万家城市建设主题纯债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:中国建设银行股份有限公司
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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家城建
基金主代码	519191
交易代码	519191
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月24日
报告期末基金份额总额	43,102,533.10份
投资目标	本基金以城市建设主题相关的债券作为主要投资对象,通过严格的信用风险控制和流动性管理,力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动地投资管理策略,通过定性与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响固定收益投资品价格的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。
业绩比较基准	中债总全价指数(总值)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	1,016,222.81
2.本期利润	2,524,258.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0538
4.期末基金资产净值	45,784,564.55
5.期末基金份额净值	1.0622

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。

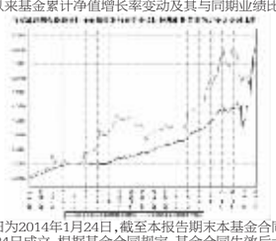
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.56%	0.33%	2.44%	0.22%	3.12%	0.11%

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:1、本基金合同生效日为2014年1月24日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;

2、本基金于2014年1月24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		
苏谋东	本基金基金经理、万家强化收益定期开放债券基金基金经理、万家添利债券型证券投资基金LOF)基金经理、万家信用短期债券基金基金经理、万家信用薪货币市场基金基金经理	2014年5月24日	-	5年	经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。
高翰昆	本基金基金经理	2014年12月1日	-	5年	英国诺丁汉大学硕士。2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。

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》、《公开募集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

四季度宏观经济数据如期继续走弱。CPI数据低位徘徊,PPI同比数据连续34个月为负环比下跌幅度在12月更是超出市场一致预期。虽然期间有国际大宗商品尤其是石油价格持续走低的影响,但数据的持续下行显示出宏观经济在地产下行周期的惯性拖累下仍旧向弱,全社会的总需求依然疲软。

然而值得注意的是,在政策上,管理层开始加大政策对经济的托底动作。期间放开了全国性的房产限购政策,大力拓展一带一路走出去战略,加速批复各类重大基建项目,提高银行何意贷款规模等,11月末更是超预期地进行降息以降低社会融资成本提高经济活力。这些举措无不彰显政府有意加大投资力度拉升经济的决心。

2、市场回顾

四季度以来面对低迷的经济基本面,市场一致预期货币政策会进一步宽松,受数据及宽松预期影响长端收益延续之前的走势继续大幅走低表现良好,高等级信用债,比如城投债和中票等,也跟随利率债收益率下行。从收益率形态看,由于长端下行较多,收益率曲线继续平坦化。在11月末央行意外宣布降息后收益率下降到全年最低点,但之后12月初中证登公司一则质押券新规引发市场对流动性紧张的恐慌情绪使得债市收益率出现反弹,尤其是交易所高收益债及跨市场企债直接受到冲击抛压沉重收益快速大幅上行。但其中不乏很多被错杀的个券,故本基金组合适时抓住这一机遇进行调仓,降低短久期个券比例在充分研究的基础上积极逢低买入被错杀的长久期高收益个券。同时本组合在降息公布后适时加大对城建相关转债的配置比例。

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1.0622元,本报告期份额净值增长率为5.56%,业绩比较基准收益率为2.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为虽然地产销售在逐步回暖中但其可持续性还需要继续观察,同时从销售上升转化为地产投资力度加大有一个时滞,大概率15年上半年支出法下最大的确定项依然是地产投资仍处于弱势。在此基础上,财政与货币政策对稳增长的支持力度可能较14年有所增强。一方面是因为财政结余在今年的低开支下有所增加,货币政策也面临更宽松的物价和舆论环境;另一方面反腐和党务整顿最紧重的时期过去,政府无作为的情况可能会略有改善。外需温和回稳,但是对经济的贡献较小。因此,我们判断上半年经济可能在缓慢下降和波动中在二季度达到低点。

短期有迹象显示政策正在从宽货币转向宽信用,不利于债市。但从较长的时间跨度看,我们仍然看好债券市场。投资主导性经济体向服务主导型经济体的转型使得实体经济的融资需求逐步减弱,利率中枢进入下行趋势较为确定。品种选择上,交易性机会仍然看好利率债和高评级信用债。另外,国务院出台规范地方政府债务的文件从长期看有利于控制地方政府债务风险,有利于被纳入地方政府负有偿还责任的城投债,同时,对于市场化的城市建设相关的债券,则需要进行更加详细的偿债能力分析,以规避可能出现的信用风险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内自10月28日至12月31日,基金资产净值连续20个工作日以上低于五千万元。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	45,186,411.20	96.46
	其中:债券	45,186,411.20	96.46
	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	200,000.00	0.43
	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	694,757.57	1.48
7	其他资产	764,553.26	1.63
8	合计	46,845,722.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	4,006,800.00	8.75
	其中:政策性金融债	4,006,800.00	8.75
4	企业债券	19,173,057.20	41.88
5	企业短期融资券	10,068,000.00	21.99
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,938,554.00	26.08
8	其他	-	-
9	合计	45,186,411.20	98.69

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	041473003	14丹东港CP002	100,000	10,068,000.00	21.99
2	140429	14农发29	40,000	4,006,800.00	8.75
3	122781	11永州债	30,660	3,293,497.20	7.19
4	124000	12奉投资	30,000	3,150,000.00	6.88
5	122564	12椒江债	28,000	2,993,200.00	6.54

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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。

5.10.2

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	2,292.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	762,260.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	764,553.26

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	1,382,700.00	3.02
2	110020	南山转债	977,270.00	2.13
3	113001	中行转债	939,540.00	2.05
4	127002	徐工转债	894,030.00	1.95

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	53,282,531.48
报告期期间基金总申购份额	185,154.90
减:报告期期间基金总赎回份额	10,365,153.28
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	43,102,533.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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、《万家城市建设主题纯债债券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、万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金2014年第四季度报告原文。

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
2015年1月20日

万家和谐增长混合型证券投资基金

【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:兴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2015年1月19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	2,271,515,265.15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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	171,726,566.31
2.本期利润	11,865,976.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	1,417,360,585.72
5.期末基金份额净值	0.6240

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;

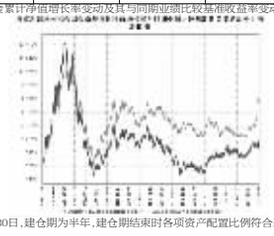
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.89%	1.40%	28.35%	1.07%	-27.46%	0.33%

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	2014年11月14日	10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	-	10年	学士学位,2004年8月进入光大证券研究所工作,于2008年获得新财富房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》、《公开募集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

和谐基金在4季度的配置比较均衡,主要是以自下而上的方式挑选个股,并且在12月份以后逐步增加了蓝筹股的配置,减持了前期部分涨幅比较大的个股。整体看,4季度和谐基金在个股上的配置不是很成功,主要是因为行情切换到了互联网和蓝筹板块,白马板块上涨乏力。但随着快速的一轮上涨和剧烈的波动以后,我们相信市场会逐步向二线蓝筹回归。首先是以互联网为代表的成长股需要等待商业模式的兑现来消化估值,另外,随着上涨消灭了估值优势以后,大盘蓝筹股也逐渐失去了最开始的吸引力。这个时候,我们更为看好中盘的成长性股票。

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0.6240元,本报告期份额净值增长率为0.89%,业绩比较基准收益率为28.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4季度,先是以互联网金融为代表的新经济,后是以券商为代表的传统行业轮番上涨。

我们认为,4季度以来,尤其是11月21日央行降息以后,股票市场的迅速上涨在今年不可持续。2015年的股票市场存在比较好的投资机会,但我们不认为市场在15年会是一个大牛市。行情的持续性需要边走边看。最根本的原因是企业盈利不能给予基本面的支持,而如果在这个背景下走出大牛市的话,需要货币不断的放松或者改革超预期能够显著提升投资者对权益市场的偏好。货币政策的进一步放松需要观察,尤其当一些掣肘的因素出现的时候,货币放松可能会低于市场预期;而改革,主要是指混改方面,也是需要逐步落实,当市场走得太快的时候,就会因预期过高而出现调整。

尽管短期可能出现调整,但全年我们不悲观,今年的股票市场充满了投资机会。

首先,15年处于货币宽松周期,从货币政策的几个目标看,目前仍然有进一步降息降准的要求。进一步疏通实体经济的融资渠道以后,央行的货币政策会变得再宽松一些。

其次,虽然今年整体工业企业利润不会有很大的弹性,但基本上很难再恶化。

最后,改革所释放的效率会提升股票市场的吸引力。

从一季度的情况看,目前市场处于均势。一方面,蓝筹股经过了一轮快速的上涨,估值吸引力相对下降;另一方面,成长股有超跌反弹的需求。而目前市场热点相对比较凌乱,新一年还没有出现龙头板块。我们目前的策略是配置上相对比较均衡,以去年涨幅较少、中等市值的个股为主。等待市场出现真正的龙头行业以后,会进一步提高配置的集中度。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,227,288,726.92	85.47
	其中:股票	1,227,288,726.92	85.47
2	固定收益投资	39,430,000.00	2.75
	其中:债券	39,430,000.00	2.75
	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	150,650,128.33	10.49
7	其他资产	18,567,114.26	1.29
8	合计	1,435,935,969.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	8,811,962.28	0.62
C	制造业	667,796,905.49	47.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	63,899,905.36	4.51
F	批发和零售业	19,760,519.30	1.39
G	交通运输、仓储和邮政业	33,893,200.00	2.39
H	住宿和餐饮业	1,079,730.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,974,430.70	1.27
J	金融业	305,032,073.79	21.52
K	房地产业	109,040,000.00	7.69
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	1,227,288,726.92	86.59

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	000024	招商地产	2,700,000	71,253,000.00	5.03
2	600016	民生银行	5,482,700	59,651,776.00	4.21
3	601668	中国建筑	7,499,987	54,599,905.36	3.85
4	601628	中国人寿	1,500,000	51,225,000.00	3.61
5	000528	柳 工	3,700,000	46,546,000.00	3.28
6	601318	中国平安	600,000	44,826,000.00	3.16
7	002037	久联发展	2,500,000	40,250,000.00	2.84
8	000513	丽珠集团	799,910	39,547,550.40	2.79
9	600352	浙江龙盛	2,000,000	39,360,000.00	2.78
10	000333	美的集团	1,350,000	37,044,000.00	2.61

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	39,430,000.00	2.78
	其中:政策性金融债	39,430,000.00	2.78
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	39,430,000.00	2.78

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	140345	14进出45	300,000	29,370,000.00	2.07
2	130216	13国开16	100,000	10,060,000.00	0.71

注:本基金仅持有两只债券。

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

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 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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,072,353.57
2	应收证券清算款	16,471,713.47
3	应收股利	-
4	应收利息	681,709.17
5	应收申购款	341,338.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,567,114.26

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	2,943,102,403.37
报告期期间基金总申购份额	4,405,249.17
减:报告期期间基金总赎回份额	675,992,387.39
报告期期间基金份额变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,271,515,265.15

§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(%)	1.88

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 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年第四季度报告原文。

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
2015年1月20日

万家货币市场证券投资基金

【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:华夏银行股份有限公司
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2015年1月19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10月1日起至12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	4,330,100,147.89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

下属四级基金的基金简称	下属四级基金的场内简称	下属四级基金的交易代码	报告期末下属四级基金的份额总额
万家货币A	-	519508	1,485,708,304.50份
万家货币B	-	519507	2,043,292,662.79份
万家货币R	-	519501	60,270,898.86份
万家货币E	-	000764	740,828,281.74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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2014年10月1日 - 2014年12月31日)	万家货币A	18,474,558.45	18,474,558.45	1,485,708,304.50
	万家货币B	62,886,810.97	62,886,810.97	2,043,292,662.79
	万家货币R	1,103,062.21	1,103,062.21	60,270,898.86
	万家货币E	8,750,213.06	8,750,213.06	740,828,281.74

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、自2014年8月25日起,本基金实施基金份额分类,分设四类基金份额:A类基金份额、B类基金份额、R类基金份额和E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

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	1.1166%	0.0063%	0.0882%	0.0000%	1.0284%	0.0063%

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	1.1776%	0.0063%	0.0882%	0.0000%	1.0894%	0.0063%

万家货币R

|