

万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)

【2014】第二季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家行业优选股票
基金主代码	161903
交易代码	161903
基金运作方式	契约型上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金资产总额	958,611,432.05元
投资目标	本基金主要投资于行业成长预期景气度向好的行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越基准较高的投资收益。
投资策略	本基金采取行业轮动和精选个股相结合主动投资管理方式，主动或被动配置大类资产。
业绩比较基准	80%×中证100指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金，风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金，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	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2014年4月1日—2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,110,788.76
2.本期利润	17,404,232.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0184
4.期末基金份额净值	471.165,876.75
5.期末基金份额净值增长率	4.04%

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	净值增长率基准②	净值增长率差③	①-③	②-④
过去三个月	3.90%	0.85%	0.95%	0.70%	0.15%

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29日通过并完成向中国证监会的备案。根据基金持有人大会决议，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）”，更名后基金的建仓期由持有人大会决议生效日起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任期	证券从业年限	说明
吴旻	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	2011年6月8日	7年	硕士学位,2006年加入万家基金,曾任研究员兼投资行业分析师、基金投资助理。
朱丽	本基金基金经理、万家行业优选股票型证券投资基金	2011年11月11日	7年	硕士学位,2006年10月加入万家基金管理有限公司,曾任行业分析师、基金投资助理。

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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明
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，为基金持有人谋求最大利益，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进行询价并成交交易。为保证公平交易原则的实现，通过制定制度、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年第二季度，宏观经济基本面弱复苏，主要得益于政策层面不断推出各种“微刺激”措施，试图稳住经济下滑的局面，并不断实施供给侧改革，以期实现经济转型升级。

市场层面，二季度前期震荡下跌，进入五月后，市场开始反弹，主要龙头仍然是以创业板为主的新兴产业，并且各种主题概念火热。
万家行业优选股票型证券投资基金积极寻找优质成长股，在传媒、医药等领域不断增持新的成长行业与企业，对于估值较高的个股进行了减持。

截至报告期内基金的投资业绩表现
截至报告期末，本基金份额净值为0.94915元，本报告期份额净值增长率为3.96%，同期业绩比较基准增长率为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，随着稳增长政策效果显现，经济托底效果会更加显著，但是地产等前景仍然让人担心，主要增长动力有待进一步改革的推进。市场层面，大小盘分化趋势有望收敛，但是机会仍需等待。

万家行业优选基金在三季度的投资思路仍将在平衡风险与机会的基础上，不断深入挖掘企业的基本面，重点优选受益于改革措施的企业上，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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	339,033,666.54	71.84
2	固定收益投资	339,033,666.54	71.84
3	其中：债券	—	—
4	其中：资产支持证券	—	—
5	其中：货币	—	—
6	其中：买入返售金融资产	—	—
7	其中：买入返售金融资产	—	—
8	其中：买入返售金融资产	—	—
9	其中：买入返售金融资产	—	—
10	其中：买入返售金融资产	—	—
11	其中：买入返售金融资产	—	—
12	其中：买入返售金融资产	—	—
13	其中：买入返售金融资产	—	—
14	其中：买入返售金融资产	—	—
15	其中：买入返售金融资产	—	—
16	其中：买入返售金融资产	—	—
17	其中：买入返售金融资产	—	—
18	其中：买入返售金融资产	—	—
19	其中：买入返售金融资产	—	—
20	其中：买入返售金融资产	—	—
21	其中：买入返售金融资产	—	—
22	其中：买入返售金融资产	—	—
23	其中：买入返售金融资产	—	—
24	其中：买入返售金融资产	—	—
25	其中：买入返售金融资产	—	—
26	其中：买入返售金融资产	—	—
27	其中：买入返售金融资产	—	—
28	其中：买入返售金融资产	—	—
29	其中：买入返售金融资产	—	—
30	其中：买入返售金融资产	—	—
31	其中：买入返售金融资产	—	—
32	其中：买入返售金融资产	—	—
33	其中：买入返售金融资产	—	—
34	其中：买入返售金融资产	—	—
35	其中：买入返售金融资产	—	—
36	其中：买入返售金融资产	—	—
37	其中：买入返售金融资产	—	—
38	其中：买入返售金融资产	—	—
39	其中：买入返售金融资产	—	—
40	其中：买入返售金融资产	—	—
41	其中：买入返售金融资产	—	—
42	其中：买入返售金融资产	—	—
43	其中：买入返售金融资产	—	—
44	其中：买入返售金融资产	—	—
45	其中：买入返售金融资产	—	—
46	其中：买入返售金融资产	—	—
47	其中：买入返售金融资产	—	—
48	其中：买入返售金融资产	—	—
49	其中：买入返售金融资产	—	—
50	其中：买入返售金融资产	—	—
51	其中：买入返售金融资产	—	—
52	其中：买入返售金融资产	—	—
53	其中：买入返售金融资产	—	—
54	其中：买入返售金融资产	—	—
55	其中：买入返售金融资产	—	—
56	其中：买入返售金融资产	—	—
57	其中：买入返售金融资产	—	—
58	其中：买入返售金融资产	—	—
59	其中：买入返售金融资产	—	—
60	其中：买入返售金融资产	—	—
61	其中：买入返售金融资产	—	—
62	其中：买入返售金融资产	—	—
63	其中：买入返售金融资产	—	—
64	其中：买入返售金融资产	—	—
65	其中：买入返售金融资产	—	—
66	其中：买入返售金融资产	—	—
67	其中：买入返售金融资产	—	—
68	其中：买入返售金融资产	—	—
69	其中：买入返售金融资产	—	—
70	其中：买入返售金融资产	—	—
71	其中：买入返售金融资产	—	—
72	其中：买入返售金融资产	—	—
73	其中：买入返售金融资产	—	—
74	其中：买入返售金融资产	—	—
75	其中：买入返售金融资产	—	—
76	其中：买入返售金融资产	—	—
77	其中：买入返售金融资产	—	—
78	其中：买入返售金融资产	—	—
79	其中：买入返售金融资产	—	—
80	其中：买入返售金融资产	—	—
81	其中：买入返售金融资产	—	—
82	其中：买入返售金融资产	—	—
83	其中：买入返售金融资产	—	—
84	其中：买入返售金融资产	—	—
85	其中：买入返售金融资产	—	—
86	其中：买入返售金融资产	—	—
87	其中：买入返售金融资产	—	—
88	其中：买入返售金融资产	—	—
89	其中：买入返售金融资产	—	—
90	其中：买入返售金融资产	—	—
91	其中：买入返售金融资产	—	—
92	其中：买入返售金融资产	—	—
93	其中：买入返售金融资产	—	—
94	其中：买入返售金融资产	—	—
95	其中：买入返售金融资产	—	—
96	其中：买入返售金融资产	—	—
97	其中：买入返售金融资产	—	—
98	其中：买入返售金融资产	—	—
99	其中：买入返售金融资产	—	—
100	其中：买入返售金融资产	—	—

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	13,202,804.40	2.80
B	采矿业	190,236,276.44	40.37
C	制造业	130,630,525.09	27.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,482,754.14	0.53
E	建筑业	472,746,945.77	100.00
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	16,065,322.03	3.40
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	32,824,424.82	6.97
M	科学研究和技术服务业	7,166,480.00	1.52
N	水利、环境和公共设施管理业	19,861,127.75	4.22
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	37,420,304.00	7.94
R	文化、体育和娱乐业	22,946,713.10	4.87
S	其他	—	—
合计		339,033,666.54	72.08

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	华信国际	111,702.00	37,420,304.00	7.94
2	300146	西部矿业	93,040.00	23,161,189.30	4.92
3	300058	蓝色光标	866,668.00	23,087,368.72	4.90
4	002353	蓝盾股份	409,134.00	16,467,643.50	3.50
5	600887	伊利股份	435,339.00	14,420,414.88	3.06
6	002415	海康威视	806,719.00	13,665,819.86	2.90
7	002683	宏大爆破	539,992.00	13,202,804.40	2.80
8	600535	天士力	326,392.00	12,654,217.84	2.69
9	600276	恒顺纸业	381,041.00	12,635,319.56	2.68
10	300291	华信国际	357,850.00	12,556,956.50	2.67

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本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

本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

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期内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	资产名称	金额(元)
1	存出保证金	266,406.38
2	应收证券清算款	2,163,267.81
3	应收利息	—
4	应收股利	46,787.45
5	应收申购款	6,230.50
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,482,754.14

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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

报告期末基金份额总额	908,311,331.77
报告期末基金份额总额	64,165,388.36
报告期末基金份额总额	13,865,288.36
报告期末基金份额总额	—
报告期末基金份额总额	958,611,432.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.中国证监会批准万家行业优选股票型证券投资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>。
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询。

万家基金管理有限公司
2014年7月21日

万家增强收益债券型证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
交易代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	385,812,430.78元
投资目标	本基金在追求基金资产良好流动性的前提下，谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在保持资产流动性、安全性和收益性的前提下，追求基金资产的长期稳定增值，并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长股股票获取超额收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金属债券型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型和混合型基金，高于货币型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

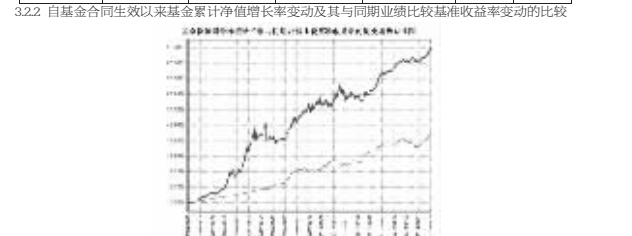
主要财务指标	报告期(2014年4月1日—2014年6月30日)
1.本期已实现收益	5,550,470.96
2.本期利润	15,094,943.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0327
4.期末基金份额净值	391,939,400.50
5.期末基金份额净值增长率	1.0159

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用，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。

3.2.1 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	净值增长率基准②	净值增长率差③	①-③	②-④
过去三个月	3.40%	0.11%	2.94%	0.00%	0.46%

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2004年9月28日，于2007年9月20日转型为债券型基金，转型后建仓期为半年。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任期	证券从业年限	说明
吴旻	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	2011年3月19日	7年	硕士学位,曾任中海信托投资有限公司投资经理,2010年4月加入万家基金管理有限公司,曾任固定收益研究员、基金投资助理。

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 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明
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