

# 万家和谐增长混合型证券投资基金 2014 年 第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

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：2014 年 10 月 25 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 2014 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	2,943,102,403.37 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 and 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 7 月 1 日 - 2014 年 9 月 30 日 )
1. 本期已实现收益	3,204,815.82
2. 本期利润	184,316,663.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0622
4. 期末基金资产净值	1,820,214,287.92
5. 期末基金份额净值	0.6185

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。

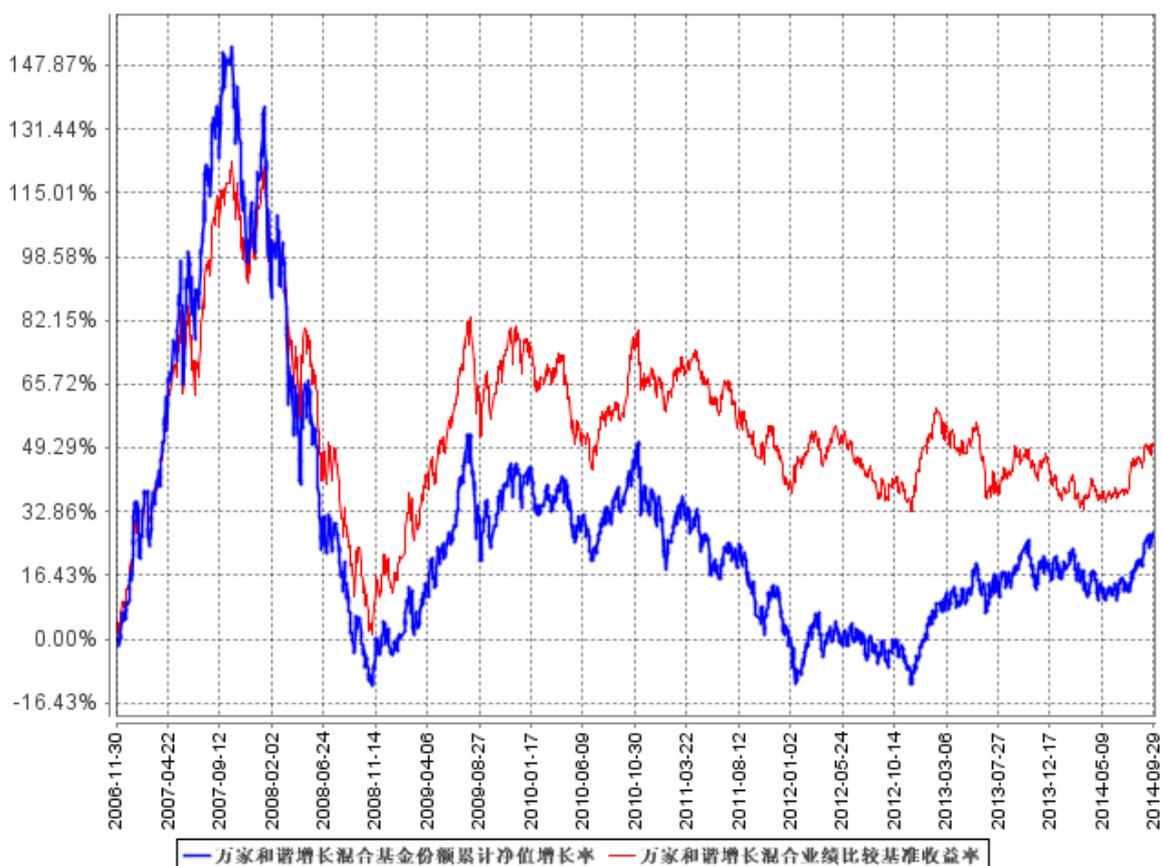
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	11.20%	0.77%	8.97%	0.58%	2.23%	0.19%

### 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

万家和谐增长混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	-	9 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。

<p>华光磊</p>	<p>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</p>	<p>2013 年 1 月 4 日</p>	<p>-</p>	<p>9 年</p>	<p>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。</p>
------------	---	-----------------------	----------	------------	---

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合规守信情况的说明

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》、《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

三季度市场整体大幅上涨，一级行业指数均为正收益。风格上延续二季度，市值较小的主题投资类个股涨幅更大，但上涨的主题与行业与二季度比发生了较多变化。市场这一阶段的特征反映了有新增资金的入场，并且其参与者和资金性质发生了一些明显的变化。随着中国资本市场深度的提高和投资品种的多样化，一些新的金融工具和方法将会得到更广泛的应用，从而对市场的表现特征产生深刻影响，也会对既有的市场关联性规律产生较大冲击。我们这是造成很多既往的经验不再适用的市场层面的原因，并且这一变化在下半年来占据了主导地位，淡化了经济基本面和企业盈利的作用。

### 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 0.6185 元, 本报告期份额净值增长率为 11.20%, 业绩比较基准收益率为 8.97%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期看，市场所寄予厚望的方向都是未来中国经济的长期机会所在，但企业和企业的发展有其自身的规律，资本市场的预期往往会提前甚至过度。在顺应市场趋势的同时，管理人也清醒认识到其中部分缺乏企业实际经营管理业绩支撑的公司在股价大幅上涨后存在的预期透支的风险。

年度之交因各种因素影响，市场风格往往会发生一些显著的变化。三季报公布期前后市场存在一些业绩兑现的风险。这都是四季度需要关注的问题。

中长周期上看，目前的美元强势反映了海外的一些预期改变正在积累，外部变量作为一个输入型风险的可能性大幅上升。

如果这些风险得以释放，将会是优质企业的买入机会，这个过程正如我们预期的在发生，管理人将以更大的耐心等待更好的机会。在接下来本年度的投资中，管理人秉持谨慎但不保守的态度，立足于明年来进行布局，坚定持有具备核心竞争力的企业，同时对部分高估的品种进行阶段

性获利了结。

## § 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	1,434,807,472.92	78.52
	其中：股票	1,434,807,472.92	78.52
2	固定收益投资	39,328,000.00	2.15
	其中：债券	39,328,000.00	2.15
	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	20,000,150.00	1.09
	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	327,801,045.29	17.94
7	其他资产	5,453,171.97	0.30
8	合计	1,827,389,840.18	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	2,966,400.00	0.16
B	采矿业	1,192,312.00	0.07
C	制造业	1,019,633,763.92	56.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	89,025,007.20	4.89
G	交通运输、仓储和邮政业	6,849,025.00	0.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	97,128,564.80	5.34
L	租赁和商务服务业	87,990,000.00	4.83
M	科学研究和技术服务业	124,290,400.00	6.83
N	水利、环境和公共设施管理业	5,732,000.00	0.31
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	1,434,807,472.92	78.83

### 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	300284	苏交科	9,880,000	124,290,400.00	6.83
2	002400	省广股份	3,500,000	87,990,000.00	4.83
3	600887	伊利股份	2,600,000	67,340,000.00	3.70
4	002462	嘉事堂	2,814,000	66,776,220.00	3.67
5	002250	联化科技	4,112,218	64,973,044.40	3.57
6	600990	四创电子	1,399,924	62,898,585.32	3.46
7	002085	万丰奥威	2,099,789	57,975,174.29	3.19
8	000848	承德露露	2,500,000	54,950,000.00	3.02
9	600315	上海家化	1,479,877	53,127,584.30	2.92
10	600089	特变电工	5,000,000	49,850,000.00	2.74

### 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	39,328,000.00	2.16
	其中：政策性金融债	39,328,000.00	2.16
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	39,328,000.00	2.16

### 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	29,373,000.00	1.61
2	130216	13 国开 16	100,000	9,955,000.00	0.55

## 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 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

(1) 2013 年 11 月, 上海家化联合股份有限公司因涉嫌违反《中华人民共和国证券法》及相关法规, 中国证监会决定对其立案稽查。

本基金投资于“上海家化( 600315)”的决策, 是基于上海家化基本面研究以及二级市场的判断, 符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 本报告期内, 本基金投资的其他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	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1, 218, 673. 02
2	应收证券清算款	3, 553, 977. 32
3	应收股利	-
4	应收利息	445, 854. 25
5	应收申购款	234, 667. 38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5, 453, 171. 97

**5.11.4 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。

**5.11.5 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	2,969,954,546.07
报告期期间基金总申购份额	93,204,036.60
减：报告期期间基金总赎回份额	120,056,179.30
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	2,943,102,403.37

**§ 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（%）	1.45

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

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 年第三季度报告原文。
- 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  
2014 年 10 月 25 日