

万家增强收益债券型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，万家基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的万家增强收益债券型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告等信息真实、准确、完整，未发现有关基金持有人的利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表
会计主体：万家增强收益债券型证券投资基金
报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
货币资金	9,496,475,643	2,756,343,861
结算备付金	667,062,927	1,074,444,919
交易保证金	366,626,689	377,771,748
应收款项资产	61,765,275,612	286,151,689,644
买入返售金融资产	27,759,223,616	25,589,220,916
基金投资	477,754,035,736	239,552,369,644
资产支持证券	-	-
其他资产	-	-
资产总计	399,546,798,624	377,953,548,633
负债合计	379,546,798,624	377,953,548,633
应付证券清算款	127,725,062,840	43,305,677,111
应付利息	567,335,742,644	331,341,273,619
其他负债	6,526,410,139	301,525,849,902

负债	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
短期借款	-	-
应付短期融资券	-	-
应付账款	402,470,697	686,041,174
预收账款	31,154,433,264	19,156,565,846
应付利息	379,546,798,624	377,953,548,633
应付股利	127,725,062,840	43,305,677,111
其他应付款	567,335,742,644	331,341,273,619
其他负债	6,526,410,139	301,525,849,902

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.2801元，基金份额总额396,301,107.88份

6.2 利润表
会计主体：万家增强收益债券型证券投资基金
本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

资产	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	26,494,274,803	31,356,086,277
1.利息收入	7,381,264,644	11,071,072,161
其中：存款利息收入	14,542,636	47,267,248
2.投资收益	7,486,549,544	10,736,469,448
其中：股票投资收益	146,352,488	70,153,488
3.公允价值变动损益	288,272,727	927,123,119
4.其他收入	7,622,055	51,225,649
二、费用	-	-
1.销售费用	402,470,697	686,041,174
2.管理费用	31,154,433,264	19,156,565,846
3.其他费用	379,546,798,624	377,953,548,633
4.其他费用	127,725,062,840	43,305,677,111
5.其他费用	567,335,742,644	331,341,273,619
6.其他费用	6,526,410,139	301,525,849,902

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.2801元，基金份额总额396,301,107.88份

6.3 所有者权益（基金净值）变动表
会计主体：万家增强收益债券型证券投资基金
本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	报告期 2015年1月1日至2015年6月30日	本报告期初 2014年12月31日
一、所有者权益（基金净值）	377,975,548,633	377,953,548,633
二、所有者权益（基金净值）变动情况	26,494,274,803	31,356,086,277
1.本期净收益	26,494,274,803	31,356,086,277
2.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
3.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
4.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
5.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
6.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
7.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
8.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
9.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
10.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
11.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
12.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
13.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
14.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
15.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
16.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
17.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
18.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
19.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
20.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
21.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
22.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
23.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
24.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
25.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
26.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
27.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
28.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
29.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
30.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
31.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
32.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
33.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
34.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
35.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
36.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
37.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
38.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
39.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
40.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
41.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
42.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
43.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
44.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
45.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
46.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
47.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
48.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
49.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
50.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
51.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
52.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
53.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
54.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
55.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
56.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
57.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
58.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
59.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
60.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
61.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
62.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
63.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
64.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
65.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
66.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
67.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
68.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
69.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
70.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
71.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
72.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
73.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
74.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
75.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
76.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
77.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
78.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
79.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
80.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
81.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
82.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
83.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
84.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
85.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
86.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
87.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
88.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
89.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
90.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
91.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
92.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
93.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
94.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
95.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
96.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
97.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
98.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
99.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277
100.本期净收益中归属于基金持有人的部分	26,494,274,803	31,356,086,277

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。
2、证券从业公告通过中国证监会《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。
3、管理人对报告期内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，恪尽职守，勤勉尽责，安全高效的开展基金运作，未发生任何损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理人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、投资决策及交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公司对不同投资组合、防范不公平交易及利益输送的异常交易行为。

公司制订了明确的授权制度，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、执行交易系统内的公平交易程序，对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非常中竞价交易，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、银行间交易、价格优先的公平交易原则进行分配和完成交易。为保证公平交易制度的实现，通过制度规范、流程控制、系统风控参数设置等事前控制，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事后分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
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交易量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资状况和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
上半年，经济环境变化不大，基本面依旧比较稳健，央行在此背景下继续进行了降准降息等货币政策放宽松，但债券市场收益率先后上下，原因有以下三点：一是收益率率先下到了低位后，市场对货币政策宽松的放松已经存在审美疲劳，二是财政部债务置换增加了债券供给方面的担心，三是新股发行导致资金面变动的很不确定。

本基金在兼顾流动性的同时，根据大类资产配置灵活调整各类资产比例，抓住了纯债和权益的投资机会，获得了可观的绝对收益。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至报告期末，本基金份额净值为1.2801元，报告期基金份额净值增长率为7.46%，同期业绩比较基准增长率为1.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
货币政策继续宽松的背景下，债券市场依然面临宽松的环境。但同时基本面企稳的可能以及地方债务置换形成的供给压力，都对债券市场形成压制。好消息是IPO暂停后，资金面债券的需求会增加，货币宽松后，可能会出现一段时间的调整期，期间有价值的品种会面临结构性机会。
本基金还是基于大类资产配置的原则，在管理好流动性的同时，灵活操作，努力为持有人获得良好回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
1.参与估值流程各方及人员(或小组)的资质分工、专业胜任能力和相关工作经历
公司成立了估值委员会，定期评价估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。估值委员会由董事长、基金运营部负责人、合规稽核部负责人、权益估值负责人、固定收益估值负责人等组成。估值委员会的成员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉政策规范，并具有丰富的实践经历。

2.基金估值程序及估值频率
基金估值程序：估值委员会成员根据估值政策和程序，对基金资产进行估值。
3.参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突
参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。
4.已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度
本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
基金合同规定“本基金收益最多分配6次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%”。本基金报告期内未进行利润分配，符合法律法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
本基金报告期内未发生连续20个工作日基金资产净值低75000万的情况。

§ 5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
在托管万家增强收益债券型证券投资基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《万家增强收益债券型证券投资基金基金合同》、《万家增强收益债券型证券投资基金托管协议》的约定，对万家增强收益债券型证券投资基金管理人、万家基金管理有限公司2015年1月1日至2015年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真执行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人认为，万家基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的万家增强收益债券型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告等信息真实、准确、完整，未发现有关基金持有人的利益的行为。

5.4 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.5 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.6 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.7 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.8 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.9 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.10 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

5.11 托管人对本半年度报告中基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项的说明
本托管人认为，万家基金管理有限公司在万家增强收益债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等事项上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作符合基金合同的规定。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3 个人所得说
根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；
根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；
根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，