万家上证380交易型开放式指数证券投资基金

【2013】第四季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月31日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家上证380ETF
基金主代码	510680
交易代码	510680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年10月31日
报告期末基金份额总额	148,724,652.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数,同时引入非成分股、股指期货、权证等金融工具以更好地追踪目标指数。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%。未来,根据市场情况,基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。若基金标的指数发生变更,基金业绩比较基准随之变更,基金管理人可根据投资情况和市场惯例调整基金业绩比较基准的组成和权重,无需召开基金份额持有人大会,但基金管理人应取得基金托管人同意后,报中国证监会备案。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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(2013年10月31日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,327,297.04
2.本期利润	-13,308,916.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0372
4.期末基金资产净值	142,733,186.22
5.期末基金份额净值	0.9597

注:1、基金合同在当期生效。

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。

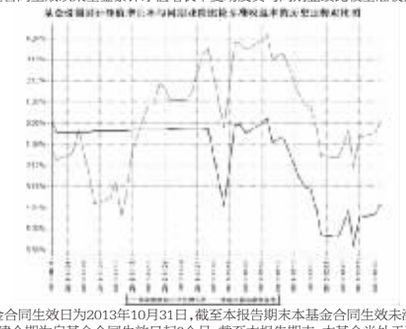
3、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
2013年10月31日(基金合同生效日)至2013年12月31日	-4.03%	0.96%	0.08%	1.26%	-4.11%	-0.30%

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:1、本基金合同生效日为2013年10月31日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;

2、本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期内。

§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		
张鹏	本基金基金经理、万家中证红利指数证券投资基金(LOF)基金经理、量化投资部副总监	2013年10月31日	-	5年	复旦大学经济学硕士,FRM,长期从事金融工程研究和量化投资工作,曾任上海银行风险管理部副主管、信诚基金量化投资部副总监等职,2012年5月14日加入万家基金管理有限公司任量化投资部副总监。

注:1、任职日期以公告为准。

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

2013年第四季度,经济数据无论从同比还是环比角度看都保持缓慢向下的趋势,流动性偏紧,11月市场的反弹主因是改革提升市场风险偏好,从市场表现来看,政策驱动型特征非常明显,12月IPO重启确定,市场下行。报告期本基金投资标的指数——上证380指数收益率为0.08%。

本基金作为被动投资的ETF基金,其投资目标是通过跟踪、复制上证380指数,为投资者获取股票市场长期的平均收益。本基金于报告期内的10月31日募集成立,12月2日正式上市,上市后我们即严格按照基金合同规定,采取了完全复制方法进行投资管理,努力拟合标的指数,减小跟踪误差。

报告期内,本基金采用有效的量化跟踪技术,将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、标的指数成分股定期调整、各类费用等因素所造成。

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0.9597元,报告期内基金份额净值增长率为-4.03%,同期业绩比较基准收益率为0.08%。由于本报告期包含本基金的建仓期,期间相对业绩基准的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差不能较为准确的作为报告期内评价本基金业绩表现的指标,因此我们测算了从上市日(12月2日)截止本季度末的跟踪情况,本期间(从上市日至2013年4季度末),本基金日均跟踪偏离度为0.01%,年化跟踪误差0.49%,较好的完成了跟踪目标,符合基金合同中日平均跟踪偏离度低于0.2%和年跟踪误差低于2%的规定。

§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	137,970,710.48	96.13
	其中:股票	137,970,710.48	96.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	4,722,532.69	3.29
6	其他资产	827,677.43	0.58
7	合计	143,520,920.60	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值,而5.2的合计项中不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	816,636.70	0.57
B	采矿业	4,646,130.12	3.26
C	制造业	72,667,843.65	50.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,189,698.74	6.44
E	建筑业	5,356,548.46	3.75
F	批发和零售业	17,552,979.58	12.30
G	交通运输、仓储和邮政业	11,343,860.51	7.95
H	住宿和餐饮业	291,307.68	0.20
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,901,308.58	4.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,346,244.17	2.34
L	租赁和商务服务业	1,188,874.72	0.83
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	664,901.46	0.47
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	2,239,051.40	1.57
S	综合	2,765,324.71	1.94
	合计	137,970,710.48	96.66

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601991	大唐发电	304,919	1,292,856.56	0.91
2	600079	人福医药	42,725	1,211,253.75	0.85
3	600660	福耀玻璃	141,622	1,174,046.38	0.82
4	600388	龙净环保	34,700	1,163,144.00	0.81
5	600839	四川长虹	375,700	1,142,128.00	0.80
6	600499	科达机电	54,000	1,084,860.00	0.76
7	600718	东软集团	87,498	1,073,600.46	0.75
8	600642	申能股份	231,400	1,052,870.00	0.74
9	600570	恒生电子	50,030	1,043,625.80	0.73
10	600867	通化东宝	66,016	1,010,704.96	0.71

5.3.2 报告期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,根据风险管理的原则,以套期保值为目的投资,从而降低股票仓位调整的交易成本,提高投资效率,由于更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

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 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	351,397.87
2	应收证券清算款	473,781.79
3	应收股利	-
4	应收利息	2,497.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	827,677.43

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处于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

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五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积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2013年10月31日)基金份额总额	500,724,652.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,000,000.00
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	359,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	148,724,652.00

注:本基金合同生效日为2013年10月31日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期未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、《万家上证380交易型开放式指数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、万家上证380交易型开放式指数证券投资基金2013年第4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1月21日

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2013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
基金主代码	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	63,184,756.97份
投资目标	本基金通过股票、债券的有效配置,把握价值、成长风格特征,精选个股,构造风格类资产组合。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	本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场发展状况的综合分析,确定大类资产的动态配置。本基金股票投资组合采取自下而上的策略,以量化指标分析为基础,结合定性分析,精选具有明显价值、成长风格特征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稳健增值。
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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	108,994.46
2.本期利润	-6,940,329.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1093
4.期末基金资产净值	62,501,778.83
5.期末基金份额净值	0.9892

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	-10.53%	1.28%	-1.65%	0.67%	-8.88%	0.61%

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		
朱颖	本基金基金经理、万家行业优选股票型基金基金经理	2012年2月4日	-	7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。
华光磊	本基金基金经理、万家和谐增长混合型证券投资基金基金经理、研究总监	2013年8月8日	-	9年	学士学位,2004年8月进入光大证券研究所工作,于2008年获得新财富房地产行业最佳分析师第三名(团队);2008年12月加入光大证券资产管理总部,2009年9月加入天弘基金,分别担任研究员、基金经理助理等职务;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。

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

4季度市场在改革预期提振、流动性收紧和IPO重启的影响下小幅波动,上证综指下跌了2.7%。

本季度我们减持了大部分传媒仓位,阶段性的参与过国企改革和军工相关的板块,整个风险偏好相对较高,但受到中央银行暂停逆回购和IPO重启的冲击,效果不是很理想。进入2014年,我们认为市场的环境相对2013年来说,会承受更大的压力。一方面,IPO的发行速度加快,我们预期市场对新股追捧的热情会很快冷却,创业板和中小板等小盘股的估值会受到影响;另一方面,资金层面的紧张会维持相对较长的时期,而同时来自监管层面的政策收紧,例如对信托资金的规范,都可能会对总需求产生冲击。所以在一季度我们需要保持相对的谨慎,到了3、4月份工业旺季到来的时候,关注景气回升的程度。如果届时预期很低,而经济能有一个正常的旺季需求,市场会出现一波反弹。但影响最终市场走势的,还是要看总需求的变动方向。而按照目前的情况看,我们需要相对谨慎一些。

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0.9892元,本报告期份额净值增长率为-10.53%,业绩比较基准收益率为-1.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从行业层面看,目前我们相对看好的投资方向有三个,一是医药,去年底对基药招标的降价担忧正在逐渐缓解,医药股会随着这种担忧的缓解而逐步走强;二是LED照明,市场对于该行业景气的上升已经开始反应,在旺季到来之前的这段时间是最好的投资时机;三是成长股板块中真正具有护城河的公司,我们认为这一类公司的估值不会受到新股发行开闸的太大冲击,整个A股市场如果真正转变为注册制,最终的估值体系会出现两极分化,优秀的公司仍然会得到市场最大的认同。

因此,我们在2014年第一季度操作策略是会在控制风险的同时,积极投资具有成长性的个股。

§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	41,617,011.78	65.83
	其中:股票	41,617,011.78	65.83
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	18,465,964.99	29.21
6	其他资产	3,132,941.69	4.96
7	合计	63,215,918.46	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	-	-
C	制造业	35,513,211.78	56.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	703,800.00	1.13
F	批发和零售业	602,000.00	0.96
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	-	-
L	租赁和商务服务业	3,522,000.00	5.64
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	1,276,000.00	2.04
S	综合	-	-
	合计	41,617,011.78	66.59

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	002353	杰瑞股份	37,990	3,015,266.30	4.82
2	600252	中恒集团	175,000	2,387,000.00	3.82
3	002022	科华生物	132,600	2,230,332.00	3.57
4	600150	中国船舶	90,000	2,177,100.00	3.48
5	300058	蓝色光标	40,000	2,072,000.00	3.32
6	002415	海康威视	90,000	2,068,200.00	3.31
7	000528	柳工	300,000	1,908,000.00	3.05
8	002241	歌尔声学	49,946	1,752,105.68	2.80
9	000876	新希望	120,000	1,719,600.00	2.75
10	002470	金正大	70,000	1,491,000.00	2.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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	125,340.86
2	应收证券清算款	2,997,048.80
3	应收股利	-
4	应收利息	8,772.22
5	应收申购款	1,779.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,132,941.69

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处于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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002022	科华生物	2,230,332.00	3.57	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	56,617,367.68
报告期期间基金总申购份额	34,786,321.11
减:报告期期间基金总赎回份额	28,218,931.82
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	63,184,756.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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、《万家双引擎灵活配置混合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、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金2013年第四季度报告原文。

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1月21日

万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金

【2013】第四季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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2013年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家岁得利定期开放债券
基金主代码	519190
交易代码	519190
基金运作方式	契约型发起式。本基金以定期开放方式运作,自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年内,本基金封闭运作,不办理基金份额的申购赎回业务。每个封闭期结束后首个工作日起,本基金进入开放期,每个开放期最长不超过20个工作日,最短不少于5个工作日。
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	6,380,439,191.18份
投资目标	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	本基金每个封闭运作周期的投资策略分为三个阶段:第一阶段,即封闭期前期,将适当提高组合资产平均久期,配置流动性低但收益较高的长期信用债券,运用多种积极投资策略扩大收益;第二阶段,即封闭期后期,将有序减少长期配置,增加与剩余封闭期限匹配且流动性更强的短期国债、货币市场工具等投资品种;第三阶段,即封闭到期,将持有大量现金及货币市场投资工具,降低封闭期和开放期衔接时的流动性风险。围绕着这三个阶段的投资策略,基金管理人还将坚持在组合久期和封闭期限适当匹配的原则下,灵活应用各种投资策略,以追求绝对回报。 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	1年期银行定期存款税后利率×1.2
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,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	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,346,421.40
2.本期利润	-38,123,677.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	6,350,581,938.51
5.期末基金份额净值	0.9953

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。

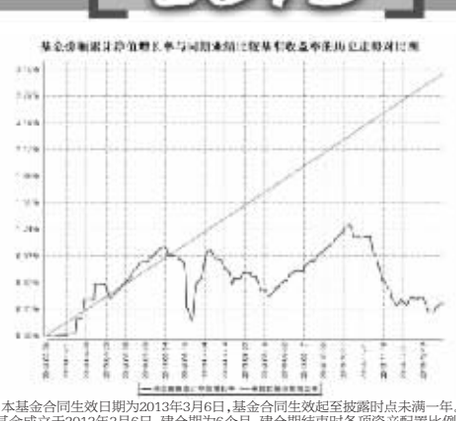
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.60%	0.04%	0.91%	0.00%	-1.51%	0.04%

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:(1)本基金合同生效日期为2013年3月6日,基金合同生效起至披露时点未满一年。

(2)本基金成立于2013年3月6日,建仓期为6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		
朱虹	本基金基金经理、万家信用恒利债券基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金经理、万家添利分级债券基金基金经理、万家市政纯债定期开放债券基金基金经理、固定收益部总监	2013年4月17日	-	6年	经济学硕士,曾任长城保险股份有限公司债券投资助理、天弘基金管理有限公司基金经理,2012年1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