万家臻选混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018年7月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年07月18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2018年04月01日起至06月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家臻选
基金主代码	005094
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月20日
报告期末基金份额总额	503,152,504.01份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上，充分发挥专业研究优势，通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业，并结合估值等因素，对投资组合进行积极有效的管理。在严格控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以“自下而上”精选证券的策略为主，并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法，精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金。其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-1,396,854.53
2.本期利润	-14,774,977.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0359
4.期末基金资产净值	511,756,132.00
5.期末基金份额净值	1.0171

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数字。

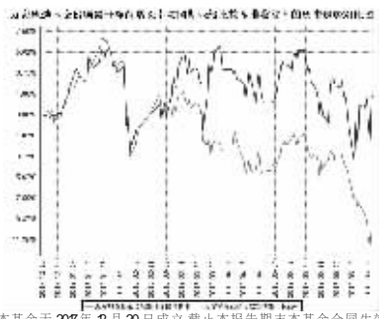
2.上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.81%	1.42%	-7.70%	0.91%	3.89%	0.51%

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：本基金于2017年12月20日成立，截止本报告期末本基金合同生效未满一年。报告期末各项资产配置比例符合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		
龚海波	本基金基金经理、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家精选混合型证券投资基金、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家宝鸡稳步多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞冬灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年12月20日	-	8年	投资研究部总监，MBA，2010年进入财富证券责任有限公司，任分析师、投资经理助理；2011年进入中银国际证券有限责任公司基金，任分析师、环保行业研究员、策略分析师、投资经理。2015年3月加入本公司，现任总经理助理，投资研究部总监，基金经理。

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报告期内基金投资策略和运作分析

二季度A股市场在内外部环境集体冲击的情况下，没有能够延续三月份以来的反弹。市场整体呈现风险偏好快速下行以及缩量博弈的特征，二季度上证综指累计跌幅0.14%，创业板指累计跌幅5.46%。申万一级行业中只有食品饮料和休闲服务板块在二季度存在正收益，另外医药、采掘、家电以及化工行业也有比较明显的相对收益。

二季度市场关注的风险点主要有三个方面，一是信用风险，二是人民币贬值对市场的冲击，三为中美贸易摩擦升温。站在当前时点，信用风险的担忧在央行货币政策边际转向有所缓解，“宽货币、紧信用”的大环境下去杠杆的节奏和力度会有边际的改善。其次，人民币贬值压力对于股票市场的冲击主要体现在贬值压力限制央行的货币政策空间，但从目前央行二季度例会中汇率并没有被提及，而且从6月份经济数据反映中国经济依旧保持在较为合理的增速，可见目前人民币持续贬值的压力不大，汇率处于央行可控区间。对于贸易战，其带来的利空影响短期已经非常悲观，但中美两国的贸易摩擦将持续一段时间。

主要指数估值低于上一轮股灾2638点的水平，但当前企业盈利水平比之前要好，虽然预期下半年经济仍有下滑压力，但基本面可以支撑当前的估值，市场在当前位置上，继续大幅杀跌的可能性很小，但利好股市连续大涨的因素尚未看到。下半年，我们认为市场将呈现震荡走势，在行业配置上，蓝筹里偏向于选择前期超跌、基本面稳健、估值便宜的板块，如银行、地产等。成长里相对看好科技创新类公司、消费升级类公司，尤其重点关注以下行业有基本面支撑的个股：医药、军工、新能源汽车、工业互联网、高端制造、半导体等行业的重大投资机会。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0171元；本报告期基金份额净值增长率为-3.81%，业绩比较基准收益率为-7.70%。

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，本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§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	481,101,955.02	93.49
	其中：股票	481,101,955.02	93.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	33,068,264.23	6.43
8	其他资产	410,626.59	0.08
9	合计	514,580,845.84	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	2,442,888.00	0.48
C	制造业	315,132,486.96	61.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	37,798,045.56	7.39
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,366,200.00	3.78
J	金融业	201,104.40	0.04
K	房地产业	70,761,760.70	13.83
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	79,391.50	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	35,160,315.27	6.87
R	文化、体育和娱乐业	6,976.64	0.00
S	综合	-	-
	合计	481,101,955.02	94.01

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未持有沪港通股票投资。

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	300073	当升科技	1,056,600	35,987,796.00	7.03
2	600884	杉杉股份	1,349,200	29,817,320.00	5.83
3	600760	中航沈飞	729,799	26,301,955.96	5.14
4	300037	新宙邦	786,108	21,059,833.32	4.12
5	603799	华友钴业	208,700	20,341,989.00	3.97
6	002466	天齐锂业	408,800	20,272,392.00	3.96
7	002460	赣锋锂业	522,993	20,177,069.94	3.94
8	603883	老百姓	239,133	19,886,300.28	3.89
9	300170	汉得信息	1,192,500	19,366,200.00	3.78
10	002025	航天电器	833,825	19,261,357.50	3.76

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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。

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股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金报告期末未持有国债期货。

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	311,996.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,662.58
5	应收申购款	91,967.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	410,626.59

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	318,429,800.92
报告期期间基金总申购份额	255,578,012.94
减：报告期期间基金总赎回份额	70,855,309.85
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	503,152,504.01

§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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	9,607,956.18
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,607,956.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.91

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2018年5月25日	9,607,956.18	10,000,000.00	0.01%
合计			9,607,956.18	10,000,000.00	

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180402-20180508	47,974,477.07	30,261,963.31	0.00	78,236,440.38	15.55%
产品持有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§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.《万家臻选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媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

5.万家臻选混合型证券投资基金2018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。

7.《万家臻选混合型证券投资基金托管协议》

9.2存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，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

2018年7月19日

万家稳健增利债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2018年7月19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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月18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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家稳健增利债券
基金主代码	519186
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月12日
报告期末基金份额总额	99,874,415.83份
投资目标	严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	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、信用利差等影响债券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，在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）	
	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
1.本期已实现收益	250,842.63	4,263.38
2.本期利润	66,201.12	-10,683.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006	-0.0016
4.期末基金资产净值	106,026,928.62	6,272,179.11
5.期末基金份额净值	1.1255	1.1061

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数字。

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率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

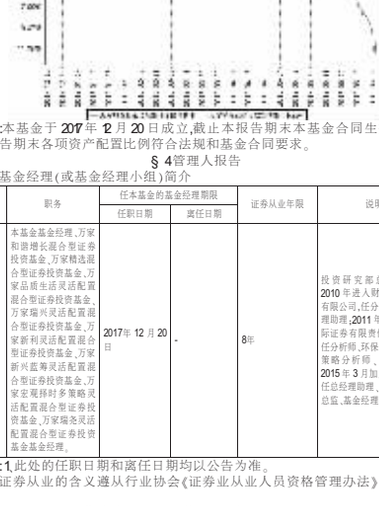
万家稳健增利债券A

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	-0.03%	0.09%	1.76%	0.15%	-1.79%	-0.06%

万家稳健增利债券C

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	-0.12%	0.09%	1.76%	0.15%	-1.88%	-0.06%

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：本基金于2009年8月12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		
陈佳昀	本基金基金经理、万家沪深300指数型证券投资基金（LOF）、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家货币市场证券投资基金、万家玖盈纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家现金宝货币市场证券投资基金基金经理。	2017年8月16日	-	7年	2011年7月至2015年11月在财达证券工作，先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理岗位。2015年12月至2017年4月在平安证券工作，担任资产管理部投资经理岗位。2017年4月进入我公司工作。

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报告期内基金投资策略和运作分析

二季度A股市场在内外部环境集体冲击的情况下，没有能够延续三月份以来的反弹。市场整体呈现风险偏好快速下行以及缩量博弈的特征，二季度上证综指累计跌幅0.14%，创业板指累计跌幅5.46%。申万一级行业中只有食品饮料和休闲服务板块在二季度存在正收益，另外医药、采掘、家电以及化工行业也有比较明显的相对收益。

二季度市场关注的风险点主要有三个方面，一是信用风险，二是人民币贬值对市场的冲击，三为中美贸易摩擦升温。站在当前时点，信用风险的担忧在央行货币政策边际转向有所缓解，“宽货币、紧信用”的大环境下去杠杆的节奏和力度会有边际的改善。其次，人民币贬值压力对于股票市场的冲击主要体现在贬值压力限制央行的货币政策空间，但从目前央行二季度例会中汇率并没有被提及，而且从6月份经济数据反映中国经济依旧保持在较为合理的增速，可见目前人民币持续贬值的压力不大，汇率处于央行可控区间。对于贸易战，其带来的利空影响短期已经非常悲观，但中美两国的贸易摩擦将持续一段时间。

主要指数估值低于上一轮股灾2638点的水平，但当前企业盈利水平比之前要好，虽然预期下半年经济仍有下滑压力，但基本面可以支撑当前的估值，市场在当前位置上，继续大幅杀跌的可能性很小，但利好股市连续大涨的因素尚未看到。下半年，我们认为市场将呈现震荡走势，在行业配置上，蓝筹里偏向于选择前期超跌、基本面稳健、估值便宜的板块，如银行、地产等。成长里相对看好科技创新类公司、消费升级类公司，尤其重点关注以下行业有基本面支撑的个股：医药、军工、新能源汽车、工业互联网、高端制造、半导体等行业的重大投资机会。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家稳健增利债券A基金份额净值为1.1255元，本报告期基金份额净值增长率为-0.03%；截至本报告期末万家稳健增利债券C基金份额净值为1.1061元，本报告期基金份额净值增长率为-0.12%；同期业绩比较基准收益率为1.76%。

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，本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	111,261,437.88	98.09
	其中：债券	111,261,437.88	98.09
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	974,209.24	0.86
8	其他资产	1,196,616.94	1.05
9	合计	113,432,264.06	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	14,648,434.00	13.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,093,779.60	13.44
	其中：政策性金融债	15,093,779.60	13.44
4	企业债券	19,884,994.80	17.71
5	企业短期融资券	20,129,000.00	17.92
6	中期票据	4,945,500.00	4.40
7	可转债（可交换债）	36,559,729.48	32.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,261,437.88	99.08

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	140209	14国开09	100,000	10,133,000.00	9.02
2	011800153	18苏州高新SCP004	100,000	10,071,000.00	8.97
3	011800447	18苏州国际SCP001	100,000	10,058,000.00	8.96
4	010107	21国债(7)	84,000	8,584,800.00	7.64
5	132011	17新报EB	91,110	8,095,123.50	7.21

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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	12,967.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,177,129.62
5	应收申购款	6,519.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,196,616.94

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	128019	久立转2	2,990,544.15	2.66
2	127004	模塑转债	580,164.53	0.52
3	113009	广汽转债	398,800.00	0.36
4	128023	亚太转债	174,100.00	0.16
5	113012	骆驼转债	95,610.00	0.09
6	113013	国君转债	40,524.00	0.04

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

项目	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
报告期期初基金份额总额	121,756,327.18	7,020,490.86
报告期期间基金总申购份额	1,394,039.44	140,683.19
减：报告期期间基金总赎回份额	28,946,504.74	1,490,620.10
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	94,203,861.88	5,670,553.95

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	54,193,882.87	-	26,000,000.00	28,193,882.87	28.23%
	2	20180401-20180630	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	50.06%
产品持有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§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.《万家稳健增利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媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

5.万家稳健增利债券型证券投资基金2018年第2季度报告原文。

6.万家基金管理有限公司董事会决议。

7.《万家稳健增利债券型证券投资基金托管协议》。

9.2存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，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

2018年7月19日

万家精选混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018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：2018年7月19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2018年7月18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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家精选混合
基金主代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
报告期末基金份额总额	2,552,369,902.92份
投资目标	本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上，充分发挥专业研究优势，通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业，并结合估值等因素，对投资组合进行积极有效的管理，在有效控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以“自下而上”精选证券的策略为主，并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法，精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
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，属于较高风险、较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

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-52,477,779.98
2.本期利润	-467,331,036.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1853
4.期末基金资产净值	2,875,685,497.83
5.期末基金份额净值	1.1267

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数字。

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。

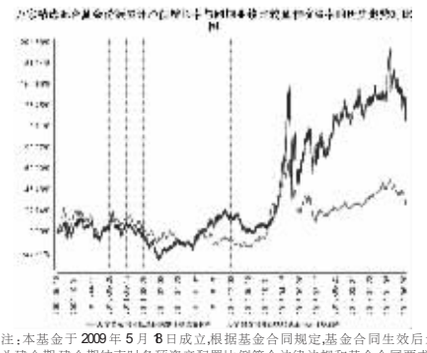
3.2基金净值表现

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	-14.12%	1.45%	-7.70%	0.91%	-6.42%	0.54%

注：业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率

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：本基金于2009年5月18日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六