万家和谐增长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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家和谐增长混合
基金主代码	519181
交易代码	519181
前端交易代码	519181
后端交易代码	519182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月30日
报告期末基金份额总额	3,650,517,990.85份
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含二层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。
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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-23,065,863.00
2.本期利润	-171,613,748.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0458
4.期末基金资产净值	1,966,161,243.11
5.期末基金份额净值	0.5386

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)所述基金业绩指标不包括持有人认购或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	-7.98%	1.14%	-4.35%	0.77%	-3.63%	0.37%

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:本基金成立于2006年11月30日,建仓期为半年,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		
刘芳洁	本基金基金经理、总经理助理、投资总监、研究总监	2013年6月1日	-	9年	硕士研究生,2004年6月进入易方达基金管理有限公司工作,历任行业研究员、基金经理。2012年11月加入万家基金,现任本公司投资总监、总经理助理。
华光磊	本基金基金经理、万家双引擎灵活配置基金基金经理、权益投资部副总监	2013年1月4日	-	9年	学士学位,2004年8月进入光大证券研究所工作,于2008年获得新财富海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%。

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	2,632,965.00	0.13
C	制造业	1,097,825,517.45	55.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	73,167,650.20	3.72
G	交通运输、仓储和邮政业	296,262.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,937,687.87	1.98
J	金融业	19,636,344.00	1.00
K	房地产业	40,755,673.70	2.07
L	租赁和商务服务业	82,215,944.00	4.18
M	科学研究和技术服务业	76,989,990.72	3.92
N	水利、环境和公共设施管理业	4,235,378.00	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,818,951.50	0.80
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,452,512,364.44	73.88

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	600089	特变电工	17,050,800	153,627,708.00	7.81
2	600887	伊利股份	3,094,111	110,861,997.13	5.64
3	300284	苏交科	4,499,824	75,507,046.72	3.84
4	600352	浙江龙盛	4,434,244	72,100,807.44	3.67
5	002400	省广股份	2,100,642	67,220,544.00	3.42
6	002462	嘉事堂	3,113,656	54,146,477.84	2.75
7	002250	联化科技	2,800,000	51,604,000.00	2.62
8	000848	承德露露	2,399,769	50,635,125.90	2.58
9	600563	法拉电子	1,980,716	49,319,828.40	2.51
10	600616	金枫酒业	5,100,000	42,840,000.00	2.18

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	110,064,000.00	5.60
	其中:政策性金融债	110,064,000.00	5.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	110,064,000.00	5.60

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	130232	13国开32	1,000,000	100,190,000.00	5.10
2	130216	13国开16	100,000	9,874,000.00	0.50

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
报告期末本基金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
报告期末本基金未持有贵金属。

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
报告期末本基金未持有权证

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,本基金暂不可投资于股指期货。

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,本基金暂不可投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
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。

5.11.2
本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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,499,216.22
2	应收证券清算款	313,322,625.52
3	应收股利	-
4	应收利息	1,216,162.78
5	应收申购款	11,634.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	316,049,638.85

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金投资期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金报告期末前十名股票中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	3,715,186,548.53
报告期期间基金总申购份额	352,890,435.27
减:报告期期间基金总赎回份额	417,558,992.95
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	3,650,517,990.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	42,632,952.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	42,632,952.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.17

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§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和谐增长混合型证券投资基金发行及募集的文件。
2、《万家和谐增长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及其他临时公告。
5、万家和谐增长混合型证券投资基金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。

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:<http://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4月19日

万家精选股票型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16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	万家精选股票
基金主代码	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5月18日
报告期末基金份额总额	412,327,836.81份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上,充分发挥专业研究优势,通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业,并结合估值等因素,对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下,谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以"自下而上"精选证券的策略为主,并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法,精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于较高风险、较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	中国建设银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	11,339,950.96
2.本期利润	-69,745,384.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1241
4.期末基金资产净值	390,052,157.31
5.期末基金份额净值	0.9460

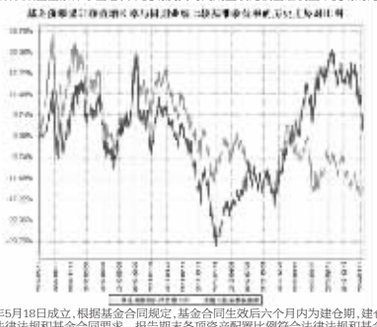
注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-13.20%	1.26%	-6.16%	0.95%	-7.04%	0.31%

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5月18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		
吴印	本基金基金经理、万家行业优选股票型基金基金经理、权益投资部副总监	2012年2月4日	-	7年	硕士学位,2006年加入万家基金,曾担任研究发展部行业分析师、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

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却,海外QE逐渐退出,再加上长期资金利率持续高企使得整体经济前景并不乐观。市场层面,大盘整体震荡下行,但是结构上呈现出更为显著的大小盘分化趋势,新能源汽车、医疗服务等新兴产业表现非常强劲。

精选基金在投资思路上比较谨慎,对于中期的经济前景和市场格局以防风险为主,主要减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,本基金份额净值为0.9460元,本报告期份额净值增长率为-13.20%,业绩比较基准收益率-6.16%。

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,我们认为宏观经济仍将持续调整,主要增长动力还是有待改革措施的实质推进。市场层面,大小盘分化趋势有望收敛,但是机会仍需等待。

精选基金在二季度的投资思路仍将延续前期的防风险的基调,不断深入挖掘企业的基本面,重点优选受益于改革措施的板块上,争取为投资者带来良好的收益。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	278,543,195.30	71.12
	其中:股票	278,543,195.30	71.12
2	固定收益投资	99,160,000.00	25.32
	其中:债券	99,160,000.00	25.32
	资产支持证券	-	-
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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	12,100,136.67	3.09
7	其他资产	1,869,820.28	0.48
8	合计	391,673,152.25	100.00

注:其他资产包括存出保证金,应收利息及应收申购款。

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	149,991,212.54	38.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	18,195,000.00	4.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	46,838,976.00	12.01
M	科学研究和技术服务业	41,543,525.60	10.65
N	水利、环境和公共设施管理业	12,551,400.00	3.22
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	9,423,081.16	2.42
S	综合	-	-
	合计	278,543,195.30	71.41

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	300347	泰格医药	649,930	41,543,525.60	10.65
2	300058	蓝色光标	700,000	35,000,000.00	8.97
3	300146	汤臣倍健	557,094	33,654,048.54	8.63
4	600887	伊利股份	550,000	19,706,500.00	5.05
5	002415	海康威视	1,060,000	18,497,000.00	4.74
6	002385	大北农	1,499,150	18,229,664.00	4.67
7	002410	广联达	500,000	18,195,000.00	4.66
8	002353	杰瑞股份	260,000	15,652,000.00	4.01
9	600276	恒瑞医药	380,000	12,722,400.00	3.26
10	000895	双汇发展	320,000	12,572,800.00	3.22

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	99,160,000.00	25.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,160,000.00	25.42

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	130023	13附息国债23	500,000	49,970,000.00	12.81
2	130020	13附息国债20	500,000	49,190,000.00	12.61

注:本基金本报告期末仅有上述债券投资持仓。

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
注: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权证投资明细
注: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中,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	78,769.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,751,037.00
5	应收申购款	40,013.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,869,820.28

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注: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	300347	泰格医药	41,543,525.60	10.65	资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	655,554,602.58
报告期期间基金总申购份额	59,613,445.96
减:报告期期间基金总赎回份额	302,840,211.73
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	412,327,836.81

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,248,420.46
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,248,420.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.12

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金托管人:
本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§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、《万家精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、万家精选股票型证券投资基金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阅。

万家基金管理有限公司
2014年4月19日

万家货币市场证券投资基金

【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:华夏银行股份有限公司
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。

基金托管人华夏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。

本报告中财务资料未经审计。

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	万家货币		
基金主代码	519508		
交易代码	519508		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2006年5月24日		
报告期末基金份额总额	6,373,464,837.87份		
投资目标	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上,为投资者提供资金的流动性储备,并追求高于业绩比较基准的稳定收益。		
投资策略	通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋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	本基金实施基金份额分类前,业绩比较基准为一年期银行定期存款税后利率。自2013年8月15日起本基金实施基金份额分类,并采用银行活期存款利率(税后)为业绩比较基准。		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。		
基金管理人	万家基金管理有限公司		
基金托管人	华夏银行股份有限公司		
下属两级基金的基金简称	万家货币A	万家货币B	万家货币R
下属两级基金的交易代码	519508	519507	519501
报告期末下属两级基金的份额总额	2,351,379,875.99份	3,937,297,356.31份	84,787,605.57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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)		
	万家货币A	万家货币B	万家货币R
1. 本期已实现收益	36,054,572.69	59,085,740.60	1,203,880.21
2.本期利润	36,054,572.69	59,085,740.60	1,203,880.21
3.期末基金资产净值	2,351,379,875.99	3,937,297,356.31	84,787,605.57

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,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。
2、自2013年8月15日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A类基金份额、B类基金份额和R类基金份额,详情请参阅相关公告。

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

万家货币A

主要财务指标		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

万家货币B

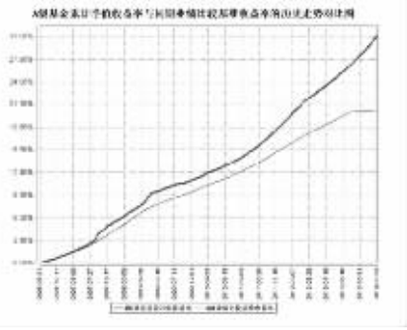
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2546%	0.0020%	0.0863%	0.0000%	1.1683%	0.0020%

万家货币R

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	1.2571%	0.0020%	0.0863%	0.0000%	1.1708%	0.0020%

注:自2013年8月15日期本基金实施基金份额分类,并采用银行活期存款利率(税后)为业绩比较基准。

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、本基金成立于2006年5月24日,建仓期为3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。
2、自2013年8月15日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A类基金份额、B类基金份额和R类基金份额;其中B类和R类基金份额的指标计算自分类实施日(2013年8月15日)算起。

§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、万家稳健增利基金基金经理、万家信用恒利债券基金基金经理、万家市政纯债基金基金经理	2011年11月5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。
孙驰	本基金基金经理、万家增强收益基金基金经理、万家14天理财债券基金基金经理、万家强化收益定期开放债券型基金基金经理、固定收益部副总监	2011年3月19日	-	6年	硕士学位,曾任中海信托股份有限公司投资经理。2010年4月加入万家基金管理有限公司,曾担任固定收益研究员、基金经理助理。

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

一季度宏观经济出现小幅放缓的迹象;货币政策维持稳中偏紧的态势,但是流行性相比去年四季度出现明显的缓解,价格中枢也略有下移;债券的需求略有好转,但是整体交