

信息披露 Disclosure

万家稳健增利债券型证券投资基金

2014 第一季度报告



注：本基金于2009年9月12日成立，根据基金合同约定，基金合同生效后六个月内为建仓期，建仓期间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。

4.1 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间	证券从业年限	说明
胡松松	本基金基金经理、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金	2012年3月17日	5年	硕士学历,曾任光大证券资产管理部基金经理,2011年9月加入万家基金管理有限公司。
朱虹	本基金基金经理、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金	2013年3月20日	6年	经济学硕士,曾任长城保险投资有限公司基金经理助理,现任万家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、安全高效的的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的前提下,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,执行交易系统内的公平交易程序;对于债券一级市场申购、二级市场发行认购申购等集中竞价交易,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。

5.4 管理人报告

本报告期内无以下情况: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10%。

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
一季度宏观经济出现明显放缓迹象,货币政策维持稳中偏紧的态势,但通胀下行相比去年四季度出现明显的缓解,价格中枢也有所下降,债券的需求略有好转,但是整体投资还是偏清淡,收益率呈现出小幅下行后再度上升的走势。
本基金在一季度操作上,由于对于市场趋势判断比较正确,及时加大了中高等级债券的配置比例,适度拉长了组合久期,取得了较为稳健的投资回报。
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1.0249元,本报告期份额净值增长率为1.46%,业绩比较基准收益率为1.60%;万家稳健增利债券C份额净值为1.0267元,本报告期份额净值增长率为1.36%,业绩比较基准收益率为1.60%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
预计2014年二季度经济基本在稳增长的行业逻辑下仍会保持平稳增长态势,但是中长期下行压力并未有效缓解,产能过剩以及增长驱动乏力之内生性等经济顽疾依然未能找到很好的解决方案;通货膨胀水平预计将维持温和下降,对于通胀影响相对中性;货币政策短期内预计仍会维持稳健态度,大规模松动产出预期的动力则必要性短期仍显不足,但是进一步主动收紧的空间也不大,资金面大概率上在半年末之前的大部分时期依然会维持当前不松不紧的状态,价格中枢也会维持当前偏高但是仍可接受水平,债券的需求预计仍比较温和,而供给的刚性在一季度仍会保持较大程度增长,信用风险的暴露预计会日趋增加,中低评级信用债收益率会上行,整体而言,一季度债券市场大概率上依然会维持稳健态势,难以出现趋势性的投资机会。只有经济下行幅度进一步扩大,货币政策大幅放松,才能迎来较大的投资机会。

基于以上判断,本基金在二季度操作上,短期会维持中性偏上的债券仓位,配置资质较好等级的利率债为主要投资方向,根据市场波动适度进行波段性操作,争取获得较为稳健的投资回报,权益市场在一季度出现明显反弹的概率相对较大,将会适度逢低加仓部分具有较高安全边际的品种进行波段操作,以求谨慎增厚组合投资回报。
5.5 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	650,003,108.18	93.71
其中:债券	650,003,108.18	93.71	
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:买入返售金融资产的买入返售金	-	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,829,642.47	0.41
7	其他资产	40,764,842.95	5.88
8	合计	693,597,593.60	100.00

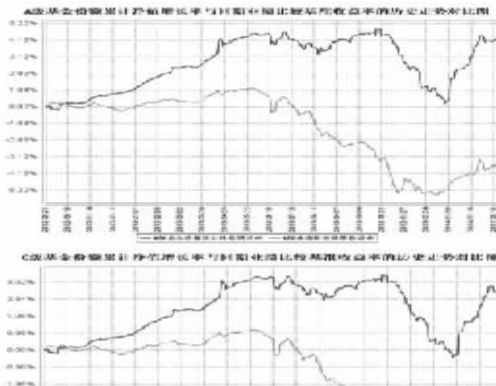
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债投资	105,358,000.00	20.00
2	央行票据	-	-
3	金融债	334,313,000.00	63.46
其中:政策性金融债	334,313,000.00	63.46	
4	企业债	96,073,183.78	18.24
5	企业短期融资券	80,458,000.00	15.27
6	中期票据	29,352,000.00	5.57
7	可转债	448,924.40	0.84
8	其他	-	-
9	合计	650,003,108.18	123.38

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

万家信用恒利债券型证券投资基金

2014 第一季度报告



注：本基金于2012年9月21日成立，根据基金合同约定，基金合同生效后六个月内为建仓期，建仓期间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。

4.1 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间	证券从业年限	说明
胡松松	本基金基金经理、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金	2012年9月21日	6年	经济学硕士,曾任长城保险投资有限公司基金经理助理,2012年1月加入万家基金管理有限公司。
胡松松	本基金基金经理、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金	2013年3月20日	5年	硕士学历,曾任光大证券资产管理部基金经理,2011年9月加入万家基金管理有限公司。
朱虹	本基金基金经理、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金	2013年3月20日	5年	经济学硕士,曾任长城保险投资有限公司基金经理助理,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、安全高效的的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的前提下,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,执行交易系统内的公平交易程序;对于债券一级市场申购、二级市场发行认购申购等集中竞价交易,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。
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
一季度宏观经济呈现明显的偏紧走势,一月份和二月份宏观经济数据普遍低于预期,PMI连续走低,工业品价格指数大幅下滑并创近年新低,显示去年二三季度经济增长随货币政策宽松而经济自复苏动能开始减弱,产能过剩行业产能行为对经济已造成影响和高成本环境对其他产业部门的负面影响则较为明显。
综合一月份社会融资情况看,整个社会的融资总量仍较高,与偏紧的宏观环境出现一定的背离,这可能意味着信贷需求和政策面都可能出现短期波动,政策层对于宏观经济的底线思维使得稳增长和短期调控的平衡成为首要任务,政策层面在稳增长和短期调控的平衡中,央行实行利率走廊管理,资金利率上限以稳态为底线,以抑制2月信贷投放政策取向的传导,央行可能会通过地方政府和民间部门的信用扩张,以债券市场内信用的扩张来弥补信用产品的扩张会大于非标准信用产品的扩张,这大概会拉高信用产品的需求,对于一季度,我们倾向于认为债券市场整体维持平稳态势,信用产品的需求将有所增加,短期内,产业企业的信用风险仍存在一定的信用风险,因而,本基金将继续维持对城投债的谨慎配置,积极参与利率产品的交易机会,回避中低评级的产业债。

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 报告期末按券种分类的债券投资组合

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	126016	08宝钢债	235,780	23,372,871.40	14.00
2	122033	09宝钢债	179,920	18,132,337.60	10.86
3	140203	14国开债	100,000	10,091,000.00	6.04
4	124004	12国开债	100,000	10,056,030.00	6.02
5	124088	12国开债	101,200	10,018,800.00	6.00

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
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股指期货交易情况说明
根据基金合同,本基金暂不投资股指期货。
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,本基金暂不投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.1.1 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也不存在受到公开谴责、处罚的情况。
5.1.2 基金投资的前十名证券中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,507.07
2	应收证券清算款	1,486,066.53
3	应收股利	-
4	应收利息	3,062,264.13
5	应收申购款	1,694.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,562,632.17

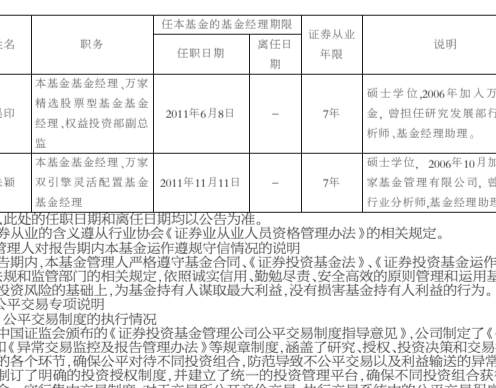
5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
5.6 开放式基金份额变动

项目	万家信用恒利债券A	万家信用恒利债券C
报告期期初基金份额总额	8,881,922.65	25,702,633.75
报告期期间基金总申购份额	40,649,912.80	50,936,267.33
减:报告期期间基金总赎回份额	9,942,415.05	30,226,957.07
报告期期间基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	114,519,220.40	46,395,944.01
报告期末基金份额总额	114,519,220.40	46,395,944.01

本基金本报告期末基金管理人无发生运用固有资金投资本基金管理基金的情况。
5.8 影响投资者决策的其他重要信息
尹承东因担任建投证券业务部总经理助理被免职。
5.9 备查文件目录
9.1 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、《万家信用恒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、万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)2014年第一季度报告原文。
6、万家基金管理有限公司董事会决议。
9.2 存放地点
基金管理人及基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:<www.wjasset.com>
9.3 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询。
万家基金管理有限公司
2014年4月19日

万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)

2014 第一季度报告



注：本基金于2013年7月11日召开持有人大会,会议审议通过了《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同有关事项的议案》,该议案已于2013年8月28日通过并完成后中国证监会的备案,根据基金业协会持有人大会决议,原“万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)”更名为“万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)”,更名自基金份额持有人大会决议生效后起一个月,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。

4.1 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间	证券从业年限	说明
吴印	本基金基金经理、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金	2011年6月8日	7年	硕士学历,2006年加入万家基金,曾任研究发展部行业分析师,基金经理助理。
朱熥	基金助理、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金、万家行业优选股票型证券投资基金	2011年11月11日	7年	硕士学历,2006年加入万家基金管理有限公司,曾任行业分析师,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。
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、安全高效的的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的前提下,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,执行交易系统内的公平交易程序;对于债券一级市场申购、二级市场发行认购申购等集中竞价交易,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。
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年第一季度,宏观经济基本面较为疲弱,增速持续下行,主要的支柱产业房地产市场趋于冷寂,海外出口不断萎缩,加上中长期资产利率持续高企而整体经济前景并不乐观,市场层面,大盘整体震荡下行,但结构上呈现较为明显的分化态势,前期新兴产业、服务消费等新兴产业表现相对强势。
选股基于在投资逻辑上比较清晰,对于中国经济前景和市场情绪以风险为主,主要维持了估值较高的创业板个股,增持了部分食品饮料企业,但是很遗憾,在一季度未能取得理想的投资收益。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金的份额净值为1.4728元,本报告期份额净值增长率为-14.02%,同期业绩比较基准增长率为-6.16%。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
一季度经济,国内经济基本面仍没有有效改善的迹象,主要矛盾动力还是有待政策措施的实质推进,市场层面,大小盘分化趋势有收敛,但市场仍仍需等待。
优选基金在一季度的投资思路仍将继续保持前期的风险控制,不断深入挖掘企业的基本面,重点优选受益于政策措施的板块上,争取为投资者带来超额收益。

5.4 管理人报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	289,206,465.35	66.69
其中:股票	289,206,465.35	66.69	
2	固定收益投资	96,920,000.00	22.35
其中:债券	96,920,000.00	22.35	
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:买入返售金融资产的买入返售金	-	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	45,994,104.65	10.61
7	其他资产	1,336,321.14	0.30
8	合计	433,687,891.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合
公允价值(元) 占基金资产净值比例(%) || A 农林牧渔 | - |
B 采矿业	-	
C 制造业	173,400,270.65	40.38
D 电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 批发和零售业	1,203,036.80	0.28
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	17,996,641.13	4.19
J 金融业	931,000.00	0.22
K 房地产业	-	-
L 租赁和商务服务业	35,192,460.00	8.19
M 科学研究和技术服务业	35,700,087.04	8.31
N 水利、环境和公共设施管理业	13,589,849.33	3.16
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	11,193,120.40	2.61
S 综合	-	-
9 合计	289,206,465.35	67.35

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	300347	华鲁恒升	558,512	35,700,087.04	8.31
2	300146	蓝色光标	469,801	28,380,678.41	6.61
3	300058	金鹰股份	53,384	26,666,700.00	6.21
4	002535	楚天药业	312,756	18,827,911.20	4.38
5	002415	海康威视	1,006,719	17,567,265.55	4.09
6	002410	广联达	407,767	14,838,641.13	3.46
7	600887	伊利股份	395,399	13,808,846.17	3.22
8	002385	天大药业	1,063,443	12,931,466.38	3.01
9	600535	天士力	296,392	11,553,320.48	2.69
10	300133	华星影视	475,090	11,193,120.40	2.61

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五名债券投资明细
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股指期货交易情况说明
根据基金合同,本基金暂不投资股指期货。
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,本基金暂不投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.1.1 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也不存在受到公开谴责、处罚的情况。
5.1.2 基金投资的前十名证券中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	462,419.76
2	应收证券清算款	587,405.25
3	应收股利	-
4	应收利息	447,975.75
5	应收申购款	38,720.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,536,521.14

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
本基金本报告期末未持有股票。
5.6 开放式基金份额变动

项目	万家行业优选股票A	万家行业优选股票C
报告期期初基金份额总额	1,576,711,240.47	147,777,152.72
报告期期间基金总申购份额	40,649,912.80	50,936,267.33
减:报告期期间基金总赎回份额	9,942,415.05	30,226,957.07
报告期期间基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	114,519,220.40	46,395,944.01
报告期末基金份额总额	1,576,711,240.47	147,777,152.72

本基金本报告期末基金管理人无发生运用固有资金投资本基金管理基金的情况。
5.8 影响投资者决策的其他重要信息
尹承东因担任建投证券业务部总经理助理被免职。
5.9 备查文件目录
9.1 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、《万家行业优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、万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)2014年第一季度报告原文。
6、万家基金管理有限公司董事会决议。
9.2 存放地点
基金管理人及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>
9.3 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询。
万家基金管理有限公司
2014年4月19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4月19日

5.1 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4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,基金的投资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。
本报告期内无以下情况: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10%。

5.2 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12月21日
报告期末基金份额总额	513,940,541.16份
投资目标	在严格控制信用风险的基础上,追求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,采取积极主动的投资管理策略,通过定性及定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等因素影响债券价格的因素进行评价,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场非有效性,挖掘各类投资机会,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	中债综合指数
风险收益特征	本基金为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
报告期末下两级基金的份额总额	424,969,543.12份 88,970,998.04份

5.3 主要财务指标和基金净值表现

||
||
||