万家稳健增利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9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	1,075,095,991.20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	
下属分级基金的基金简称	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
下属分级基金的交易代码	519186	519187
报告期末下属分级基金的份额总额	999,575,513.62份	75,520,477.58份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

§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7月1日-2018年9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	3,288,760.51	209,542.78
2. 本期利润	2,717,187.19	85,949.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0054	0.0022
4. 期末基金资产净值	1,026,153,446.98	77,474,059.41
5. 期末基金份额净值	1.0266	1.0259

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

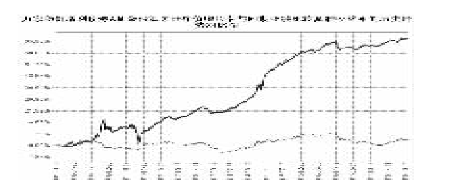
万家稳健增利债券A

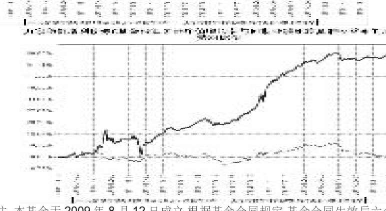
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.36%	0.06%	0.17%	0.10%	1.19%	-0.04%

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	1.26%	0.06%	0.17%	0.10%	1.09%	-0.04%

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、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家添利债券型证券投资基金(LOF)、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、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、万家玖盛纯债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基金经理	2017年8月16日	-	7年	上海财经大学金融学硕士。2010年7月至2011年3月在上海银行虹口分行工作,担任出纳岗位。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月进入万家基金管理有限公司,从事债券研究与投资工作,自2017年5月起担任固定收益部基金经理职务。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

1、运作分析

三季度经济增长继续放缓。内需出现显著下滑,地产销量、汽车销量、家电销量均出现不同程度负增长,为多年罕见。在贸易战影响下,出口型企业抢末班车,使得进出口仍保持较高增速,但未来可持续性存疑问。

通胀增速有所抬头,在油价和猪价推动下,8月CPI同比增速上升到2.3%,为近年来非春节月份新高。

央行在三季度采取了偏松的货币政策,继续通过降准,MLF,逆回购等方式向市场投放流动性。短期资金利率显著下降,3m存单利率较2季度下降150bp到3%以内,7天逆回购加权利率一度下降到2.3%以内。收益率曲线陡峭化下行,1年内债券收益率下降到1/4历史分位数以内;5年以上债券收益率仍然在中位数以上。信用利差走扩,信用违约事件仍然频繁发生,流动性向中低等级企业传导渠道受阻,宽信用效果不理想。权益市场受制于风险偏好恶化,出现了急剧下跌,逼近3年新低,成长股走势更弱于蓝筹股。

本基金在三季度继续坚持配置中等久期中高评级信用债和高评级高到期收益率的债性可交换债。

2、简要展望

我们预计在四季度,经济继续延续下滑态势。贸易战对外需的负面影响会逐步显现,进出口增速下滑,同时也会影响出口型产业的投资。经历了前几年的加杠杆后,内需继续提升的空间有限,地产减速对整体经济的拖累会愈发明显。经济下滑导致融资需求下降,使得货币政策易松难紧,央行会继续采用多种政策手段投放流动性,对冲经济下滑压力。

通胀抬头会制约央行宽松货币的速度和节奏,不会改变货币政策宽松的方向。通胀压力仍将主要来自于外生变量,如油价和猪价,以及人民币汇率贬值压力等。

贸易战的走向仍然是影响市场风险偏好的重要因素,在当前悲观的预期下,如果贸易战出现超预期的缓和,将刺激风险资产反弹,对固定收益类避险资产带来挤出效应,同时也会加大稳汇率对宽松货币的制约。

在四季度,我们将继续保持较高杠杆,享受资金面宽松的套息收益。根据市场风险偏好的变化,适时调整组合久期,以期获得超额收益。继续埋伏具有绝对债性(高评级高到期收益率)的可转债类品种。

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1.0266元,本报告期基金份额净值增长率为1.36%;截至本报告期末万家稳健增利债券C基金份额净值为1.0259元,本报告期基金份额净值增长率为1.26%;同期业绩比较基准收益率为0.17%。

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	1,180,668,328.86	98.38
	其中:债券	1,160,434,219.27	96.69
	资产支持证券	20,234,109.59	1.69
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	6,241,621.37	0.52
8	其他资产	13,245,900.65	1.10
9	合计	1,200,155,850.88	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	24,302,775.00	2.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	43,309,496.00	3.92
	其中:政策性金融债	43,309,496.00	3.92
4	企业债券	359,510,091.20	32.58
5	企业短期融资券	50,097,000.00	4.54
6	中期票据	467,858,500.00	42.39
7	可转债(可交换债)	215,356,357.07	19.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,160,434,219.27	105.15

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	132007	16凤凰EB	619,550	58,547,475.00	5.31
2	132011	17浙报EB	647,990	58,306,140.20	5.28
3	101354013	13浙能源MTN002	500,000	51,435,000.00	4.66
4	1822006	18宝马汽车01	500,000	50,740,000.00	4.60
5	132008	17山高EB	415,070	39,971,241.00	3.62

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149251	花呗56A1	200,000	20,234,109.59	1.83

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	106,100.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,100,583.25
5	应收申购款	39,217.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,245,900.65

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	2,480,035.03	0.22
2	127004	模塑转债	579,029.44	0.05
3	113009	广汽转债	408,240.00	0.04
4	127005	长证转债	165,422.60	0.01
5	127007	湖广转债	139,950.00	0.01
6	113012	骆驼转债	98,020.00	0.01
7	113015	隆基转债	48,690.00	0.00
8	113013	国君转债	41,840.00	0.00
9	132004	15国盛EB	1,900,000.00	0.17
10	132006	16皖新EB	19,557,363.80	1.77
11	132007	16凤凰EB	58,547,475.00	5.31
12	132008	17山高EB	39,971,241.00	3.62
13	132009	17中油EB	310,500.00	0.03
14	132010	17桐昆EB	130,380.00	0.01
15	132011	17浙报EB	58,306,140.20	5.28
16	132012	17巨化EB	30,000,174.00	2.72

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	94,203,861.88	5,670,553.95
报告期期间基金总申购份额	906,791,939.78	69,995,243.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,420,288.04	145,319.37
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	999,575,513.62	75,520,477.58

§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

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20180806-20180815	-	87,649,224.30	-	87,649,224.30	8.15%
	2	20180806-20180815	-	87,649,224.30	-	87,649,224.30	8.15%
	3	20180701-20180805	28,193,882.87	-	-	28,193,882.87	2.62%
	4	20180701-20180805	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	4.65%
	5	20180803-20180805	-	52,620,593.29	-	52,620,593.29	4.89%

产品特有风险

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3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10月24日

万家精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24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7月1日起至9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	2,557,460,910.91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估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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-62,391,358.38
2.本期利润	-80,483,239.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0324
4.期末基金资产净值	2,800,043,807.48
5.期末基金份额净值	1.0949

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。

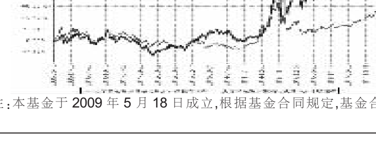
3.2 基金净值表现

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	-2.82%	1.72%	-1.38%	1.09%	-1.44%	0.63%

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		
莫海波	万家和谐增长混合型证券投资基金、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家精选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、万家瑞尧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、万家臻选混合型证券投资基金基金经理	2015年5月6日	-	8.5年	美国圣约翰大学MBA。2010年3月至2011年2月在财富证券有限责任公司任研究员,2011年2月至2015年3月在中银国际证券有限责任公司任投资经理;2015年3月进入万家基金管理有限公司,从事投资研究工作,自2015年5月起担任基金经理职务,现任公司总经理助理、投资研究部总监、基金经理。
李文宾	万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家经济新动能混合型证券投资基金、万家精选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、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家新机遇价值驱动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、万家增强收益债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金基金经理	2017年6月24日	-	8年	复旦大学工商管理硕士。2010年7月至2014年4月在中银国际证券有限责任公司工作,担任研究员职务;2014年5月至2015年11月在华泰资产管理有限公司工作,担任研究员职务;2015年11月进入万家基金管理有限公司,从事股票研究工作,自2017年1月起担任投资研究部基金经理职务。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾市场,2018年第三季度,受中美贸易摩擦的不断加码,股市风险偏好急剧下降,前期走势较为强势的医药、食品饮料等消费板块也持续回调。从各大指数比较来看,代表蓝筹股的上证50有明显的相对收益,而中证500、创业板指数都不断刷新15年6月以来的新低。

从宏观上来看,年初我们对国内经济持谨慎的态度,因而我们采取了偏防御性的投资思路。上半年外部最大的变化是贸易战的持续升温,而内部的变化则是金融去杠杆。但出乎我们和市场意料的是,中美之间贸易摩擦不断深化,带动A股风险偏好不断恶化。

在三季度投资策略中,出于偏防守的考虑,我们主要布局了低估值、防御性的品种,包括地产、银行以及基建板块。

展望四季度,目前股市较大概率处在中长期的历史底部区域,可能会出现持续的磨底和探底的过程中,但也存在阶段性的反弹机会。

首先,我们认为目前宏观环境错综复杂,市场预期不稳,信用违约较多,经济仍有下行压力,央行保持流动性宽松的意愿较强,年内已经4次降准,资金宽松局面能够维持,利率仍有下行空间。政策方面改革的预期在升温,这从最近的政策推出的频密程度可以看出,下一个主要观察时点是年底前将召开的聚焦经济改革的十九届四中全会。

其次,目前A股的整体估值已经回落至14倍,沪深300的估值仅有10倍,与历史上的几次大底部的估值水平相近。而北上资金三季度流入近800亿,是市场为数不多的增量资金,近期全球第一指数公司明晟(MSCI)、第二大指数公司富时罗素,都宣布将中国A股纳入其指数体系,或是提高比重,反映了海外投资机构对中国经济基本面的稳定和成长预期,以及当前低市盈率水平下的A股投资机会。随着理财新规的落地,允许银行公募理财产品通过公募基金投资股市,也有望带来增量机构资金。

最后,随着经济下行的压力增大,我们看到中央经济和金融政策的转向,从"去杠杆"转向"稳杠杆"。同时财政政策加码,在基建等领域发力托底经济。

我们关注的市场主要风险点:中美摩擦持续升级及美股大幅调整的风险。

随着年底估值切换的时点日益临近,我们看好沪深300中有一定成长性的低估值公司的机会,主要集中在金融、地产及消费板块中的优质个股。

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1.0949元;本报告期基金份额净值增长率为-2.82%,业绩比较基准收益率为-1.38%。

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	2,449,170,473.29	85.66
	其中:股票	2,449,170,473.29	85.66
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	400,059,157.50	13.99
8	其他资产	9,798,707.14	0.34
9	合计	2,859,028,337.93	100.00

注:其他资产包括存出保证金,应收利息及应收申购款。

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	3,174,950.00	0.11
B	采矿业	38,724,386.64	1.38
C	制造业	133,747,754.22	4.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	246,795,357.17	8.81
F	批发和零售业	41,889,598.76	1.50
G	交通运输、仓储和邮政业	94,314,843.04	3.37
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	210,323,946.39	7.51
K	房地产业	1,679,690,037.07	59.99
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	509,600.00	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,449,170,473.29	87.47

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

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	000002	万科A	10,462,371	254,235,615.30	9.08
2	601155	新城控股	9,657,800	252,937,782.00	9.03
3	600048	保利地产	20,294,759	246,987,217.03	8.82
4	001979	招商蛇口	12,034,756	224,929,589.64	8.03
5	600606	绿地控股	33,491,411	214,345,030.40	7.66
6	600383	金地集团	19,869,924	180,220,210.68	6.44
7	601997	贵阳银行	14,239,565	174,149,879.95	6.22
8	600340	华夏幸福	6,044,200	153,099,586.00	5.47
9	002146	荣盛发展	14,994,649	119,657,299.02	4.27
10	600029	南方航空	9,474,564	64,048,052.64	2.29

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

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中,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	626,907.75
2	应收证券清算款	8,462,791.63
3	应收股利	-
4	应收利息	73,907.16
5	应收申购款	635,100.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,798,707.14

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	2,552,369,902.92
报告期期间基金总申购份额	382,318,415.67
减:报告期期间基金总赎回份额	377,227,407.68
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	2,557,460,910.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期末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

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	20180701-20180930	563,299,700.22	-	-	563,299,700.22	22.03%

产品特有风险

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、《万家精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、万家精选混合型证券投资基金2018年第3季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家精选混合型证券投资基金基金托管协议》。

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

2018年10月24日

万家经济新动能混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家经济新动能	
基金主代码	005311	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年2月7日	
报告期末基金份额总额	3,579,498.39份	
投资目标	本基金主要投资于经济新动能主题相关的优质上市公司。本基金采用自下而上的投资方法,以基本面分析为立足点,在科学严格管理风险的前提下,力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策以及市场流动性等方面的因素,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家经济新动能混合A	万家经济新动能混合C
下属分级基金的交易代码	005311	005312
报告期末下属分级基金的份额总额	648,176.40份	2,931,321.99份

注:报告期内,万家家乐债券型证券投资基金变更注册为万家经济新动能混合型证券投资基金,基金管理人组织召开本基金基金份额持有人大会,本基金份额持有人大会于2018年9月17日表决通过了《关于修改万家家乐债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,本基金份额持有人大会决议自该日起生效。

§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7月1日-2018年9月30日)	
	万家经济新动能混合A	万家经济新动能混合C
1. 本期已实现收益	-2,610.98	-9,294.45
2. 本期利润	2,678.94	10,190.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0021	0.0051
4. 期末基金资产净值	651,955.65	2,945,556.56
5. 期末基金份额净值	1.0058	1.0049

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

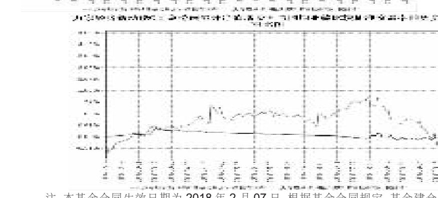
万家经济新动能混合A

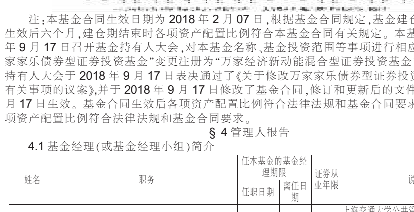
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.52%	0.12%	3.35%	0.41%	-2.83%	-0.29%

万家经济新动能混合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	0.43%	0.12%	3.35%	0.41%	-2.92%	-0.29%

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:本基金合同生效日期为2018年2月07日,根据基金合同规定,基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。本基金已于2018年9月17日召开基金持有人大会,对本基金名称、基金投资范围等事项进行相应修改。原"万家家乐债券型证券投资基金"变更注册为"万家经济新动能混合型证券投资基金"。本基金份额持有人大会于2018年9月17日表决通过了《关于修改万家家乐债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,并于2018年9月17日修改了基金合同,修订和更新后的文件于2018年9月17日生效。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		
周潜玮	万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家家裕债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金基金经理	2018年8月15日	2018年9月17日	12年	上海交通大学公共管理硕士。2006年7月至2016年8月在上海银行股份有限公司工作,其中2012年2月至2016年8月在总行金融市场部债券交易部工作,2012年10月起担任债券交易部副主管,主要负责债券投资及交易等相关工作;2016年9月加入万家基金管理有限公司,曾任固定收益部投资经理,主要从事债券类专户产品的投资及研究等相关工作,2018年3月起担任固定收益部基金经理职务。
李文宾	万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家经济新动能混合型证券投资基金、万家精选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、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家新机遇价值驱动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、万家增强收益债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金基金经理	2017年8月15日	-	8年	复旦大学工商管理硕士。2010年7月至2014年4月在中银国际证券有限责任公司工作,担任研究员职务;2014年5月至2015年11月在华泰资产管理有限公司工作,担任研究员职务;2015年11月进入万家基金管理有限公司,从事股票研究工作,自2017年1月起担任投资研究部基金经理职务。
高翰昆	-	2018年2月7日	2018年8月15日	9年	英国诺丁汉大学生物工程硕士。2009年7月进入万家基金管理有限公司,从事债券交易工作,自2014年12月起担任固定收益部基金经理职务。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾市场,2018年第三季度,受中美贸易摩擦的不断加码,股市风险偏好急剧下降,前期走势较为强势的医药、食品饮料等消费板块也持续回调。从各大指数比较来看,代表蓝筹股的上证50有明显的相对收益,而中证500、创业板指数都不断刷新15年6月以来的新低。

从宏观上来看,年初以来我们都对国内经济持谨慎的态度,这主要是由于我们认为中央对去杠杆将会持有非常严厉和坚定的态度,这将会拖累包括地产和基建投资增速。所以在板块和个股配置中避免增加与经济相关的产业和个股配置(例如周期性板块),这点基本符合市场对全年经济的把握。

但出于我们和市场意料的是,中美之间贸易摩擦不断深化,带动A股风险偏好不断恶化,同时也会对国内中长期经济经济基本面带来深远的影响。

本产品从18年3季度开始转型,在这段时间中我们奉行谨慎原则,严格控制仓位,将仓位持续控制在较低的水平。在具体品种选择上以低估值的大金融板块为主。

放眼2018年第四季度,我认为目前股市较大概率处在中长期的历史底部区域,可能会出现持续的磨底和探底的过程中,但无论从盈利基本面,资金面和风险偏好几个维度来看,股市有可能继续下跌,但从估值角度来看空间有限。

我们认为不利于股市的因素包括:中美贸易摩擦继续恶化;美股下跌的风险;人民币汇率问题。

有利于股市的因素主要来自于中央经济和金融政策的转向,从"去杠杆"转向"稳杠杆"。同时财政政策加码,在基建等领域发力托底经济。

就看好的板块和风格而言,我认为2016年开始市场追捧的白马和价值蓝筹可能会在2018年4季度出现回调,这主要是因为这些板块企业盈利与经济基本面相挂钩,同时资金累积较为明显,因此存在一定的风险。但蓝筹中,前期调整到位的银行、基建、保险、地产等板块会出现较好的防御价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家经济新动能A基金份额净值为1.0058元,本报告期基金份额净值增长率为0.52%;截至本报告期末万家经济新动能C基金份额净值为1.0049元,本报告期基金份额净值增长率为0.43%;同期业绩比较基准收益率为3.35%。

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,本基金转型前自7月1日至9月14日基金资产净值连续55个工作日低于五千万元。报告期内,公司以通讯方式召开本基金的份额持有人大会,并于9月17日表决通过了《关于修改万家家乐债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》,自2018年9月17日起,万家家乐债券型证券投资基金正式转型为万家经济新动能混合型证券投资基金。本报告期内,本基金转型后没有出现连续二十个工作日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	1,060,071.00	29.10
	其中:股票	1,060,071.00	29.10
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	2,582,232.91	70.88
8	其他资产	553.06	0.02
9	合计	3,642,856.97	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	145,396.00	4.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	149,212.00	4.15
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	104,382.00	2.90
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	556,501.00	15.47
K	房地产业	104,580.00	2.91
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	1,060,071.00	29.47

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	600015	华夏银行	18,600	151,962.00	4.22
2	603799	华友钴业	2,800	149,212.00	4.15
3	600926	杭州银行	19,000	148,580.00	4.13
4	601166	兴业银行	9,300	148,335.00	4.12
5	002321	华英农业	22,300	145,396.00	4.04
6	601997	贵阳银行	8,800	107,624.00	2.99
7	000069	华侨城A	16,600	104,580.00	2.91
8	000022	深赤湾A	5,400	104,382.00	2.90

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

报告期末本基金未持有国债期货。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	553.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	553.06

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

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	000022	深赤湾A	104,382.00	2.90	临时停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家经济新动能混合A	万家经济新动能混合C
报告期期初基金份额总额	1,820,701.37	658,845.93
报告期期间基金总申购份额	4,248.49	2,511,653.05
减:报告期期间基金总赎回份额	1,176,773.46	239,176.99
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	648,176.40	2,931,321.99

§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
个人	1	20180808-20180930	-	1,997,203.91	-	1,997,203.91	56%

产品特有风险

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、《万家经济新动能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、万家经济新动能混合型证券投资基金2018年第3季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家经济新动能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10月24日