

万家增强收益债券型证券投资基金

[2014] 第四季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事、高级管理人员及基金经理人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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月10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，复核结果不存在虚假记载、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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金代码	161902
交易代码	161902
基金份额类别	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月26日
报告期末基金份额总额	185,086,031.50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要低于所列示的数据。

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	12.79%	0.50%	3.25%	0.15%	9.54%	0.35%

注:1、本基金业绩比较基准中包含债基指数

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26日,于2007年9月29日转型为债券型基金,转型后建仓期为半年,建仓期结束后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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
孙唯	本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理、本基金基金经理	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，曾任基金经理助理、基金经理、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，基金管理人严格按照《基金合同》、《证券投资基金法》，《公开募集证券投资基金管理办法》等法律、法规和监管机构的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原則管理运用基金资产，在认真控制和风险管理的基础上，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

本报告期内未发现本基金有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股票当日成交量的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分析

四季度，基本面整体呈现弱势，基本没有通胀压力。在这种情况下，央行为了避免经济下滑，在11月进行了一次非对称降息，债券收益率达到了最低点。但在利好出尽的背景下，市场开始出现人意料的回调，尤其是当央行降息预期兑现后，信用债普遍回调了100bp以上，在年末才有所企稳。

股市在居民配置调整的背景下出现大幅上涨，牛市初现。

本基金三季度实现了绝对收益，各类资产配置比例平均，较好的把握住了股市上涨的机会。

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1.1913元，本报告期份额净值增长率为12.79%，同期业绩比较基准增长率为3.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一下阶段，基本面可能还会较差，但可能会创出新低。而在利好出尽的背景下，市场开始出现人意料的回调，尤其是当央行降息预期兑现后，信用债普遍下调了100bp以上，在年末才有所企稳。

股市在居民配置调整的背景下出现大幅上涨，牛市初现。

本基金三季度实现了绝对收益，各类资产配置比例平均，较好的把握住了股市上涨的机会。

4.4.3 报告期内基金的资产配置

本报告期内无此情况。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

单位:人民币元

1.本本期已实现收益

2.本期利润

3.加权平均基金份额本期利润

4.期末基金资产净值

5.期末基金份额净值

6.期末可供分配基金份额利润

7.期末持有的债券投资

8.期末持有的股票投资

9.期末持有的一级市场股票

10.期末持有的其他金融工具

11.期末按公允价值占基金资产净值比例最大的债券投资

12.期末按公允价值占基金资产净值比例最大的股票投资

13.期末按公允价值占基金资产净值比例最大的权证投资

14.期末按公允价值占基金资产净值比例最大的衍生品投资

15.期末按公允价值占基金资产净值比例最大的其他金融工具

16.其他

17.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

18.报告期末持有的处于转股期的可分离交易融资券

19.报告期末持有的处于转股期的可分离交易债

20.报告期末持有的处于转股期的可分离交易权证

21.报告期末持有的处于转股期的可分离交易权

22.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

23.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

24.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

25.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

26.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

27.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

28.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

29.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

30.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

31.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

32.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

33.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

34.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

35.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

36.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

37.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

38.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

39.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

40.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

41.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

42.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

43.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

44.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

45.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

46.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

47.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

48.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

49.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

50.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

51.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

52.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

53.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

54.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

55.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

56.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

57.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

58.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

59.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

60.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

61.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

62.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

63.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

64.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

65.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

66.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

67.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

68.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

69.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

70.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

71.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

72.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

73.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

74.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

75.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

76.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

77.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

78.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

79.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

80.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

81.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

82.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

83.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

84.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

85.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

86.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

87.报告期末持有的处于转股期的可分离交易

88.报告期末持有的处于转