限公司分别于 2012 年 2 月和 7 月竞拍上海久事公司和深圳市中航投资管理有限公司挂牌出让的本基金管理人万家基金管理有限公司的 20% 的股权。该两起股权转让事项于期后 2013 年 2 月 6 日经中国证券监督管理委员会证监许可 [2013] 119 号《关于核准万家基金管理有限公司变更股权的批复》核准，并已办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让后，本基金管理人的股权结构变更为：齐鲁证券有限公司持股 49%，新疆国际实业股份有限公司持股 40%，山东省国有资产投资控股有限公司持股 11%。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 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 | 54,334,887.92 | 18.33% | 0.00 | 0.00% |

7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日 | |
|----------|--|--------------|---|--------------|
| | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 齐鲁证券有限公司 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 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 | 2,589,951,150.07 | 54.10% | 233,710,872.80 | 10.00% |

7.4.10.1.4 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 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 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 | 60,424,500,000.00 | 100.00% | 19,206,600,000.00 | 27.92% |

7.4.10.1.5 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12月31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 | 47,390.82 | 18.69% | 8.40 | 18.78% |

| 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12月31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% |

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日)至2011年12月31日 |
|-----------------|-----------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 16,221,010.54 | 10,017,471.38 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 3,431,689.80 | 2,808,894.00 |

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年6月2日(基金合同生效日)至2011年12月31日 |
|----------------|-----------------------------|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,634,574.42 | 2,862,134.68 |

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。

7.4.10.2.3 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 |
|----------------|----------------------------------|
| | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日 |
| | 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 | 4,239,378.28 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 2,916,556.30 |
| 合计 | 7,155,934.58 |

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 |
|----------------|---|
| | 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日 |
| | 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 | 1,592,015.70 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 3,247,423.71 |
| 合计 | 4,839,439.41 |

注：基金销售服务费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。

7.4.10.3 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 12 月 31 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 | 99,964,896.71 | 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 12 月 31 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 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金

7.4.10.4.2 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 A

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2012 年 12 月 31 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 | 186,915,887.85 | 16.37% | 0.00 | 0.00% |

万家利 B

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2012 年 12 月 31 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 | 0.00 | 0.00% | 130,018,193.00 | 16.81% |

7.4.10.5 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 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 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 | 63,587,503.48 | 1,193,452.16 | 48,811,745.06 | 853,616.39 |

注：除上表列示的金额外，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 年度获得的利息收入为人民币 552,184.54 元。(2011 年 6 月 2 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日止期间获得的利息收入为：人民币 350,394.34 元)2012 年末结算备付金余额为人民币 1,781,691.16 元(2011 年末：人民币 55,221,087.43 元)。

7.4.10.6 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未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

7.4.12 期末（2012 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

| 7.4.12.1.2 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：张） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 127001 | 海直转债 | 2012-12-24 | 2013-01-07 | 网下认购未上市 | 100.00 | 100.00 | 32,120 | 3,212,000.00 | 3,212,000.00 | - |

| 证券类别 | 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：张） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|--------|-----------|----------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|---------------|---------------|----|
| 资产支持证券 | 061202001 | 12 通元 1A | 2012-10-26 | 2013-01-07 | 未流通 | 99.90 | 68.11 | 200,000 | 14,323,662.00 | 13,622,000.00 | - |
| 资产支持证券 | 061205001 | 12 上元 1A | 2012-11-27 | 2013-01-08 | 未流通 | 99.90 | 79.53 | 290,000 | 24,016,959.00 | 23,063,700.00 | - |

注：表中的“认购价格”为首次认购时支出的成本，期末还本付息后的成本分别为 71.62 元（12 通元 1A）以及 82.82 元（12 上元 1A），表中的“期末成本总额”为期末成本乘以数量后的金额。

7.4.12.2 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

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额 338,898,811.65 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|--------|----------|------------|--------|-----------|----------------|
| 100416 | 10 农发 16 | 2013-01-04 | 100.34 | 1,000,000 | 100,340,000.00 |

| | | | | | |
|-----------|----------------|------------|--------|-----------|----------------|
| 041253067 | 12 华能 CP003 | 2013-01-07 | 100.16 | 600,000 | 60,096,000.00 |
| 098019 | 09 渝地产债 | 2013-01-08 | 100.86 | 400,000 | 40,344,000.00 |
| 1282255 | 12 丹东港 MTN1 | 2013-01-08 | 97.81 | 180,000 | 17,605,800.00 |
| 1282295 | 12 肥城矿 MTN1 | 2013-01-08 | 99.87 | 500,000 | 49,935,000.00 |
| 120408 | 12 农发 08 | 2013-01-08 | 99.13 | 500,000 | 49,565,000.00 |
| 120232 | 12 国开 32 | 2013-01-08 | 96.90 | 400,000 | 38,760,000.00 |
| 合计 | | | | 3,580,000 | 356,645,800.00 |

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 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金融资产款余额共计 32,000,000.00 元于 2013 年 1 月 10 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。本基金投资于一家上市公司发行的股票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发行的证券,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。

7.4.13.2.1 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 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| A-1 | 220,444,000.00 | 30,063,000.00 |
| A-1 以下 | 0.00 | 0.00 |
| 未评级 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 220,444,000.00 | 30,063,000.00 |

7.4.13.2.2 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 12 月 31 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA | 126,075,000.00 | 460,526,993.30 |
| AAA 以下 | 1,409,795,965.28 | 2,300,607,403.10 |
| 未评级 | 188,665,000.00 | 21,912,000.00 |
| 合计 | 1,724,535,965.28 | 2,783,046,396.40 |

7.4.13.3 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、债券投资及资产支持证券投资等。生息负债主要为卖出回购金融资产款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2012 年 12 月 31 日 | 1 个月以内 | 1-3 个月 | 6 个月以内 | 3 个月 -1 年 | 6 个月-1 年 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|----------------------------|----------------|---------------|--------|----------------|----------|-------|------------------|----------------|------------|------------------|
| 资产 | | | | | | | | | | |
| 银行存款 | 63,587,503.48 | - | - | - | - | - | - | - | - | 63,587,503.48 |
| 结算备付金 | 1,781,691.16 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,781,691.16 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - | - | - | - | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 交易性金融资产 | 36,685,700.00 | 50,045,000.00 | - | 191,701,083.88 | - | - | 1,396,947,003.40 | 306,286,878.00 | - | 1,981,665,665.28 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 459,001,523.50 | - | - | - | - | - | - | - | - | 459,001,523.50 |
| 应收证券清 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|-----------|----------------|---------------|------|----------------|------|------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 算款 | | | | | | | | | | |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | 46,254,631.97 | 46,254,631.97 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 561,056,418.14 | 50,045,000.00 | 0.00 | 191,701,083.88 | 0.00 | 0.00 | 1,396,947,003.40 | 306,286,878.00 | 46,754,631.97 | 2,552,791,015.39 |
| 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 | 370,898,811.65 | - | - | - | - | - | - | - | - | 370,898,811.65 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,291,758.71 | 8,291,758.71 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,341,237.33 | 1,341,237.33 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | - | - | - | 383,210.68 | 383,210.68 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | - | - | - | 670,618.63 | 670,618.63 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64,194.14 | 64,194.14 |
| 应交税费 | - | - | - | - | - | - | - | - | 53,187.96 | 53,187.96 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | 256,658.44 | 256,658.44 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | - | - | - | 880,000.00 | 880,000.00 |
| 负债总计 | 370,898,811.65 | - | - | - | - | - | - | - | 11,940,865.89 | 382,839,677.54 |
| 利率敏感度缺口 | 190,157,606.49 | 50,045,000.00 | 0.00 | 191,701,083.88 | 0.00 | 0.00 | 1,396,947,003.40 | 306,286,878.00 | 34,813,766.08 | 2,169,951,337.85 |

| 上年度末 2011 年 12 月 31 日 | 1 个月以内 | 1-3 个月 | 6 个月以内 | 3 个月-1 年 | 6 个月-1 年 | 1 年以内 | 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。

本期末交易性金融资产中的债券投资未考虑分期还本对于利率风险敞口的影响。

7.4.13.4.1.2 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 12 月 31 日） | 上年度末（2011 年 12 月 31 日） |
| | 基准利率增加 0.25% | -16,999,600.00 | -36,969,200.00 |
| | 基准利率减少 0.25% | 17,232,800.00 | 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及资产支持证券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 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 12 月 31 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。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中：股票 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,981,665,665.28 | 77.63 |
| | 其中：债券 | 1,944,979,965.28 | 76.19 |
| | 资产支持证券 | 36,685,700.00 | 1.44 |
| 3 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 买入返售金融资产 | 459,001,523.50 | 17.98 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 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 | 65,369,194.64 | 2.56 |
| 6 | 其他各项资产 | 46,754,631.97 | 1.83 |
| 7 | 合计 | 2,552,791,015.39 | 100.00 |

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

8.3 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

注：本基金本报告期末未持有股票投资。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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 | 300337 | 银邦股份 | 70,200,000.00 | 4.44 |
| 2 | 601515 | 东风股份 | 26,400,092.40 | 1.67 |
| 3 | 603008 | 喜临门 | 24,996,537.50 | 1.58 |
| 4 | 300323 | 华灿光电 | 20,000,000.00 | 1.27 |
| 5 | 300303 | 聚飞光电 | 20,000,000.00 | 1.27 |
| 6 | 002700 | 新疆浩源 | 18,470,500.00 | 1.17 |
| 7 | 300295 | 三六五网 | 18,020,000.00 | 1.14 |
| 8 | 300322 | 硕贝德 | 16,731,000.00 | 1.06 |
| 9 | 300335 | 迪森股份 | 16,461,000.00 | 1.04 |
| 10 | 300333 | 兆日科技 | 16,100,000.00 | 1.02 |
| 11 | 300314 | 戴维医疗 | 16,000,000.00 | 1.01 |
| 12 | 603128 | 华贸物流 | 3,886,209.90 | 0.25 |
| 13 | 002702 | 腾新食品 | 43,500.00 | 0.00 |
| 14 | 603993 | 洛阳钼业 | 3,000.00 | 0.00 |

8.4.2 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 | 300337 | 银邦股份 | 68,995,032.99 | 4.37 |
| 2 | 601515 | 东风股份 | 28,415,759.72 | 1.80 |
| 3 | 300295 | 三六五网 | 25,720,650.86 | 1.63 |
| 4 | 002700 | 新疆浩源 | 25,538,021.98 | 1.62 |
| 5 | 300314 | 戴维医疗 | 24,475,909.51 | 1.55 |
| 6 | 603008 | 喜临门 | 21,257,424.69 | 1.35 |
| 7 | 300322 | 硕贝德 | 20,263,048.18 | 1.28 |
| 8 | 300335 | 迪森股份 | 20,100,834.21 | 1.27 |
| 9 | 300303 | 聚飞光电 | 19,795,848.87 | 1.25 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 10 | 300323 | 华灿光电 | 19,680,304.45 | 1.25 |
| 11 | 300333 | 兆日科技 | 17,537,276.75 | 1.11 |
| 12 | 603128 | 华贸物流 | 4,652,483.51 | 0.29 |
| 13 | 002702 | 腾新食品 | 41,070.00 | 0.00 |
| 14 | 603993 | 洛阳钼业 | 9,220.00 | 0.00 |

8.4.3 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 | 267,311,839.80 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 296,482,885.72 |

8.5 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 | 188,665,000.00 | 8.69 |
| | 其中：政策性金融债 | 188,665,000.00 | 8.69 |
| 4 | 企业债券 | 1,128,686,013.40 | 52.01 |
| 5 | 企业短期融资券 | 220,444,000.00 | 10.16 |
| 6 | 中期票据 | 199,524,000.00 | 9.19 |
| 7 | 可转债 | 207,660,951.88 | 9.57 |
| 8 | 其他 | 0.00 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 1,944,979,965.28 | 89.63 |

8.6 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 | 122928 | 09 铁岭债 | 1,345,950 | 136,196,680.50 | 6.28 |
| 2 | 122830 | 11 沈国资 | 1,169,950 | 119,919,875.00 | 5.53 |
| 3 | 100416 | 10 农发 16 | 1,000,000 | 100,340,000.00 | 4.62 |
| 4 | 113003 | 重工转债 | 900,000 | 95,202,000.00 | 4.39 |
| 5 | 1180107 | 11 冀渤海债 | 800,000 | 81,496,000.00 | 3.76 |

8.7 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 061205001 | 12 上元 1A | 290,000 | 23,063,700.00 | 1.06 |
| 2 | 061202001 | 12 通元 1A | 200,000 | 13,622,000.00 | 0.63 |

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 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 | - |
| 3 | 应收股利 | 0.00 |
| 4 | 应收利息 | 46,254,631.97 |
| 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 | 46,754,631.97 |

8.9.4 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 | 113003 | 重工转债 | 95,202,000.00 | 4.39 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 30,873,000.00 | 1.42 |
| 3 | 125731 | 美丰转债 | 21,302,083.88 | 0.98 |

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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 | 25,818 | 44,232.08 | 393,626,317.41 | 34.47% | 748,357,515.98 | 65.53% |
| 万家利 B | 1,525 | 507,063.22 | 681,154,716.07 | 88.09% | 92,116,695.30 | 11.91% |
| 合计 | 27,343 | 70,045.54 | 1,074,781,033.48 | 56.12% | 840,474,211.28 | 43.88% |

9.2 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 | 华宝投资有限公司 | 75,859,040.00 | 11.62% |
| 2 | 中国平安人寿保险股份 | 50,016,250.00 | 7.66% |
| 3 | 中国平安人寿保险股份 有限公司（UL 进取） | 45,216,124.00 | 6.93% |
| 4 | 中国太平洋人寿保险股 份有限公司—传统—普 通保险产品 | 33,230,118.00 | 5.09% |
| 5 | 新华人寿保险股份有限 公司 | 31,624,685.00 | 4.84% |
| 6 | 全国社保基金—零零二 组合 | 30,004,166.00 | 4.60% |
| 7 | 中诚信托有限责任公 司—交行固定收益单一信 托 | 27,000,000.00 | 4.14% |
| 8 | 全国社保基金—零零三 组合 | 25,794,577.00 | 3.95% |
| 9 | 新华人寿保险股份有限 公司 | 21,000,000.00 | 3.22% |
| 10 | 光大证券—光大—光大 阳光避险增值集合资产 管理计划 | 18,054,959.00 | 2.77% |

9.3 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 人员持有本开放式基金 | 万家利 A | 3,118.74 | 0.00% |
| | 万家利 B | 200,050.55 | 0.03% |
| | 合计 | 203,169.29 | 0.01% |

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和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）。

§ 10 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 | 1,934,003,116.84 | 0.00 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,627,052,968.73 | 0.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 0.00 | 0.00 |
| 本报告期末基金份额总额 | 1,141,983,833.39 | 773,271,411.37 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]512号核准，李振伟先生担任我公司督察长，甘世雄先生不再担任公司督察长，我公司于2012年4月21日发布了上述人事变动的公告。

2、本公司于2012年6月2日发布高级管理人员变更的公告，杨峰先生因个人原因辞去公司总经理职务，并由公司董事长毕玉国先生代为履行总经理职务。

3、经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1597号核准，吕宜振先生担任我公司总经理职务，本公司董事长毕玉国先生不再代为履行总经理职务，我公司于2012年12月6日发布了上述人事变动的公告。

4、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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同成立时起聘请安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务。本报告期未改聘会计师事务所。本基金本报告期需向安永华明会计师事务所支付审计费 80,000.00 元。

11.6 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,管理人、托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 | 242,147,997.80 | 81.67% | 206,177.72 | 81.31% | - |
| 齐鲁证券 | 2 | 54,334,887.92 | 18.33% | 47,390.82 | 18.69% | - |

11.7.2 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 | 2,197,431,780.41 | 45.90% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 齐鲁证券 | 2,589,951,150.07 | 54.10% | 60,424,500,000.00 | 100.00% | 0.00 | 0.00% |

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

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|-----------------------------------|----------------------|------------|
| 1 | 《万家基金管理有限公司关于公司住所变更的公告》,公司住所由上海市浦 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网 | 2012-02-24 |

| | | | |
|---|--|-----------------------|------------|
| | 东新区福山路 450 号 23 层变更为上海市浦东新区浦电路 360 号 9 层。住所变更日期为 2012 年 2 月 23 日。 | 站 | |
| 2 | 《万家添利分级债券型证券投资基金之添利 A 份额第二次开放申购、赎回业务的公告》，根据本基金合同的规定，添利 A 的第 2 个开放日为 2012 年 6 月 1 日。 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站 | 2012-05-29 |
| 3 | 《万家添利分级债券型证券投资基金之添利 A 份额第二次开放申购与赎回结果的公告》，将本次添利 A 开放申购与赎回的确认结果予以公告。 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站 | 2012-06-05 |
| 4 | 《万家添利分级债券型证券投资基金之添利 A 份额第三次开放申购、赎回业务的公告》，根据本基金合同的规定，添利 A 的第 3 个开放日为 2012 年 12 月 3 日。 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站 | 2012-11-28 |
| 5 | 《万家添利分级债券型证券投资基金之添利 A 份额第三次开放申购与赎回结果的公告》，将本次添利 A 开放申购与赎回的确认结果予以公告。 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站 | 2012-12-05 |

§ 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：〈www.wjasset.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

2013 年 3 月 30 日