万家稳健增利债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家稳健增利债券	
基金主代码	519186	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年8月12日	
报告期末基金份额总额	458,760,291.97份	
投资目标	严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	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,实现基金收益的最大化。	
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型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
下属两级基金的交易代码	519186	519187
报告期末下属两级基金的份额总额	383,814,842.45份	74,945,449.52份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	万家稳健增利债券A报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)	万家稳健增利债券C报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	6,710,985.37	1,379,763.32
2.本期利润	-2,788,322.49	-898,626.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0068	-0.0103
4.期末基金资产净值	398,518,542.50	77,289,098.56
5.期末基金份额净值	1.0383	1.0313

注:1、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。

2、上表中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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家稳健增利债券A

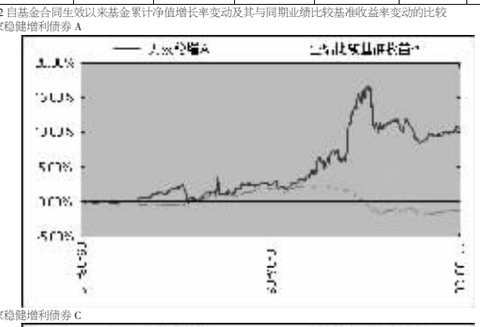
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.67%	0.20%	0.08%	0.10%	-0.75%	0.10%

万家稳健增利债券C

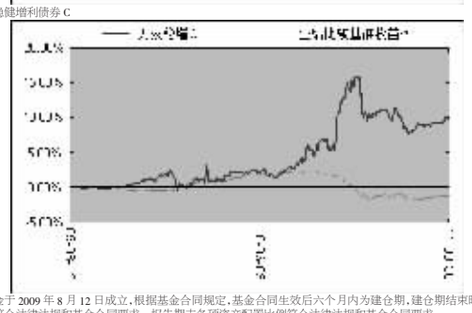
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.77%	0.20%	0.08%	0.10%	-0.85%	0.10%

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

万家稳健增利债券A



万家稳健增利债券C



本基金于2009年8月12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法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹晃	本基金基金经理;万家货币市场证券投资基金基金经理;固定收益部总监	2010年8月21日	-	4年	男,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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司严格遵循公平交易的原则,在投资管理活动中公平对待不同基金品种,无直接或间接在不同投资组合之间进行利益输送的行为,报告期内无异常交易。

公司根据中国证监会发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制订和完善了公平交易内部控制制度,通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

在本报告期,我公司没有和本基金投资风格相似的其他投资组合品种。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内无异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金一季度略有亏损,主要在于季初对股票和转债市场判断失误,在股市下跌时持有较多的可转债与新股,因此虽然期间持续减持,但净值仍出现较大幅度的下跌,最大跌幅超过2%。但随后对权益类资产配置保持谨慎,避免了在股市震荡过程中净值的进一步下跌。在债券市场上本基金实现了正收益,主要归功于在春节之前、资金面极度紧张的时候维持了极低的债券组合久期,避免了利率上升带来的损失,而在2月末资金面趋于宽松、但收益率水平还较高时增持了大量高票息信用债,随后收益率下降给组合带来了一些收益,基金净值也随之上升。整个期间基金净值先下后上,截至季末略有亏损。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,万家稳健增利债券A份额净值为1.0383元,本报告期份额净值增长率为-0.67%,业绩比较基准收益率0.08%;万家稳健增利债券C份额净值为1.0313元,本报告期份额净值增长率为-0.77%,业绩比较基准收益率0.08%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于债券市场,虽然货币政策短期内仍趋紧,但已被市场预期,收益率曲线已经反映了部分紧缩预期,因此未来即使继续加息,债券市场受到的冲击也可能较小。主要的变量在于资金面,由于央票到期量从5月份开始急剧下降,并且目前公开市场操作回笼力度也不断加大,因此目前极度宽松的资金面在未来会逐渐趋紧,这对债券市场的支持会下降。但由于这是个渐进的过程,因此很可能今年年内资金面仍将适度宽松,投资者只需关注季末或大盘新股、转债等特定时点和事件的影响。基于以上分析,债券市场未来的走势并不悲观,至少可以为维持中性的仓位和久期。

股市未来的走势较难判断,但精选业绩较好的公司与估值有优势的股票从而获得正收益的概率较大。

基于以上分析,下一阶段,本基金仍将维持一定的高票息信用债配置比例,并在优选的基础上适度参与一级市场新股申购。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,379,480.30	3.01
	其中:股票	14,379,480.30	3.01
2	固定收益投资	423,663,948.94	88.58
	其中:债券	423,663,948.94	88.58
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	26,821,227.08	5.61
6	其他资产	13,438,815.05	2.81
7	合计	478,303,471.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	11,681,776.34	2.46
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	11,681,776.34	2.46
C8	医药、生物制品	0.00	0.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,697,703.96	0.57
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	14,379,480.30	3.02

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601700	风范股份	412,201	11,681,776.34	2.46
2	601199	江南水务	147,094	2,697,703.96	0.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	41,734,684.00	8.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	325,714,102.20	68.45
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	56,215,162.74	11.81
7	其他	-	-
8	合计	423,663,948.94	89.04

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1180016	11泉交投债	400,000	40,716,000.00	8.56
2	122836	11盘锦债	300,000	31,230,000.00	6.56
3	122834	11牡国投	300,000	30,894,000.00	6.49
4	122893	10丹东债	299,490	30,652,801.50	6.44
5	122907	10芒投02	292,980	30,464,060.40	6.40

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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

5.7 报告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

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	396,662.55
2	应收证券清算款	8,248,422.90
3	应收股利	-
4	应收利息	4,793,629.60
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,438,815.05

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	19,250,800.00	4.05
2	125731	美丰转债	17,919,340.94	3.77
3	110007	博汇转债	9,160,000.00	1.93

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601700	风范股份	11,681,776.34	2.46	新股网下中签
2	601199	江南水务	2,697,703.96	0.57	新股网下中签

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	A级	C级
报告期期初基金份额总额	455,280,296.53	100,744,343.41
报告期期间基金总申购份额	66,582,791.52	6,948,509.13
报告期期间基金总赎回份额	138,048,245.60	32,747,403.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	383,814,842.45	74,945,449.52

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
2、《万家稳健增利债券型证券投资基金基金合同》。
3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
4、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、更新招募说明书及其他临时公告。
5、万家稳健增利债券型证券投资基金2011年第一季度报告原文。
6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7.2 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>

7.3 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
2011年4月20日

中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

基金管理人:中邮创业基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2011年01月01日起至2011年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮核心优势灵活配置混合
交易代码	590003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月28日
报告期末基金份额总额	2,433,860,927.86份
投资目标	通过合理的动态资产配置,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,充分挖掘和利用中国经济结构调整过程中的投资机会,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	通过对宏观经济形势以及市场状况的深入分析,采用灵活的大类资产配置策略,应用系统化的风险管理工具准确跟踪和全程监控投资组合风险,力求在较低的风险水平上,为投资者提供超越业绩比较基准的收益。本基金重点投资核心优势企业,因为这类企业能够获得持续稳定的发展以及超过行业平均水平的超额利润,投资这类公司能够增强基金对证券市场系统性风险的抵御能力,充分分享中国经济结构调整过程中的投资机会,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是沪深300指数,债券部分的业绩比较基准为上证国债指数。 整体业绩比较基准=沪深300指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。
基金管理人	中邮创业基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	76,654,333.25
2.本期利润	-86,444,650.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0330
4.期末基金资产净值	2,558,601,994.70
5.期末基金份额净值	1.051

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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
过去三个月	-3.59%	1.19%	2.37%	0.82%	-5.96%	0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:按相关法规规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李安心	基金经理	2009年10月28日	-	7年	复旦大学金融学硕士,曾任金元证券有限责任公司研究员、中邮创业基金管理有限公司研究员、中邮核心优选基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待,确保各基金获得公平交易的机会。

报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司已制定了较为完善的公平交易制度,并得到了有效执行。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

我公司旗下开放式混合型基金仅中邮核心优势一只,即没有与此投资风格相似的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内未出现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在高通胀的影响下,持续紧缩的货币政策继续压制股票市场估值水平,10年表现突出的行业普遍面临高估值的压力,出现大幅调整,如电子、传媒、医药、农业、食品饮料、商业等。但在大规模保障房建设以及依然强劲的经济内生增长动力等因素的推动下,周期类行业的业绩增速明显加快,水泥、工程机械、银行、家电等行业均出现大幅度上涨。债券市场收益率总体变化幅度不大,维持震荡格局。

在一季度的投资过程中,本基金保持股票配置比例在70%以上,积极增加对建筑建材、工程机械、地产等行业的投资,并在调整中逐步增加对消费类行业的配置比重,适当参与西藏区域、新能源及节能降耗等主题性投资机会。债券组合继续维持之前的短久期配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,本基金份额净值为1.051元,本报告期份额净值增长率为-3.59%,同期业绩比较基准增长率为2.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度市场将面临微妙的格局。通涨压力并未见到缓解迹象,而高油价正在成为推动通涨压力上升的新的风险。通涨相对于实体经济调整的滞后性将导致政策易于超调,持续收紧的货币政策将继续压制市场的估值水平。同时,政策的累积效应对实体经济的抑制作用将开始表现出来,包括地产在内的投资增速存在下滑的可能,经济有再度下行的风险。

在这种经济环境中,证券市场面临的风险存在逐步加大的可能。投资需求减弱和高成本库存的双重压力将导致中游制造业的盈利能力面临较大风险。而在政府转变经济增长方式、鼓励内需的政策引导下,以及居民工资水平持续上涨带来的消费能力提升拉动下,消费的增长前景依然良好,前期调整幅度较大、估值已达历史低位的消费类行业将具有较高的安全性。

本基金在后续的投资过程中,将适度降低股票配置比例,重点减少对周期类制造业的配置比重,并继续在调整中增加对消费类行业的配置,以提高股票组合的防御性。对于区域以及新能源相关的公司,则继续在估值的基础上适度参与。当前的债券收益率水平已经包含了对未来通涨进一步上升和加息的预期,本基金将逐步增加对中长期高收益债的配置比重,拉长组合久期,以提高组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,922,875,852.33	74.72
	其中:股票	1,922,875,852.33	74.72
2	固定收益投资	377,935,000.00	14.69
	其中:债券	377,935,000.00	14.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	235,696,088.93	9.16
6	其他资产	36,999,771.38	1.44
7	合计	2,573,506,712.64	100.00

注:由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,052,906,000.87	41.15
C0	食品、饮料	156,387,004.19	6.11
C1	纺织、服装、皮毛	114,772,253.00	4.49
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,996,568.00	1.02
C5	电子	153,066,554.80	5.98
C6	金属、非金属	106,208,886.00	4.15
C7	机械、设备、仪表	496,474,734.88	19.40
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	219,867,500.34	8.59
F	交通运输、仓储业	86,391,705.19	3.38
G	信息技术业	71,622,279.16	2.80
H	批发和零售贸易	124,950,979.97	4.88
I	金融、保险业	22,679,529.39	0.89
J	房地产业	62,313,750.00	2.44
K	社会服务业	282,144,107.41	11.03
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,922,875,852.33	75.15

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002482	广田股份	1,640,590	111,232,002.00	4.35
2	600887	伊利股份	2,791,431	96,443,941.05	3.77
3	000528	柳 工	2,455,489	87,977,152.03	3.44
4	000581	威孚高科	2,006,979	79,295,740.29	3.10
5	600970	中材国际	1,800,000	78,678,000.00	3.08
6	002008	大族激光	3,400,000	73,134,000.00	2.86
7	600089	特变电工	3,499,910	70,838,178.40	2.77
8	002154	报 喜 鸟	2,517,653	62,941,325.00	2.46
9	000926	福星股份	4,775,000	62,313,750.00	2.44
10	600166	福田汽车	2,621,550	61,055,899.50	2.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	198,210,000.00	7.75
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	50,000,000.00	1.95
5	企业短期融资券	129,725,000.00	5.07
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	377,935,000.00	14.77

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801044	08央行票据44	1,000,000	100,110,000.00	3.91
2	1001028	10央行票据28	1,000,000	98,100,000.00	3.83
3	122839	11鑫泰债	500,000	50,000,000.00	1.95
4	1081131	10新国贸CP01	400,000	40,240,000.00	1.57
5	1081133	10昆自CP01	300,000	30,171,000.00	1.18

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告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

本报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

否

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

否

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,943,958.94
2	应收证券清算款	9,617,772.13
3	应收股利	-
4	应收利息	9,572,566.12
5	应收申购款	11,865,474.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,999,771.38

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000528	柳 工	37,029,978.84	1.45	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,599,546,020.82
报告期期间基金总申购份额	436,226,238.41
报告期期间基金总赎回份额	601,911,331.37
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,433,860,927.86

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照
7. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可于营业时间查阅,或登陆基金管理人网站查阅。

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中邮创业基金管理有限公司。

客户服务中心电话:010-58511618 400-880-1618

基金管理人网址:www.postfund.com.cn

中邮创业基金管理有限公司
2011年4月20日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2011年4月20日

万家和谐增长混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家和谐增长混合
基金主代码	519181
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月30日
报告期末基金份额总额	3,066,794,255.84份
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含三层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年1月1日至2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-75,091,351.72
2.本期利润	-108,606,322.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0348
4.期末基金资产净值	1,888,549,119.88
5.期末基金份额净值	0.6158

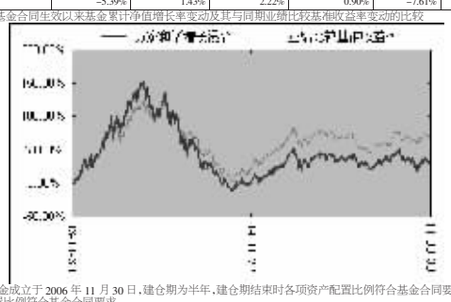
注:1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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
过去三个月	-5.39%	1.43%	2.22%	0.90%	-7.61%	0.53%

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:本基金成立于2006年11月30日,建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
鞠美利	本基金经理、万家公募证券基金基金经理	2010年6月26日	-	11年	南开大学金融管理博士,曾任申银万国证券研究中心投资主管、渤海证券上海资产管理部投资主管、华林证券有限责任公司投资经理、上海鑫地投资管理有限公司证券投资部总经理、万家双引擎基金基金经理等职。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司严格遵循公平交易的原则,在投资管理活动中公平对待不同基金品种,无直接或间接在不同投资组合之间进行利益输送的行为,报告期内无异常交易。

公司根据中国证监会发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制订和完善了公平交易内部控制制度,通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,公司通过对投资交易行为的监控、分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3