

## 万家精选股票型证券投资基金

### 2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:2014年7月21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2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,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。

本报告自2014年4月1日起至6月30日止。

#### § 2 基金产品概况

基金名称	万家精选股票
基金代码	519185
交易代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
报告期末基金份额总额	394,432,423.73份
投资目标	本基金在保持并不断增进价值投资理念的基础上,充分发挥专业研究优势,通过多因素优选策略精选具有持续竞争优势的个股,并综合估值因素,对投资组合进行积极有效的管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选个股为核心手段,并适度配置优质大类资产,通过定性分析与定量分析相结合,精选具有持续竞争优势且估值合理的个股,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	本基金属于股票基金,预期风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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

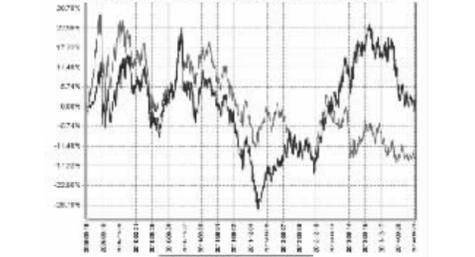
主要财务指标	报告期末(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	9,343,517.18	
2.本期利润	-25,900.00	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0001	
4.期末基金份额净值	371,885,463.26	
5.期末基金资产净值	371,885,463.26	
6.期末基金份额持有人户数	69,928	

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。

#### 3.2.1 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	-0.34%	0.85%	0.95%	0.79%	-1.29%	0.15%

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均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
张勇	本基金基金经理,万家精选股票型证券投资基金基金经理,权益投资部副总监	2012年2月4日	7年	硕士学位,2006年加入万家基金,曾任研究员,基金经理助理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均以公告为准。  
2.证券从业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《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,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

##### 4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
根据中国证监会颁布的《证券投资基金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,确保公平对待投资组合,防范不公平交易以及利益输送的异常交易发生。  
公司制订了严格的投资授权制度,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,对交易所集中交易,执行交易系统中的公平交易程序,对于场内申购、非公开发行股票申购等集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于场外交易,按照时间优先、价格优先的原则公平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,通过对异常交易的实时监控和分析实现事中控制。

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超过该证券当日成交量的5%。  
4.4 报告期内本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  
2014年第二季度,宏观经济基本面偏弱,主要得益于政策层面不断推出各种“微刺激”措施,试图稳住经济下行的局面,并不断深化改革。  
二季度前期市场震荡下跌,进入五月底,市场开始反弹,主要的领头羊仍然是创业板为主的新兴产业,并且各主要板块均有表现。  
本基金在创业板保持前期以精选个股为核心的投资策略,对于中期的经济前景和市场格局以风险为主,主要减持了估值较高的创业板个股,增持了部分前期被错杀的个股。  
4.4.2 报告期内本基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为0.9428元,本报告期份额净值增长率为-0.34%,业绩比较基准收益率为0.95%。  
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望三季度,随着稳增长政策效果显现,经济托底效果会更加显著,但是地产等前景仍然让人担心,主要增长动力还是有待政策支持的实体经济,市场预期,大宗商品走势仍有收敛,但仍是机会仍需等待。  
本基金在二季度投资策略总体符合预期,在估值合理的前提下,不断深入挖掘个股的基本面,重点优选受益于改革措施的行业,争取投资收益取得良好的收益。

##### § 5 投资组合报告

##### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	76,601.67
2	应收证券清算款	-
3	应收账款	31,588.18
4	应收利息	3,364.90
5	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	111,554.24
9	合计	112,154.99

##### 5.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	0041351048	13国债04	500,000	50,405,000.00	8.61
2	118238	11国债04	400,000	40,516,000.00	6.92
3	122332	12国债04	400,000	40,220,000.00	6.87
4	118058	11国债01	386,000	38,605,000.00	6.59
5	118057	11国债01	200,000	20,077,000.00	3.52

##### 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五名股票投资明细

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	300347	泰嘉股份	992,919	33,262,786.50	8.94
2	300585	蓝盾医疗	1,080,000	28,663,200.00	7.71
3	300146	伊顿股份	1,000,000	24,620,000.00	6.63
4	600887	伊泰集团	550,000	18,216,000.00	4.90
5	002415	高盟新材	1,060,000	17,956,400.00	4.83
6	002385	达志股份	419,150	17,490,344.00	4.58
7	600276	恒顺医药	418,000	13,660,480.00	3.71
8	600563	际华集团	349,885	11,633,676.25	3.13
10	300001	特锐特	530,000	11,077,000.00	2.98

##### 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

##### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

##### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名国债期货投资明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

##### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不投资于股指期货。

##### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

##### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	76,601.67
2	应收证券清算款	-
3	应收账款	31,588.18
4	应收利息	3,364.90
5	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	111,554.24
9	合计	112,154.99

##### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有可转换债券。

##### 5.11.5 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不投资于股指期货。

##### 5.11.6 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

##### 5.11.7 投资组合报告附注

5.11.7.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.7.2 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。

5.11.7.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	76,601.67
2	应收证券清算款	-
3	应收账款	31,588.18
4	应收利息	3,364.90
5	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	111,554.24
9	合计	112,154.99

##### § 6 开放式基金份额变动

报告期末基金份额总额	412,327,458.81
报告期期初基金份额总额	34,783,483.52
报告期内基金总申购份额	377,543,975.29
报告期内基金总赎回份额	72,478,499.67
报告期内基金净申购份额	304,432,423.73

##### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期末持有本基金基金份额总额	412,327,458.81
报告期末管理人持有本基金基金份额	25,248,420.60
报告期末管理人持有本基金基金份额占基金总份额比例	0.061

##### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金投资明细

注:本报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金投资明细情况如下:

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	中国证监批准本基金发行及募集的文件。	-	-	-
2	1.万家精选股票型证券投资基金合同。	-	-	-
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信息披露网站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2014年第二季度报告原文。	-	-	-
6	万家基金管理有限公司董事会议决。	-	-	-
7	2.存放地点	-	-	-
8	基金管理人办公场所,并登录于基金管理人网站:www.wjasset.com	-	-	-
9	3.报告方式	-	-	-
10	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看。	-	-	-

万家基金管理有限公司  
2014年7月21日

##### § 8 备查文件目录

1.中国证监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信息披露网站上公开披露的基金净值及其他临时公告。  
5.万家精选股票型证券投资基金2014年第二季度报告原文。  
6.万家基金管理有限公司董事会议决。  
7.存放地点  
基金管理人基金托管人的办公场所,并登录于基金管理人网站:www.wjasset.com  
8.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看。

万家基金管理有限公司  
2014年7月21日

##### § 9 基金业绩比较基准

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

##### § 10 基金风险收益特征

本基金属于股票基金,预期风险与预期收益高于货币型基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金品种。

##### § 11 基金管理人承诺

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。

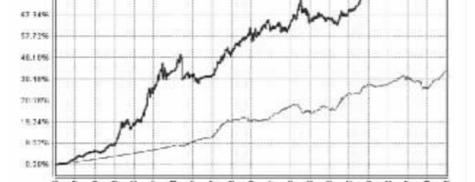
##### § 12 基金托管人承诺

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2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

##### § 13 会计师事务所承诺

会计师事务所:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

##### § 14 基金合同生效以来基金资产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2004年9月28日,于2007年9月29日转型为债券型基金,转型后建仓期为半年。

## 万家稳健增利债券型证券投资基金

### 2014 第二季度 报告

2014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:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:2014年7月21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2014年7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。  
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。  
本报告自2014年4月1日起至6月30日止。

#### § 2 基金产品概况

基金名称	万家稳健增利
基金代码	519186
交易代码	519186
基金运作方式	契约型开放式
报告期末基金份额总额	552,294,178.37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增值。
投资策略	在严格控制市场风险和信用风险的前提下,采取积极主动的资产配置策略,通过多因素优选策略,精选具有持续竞争优势的个股,并综合估值因素,对投资组合进行积极有效的管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中国国债收益率
风险收益特征	本基金债券型证券投资基金,属于中低风险收益特征的基金品种,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合型基金,高于货币型基金。
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
报告期末基金份额总额	552,294,178.37份
报告期末基金份额持有人户数	1,060

#### § 3 主要财务指标和基金净值表现

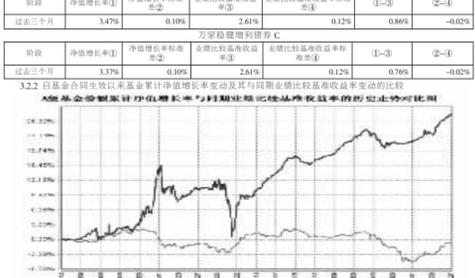
主要财务指标	报告期末(2014年4月1日至2014年6月30日)	单位:人民币元
1.本期已实现收益	7,870,058.38	1,664,949.87
2.本期利润	15,183,434.21	3,233,100.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0354	0.0303
4.期末基金份额净值	459,406,276.47	126,632,824.88
5.期末基金资产净值	459,406,276.47	126,632,824.88
6.期末基金份额持有人户数	1,060	1,060

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。

#### 3.2.1 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	3.47%	0.10%	2.61%	0.12%	0.86%	-0.02%

#### 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均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
唐俊杰	本基金基金经理,万家稳健增利债券型证券投资基金基金经理,固定收益部副总监	2012年5月17日	5年	硕士学位,曾任天安证券分析师,万家基金管理有限公司研究员,基金经理助理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均以公告为准。  
2.证券从业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《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,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

##### 4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
根据中国证监会颁布的《证券投资基金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,防范不公平交易以及利益输送的异常交易发生。  
公司制订了严格的投资授权制度,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,对交易所集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于场外交易,按照时间优先、价格优先的原则公平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,通过对异常交易的实时监控和分析实现事中控制。

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超过该证券当日成交量的5%。  
4.4 报告期内本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  
二季度,基本面数据一直不好,经济增速继续下行,CPI压力不大,在这种情况下,政府逐步把重点放在稳增长上来,对货币政策进行灵活性的宽松,央行先后采取了定向降准、再贷款等货币政策工具,市场资金面一直十分宽松,在这种情况下,债券市场收益率出现了一波窄幅的回调。  
本基金在二季度取得了绝对收益,各类资产配置比较平均,保持了较好的流动性。  
4.4.2 报告期内本基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为1.0159元,本报告期份额净值增长率为3.40%,同期业绩比较基准增长率为2.94%。  
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望下一阶段,基本面数据可能还会较差,但是有几个对市场的因素可能会发生变化:一是在政府不断进行政策托底下,市场会形成经济企稳的预期,且短期也没有大的负面消息;二是由于外储的不确定性,资金面在三季度需要怎么表现,三是目前如果继续有一波行情,需要货币政策进一步明确宽松,而目前的政策态度不明,似乎不愿意出放松的信号,因此从目前的市场环境看,短期债市有调整的可能,通过判断的风险在于,基本面数据出现超预期的恶化。  
基金操作上,债券先保持均衡的配置,管理好流动性,权益类品种会更为积极一些,灵活操作。

##### § 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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	26,479,055.66	5.05
2	其中:股票	26,479,055.66	5.05
3	固定收益投资	473,317,873.12	90.23
4	其中:债券	473,317,873.12	90.23
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	1,000,000.00	0.19
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	12,949,319.05	2.47
11	其他资产	10,843,225.58	2.07
12	合计	524,589,467.21	100.00

##### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合