

万家新利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

2015 年 6 月 30 日

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 7 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 7 月 17 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家新利
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	4,645,433,114.08 份
投资目标	本基金重点关注经营状况良好、财务健康、具备成长性的上市公司，通过有效配置股票、债券投资比例，控制投资风险，谋取基金资产的长期稳定增值。
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，采取积极主动地的投资管理策略，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。在信用风险可控的前提下，寻求组合流动性与收益的最佳配比，力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*50% + 中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金但低于股票型基金，属与中高风险、中高预期

	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	中国建设银行股份有限公司

注：基金份额持有人大会于 2015 年 5 月 19 日表决通过了《关于修改万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，《万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金基金合同》修订为《万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，详情请参阅相关公告。

§ 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（ 2015 年 4 月 1 日 — 2015 年 6 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	2,341,664.13
2. 本期利润	1,800,579.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0014
4. 期末基金资产净值	4,716,990,786.23
5. 期末基金份额净值	1.0154

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。

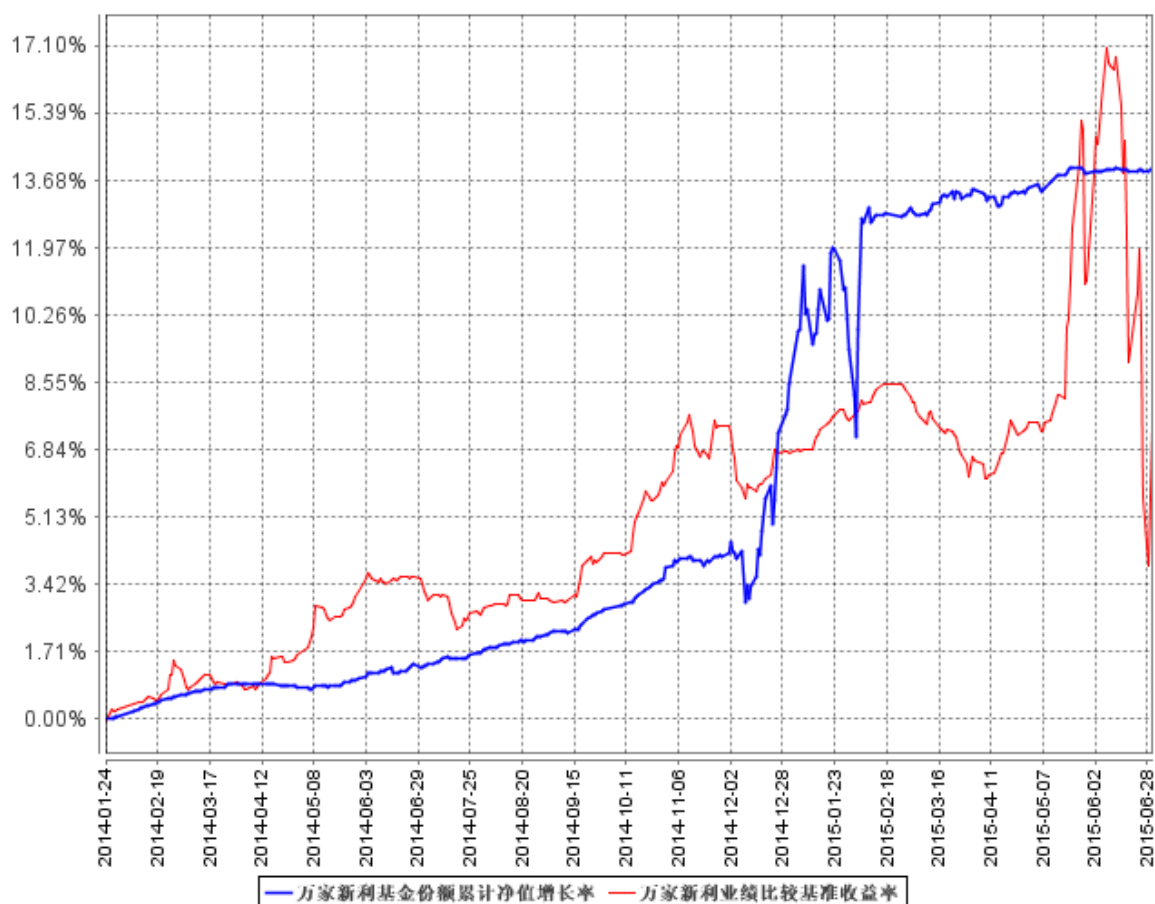
3.2 基金净值表现

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	0.62%	0.06%	1.17%	1.16%	-0.55%	-1.10%

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

万家新利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：本基金于 2015 年 5 月 19 日修改了基金合同，根据基金合同规定修改基金投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式，基金合同生效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

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	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。

	家添利债券型证券投资基金(LOF)基金经理, 万家信用恒利债券基金基金经理、万家日日薪货币市场基金基金经理				
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》、《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

二季度各项经济数据继续走低,但已经开始出现企稳迹象。房地产开发投资力度有所加大,地方债置换方案出台等显示管理层之前执行积极的财政政策的表态将转化成实际行动继而逐渐传导到实体经济。此外央行连续降准降息也为市场及经济企稳提供了充足的流动性。但是考虑到二季度尤其是 5 月开始的股市暴涨使得很多个股板块的股价严重高估,本基金在报告期内不断减持股票持仓并加大对债券的配置力度同时更积极参与新股的网下申购取得了较好的绝对收益。

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 1.0154 元,本报告期份额净值增长率为 0.62%,业绩比较基准收益率为 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

宏观经济在积极的财政政策及房地产救市政策的刺激下半年企稳的概率很大。同时管理层在治理好全社会的杠杆率及杠杆结构并采取措施有效降低热钱流出意愿后极有可能继续维持宽松的货币政策配合积极的财政政策。在股市经历了一轮快速下跌后已经有很多个股估值长期看具有较强吸引力,受益于中国经济转型的很多个股板块依然具有较强的成长性也具有了介入的价值。值得注意的是,经过本轮快速下跌管理层未来必定会加大对杠杆资金入市的管控。加之市场上最活跃风险偏好最高的资金基本被消耗殆尽。我们没法乐观预期未来市场还会快速上涨创新高,应该会在下半年步入一个逐步分化的反弹行情。下阶段本组合将基于以上判断继续灵活操作规避较大的回撤风险,逢低加大对价值股及成长股的配置精选并持有那些可能引领未来中国经济增长的行业个股。

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 1 月 5 日至 5 月 13 日，基金资产净值连续 60 个工作日以上低于五千万元。为解决基金规模净值持续低于五千万的情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，基金管理人在本报告期内修改了万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金基金合同，将万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金变更为万家新利灵活配置混合型证券投资基金，并以通讯方式召开万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金份额持有人大会，本次大会决议自 2015 年 5 月 19 日起生效，基金管理人已将表决通过的事项报中国证券监督管理委员会备案。本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情况。

§ 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	37,747,051.35	0.80
	其中：股票	37,747,051.35	0.80
2	固定收益投资	275,741,818.00	5.84
	其中：债券	275,741,818.00	5.84
	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	1,785,006,597.50	37.80
	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	2,612,182,921.06	55.31
7	其他资产	11,994,354.69	0.25
8	合计	4,722,672,742.60	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	484,279.65	0.01
B	采矿业	726,505.00	0.02
C	制造业	17,127,924.72	0.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	406,776.00	0.01
E	建筑业	875,116.92	0.02
F	批发和零售业	179,264.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,018,722.22	0.02

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,465,540.88	0.03
J	金融业	12,842,202.00	0.27
K	房地产业	589,652.78	0.01
L	租赁和商务服务业	841,379.40	0.02
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.02
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	38,140.00	0.00
S	综合	327,936.10	0.01
	合计	37,747,051.35	0.80

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	600016	民生银行	243,400	2,419,396.00	0.05
2	002353	杰瑞股份	48,200	2,137,670.00	0.05
3	002142	宁波银行	100,000	2,115,000.00	0.04
4	603116	红蜻蜓	65,334	1,831,965.36	0.04
5	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.02
6	600109	国金证券	46,500	1,134,600.00	0.02
7	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.02
8	600999	招商证券	30,000	793,800.00	0.02
9	002241	歌尔声学	20,032	719,148.80	0.02
10	601818	光大银行	100,000	536,000.00	0.01

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	1,143,318.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	252,280,000.00	5.35
	其中：政策性金融债	252,280,000.00	5.35
4	企业债券	6,072,500.00	0.13
5	企业短期融资券	15,125,000.00	0.32
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,121,000.00	0.02
8	其他	-	-

9	合计	275,741,818.00	5.85
---	----	----------------	------

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	130411	13 农发 11	1,000,000	101,080,000.00	2.14
2	120239	12 国开 39	1,000,000	100,330,000.00	2.13
3	140431	14 农发 31	500,000	50,870,000.00	1.08
4	041459072	14 桐乡城建 CP001	100,000	10,096,000.00	0.21
5	011599124	15 包钢集 SCP002	50,000	5,029,000.00	0.11

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	61,449.01
2	应收证券清算款	5,084,376.18
3	应收股利	-
4	应收利息	6,848,529.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,994,354.69

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002353	杰瑞股份	2,137,670.00	0.05	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

—

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	17,186,614.51
报告期期间基金总申购份额	4,643,470,633.87
减：报告期期间基金总赎回份额	15,224,134.30
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	4,645,433,114.08

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 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、《万家新利灵活配置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、更新招募说明书及其他临时公告。

5、万家新利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第二季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人的办公场所，并登载于基金管理人网站：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 7 月 20 日