万家精选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月19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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年01月16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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家精选股票
基金主代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
报告期末基金份额总额	272,542,500.61份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上，充分发挥专业研究优势，通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业，并结合估值等因素，对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选证券的策略为主，并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法，精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-31,728,980.46
2.本期利润	-23,792,243.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0859
4.期末基金资产净值	194,880,502.88
5.期末基金份额净值	0.7150

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。

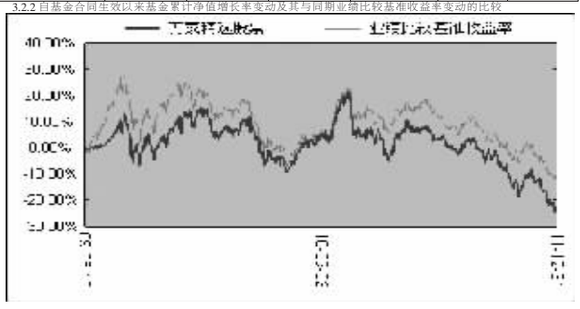
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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
最近三个月	-10.81%	1.36%	-7.05%	1.12%	-3.76%	0.24%

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2009年5月18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。

§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		
马云飞	本基金基金经理	2011年8月6日	-	7年	2004年7月至2008年6月在国投瑞银基金管理有限公司从事研究工作，2009年4月至2011年5月在齐鲁证券从事投资工作，2011年6月起加入万家基金管理有限公司，从事证券投资和研究工作。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年四季度，市场整体呈现日短期反弹高位持续回落的趋势，当季度上证指数下跌6.77%。在10月下旬到11月初受货币政策放松预期的影响，市场表现还较为强势，一度突破2500点的前期高位，但由于后续成交量的缺乏以及对于经济加速下滑的担忧，后期重新进入了持续下跌阶段，12月份更是创出了年底指数低点。

期间出现反弹的主要原因在于对于极度紧缩的货币政策出现松动的预期较为强烈，作此判断的一个重要理由就是国内银行业10月份信贷增长超出预期，加之政府各项行业性规划和扶持政策出台，从而促使市场出现了幅度可观的反弹，此段行情一个重要的特点即为主题性投资成为资金流向的主要方面，尤其以文化传媒行业为龙头板块，节能环保等行业个股在此期间也有良好表现。而最终由于短期的信贷增长超预期并没有带来货币供应量的拐点，10月份的M1增速较9月份继续下降至8.4%的较低水平，市场的关注重点重新转向了经济增速下滑上来，对于上市公司原业绩预测下调的预期又成为市场担忧的主要方面，加之前期的上涨主力以主题性个股为主，短期内并无业绩支撑，因此在11月下月度市场又开始进入持续下跌阶段，部分周期类行业个股甚至继续加深了跌幅，消费类个股在此阶段有较好表现。

由于本基金前期虽对于组合的持仓结构进行了调整，但整体股票仓位并没有出现明显下降，而在持仓品种上仍以中小盘个股为主，因此在此轮市场下跌过程中净值增长率也出现较大幅度的下降，因此组合整体跌幅超过了指数跌幅。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.7150元，本报告期份额净值增长率为-10.81%，业绩比较基准收益率-7.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年的经济形势，今年4季度的PMI数据显示当前经济出现了比较明显的下行趋势。从各分项数据来看，制造业指数大大低于前六年的平均值，而且11月份出现加速下跌的迹象。生产指数处于2008年金融危机初期水平，更重要的是新订单指数更大幅度的回落，由于它是生产指数的先行指标，因此可以预期未来两个月生产指数会出现急速回落，企业采购和原材料库存指数情况也表明下一周期生产继续疲弱的趋势。购进价格和原材料库存的大幅回落主要是采购量持续回落所致，采购量指数持续回落14个月已经成为惯性，如果逆转需要较强的外部因素出现，微调短期内估计不会见效。

在国内需求增速大幅放缓的影响下，预计11、12月份国内的CPI增幅较前期将会出现比较明显的回落，通胀应该不会成为下一阶段政策所担心的主要因素，保持宏观经济的持续稳定将会成为政策关注的重点，但大幅放松调控政策还不太现实，积极的财政政策和稳健的货币政策仍会是其较长一段时期的政策导向，结构性的微调可能会成为今后政策的主要着力点，由于明年初为银行的信贷集中投放期，预计货币供应量的拐点也会出现在明年的1季度，因此短期内很难出现较大力度的反弹行情，市场仍会处于弱势运行阶段。另一方面，由于有效率不断放松的预期存在，短期内预计市场下跌的幅度已有限，部分个股在经过长期下跌后已具备长期投资价值，在流动性得到明显改善的条件下将会有较好表现。由于受经济景气下行带来业绩下滑的担忧影响，投资者对于今后一段时期的市场看法普遍谨慎，从而导致短期内市场仍会表现出防御性特征，窄幅震荡可能会成为主要的运行趋势。

从公司层面上来看，上市公司股东增持较权的情况还在继续，而且力度开始加大，表明了当前部分公司股价已被低估，从长期来看已具备相当的投资价值；另一方面，国内市场流动性状况目前也开始环比改善，银行间市场的利率水平已有所下降，这有利于提升当前市场的估值水平，为市场提供反弹契机，是否有持续的趋势性行情接下来还要看货币供应量的增速是否已出现拐点，以及国内经济的变化情况。

在市场经过了持续下跌后，部分个股出现较大跌幅，其中长期业绩增长明确且目前估值不高的品种存在低吸的机会，但由于目前市场难以出现根本性好转，大幅加仓的时机仍未到来，短期内操作思路仍以防御为主。整体来看，具体的投资机会可能主要集中于以下几方面：1.在货币政策持续放松的预期下，流动性预计将得到部分改善，市场利率水平也将处于下降水平，对于政策放松较为敏感的周期类行业个股存在反弹可能，包括地产、建材、汽车等；2.市场预期过于悲观，从而出现较大调整幅度的稳定增长类公司个股，包括医药、零售、纺织服装等；3.明年一季度业绩存在超预期可能的上市公司，如电力、银行、保险等个股；4.基于国内需求增速放缓影响，物价水平处于下降趋势中，从而使CPI与PPI的差值不断收窄，从而部分行业毛利可能出现上升，盈利能力得到改善，业绩也会出现同比较大增长的公司个股，如消费类电子、电力设备等。

基于上述市场趋势和投资机会的判断，在股票仓位配置上本基金将保持谨慎，在行业配置和持仓结构上继续维持组合的平衡性，以保证组合收益表现的稳定。在具体操作上将趋于保守，只寻求较为确定的投资机会，以尽量规避市场下跌风险，扩大收益比例。

§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	123,627,979.40	62.94
	其中:股票	123,627,979.40	62.94
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	72,199,384.64	36.75
6	其他资产	607,415.39	0.31
7	合计	196,434,779.43	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	55,058,080.87	28.25
C0	食品、饮料	16,081,500.00	8.25
C1	纺织、服装、皮毛	10,010,578.24	5.14
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	4,508,000.00	2.31
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	10,840,769.05	5.56
C8	医药、生物制品	13,617,233.58	6.99
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	7,090,629.20	3.64
G	信息技术业	15,378,392.24	7.89
H	批发和零售贸易	12,856,603.85	6.60
I	金融、保险业	18,237,531.20	9.36
J	房地产业	8,969,893.04	4.60
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,036,849.00	3.10
	合计	123,627,979.40	63.44

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	002052	同洲电子	1,527,499	11,853,392.24	6.08
2	600887	伊利股份	450,000	9,193,500.00	4.72
3	002564	张化机	645,089	7,386,269.05	3.79
4	002023	海特高新	722,060	7,090,629.20	3.64
5	000858	五粮液	210,000	6,888,000.00	3.53
6	600000	浦发银行	800,000	6,792,000.00	3.49
7	601166	兴业银行	501,560	6,279,531.20	3.22
8	000540	中天城投	947,700	6,036,849.00	3.10
9	002154	报喜鸟	449,901	5,326,827.84	2.73
10	600436	片仔癀	70,397	5,219,233.58	2.68

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券

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

本基金报告期末未持有债券

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 报根宜宾五粮液股份有限公司2011年5月28日发布的《关于收到中国证监会(行政处罚决定书)的公告》，宜宾五粮液股份有限公司因信息披露等问题，收到中国证监会的行政处罚。

基金管理人分析认为，五粮液出现的违法行为虽暴露出该公司此前在内部管理方面存在有漏洞与不足，但公司在其后已认识到问题的存在并积极展开自查和整改，目前已取得明显成效，公司已表示该事件不会影响公司后续经营活动的正常开展，经过此事件，五粮液的内部管理和信息披露更加规范，治理结构得到完善；同时，公司2011年的经营发展趋势良好，具有较好的一线白酒龙头的投资价值，因此，五粮液在今年5月27日公告收到中国证监会《行政处罚决定书》后，基金管理人经审慎分析，未将其调出股票库。

除五粮液外，本基金投资的前十名其余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	582,912.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,187.79
5	应收申购款	13,314.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	607,415.39

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	286,362,163.80
报告期期间基金总申购份额	657,953.35
减:报告期期间基金总赎回份额	14,477,616.54
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	272,542,500.61

§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、《万家精选股票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、万家精选股票型证券投资基金2011年第四季度报告原文。
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
2012年1月19日

汉盛证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年01月19日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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2012年1月17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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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10月1日起至2011年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汉盛封闭
基金主代码	500005
交易代码	500005
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年05月10日
报告期末基金份额总额(单位:份)	2,000,000,000.00
投资目标	为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	"精选品种、组合投资、长线持有、波段操作"，通过研究和发掘具有良好发展前景的上市公司进行组合投资，以长期投资为主轴，同时依据"顺势而为"的原则进行一些短线操作。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	富国基金管理有限公司
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10月01日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-82,981,228.30
2.本期利润	-110,169,694.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0551
4.期末基金资产净值	2,082,201,256.46
5.期末基金份额净值	1.0411

注:上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(例如，封闭式基金交易佣金等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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

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	-5.03%	2.34%	-	-	-	-

注:过去三个月指2011年10月1日-2011年12月31日

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:截止日期为2011年12月31日。

由于本基金在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。本基金于1999年5月10日成立，建仓期6个月，从1999年5月10日至1999年11月9日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
贺轶	本基金基金经理	2010-01-13	-	10年	硕士，曾任中国银行云南省分行国际业务部银行职员；中银国际证券有限责任公司资产管理部分析员；中银基金管理有限公司投资部助理副总裁；汇丰晋信基金管理公司投资管理部投资经理，基金经理；富国基金管理有限公司营销策划与产品部高级营销策划经理、权益投资部策略分析师；2010年1月至今任汉盛基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉盛证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《汉盛证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统中的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2011年4季度A股市场在国内经济和企业盈利增速下滑、流动性未现实质性改善等因素的影响下继续向下调整。

2011年4季度，本基金根据宏观经济和市场状况适当降低了权益类资产的配置比例，行业配置仍旧以业绩增长确定性较高和具有相对估值优势的行业为主，增加了预期受益于成本压力有所改善和政策支持的行业配置比例，降低了受需求下滑负面影响较大的行业的配置比例。展望未来，本基金将继续以城镇化和经济结构转型等作为未来的投资主线。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率为-5.03%。

§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	1,381,687,861.60	65.52
	其中:股票	1,381,687,861.60	65.52
2	固定收益投资	480,396,407.57	22.78
	其中:债券	480,396,407.57	22.78
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	99,500,349.25	4.72
	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	138,430,379.31	6.56
6	其他资产	8,897,209.25	0.42
7	合计	2,108,912,206.98	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	18,276,300.30	0.88
B	采掘业	29,768,020.00	1.43
C	制造业	641,484,576.55	30.81
C0	食品、饮料	127,244,953.15	6.11
C1	纺织、服装、皮毛	48,002,106.30	2.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,973,598.52	1.78
C5	电子	58,552,926.25	2.81
C6	金属、非金属	21,478,811.20	1.03
C7	机械、设备、仪表	220,872,799.26	10.61
C8	医药、生物制品	128,359,381.87	6.16
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,970,813.93	0.48
E	建筑业	59,838,754.05	2.87
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	113,582,884.16	5.45
H	批发和零售贸易	55,302,008.93	2.66
I	金融、保险业	277,361,541.18	13.32
J	房地产业	151,718,784.21	7.29
K	社会服务业	16,951,588.29	0.81
L	传播与文化产业	7,432,590.00	0.36
M	综合类	-	-
	合计	1,381,687,861.60	66.36

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	600519	贵州茅台	343,600	66,417,880.00	3.19
2	600016	民生银行	10,930,000	64,377,700.00	3.09
3	600036	招商银行	4,183,924	49,663,177.88	2.39
4	600048	保利地产	4,817,961	48,179,610.00	2.31
5	000002	万 科A	6,277,834	46,895,419.98	2.25
6	601669	中国水电	10,313,610	42,182,664.90	2.03
7	601318	中国平安	1,145,000	39,433,800.00	1.89
8	000895	双汇发展	492,999	34,485,280.05	1.66
9	000423	东阿阿胶	789,453	33,907,006.35	1.63
10	600271	航天信息	1,672,228	33,210,448.08	1.59

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	177,517,500.00	8.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	300,254,000.00	14.42
	其中:政策性金融债	300,254,000.00	14.42
4	企业债券	977,038.90	0.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,647,868.67	0.08
8	其他	-	-
9	合计	480,396,407.57	23.07

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	010203	02国债(3)	1,070,000	107,160,500.00	5.15
2	110242	11国开42	1,000,000	100,220,000.00	4.81
3	019118	11国债18	700,000	70,357,000.00	3.38
4	110234	11国开34	700,000	70,014,000.00	3.36
5	110233	11国开33	500,000	49,735,000.00	2.39

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

注: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

注: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 申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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 申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。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	1,250,918.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,646,266.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	24.36
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,897,209.25

5.8.4 报告期未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	110015	石化转债	1,373,971.70	0.07
2	126729	燕京转债	273,896.97	0.01

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	601669	中国水电	42,182,664.90	2.03	新股认购

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.50

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立汉盛基金的文件
2、汉盛证券投资基金基金合同
3、汉盛证券投资基金托管协议
4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
5、汉盛证券投资基金财务报表及报表附注
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

7.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话:95105686、4008880688(全国统一，免长途话费)

公司网址:http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2012年01月19日

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

2011 第四季度 报告

2011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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年01月16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10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家公用事业行业股票(LOF)
基金主代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金份额总额	1,001,514,400.32份
投资目标	本基金主要运用增强型指数化投资方法，通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用指数优化投资方法，基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素，实施指数增强投资管理，寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合，力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。
业绩比较基准	80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率
风险收益特征	本基金是一只指数增强股票型基金，主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票，长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-53,041,153.51
2.本期利润	-50,955,472.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0521
4.期末基金资产净值	576,714,355.75
5.期末基金份额净值	0.5758

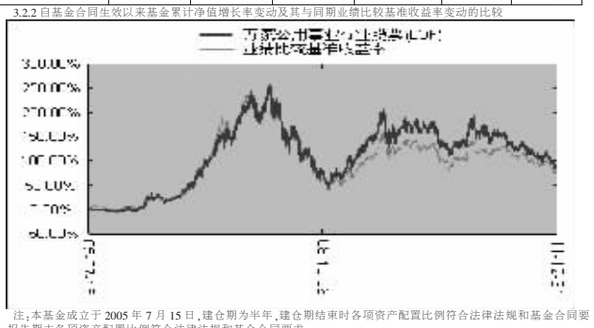
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.36%	1.05%	-7.54%	1.14%	-0.82%	-0.09%

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2005年7月15日，建仓期为半年，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		
朱颖	本基金基金经理、万家红利基金基金经理	2011年11月11日	-	5年	中国科技大学硕士，2006年进入万家基金管理有限公司，担任行业分析师，基金经理助理等职务，2011年11月11日期任本基金基金经理，2011年3月起任万家红利基金基金经理。
吴印	本基金基金经理、万家双引擎基金基金经理	2011年6月8日	-	5年	工学学士，经济学硕士，2006年加入万家基金，从事证券投资和研究工作，历任研究发展部行业分析师、基金经理助理等职。

注:1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业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