

## 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对本基金所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真准确性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人承诺以诚实信用、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。

本报吿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	万家行业优选股票型
基金主代码	161903
交易代码	161903
基金运作方式	契约型开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2005年7月15日
报告期末基金份额总额	956,611,432.05份
投资目标	本基金主要投资于行业景气度向好的行业股票，在严格控制风险的前提下，追求超越行业比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过行业精选和个股精选的主动投资管理方式，并结合量化分析，提高投资效率。
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，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

单位:人民币元

报告期(2014年4月1日—2014年6月30日)		
1.本期已实现收益	1,102,788.76	
2.本期利润	17,404,232.45	
3.加权平均基金份额利润	0.0184	
4.期末基金份额净值	471,165,876.75	
5.期末基金总资产值	949,611,432.05	
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。		
3.2.基金净值表现		
3.2.1.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 净值增长标准差② 净值标准差③ 业绩比较基准收益率④ 业绩比较基准收益率的标准差⑤	①-③ ②-④ ③-④ ⑤-④
过去三个月	3.96% 0.95% 0.95% 0.07%	3.01% 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		
图:万家行业优选股票型基金成立以来净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动情况图		

注:本基金于2013年7月11日召开持有人大会，会议审议并通过了《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》，该议案自2013年7月20日起通过并完成向中国证监会的备案。根据该份持有人大会决议，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为持有人大会决议生效之日起6个月。建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末资产配置比例符合基金合同要求。

## § 4.管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	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基金经理、权益投资部副总监	2011年6月8日	—	7年 硕士学位,2006年加入万家基金，曾担任研究部研究员、基金经理助理。
朱颖	本基金基金经理、万家行业优选股票型基金经理、双经理基金基金经理	2011年1月	—	7年 硕士学位,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.管理人对报告期内基金运作的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金管理法》、《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，依照诚信原则、勤勉尽责、安全高效的原則管理运用基金资产，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.公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金监督管理办法》等规章制度，制定了研究、授权、投决会和交易执行等部门的投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范可能导致不公平交易及利益输送的异常交易发生。

4.3.2.异常交易行为的专项说明

2.证券公司的含义从行业协会《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、《证券投资基金管理法》、《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，依照诚信原则、勤勉尽责、安全高效的原則管理运用基金资产，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.公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金监督管理办法》等规章制度，制定了研究、授权、投决会和交易执行等部门的投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范可能导致不公平交易及利益输送的异常交易发生。

4.3.2.异常交易行为的专项说明

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。

4.4.报告期内基金投资策略和运作分析

2014年第二季度，宏观经济基本面趋弱，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，并不断推改革。

市场方面，一季度呈现震荡下跌，进入五月底，市场开始反弹，主要的领头羊仍然是创业板为主的新兴产业，并且各种主题愈加火爆。

万家行业优选基金投资思路在积极寻找优质成长股，在传媒、医药等领域不断增强新兴的成长行业企业，对于市值较高的个股进行减持。

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0.9415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展望

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》，该议案自2013年7月20日起通过并完成向中国证监会的备案。根据该份持有人大会决议，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为持有人大会决议生效之日起6个月。建仓期结束后各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末资产配置比例符合基金合同要求。

## § 5.管理人报告

4.1.基金基本情况

4.2.基金主要财务指标

4.3.基金净值表现

4.4.报告期基金投资策略和运作分析

4.5.管理人对报告期内基金运作的说明

4.6.公平交易制度的执行情况

4.6.2.异常交易行为的专项说明

4.7.报告期内基金的业绩表现

4.8.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

4.9.管理人对基金持续经营能力的说明

4.10.基金估值方法

4.11.报告期基金资产组合情况

4.12.报告期基金投资组合的重大变更

4.13.报告期基金的分红情况

4.14.报告期基金的费用情况

4.15.报告期实施的利润分配方案

4.16.报告期基金份额净值

4.17.报告期基金份额净值

4.18.报告期基金份额净值

4.19.报告期基金份额净值

4.20.报告期基金份额净值

4.21.报告期基金份额净值

4.22.报告期基金份额净值

4.23.报告期基金份额净值

4.24.报告期基金份额净值

4.25.报告期基金份额净值

4.26.报告期基金份额净值

4.27.报告期基金份额净值

4.28.报告期基金份额净值

4.29.报告期基金份额净值

4.30.报告期基金份额净值

4.31.报告期基金份额净值

4.32.报告期基金份额净值

4.33.报告期基金份额净值

4.34.报告期基金份额净值

4.35.报告期基金份额净值

4.36.报告期基金份额净值

4.37.报告期基金份额净值

4.38.报告期基金份额净值

4.39.报告期基金份额净值

4.40.报告期基金份额净值

4.41.报告期基金份额净值

4.42.报告期基金份额净值

4.43.报告期基金份额净值

4.44.报告期基金份额净值

4.45.报告期基金份额净值

4.46.报告期基金份额净值

4.47.报告期基金份额净值

4.48.报告期基金份额净值

4.49.报告期基金份额净值

4.50.报告期基金份额净值

4.51.报告期基金份额净值

4.52.报告期基金份额净值

4.53.报告期基金份额净值

4.54.报告期基金份额净值

4.55.报告期基金份额净值

4.56.报告期基金份额净值

4.57.报告期基金份额净值

4.58.报告期基金份额净值

4.59.报告期基金份额净值

4.60.报告期基金份额净值

4.61.报告期基金份额净值

4.62.报告期基金份额净值

4.63.报告期基金份额净值

4.64.报告期基金份额净值

4.65.报告期基金份额净值

4.66.报告期基金份额净值

4.67.报告期基金份额净值

4.68.报告期基金份额净值

4.69.报告期基金份额净值

4.70.报告期基金份额净值

4.71.报告期基金份额净值

4.72.报告期基金份额净值

4.73.报告期基金份额净值

4.74.报告期基金份额净值

4.75.报告期基金份额净值

4.76.报告期基金份额净值

4.77.报告期基金份额净值

4.78.报告期基金份额净值

4.79.报告期基金份额净值

4.80.报告期基金份额净值

4.81.报告期基金份额