万家添利债券型证券投资基金(LOF)

2016 第二季度 报告

2016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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家添利
场内简称	万家添利
基金主代码	161908
交易代码	161908
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月2日
报告期末基金份额总额	2,770,629,427.01份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求当期较高收入和投资总回报。
投资策略	本基金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,充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势,寻求组合流动性与收益的最佳配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股的上市公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,制定相应的新股申购策略,以获得较为安全的新股申购收益。
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基金、混合基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	7,934,817.53
2.本期利润	1,680,942.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	2,485,790,882.96
5.期末基金份额净值	0.8972

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。

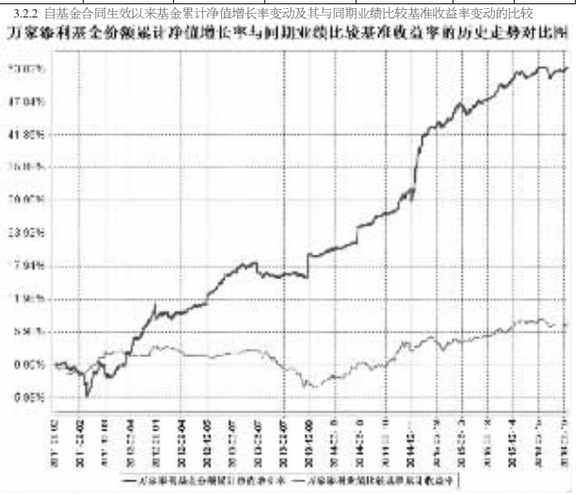
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.02%	0.09%	-0.70%	0.08%	0.72%	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2011年6月2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		
苏谋东	本基金基金经理、万家强化收益定期开放债券基金、万家信用恒利债券基金基金和万家日日薪货币市场基金基金经理。	2014年5月24日	-	5年	经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务,2013年3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》、《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,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 报告期内基金投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

一季度宏观经济呈现底部企稳态势。一方面,地产销售情况火爆,带动部分区域开发商新拿地和新开工逐步复苏,体现为房地产投资增速触底反弹。另一方面,稳增长政策得到进一步落实,广义财政支出的力度逐步增加。一季度通胀水平温和反弹,主要源自于猪肉供给短缺引发的猪肉价格反弹以及天气原因造成蔬菜价格异常。一季度货币政策总体维持中性,没有延续去年总量和价格上的宽松趋势,政策较为平淡。汇率方面,由于国际协调更加有效,加上国内经济企稳预期增强,一季度人民币汇率总体较为强势,去年四季度以来的贬值压力短期有所缓解,但是美联储加息预期仍在,新兴市场经济体的汇率仍然有潜在压力。

2.市场回顾

一季度债券市场收益率低位窄幅震荡。中高评级信用债表现较好,其信用利差进一步压缩至历史最低水平。但是由于信用风险事件频发,导致低评级信用债的信用利差维持在历史中位数水平之上。供需方面,一季度债券,特别是信用债的供给大幅增加,非公开公司债和企业债是主要的增量来源。但是,需求也较为强劲,主要来自于银行理财资金的需求以及保险机构增量配置型需求。从资产收益率和负债成本来看,资产收益率下行较快,但是负债成本较为刚性,导致各机构采用增加杠杆的方式来获取收益,市场积累了一定的杠杆风险。

3.运行分析

一季度管理人对债市保持中性观点,因而降低了长久期利率债的配置。同时,我们继续对信用债的信用风险高度重视,因而,我们重点对持仓信用债以及新增信用债的信用风险进行排查和分析。一季度本基金的杠杆水平较为中性,在获取一定的套息收入的同时,保持组合的杠杆弹性。一季度我们对可转债总体继续保持中性观点,但是考虑到权益市场在深跌后,可能有一定的反弹机会,所以择机参与部分品种的交易性机会。

4.5 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0.8972元,本报告期份额净值增长率为0.02%,业绩比较基准收益率-0.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	554,630,726.50	18.49
	其中:债券	554,630,726.50	18.49
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	900,002,110.00	30.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,217,928,922.86	40.60
8	其他资产	326,977,078.82	10.90
9	合计	2,999,538,838.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末本基金未持有股票。

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

报告期末本基金未持有股票。

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	0	0
2	央行票据	-	-
3	金融债券	134,993,500.00	5.43
	其中:政策性金融债	134,993,500.00	5.43
4	企业债券	255,770,204.50	10.29
5	企业短期融资券	120,374,000.00	4.84
6	中期票据	32,711,000.00	1.32
7	可转债	10,782,022.00	0.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	554,630,726.50	22.31

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	011699169	16苏交通SCP003	1,000,000	100,240,000.00	4.03
2	150416	15农发16	700,000	70,000,000.00	2.82
3	130233	13国开33	500,000	50,000,000.00	2.01
4	1180106	11准国资债	500,000	39,275,000.00	1.58
5	124942	14浏绿港	300,000	31,800,000.00	1.28

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投资。

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

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	24,466.63
2	应收证券清算款	312,431,774.69
3	应收股利	-
4	应收利息	10,048,237.50
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	4,471,600.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	326,977,078.82

5.10.4 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转股期的可转换债券。

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	423,847,353.87
报告期期间基金总申购份额	2,577,545,974.34
减:报告期期间基金总赎回份额	230,763,901.20
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	2,770,629,427.01

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购及买卖本基金的情况。

-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家添利分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家添利分级债券型证券投资基金(LOF)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、万家添利债券型证券投资基金2016年第二季度报告原文。

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
2016年7月19日

万家稳健增利债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016年4月1日起至2016年6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	1,119,054,366.37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	
下属分级基金的基金简称	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
下属分级基金的交易代码	519186	519187
报告期末下属分级基金的份额总额	1,083,095,987.84份	35,958,378.53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(2016年4月1日-2016年6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	15,356,998.95	765,556.90
2.本期利润	-638,381.10	-200,888.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0005	-0.0027
4.期末基金资产净值	1,188,379,152.16	39,079,359.44
5.期末基金份额净值	1.0972	1.0868

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

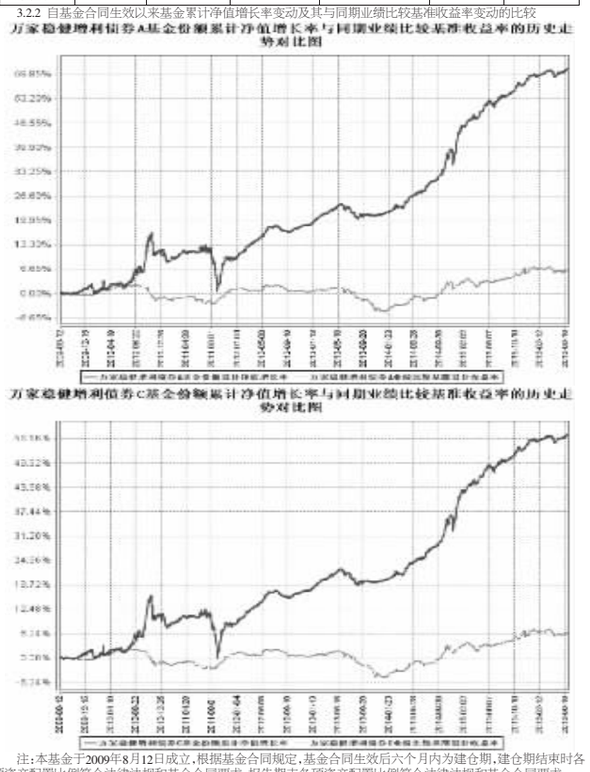
万家稳健增利债券A

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	0.51%	0.08%	-0.70%	0.08%	1.21%	0.00%

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	0.43%	0.08%	-0.70%	0.08%	1.13%	0.00%

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、万家颐达保本混合型证券投资基金基金经理和万家颐和保本混合型证券投资基金基金经理	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,现任固定收益部总监。

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》、《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,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年2季度受货币政策阶段性偏稳健、经济数据出现好转以及资金价格波动加大等不利因素推动,债券市场行情呈现出先跌后涨的走势。本基金在2季度操作上,由于比较正确预判了债券收益率以及资金面的波动,在市场下跌前维持较轻的债券配置,在收益率上行至较水平后加大了债券仓位的配置,获得了良好的投资收益;同时灵活控制可转债仓位,也获得了较好的投资回报。

4.5 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1.0972元,本报告期份额净值增长率为0.51%,业绩比较基准收益率-0.70%;万家稳健增利债券C份额净值为1.0868元,本报告期份额净值增长率为0.43%,业绩比较基准收益率-0.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,454,430,404.00	97.59
	其中:债券	1,454,430,404.00	97.59
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,806,793.05	0.26
8	其他资产	32,102,994.72	2.15
9	合计	1,490,340,191.77	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	200,431,500.00	16.33
	其中:政策性金融债	200,431,500.00	16.33
4	企业债券	608,704,019.80	49.59
5	企业短期融资券	130,026,000.00	10.59
6	中期票据	460,771,000.00	37.54
7	可转债	54,497,884.20	4.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,454,430,404.00	118.49

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	098065	09柳州投控债	700,000	75,250,000.00	6.13
2	160201	16国开01	600,000	59,904,000.00	4.88
3	041653018	16中粮屯河CP001	600,000	59,898,000.00	4.88
4	1480053	14莆田城投债	500,000	54,730,000.00	4.46
5	1380352	13平度国资债	500,000	54,110,000.00	4.41

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	2,592.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,322,619.57
5	应收申购款	1,777,782.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,102,994.72

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	113008	电气转债	10,753,701.70	0.88
2	128009	歌尔转债	3,863,700.00	0.31
3	123001	蓝标转债	323,100.00	0.03

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	2,267,743,498.98	118,357,318.90
报告期期间基金总申购份额	180,294,265.61	10,978,841.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,364,941,776.75	93,377,781.37
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	1,083,095,987.84	35,958,378.53

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§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2016年第2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住所,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
2016年7月19日

万家现金宝货币市场证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家现金宝
基金主代码	000773
交易代码	000773
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月23日
报告期末基金份额总额	446,473,553.49份
投资目标	本基金在合理控制风险和保持资产流动性的前提下,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在投资组合的管理中,将通过市场利率预期策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略、回业存款投资策略、回购策略、新利策略和现金流管理策略构建投资组合,课求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化。
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	2,550,758.76
2.本期利润	2,550,758.76
3.期末基金资产净值	446,473,553.49

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6805%	0.0064%	0.0873%	0.0000%	0.5932%	0.0064%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金于2014年9月23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		
高翠昆	本基金基金经理,万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金基金经理。	2015年10月17日	-	7年	基金经理,英国诺丁汉大学硕士,2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。

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》、《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,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 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场经历了较大的波折,投资者对经济基本面货币政策等的认知也经历了较大的变化。从一月股灾时对经济断崖式下跌寻底的判断到一季度末转而认为稳增长走老路拉升GDP再到二季度意识到经济增速L型刺激政策边际效益递减,经历了比较波折的不断认识的过程。反应到股市上就是指数剧烈的波动,投资者风险偏好的下降上升再到趋稳的过程。而债券市场因为受到国企违约银行实行MPA监管措施等意外事件影响,在货币政策没有大变化经济基本面L型筑底的情况下亦出现了波动较为剧烈的震荡行情。可以说,上半年市场运行的总基调是谨慎保守,而影响价格的最重要的因素是市场投资者的风险偏好及情绪变化。两市均出现较明显的结构性行情。债市方面期限利差不断收缩,高评级信用债的信用利差也持续缩窄,但低评级信用债利差则持续扩大并伴有一级发债融资困难的情况。这种变化加大了货币基金获取较好相对收益的难度。

本基金在保持高流动性的前提下,积极配置高评级信用债加大对CD等新兴资产的配置力度,并在对全市场流动性监测及预判下在灵活配置回购资产博取一定超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期万家现金宝基金净值收益率为0.6805%,同期业绩比较基准收益率为0.0873%

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§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	固定收益投资	194,259,282.56	38.79
	其中:债券	194,259,282.56	38.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	160,791,201.19	32.11
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-