



# Disclosure 信息披露

2015年1月20日 星期二  
zqsb@stcn.com (0755)83501750

B91

## 万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

### 2014 第四季度 报告

2014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:兴业银行股份有限公司**  
**报告送出日期:2015年1月20日**

#### §1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。  
基金管理人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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,也不保证基金资产净值不受损失。  
基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在做出投资决策前请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。

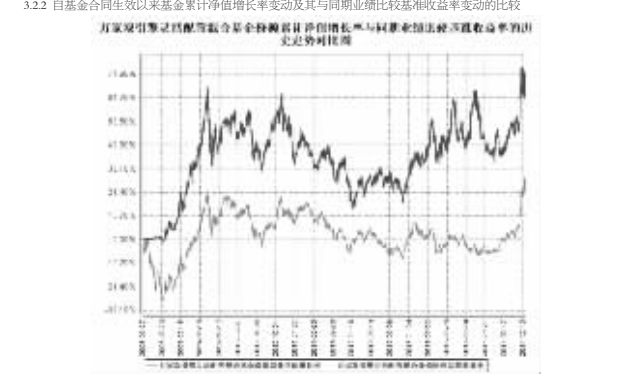
本报告自2014年10月1日起至12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	万家双引擎灵活配置混合
基金代码	519183
交易代码	519183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月27日
报告期末基金份额总额	43,433,809.20份
投资目标	本基金通过股票、债券的有效配置,把握价值,或长风格特征,精选个股,构建风格资产配置组合。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金相对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场状况的综合分析,确定本资产的行业配置。本基金股票投资组合以70%以上的范围,以量化指标分析为基础,结合定性分析,精选具有明显价值、或成长性明显且具备估值优势的股票,构建投资组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的持续增值。
业绩比较基准	60%沪深300指数收益率+40%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于中高风险、中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	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(2014年10月1日-2014年12月31日)					
1.本期已实现收益	6,053,502.81					
2.本期利润	7,504,904.44					
3.加权平均基金份额本期利润	0.1727					
4.期末基金资产净值	52,303,424.21					
5.期末基金份额净值	1.2042					
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	18.28%	1.64%	25.54%	0.99%	-7.26%	0.65%
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2008年6月27日成立,建仓期为六个月,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			
华光磊	本基金基金经理、 万家双引擎增利 灵活配置基金基 金经理、权益 投资副总监	2013年8月8日	-	10年	学士学位,2004年8月进入光大证券研究所工作,2008年获得新财富最佳分析师入围奖,2008年12月加入光大证券资产管理总部,2009年9月加入光大基金,现任光大基金基金经理、基金助理等职务,2011年5月加入万家基金,先后担任研究总监助理、研究总监等职务。	
朱颖	本基金基金经 理、万家双引擎 灵活配置基金基 金经理	2012年2月4日	-	8年	硕士学位,2006年10月加入万家基金管理有限公司,曾担任行业分析师、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。 3.基金经理对报告期末基金净值承担管理责任的说明。 4.报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集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,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的开展基金投资,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。						
4.2 基金运作情况的说明						
4.2.1 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《公平交易管理制度》和《异常交易监控及管理制度》对交易策略制定、临盘盯盘、授权、投资决策和交易执行等环节投资管理的各个环节,确保公平对待不同投资组合,并防范利益冲突。报告期内,本基金管理人严格执行上述制度和交易策略,公平对待不同投资组合,未发生异常交易行为。公司制订了投资管理制度,并建立了统一的投资管理平台,保障不同投资组合执行投资决策委员会、资产配置委员会和投资交易委员会授权交易策略的公平交易程序,同时遵守一级市场申购、非公平交易股票申购和二级市场交易中的优先交易权,并充分的限制与防范利益冲突行为,对于跨行业交易,按照行业、价格优先的原则,严格控制跨行业交易中的优先交易权,为所有公平交易原则提供基础,通过制度规范、流程控制、系统控制,有效避免涉及利益冲突的异常交易行为,保障投资交易策略的严格执行并控制风险,防止对异常交易行为和异常交易行为						

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。  
3.基金经理对报告期末基金净值承担管理责任的说明。  
4.报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集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,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的开展基金投资,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易制度的执行情况  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
4.3.2 报告期末基金的投资策略和业绩表现说明  
4.3.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现分析  
4.3.4 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.5 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.6 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.7 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.8 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.9 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.10 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.11 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.12 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.13 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.14 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.15 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.16 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.17 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.18 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.19 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.20 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.21 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.22 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.23 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.24 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.25 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.26 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.27 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.28 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.29 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.30 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.31 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.32 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.33 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.34 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.35 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.36 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.37 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.38 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.39 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.40 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.41 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.42 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.43 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.44 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.45 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.46 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.47 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.48 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.49 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.50 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.51 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.52 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.53 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.54 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.55 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.56 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.57 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.58 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.59 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.60 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.61 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.62 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.63 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.64 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.65 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.66 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.67 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.68 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.69 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.70 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.71 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.72 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.73 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.74 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.75 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.76 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.77 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.78 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.79 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.80 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.81 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.82 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.83 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.84 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.85 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.86 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.87 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.88 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.89 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.90 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.91 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.92 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.93 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.94 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.95 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.96 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.97 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.98 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.99 报告期内基金投资策略和业绩表现分析  
4.3.100 报告期内基金投资策略和业绩表现分析

**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:2015年1月20日**

#### §1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构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。  
基金管理人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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,也不保证基金资产净值不受损失。  
基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在做出投资决策前请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。

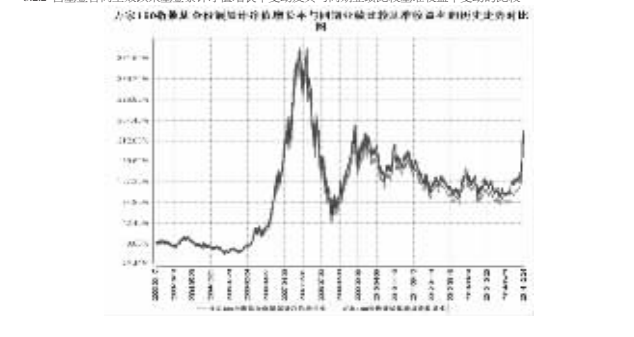
本报告自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	万家180指数
基金代码	519180
交易代码	519180
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年3月17日
报告期末基金份额总额	4,522,085,120.65份
投资目标	本基金通过运用指数化投资方法,力求基金的投资组合收益水平与上证180指数的增长率,扣除基金费用后的净值增长率相一致,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以跟踪目标指数为原则,实现与市场同步成长或超越目标指数。本基金采用被动投资策略,力求基金的投资组合收益水平与上证180指数的增长率,扣除基金费用后的净值增长率相一致,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	95%×上证180指数收益率+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险高于债券型基金和货币市场基金,属于中高风险、中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10月1日至2014年12月31日)					
1.本期已实现收益	180,150,603.60					
2.本期利润	1,297,114.69					
3.加权平均基金份额本期利润	0.2664					
4.期末基金资产净值	3,864,124,429.27					
5.期末基金份额净值	0.8544					
注1: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,开放式基金的申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。						
2.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	47.36%	1.70%	47.64%	1.69%	-0.28%	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:本基金成立于2003年3月17日,建仓期为三个月,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。

前,以去年涨幅较少、中市值的个股为主。等待市场出现真正的龙头行业以后,会进一步提高配置的集中度。  
4.报告期内,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集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,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的开展基金投资,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人的利益。

#### §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	权益投资	41,695,315.60	76.96
2 固定收益投资	2	固定收益投资	41,695,315.60	76.96
3 贵金属投资	3	贵金属投资	-	-
4 金融衍生品投资	4	金融衍生品投资	-	-
5 买入返售金融资产	5	买入返售金融资产	-	-
6 银行存款和结算备付金合计	6	银行存款和结算备付金合计	12,334,022.39	22.76
7 其他资产	7	其他资产	151,083.94	0.28
8 合计	8	合计	54,180,421.93	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	A	农、林、牧、渔业	-	-
B 制造业	B	制造业	15,836,265.60	30.28
C 建筑业	C	建筑业	1,688,000.00	3.22
D 电力、热力、燃气及生产和服务业	D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E 建筑业	E	建筑业	1,688,000.00	3.22
F 批发和零售业	F	批发和零售业	-	-
G 交通运输、仓储和邮政业	G	交通运输、仓储和邮政业	1,456,000.00	2.78
H 住宿和餐饮业	H	住宿和餐饮业	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	I	信息传输、软件和信息技术服务业	758,000.00	1.45
J 金融业	J	金融业	11,777,000.00	22.52
K 房地产业	K	房地产业	10,182,050.00	19.47
L 租赁和商务服务业	L	租赁和商务服务业	-	-
M 科学研究和技术服务业	M	科学研究和技术服务业	-	-
N 水利、环境和公共设施管理业	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	O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P 教育	P	教育	-	-
Q 卫生和社会工作	Q	卫生和社会工作	-	-
R 文化、体育和娱乐业	R	文化、体育和娱乐业	-	-
S 综合	S	综合	-	-
合计		合计	41,695,315.60	79.72

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	600048	保利地产	370,000	4,003,400.00	7.65	
2	000024	招商地产	135,000	3,562,400.00	6.80	
3	600030	中信证券	80,000	2,712,000.00	5.10	
4	600340	华夏幸福	60,000	2,216,000.00	4.26	
5	600500	中国国贸	200,000	2,086,000.00	3.99	
6	000786	北新建材	80,000	2,022,400.00	3.87	
7	000528	柳 工	150,000	1,887,000.00	3.61	
8	601233	桐昆股份	170,000	1,802,000.00	3.45	
9	601669	中国电建	200,000	1,686,000.00	3.22	
10	600837	海通证券	70,000	1,684,200.00	3.22	