

## 万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

### 2015 第二季度 报告

2015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:兴业银行股份有限公司  
报告送出日期:2015年7月20日

**1.1 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2015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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

**1.2 基金产品概况**

基金名称	万家双引擎灵活配置混合
基金代码	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6月27日
报告期末基金份额总额	5,929,933,795.21份

**投资目标**  
本基金的投资:债券的有效配置,把握价值,或成长趋势特征,精选个股,风格类资产组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产持续稳健增值。

**投资策略**  
本基金根据宏观经济环境、政策预期及证券市场估值等因素,合理配置股票、债券、货币类资产,并适时参与股指期货、权证等金融衍生品,形成对各大类资产收益风险的主动管理,以期在控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

**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。

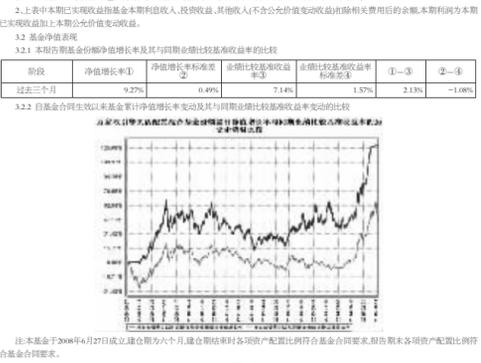
基金管理人:万家基金管理有限公司  
基金托管人:兴业银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	48,891,144.04		
2.本期利润	54,741,598.13		
3.加权平均基金份额本期利润	0.0149		
4.期末基金份额净值	7.693,205,709.69		
5.期末基金份额净值增长率	1.29%		

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	9.27%	0.49%	7.14%	0.57%	2.13%	-1.08%

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的比较



注:本基金于2009年6月27日成立,建仓期为六个月,建仓期结束后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。

4.1 基金经理(或基金小组)简介		5.4 管理人报告	
姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限
高翰庭	本基金基金经理	2014年12月11日	5年
华光庭	本基金基金经理	2013年4月8日	11年

**4.2 基金经理(或基金小组)简介**

高翰庭:清华大学硕士,2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究员助理、交易员、交易主管、交易副经理。

华光庭:清华大学硕士,2009年9月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2011年9月加入万家基金,先后担任研究员助理、研究员、基金经理。

**5.4 管理人报告**

**5.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

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,恪尽职守,勤勉尽责,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.2 报告期内基金业绩比较基准执行情况**

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,恪尽职守,勤勉尽责,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.3 报告期内基金投资组合情况**

截至报告期末,本基金投资组合如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	36,085,803.23	0.47
2	固定收益投资	1,166,662,200.00	15.15
3	货币类资产	1,166,662,200.00	15.15
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	2,775,898,083.83	36.04
6	银行存款和结算备付金合计	3,710,802,684.34	48.17
7	其他资产	13,643,024.20	0.18
8	合计	7,338,089,598.60	100.00

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	7,175,880.72	万家稳增利债券A	3,794,568.69
2.本期利润	13,077,620.67	万家稳增利债券B	6,813,389.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148		
4.期末基金份额净值	967,554,451.81	万家稳增利债券A	238,316,671.08
5.期末基金份额净值增长率	1.25%	万家稳增利债券B	1,251%

**1.1 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2015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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

**1.2 基金产品概况**

基金名称	万家稳增利债券
基金代码	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7月21日
报告期末基金份额总额	994,264,983.51份

**投资目标**  
本基金的投资:债券的有效配置,把握价值,或成长趋势特征,精选个股,风格类资产组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产持续稳健增值。

**投资策略**  
本基金根据宏观经济环境、政策预期及证券市场估值等因素,合理配置股票、债券、货币类资产,并适时参与股指期货、权证等金融衍生品,形成对各大类资产收益风险的主动管理,以期在控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

**业绩比较基准**  
中国债券总指数

**风险收益特征**  
本基金是债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的产品,预期收益和风险低于股票型基金和混合型基金。

基金管理人:万家基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	7,175,880.72	万家稳增利债券A	3,794,568.69
2.本期利润	13,077,620.67	万家稳增利债券B	6,813,389.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148		
4.期末基金份额净值	967,554,451.81	万家稳增利债券A	238,316,671.08
5.期末基金份额净值增长率	1.25%	万家稳增利债券B	1,251%



注:本基金于2009年7月21日成立,建仓期为六个月,建仓期结束后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。

4.1 基金经理(或基金小组)简介		5.4 管理人报告	
姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限
唐俊杰	本基金基金经理	2012年3月17日	6年

**4.2 基金经理(或基金小组)简介**

唐俊杰:中国人民大学硕士,2012年3月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年9月加入万家基金管理有限公司,现任基金经理。

5.2 报告期末按行业分类的股权投资组合		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	
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	484,279.65	0.01
B	制造业	1,638,658.25	0.02
C	建筑业	14,739,658.75	0.19
D	电力、热力、燃气及生产供应业	—	—
E	建筑业	1,048,986.92	0.01
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	信息传输、软件和信息技术服务业	1,224,260.94	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,250,908.32	0.20
J	房地产业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,614.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	医药、医疗器械和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社公工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
合计		36,085,803.23	0.47

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合		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十名债券投资明细			
序号	股票代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	600,028	5,964,278.32	0.08
2	603116	五粮液	65,334	1,831,565.39	0.02
3	300363	迈克生物	20,000	1,755,200.00	0.02
4	000001	平安银行	80,000	1,692,000.00	0.02
5	603079	华信国际	66,663	1,435,059.23	0.02
6	601688	华泰证券	20,000	1,419,100.00	0.02
7	000728	国信证券	40,000	1,439,200.00	0.02
8	002241	歌尔声学	40,000	1,345,000.00	0.02
9	601288	农业银行	350,000	1,298,500.00	0.02
10	300485	赛腾药业	17,372	1,164,697.72	0.02

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权证投资明细		5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况			
序号	权证代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	15债0111	3,500,000	351,225,000.00	4.57
2	150206	15债0106	2,500,000	252,800,000.00	3.28
3	011510004	15中债010004	1,000,000	100,150,000.00	1.30
4	011510808	15中债010808	1,000,000	100,140,000.00	1.30
5	011519233	15中债010903	1,000,000	100,130,000.00	1.30

**4.1 基金经理(或基金小组)简介**

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
苏东晓	本基金基金经理	2014年5月24日	5年	经济学硕士,CFA,2007年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年5月24日任万家稳增利债券基金经理。

**4.2 基金经理(或基金小组)简介**

苏东晓:中国人民大学硕士,2014年5月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年5月24日加入万家基金,现任基金经理。

**5.4 管理人报告**

**5.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

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》、《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,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.2 报告期内基金业绩比较基准执行情况**

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》、《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,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.3 报告期内基金投资组合情况**

截至报告期末,本基金投资组合如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	27,996,360.72	2.96
2	固定收益投资	27,996,360.72	2.96
3	货币类资产	874,921,398.90	92.37
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	23,800,571.39	2.51
7	其他资产	20,445,985.10	2.14
8	合计	947,164,306.11	100.00

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	7,175,880.72	万家稳增利债券A	3,794,568.69
2.本期利润	13,077,620.67	万家稳增利债券B	6,813,389.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148		
4.期末基金份额净值	967,554,451.81	万家稳增利债券A	238,316,671.08
5.期末基金份额净值增长率	1.25%	万家稳增利债券B	1,251%

**1.1 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2015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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

**1.2 基金产品概况**

基金名称	万家稳增利债券
基金代码	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7月21日
报告期末基金份额总额	994,264,983.51份

**投资目标**  
本基金的投资:债券的有效配置,把握价值,或成长趋势特征,精选个股,风格类资产组合,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产持续稳健增值。

**投资策略**  
本基金根据宏观经济环境、政策预期及证券市场估值等因素,合理配置股票、债券、货币类资产,并适时参与股指期货、权证等金融衍生品,形成对各大类资产收益风险的主动管理,以期在控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

**业绩比较基准**  
中国债券总指数

**风险收益特征**  
本基金是债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的产品,预期收益和风险低于股票型基金和混合型基金。

基金管理人:万家基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	7,175,880.72	万家稳增利债券A	3,794,568.69
2.本期利润	13,077,620.67	万家稳增利债券B	6,813,389.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148		
4.期末基金份额净值	967,554,451.81	万家稳增利债券A	238,316,671.08
5.期末基金份额净值增长率	1.25%	万家稳增利债券B	1,251%



注:本基金于2009年7月21日成立,建仓期为六个月,建仓期结束后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。

4.1 基金经理(或基金小组)简介		5.4 管理人报告	
姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限
唐俊杰	本基金基金经理	2012年3月17日	6年

**4.2 基金经理(或基金小组)简介**

唐俊杰:中国人民大学硕士,2012年3月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年9月加入万家基金管理有限公司,现任基金经理。

## 万家添利债券型证券投资基金(LOF)

### 2015 第二季度 报告

2015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:中国银行股份有限公司  
报告送出日期:2015年7月20日

**1.1 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2015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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

**1.2 基金产品概况**

基金名称	万家添利
基金代码	161808
交易代码	161808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月21日
报告期末基金份额总额	90,270,047.81份

**投资目标**  
在严格控制投资风险的基础上,追求当期收益和长期增值目标。

**投资策略**  
本基金在深入研究宏观经济形势以及债券市场走势的基础上,采取积极主动的资产配置策略,通过自上而下与自下而上相结合的方式,在有效控制风险的前提下,合理配置债券资产,并适时参与股指期货、权证等金融衍生品,形成对各大类资产收益风险的主动管理,以期在控制风险的前提下,实现基金资产的增值。

**业绩比较基准**  
中国债券总指数

**风险收益特征**  
本基金是债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的产品,预期收益和风险低于股票型基金和混合型基金。

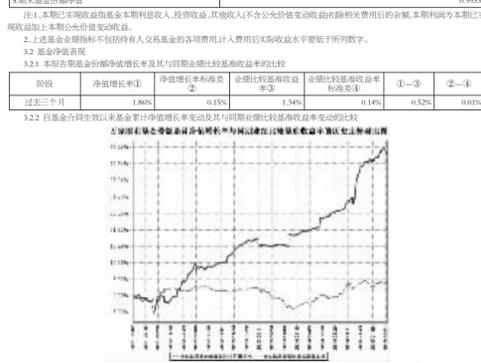
基金管理人:万家基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	10,786,499.33		
2.本期利润	10,339,652.39		
3.加权平均基金份额本期利润	0.0181		
4.期末基金份额净值	497,966,493.10		
5.期末基金份额净值增长率	0.993%		

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。  
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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	1.80%	0.15%	1.34%	0.14%	0.52%	0.03%

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的比较



注:本基金于2011年7月21日成立,建仓期为六个月,建仓期结束后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。

4.1 基金经理(或基金小组)简介		5.4 管理人报告		
姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
苏东晓	本基金基金经理	2014年5月24日	5年	经济学硕士,CFA,2007年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年5月24日任万家添利债券基金经理。

**4.2 基金经理(或基金小组)简介**

苏东晓:中国人民大学硕士,2014年5月加入万家基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,2014年5月24日加入万家基金,现任基金经理。

**5.4 管理人报告**

**5.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

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》、《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,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.2 报告期内基金业绩比较基准执行情况**

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》、《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,严格执行投资决策程序,本基金持有人未发生重大利益冲突,也没有损害持有人利益的行为。

**5.3 报告期内基金投资组合情况**

截至报告期末,本基金投资组合如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	27,996,360.72	2.96
2	固定收益投资	27,996,360.72	2.96
3	货币类资产	874,921,398.90	92.37
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	23,800,571.39	2.51
7	其他资产	20,445,985.10	2.14
8	合计	947,164,306.11	100.00

3.1 主要财务指标		3.2 主要财务指标和基金净值表现	
单位:人民币元			
主要财务指标		报告期(2015年4月1日—2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	7,175,880.72	万家稳增利债券A	3,794,568.69
2.本期利润	13,077,620.67	万家稳增利债券B	6,813,389.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148		
4.期末基金份额净值	967,554,451.81	万家稳增利债券A	238,316,671.08
5.期末基金份额净值增长率	1.25%	万家稳增利债券B	1,251%

**1.1 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2015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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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