万家精选股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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10月25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10月23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2014年7月1日起至9月30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
交易代码	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	182,697,725.21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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	40,204,979.55
2.本期利润	18,454,586.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0548
4.期末基金资产净值	181,855,343.71
5.期末基金份额净值	0.9954

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。

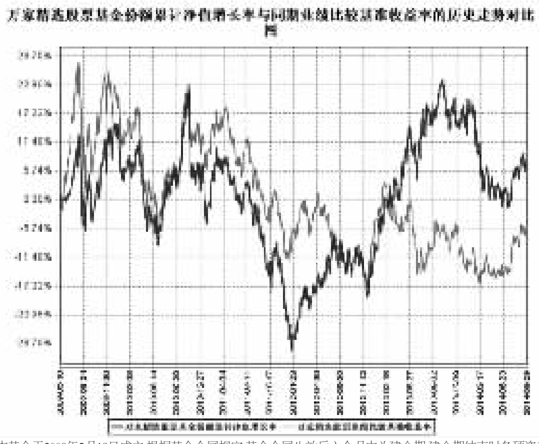
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
过去三个月	5.58%	0.79%	10.72%	0.72%	-5.14%	0.07%

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。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		
吴印	本基金基金经理、万家行业优选股票型基金基金经理、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,曾担任研究发展部行业分析师、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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;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,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 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

2014年三季度股票市场整体出现了一轮较大幅度的上涨,其中沪深300指数上涨13.20%,创业板指数上涨9.69%。

沪深300指数在短时期内较大幅度的上涨主要受益于政策托底预期下,经济数据的季节性回暖;而创业板指数上涨,主要受益于近两年大量的资本并购带来的投资收益,唤来了场外资金对二级市场的投资热情。

三季度,本基金继续保持了一直以来秉持的个股精选思路,但这种稳健的投资思路在今年以收购为主线的市场风格下,表现出了相对保守的弊端。

因此,在三季度末我们决定变被动为主动,在坚持个股精选的同时,增加投资的灵活性,以便于更好的适应经济结构大调整时期的资本市场,从而实现为投资者带来绝对收益的最终目标。

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0.9954元,本报告期份额净值增长率为5.58%,业绩比较基准收益率10.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期,央行对房地产首套房政策的变化是目前市场关注的焦点,让市场对于未来较长一段时期内的房地产销售、甚至是整个经济的走势开始变得乐观起来,这至少是让三季度指数的上涨有了一个更好的预期支撑。

根据已经披露的三季报预告,我们观察到创业板大部分公司的业绩会偏低,这种情况和8月份的中报类似,但是市场并没有因此而出现明显反应,这更多是受当前的市场情绪影响所致。

我们认为,这种高涨的情绪或许可以让市场规避系统性下跌的风险,但是个股以及板块的表现会很不一样。因此,我们会努力抓住这个机会,调整基金的持仓品种,让本基金可以更好的适应市场。

§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	119,857,395.60	63.93
	其中:股票	119,857,395.60	63.93
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	67,505,691.46	36.01
7	其他资产	121,994.05	0.07
8	合计	187,485,081.11	100.00

注:其他资产包括存出保证金,应收利息及应收申购款。

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	采矿业	-	-
C	制造业	92,662,895.60	50.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,992,500.00	3.30
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,536,000.00	2.49
L	租赁和商务服务业	4,820,000.00	2.65
M	科学研究和技术服务业	6,290,000.00	3.46
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,556,000.00	3.06
S	综合	-	-
	合计	119,857,395.60	65.91

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	002415	海康威视	700,000	13,489,000.00	7.42
2	002353	杰瑞股份	290,000	11,304,200.00	6.22
3	600887	伊利股份	300,000	7,770,000.00	4.27
4	300003	乐普医疗	300,000	7,050,000.00	3.88
5	000919	金陵药业	500,000	7,040,000.00	3.87
6	002555	顺荣股份	150,000	6,975,000.00	3.84
7	600521	华海药业	500,000	6,485,000.00	3.57
8	300284	苏交科	500,000	6,290,000.00	3.46
9	600222	太龙药业	750,000	5,992,500.00	3.30
10	000673	当代东方	300,000	5,556,000.00	3.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本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序的前五名债券投资明细

注:本基金本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序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。

5.8 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,本基金暂不可投资于股指期货。

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,本基金暂不可投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体中,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	97,105.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,784.34
5	应收申购款	9,103.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	121,994.05

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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	394,432,425.73
报告期期间基金总申购份额	1,397,376.99
减:报告期期间基金总赎回份额	213,132,077.51
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	182,697,725.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,248,420.46
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,248,420.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.82

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期末发生基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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2014年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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>

8.3 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
2014年10月25日

万家稳健增利债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月25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2014年7月23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2014年7月1日起至9月30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	
交易代码	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	371,783,178.23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	314,043,010.91份	57,740,167.32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	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)	
	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
1.本期已实现收益	9,857,368.22	1,959,218.70
2.本期利润	10,200,401.14	1,772,736.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0323	0.0265
4.期末基金资产净值	343,910,493.23	63,153,883.84
5.期末基金份额净值	1.0951	1.0938

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

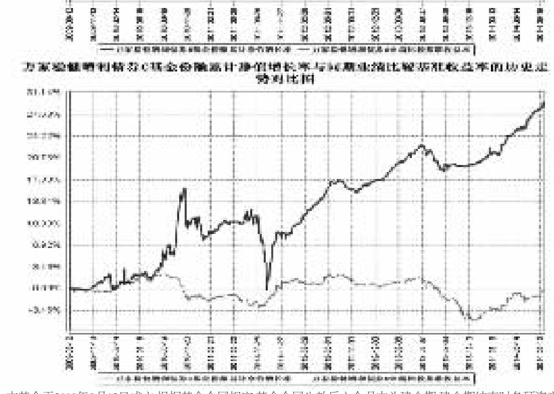
万家稳健增利债券A

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	3.26%	0.12%	0.63%	0.11%	2.63%	0.01%

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	3.16%	0.12%	0.63%	0.11%	2.53%	0.01%

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		
唐俊杰	本基金基金经理、万家货币基金基金经理、万家恒利基金基金经理	2012年3月17日	-	5年	硕士学位,曾任金元证券股份有限公司投资经理。2011年9月加入万家基金管理有限公司。

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;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,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 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

三季度宏观经济在政策的影响下呈现出先扬后抑的态势,投资增速持续下滑,社会融资总额大幅萎缩,货币政策维持偏宽松的取向,资金面基本维持宽松。债券收益率在经历短暂的大幅上涨后逐步回落,并且创出新低。

本基金在三季度操作上,由于比较正确研判了债券收益率以及资金面的波动,在市场下跌前及时降低久期和仓位,然后在债券收益率回升至相对高位时又果断大幅增持了长久期债券,并成功对可转债进行了波段操作,获得了较好的投资收益。

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1.0951元,本报告期份额净值增长率为3.26%,业绩比较基准收益率0.63%;万家稳健增利债券C份额净值为1.0938元,本报告期份额净值增长率为3.16%,业绩比较基准收益率0.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2014年四季度经济在政府稳增长的货币政策以及财政政策组合拳共同作用下会保持相对平稳,但是弱势特征难以转变,中长期下行压力仍存;通货膨胀水平维持温和,但是中期上升压力逐步显现;货币政策短期仍会偏重于稳增长,结构性宽松仍是主要方向,而外汇占款流入下降以及新股发行等干扰因素依然存在,资金面预计阶段性会存在一定波动性,但整体偏宽松是主要特征;信用事件的频繁暴露警示对信用风险的重视程度必须不断提高;利率市场化影响下,市场利率中枢居高不下,债券收益率进一步下降的空间取决于货币政策引导的利率中枢下移的驱动,但是经济如果没有进一步失速下滑的话,更大力度的货币政策出台动力暂时不足;整体而言,四季度债券市场预计较大可能性是呈现出窄幅波动态势,新的行情仍需等待基本面及货币政策的进一步有效推动。

基于以上的判断,在资产安全的前提下,四季度我们会密切关注经济数据的走势以及市场的动态,维持中性的债券配置比例,控制组合久期,以求获取稳健又相对较高的投资收益;同时密切关注权益市场波动风险,控制可转债仓位在一个相对较低的水平,严格精选具有较高安全边际的可转债品种进行波段操作。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	471,965,708.96	95.02
	其中:债券	471,965,708.96	95.02
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	9,500,000.00	1.91
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,578,416.34	0.52
7	其他资产	12,651,041.89	2.55
8	合计	496,695,167.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
3	金融债券	70,276,000.00	17.26
	其中:政策性金融债	70,276,000.00	17.26
4	企业债券	176,657,861.80	43.40
5	企业短期融资券	131,180,000.00	32.23
6	中期票据	71,392,000.00	17.54
7	可转债	22,459,847.16	5.52
8	其他	-	-
9	合计	471,965,708.96	115.94

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	140362	14进出62	500,000	50,230,000.00	12.34
2	122532	12宜财投	390,970	40,074,425.00	9.84
3	124715	14四平债	299,050	31,041,390.00	7.63
4	1080156	10本溪债	300,000	30,933,000.00	7.60
5	041471003	14盐国投CP001	300,000	30,306,000.00	7.45

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,282.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,075,272.05
5	应收申购款	564,487.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,651,041.89

5.10.4 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	110015	石化转债	11,448,150.00	2.81
2	113003	重工转债	6,842,000.00	1.68

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
报告期期初基金份额总额	432,857,979.37	119,436,199.00
报告期期间基金总申购份额	83,664,284.53	36,965,812.48
减:报告期期间基金总赎回份额	202,479,252.99	98,661,844.16
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	314,043,010.91	57,740,167.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本季度末发生基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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2014年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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>

8.3 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
2014年10月25日

万家增强收益债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月25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2014年10月23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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
交易代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	262,126,958.75份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票谋取增强收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金,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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	8,795,289.99
2.本期利润	10,694,011.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0391
4.期末基金资产净值	276,855,789.20
5.期末基金份额净值	1.0562

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
过去三个月	3.97%	0.16%	1.56%	0.06%	2.41%	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

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,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		
孙驰	本基金基金经理、万家货币基金基金经理、万家日日薪货币市场证券投资基金基金经理、万家强化收益定期开放债券型基金基金经理、万家岁得利基金经理、固定收益部总监	2011年3月19日	-	6年	硕士学位,曾任中海信托股份有限公司投资经理。2010年4月加入万家基金管理有限公司,曾担任固定收益研究员、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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;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,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

4.4 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

三季度,基本面数据先强后弱,经济增速继续下行,工业增加值等数据创下新低,cpi压力不大。在这种情况下,央行继续采取定向发力的政策,降低了正回购利率,市场资金面一直十分宽松,资金利率处于低位。在这种情况下,债券市场收益率整体出现了较大的降幅,创下新低。

本基金在三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 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0562元,本报告期份额净值增长率为3.97%,同期业绩比较基准增长率为1.56%。

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,通胀值得关注,但还没到警惕的地步。在实体经济较差的情况下,政府会千方百计降低融资成本,这决定了债券市场的大环境是有利的。接下来要看政府会不会进行降准降息等实质性放松的操作。

基金操作上,债券保持均衡的配置,管理好流动性。权益类品种会更积极一些,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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,374,800.00	4.78
	其中:股票	14,374,800.00	4.78
2	固定收益投资	236,014,803.68	78.46
	其中:债券	236,014,803.68	78.46
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	23,000,207.70	7.65
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,045,983.13	0.35
7	其他资产	26,359,098.46	8.76
8	合计	300,794,892.97	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	采矿业	1,362,900.00	0.49
C	制造业	5,233,400.00	1.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,015,000.00	0.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,763,500.00	2.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,374,800.00	5.19

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	000728	国元证券	250,000	3,427,500.00	1.24
2	600109	国金证券	100,000	2,336,000.00	0.84
3	600027	华电国际	500,000	2,015,000.00	0.73
4	000860	顺鑫农业	100,000	1,721,000.00	0.62
5	002215	诺普信	150,000	1,503,000.00	0.54
6	601808	中海油服	70,000	1,362,900.00	0.49
7	000100	TCL 集团	500,000	1,350,000.00	0.49
8	000848	承德露露	30,000	659,400.00	0.24

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	2,005,800.00	0.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,016,000.00	3.62
	其中:政策性金融债	10,016,000.00	3.62
4	企业债券	108,684,146.50	39.26
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	81,341,000.00	29.38
7	可转债	33,967,857.18	12.27
8	其他	-	-
9	合计	236,014,803.68	85.25

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	1480261	14四平债	300,000	31,377,000.00	11.33
2	101452009	14浙农资MTN001	300,000	30,471,000.00	11.01
3	112119	12恒邦债	235,590	23,017,143.00	8.31
4	101459028	14皖供销MTN001	200,000	20,708,000.00	7.48
5	101352002	13川龙蟒MTN001	200,000	20,044,000.00	7.24

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。

5.8 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国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	350,840.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,892,973.65
5	应收申购款	20,115,284.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,359,098.46

5.10.4 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	110020	南山转债	10,125,900.00	3.66
2	110015	石化转债	8,328,801.70	3.01
3	113001	中行转债	3,106,800.00	1.12
4	113005	平安转债	2,353,175.00	0.85
5	110023	民生转债	467,800.00	0.17
6	113002	工行转债	108,870.00	0.04

5.10.5 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	385,812,430.78
报告期期间基金总申购份额	91,402,735.51
减:报告期期间基金总赎回份额	215,088,207.54
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	262,126,958.75

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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、《万家增强收益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及其他临时公告

5、万家增强收益债券型证券投资基金2014年第三季度报告原文

6、万家基金管理有限公司董事会决议

8.2 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:<http://www.wjasset.com>

8.3 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
2014年10月25日