

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

[2014] 第一季度报告

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4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。

基金托管人兴业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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3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
基金代号	519183
交易代码	519183
基金合同生效日	2008年6月27日
报告期末基金份额总额	56,986,452.74份

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将低于所列数字。

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。

3.2.1 本基金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① 净值增长② 基金净值收益率 基金净值收益率③ 基金净值收益率④ ①-③ ②-④

过去三个月 -0.59% 1.53% -4.44% 0.72% 3.85% 0.81%

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

基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

注:1.此处在任日期和离任日期均以公告为准。

2.证券从业人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。

3.2.3 管理人对报告期内本基金运作是否遵循《基金合同》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律法规及行业监管机构的有关规定,依照忠实履行、勤勉尽责、安全高效的原则管理运用基金资产,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《证券投资基金运作管理办法》，公司制定了《公平交易管理制度》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管理制度的各个方面，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决策制度，并建立了统一的投资交易平台，确保不同投资组合获得公平的的投资决策机会，集中交易室严格执行，交易执行系统中的公平交易和对于债券交易的公平交易，对于债券交易的公平交易，执行价格优先、比例分配的原则对交易结果进行公平分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原公允原则进行公平交易，为保证公平交易的实现，通过制度规范、流程控制、系统风控措施等环节事前控制，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

本基金报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本基金报告期内下列情况：所有投资组合参与的证券交易所公开竞价日同向反向交易成交较少的单边交易量超交易所证券交易金额的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说明

本基金在充分研究市场行情以及大类资产的上涨（主要指成长性板块），市场开始进入验证和震荡阶段。过去这一段时间走势是非常清晰的，因为流动性的宽松、经济数据的改善和PPI节奏的有所控制，成长股首先有了较大的上涨，而进入到月下旬之后，一方面的涨幅本身也进入中后期，而另一方面则由于地缘政治摩擦、油价下降、美联储加息预期等标志性事件也加速了市场的偏好下降。3月份以来市场的反应程度的数据看涨跌、稳增长政策的向上涨期之间出现了震荡之势。

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0.934元，本报告期份额净值增长率为-0.59%，业绩比较基准收益率为-0.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，由于4月份出台的经济数据可能环比反弹，预计市场会先走稳一段时间，而到了5、6月份，我们担心经济可能会再度走弱。

与此相对，双引擎的操作思路会较一季度更为谨慎，首先会做一定程度的减仓，减持一部分基本

面不那么坚实的股票；其次会提高对持仓个股的挑剔程度，尽量能够筛选出还未完全price-in的股票。然后等待下一次加仓的机会。

§ 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	33,403,247.04	55.23
	其中：股票	33,403,247.04	55.23
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	货币市场工具	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	26,879,487.25	44.45
7	其他资产	194,548.16	0.32
8	合计	60,477,282.45	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	18,098,611.04	32.29
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 批发零售业	1,076,400.00	1.92
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	7,055,932.00	12.59
J 金融业	-	-
K 房地产业	5,897,100.00	10.52
L 租赁、商务服务业	-	-
M 科学研究、技术服务业	1,275,204.00	2.28
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	-	-
S 综合	-	-
合计	33,403,247.04	59.60

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	000323	华联综超	154,000	2,861,320.00	5.11
2	002930	信邦制药	58,800	2,826,260.00	5.05
3	000919	金利科技	222,000	2,775,000.00	4.95
4	300315	掌趣科技	83,400	2,683,120.00	4.79
5	002555	顺发恒业	58,988	2,319,935.44	4.25
6	300363	博腾股份	55,000	2,319,936.00	4.13
7	000671	阳光城	180,000	1,701,000.00	3.04
8	000002	科大讯飞	200,000	1,618,000.00	2.89
9	600004	保利地产	210,000	1,598,000.00	2.85
10	600584	长电科技	200,000	1,582,000.00	2.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140001	国债	300,000	29,991,000.00	50.99
2	1283411	12年国开债	300,000	29,685,000.00	49.98
3	1283436	12年农发债	300,000	29,580,000.00	49.96
4	1382179	13农商票	300,000	29,364,000.00	4.92

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	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140001	国债	300,000	29,991,000.00	50.99
2	1283411	12年国开债	300,000	29,685,000.00	49.98
3	1283436	12年农发债	300,000	29,580,000.00	49.96
4	1382179	13农商票	300,000	29,364,000.00	4.92

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组合

序号	资产支持证券代码	资产支持证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	CP001	14国开1期	300,000	29,991,000.00	50.93
2	MTN121	12年农发债	300,000	29,685,000.00	49.92
3	MTN123	12年农发债	300,000	29,580,000.00	49.90
4	MTN127	13农商票	300,000	29,364,000.00	4.89

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.8 备查文件目录

5.9 临时公告及信息披露文件

5.10 其他需要说明的事项

5.11 投资组合报告附注

5.12 投资组合报告附注

5.13 其他资产构成