

万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第1号)

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
二零一八年十二月

重要提示

万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2017年12月18日经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]2346号文准予注册。本基金基金合同生效日为2018年5月4日。基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值、市场前景和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金成立运作期间，单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的950%，但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过50%的除外。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者有风险，投资者在投资本基金前，请认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，自主判断标的投资价值，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境引发的系统性风险；个别证券特有的非系统性风险；大量赎回或暴跌导致的流动性风险；基金投资过程中产生的操作风险；因违反合同约定和投资债券引发的信用风险；基金投资过程中可能出现的业绩比较基准的风险；本基金的投资范围包括股指期货、国债期货、股票期权、权证等金融衍生品，可能给本基金带来额外风险。本基金的具体风险特征详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及具体风险详见本招募说明书的“风险揭示”部分。

本基金为混合型基金，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。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。此外，本基金以1.00元初始面值进行募集，在市场波动等因素的影响下，存在单位份额跌破1.00元初始面值的风险。

基金不同于银行储蓄与债券，基金投资者有可能获得较高的收益，也有可能损失本金。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2018年11月4日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日，财务数据未经审计。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

名称：万家基金管理有限公司
住所：办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）

法定代表人：方一天
成立时间：2002年08月23日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】44号

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务

组织形式：有限责任公司
注册资本：壹亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：兰剑

电话：021-38909626
传真：021-38909627
二、主要人员情况

1.基金管理人董事会成员

董事长方一天先生，大学本科，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上交所信息网络有限公司任职，2014年10月加入万家基金管理有限公司，2014年12月起任公司董事，2015年2月至2016年7月任公司总经理，2016年7月起任公司董事长。

董事马春生先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通富达投资有限公司总经理，新疆对外经贸集团总经理，新疆汇天股份有限公司董事，新疆国际实业股份有限公司副董事长兼副总经理。现为新疆国际实业股份有限公司高级顾问。

董事蔡西存先生，中共党员，研究生，工商管理学士学位，曾任莱钢集团董事兼副总经理、副部长，齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理，现任中泰证券股份有限公司财务总监。

董事纪晓云女士，中国民主建国会会员，研究生，工商管理学士学位，曾任上海财政证券资产公司资产管理部经理，上海证券有限责任公司经纪管理部副经理、总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理。2016年7月加入万家基金管理有限公司，任公司董事、总经理。

独立董事黄磊先生，中国民主建国会会员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财政金融系教师、山东财经大学金融学院院长、山东省政协委员，现任山东财经大学资本市场研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委、山东财经大学财经委员会会员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

独立董事张伏俊先生，经济学博士，曾任上海申佳律师事务所、浙江省经济建设投资公司副经理、国泰君安证券股份有限公司总助助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事，现任玖源化工（集团）有限公司董事局副主席。

独立董事朱小能先生，中共党员，哲学博士，教授。曾任华东理工大学商学院讲师、山东财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师，上海财经大学金融学院副教授、博士生导师，现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。

2.基金管理人监事会成员

监事会主席李涪主先生，硕士学位，经济师。曾任安徽证券股份有限公司文龙营业部客户经理主管、公司投行部项目经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，董事会秘书兼副总经理，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书。

监事张浩先生，中共党员，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司、巨能资本管理有限公司。现任巨能资本管理有限公司董事长。

监事陈广益先生，中共党员，硕士学位，先后任职于苏州市对外贸易公司、兴业全球基金管理有限公司，2005年3月起任职于万家基金管理有限公司，现任公司总经理助理、运营部总监、交易部总监。

3.基金管理人高级管理人员
董事长：方一天先生（简历请参见基金管理人董事会成员）
总经理：纪晓云女士（简历请参见基金管理人董事会成员）
副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券，从事营销管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入万家基金管理有限公司，曾任综合管理部总监、总经理助理，2013年4月起任公司副总经理。

副总经理：黄海先生，硕士研究生。先后在上海德锦投资管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作，历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2016年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务，负责公司投资管理相关工作。2017年4月起任公司副总经理。

督察长：兰剑先生，法学硕士，律师，注册会计师，曾在江苏淮安源律师事务所、上海和利康律师事务所从事律师工作，2006年10月进入万家基金管理有限公司工作，2015年4月起任公司督察长。

副总经理：沈芳女士，经济学博士。历任东亚银行上海经济研究部主任，富国基金管理有限公司资产管理部高级经理，长江证券保险股份有限公司大客户部副总经理(主持工作)，汇添富基金管理有限公司战略发展部总监，华融基金管理有限公司筹备组组长、拟任公司副总经理，中保财险产登登记交易系统有限公司运营管理委员会副主任等职，2018年7月加入万家基金管理有限公司，2018年10月起任公司副总经理。

4.本基金基金经理简历

陈旭先生，
2013年1月至2015年6月在中国国证券股份有限公司工作，先后担任经济研究所分析师、自营基金工程部投资经理等职；于2015年7月进入万家基金管理有限公司工作，曾任万家基金量化投资部总监助理、投资经理，现任万家基金量化投资部副总监、万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金和万家沪深300指数增强型证券投资基金、万家瑞康债券型证券投资基金基金经理。万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金和万家中证1000指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。

5.投资决策委员会成员

（1）权益与组合投资决策委员会

主任：方一天
委员：王晖、黄海波、苏肃东、徐朝贞、陈旭、李文宾、高磊
方一天先生，董事长。

黄海先生，副总经理，投资总监。
苏肃东先生，固定收益部总监，基金经理。

徐朝贞先生，国际业务部总监，组合投资部总监，基金经理。

陈旭先生，量化投资部副总监，基金经理。

李文宾先生，基金经理。

高磊女士，基金经理。

（2）固定收益投资决策委员会

主任：方一天
委员：陈广益、黄海波、苏肃东
方一天先生，董事长。

陈广益先生，总经理助理，基金运营部总监、交易部总监。
黄海波先生，总经理助理，投资研究部总监、基金经理。

徐朝贞先生，固定收益部总监，基金经理。

苏肃东先生，固定收益部总监，基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人情况

1.基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世纪中心东座

法定代表人：周慕冰
成立日期：2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号

注册资本：32,479,411.7万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-66060609

传真：010-68121816

联系人：贺倩

中国农业银行是中国国有大型商业银行，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的不懈努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足城市和乡村两大市场，实施差异化竞争战略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获无保留意见的SAS70审计报告。自2010年起中国农业银行连续通过托管服务国际认证（ISAE3402）认证，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届“金貔貅奖”TOP10颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”称号；2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号；2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老金业务最佳发展奖”称号；2018年荣获中国基金投授予的公募基金20年“最佳基金托管银行”奖。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年6月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2014年更名为托管业务部/养老金管理中心，内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控合规部、账户管理部，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2.主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工240名，其中具有高级职称的专家300余名，服务团队成員专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3.基金托管业务经营情况

截止至2018年9月30日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共419只。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1.直销机构
基金直销机构为基金管理人直销中心及电子直销系统（网站、微交易）。
住所：办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）

法定代表人：方一天

联系人：尹翊

电话：02138909777

传真：02138909798

客户服务热线：400—888—0800、96538转6

投资者可以通过基金管理人电子直销系统（网站、微交易）办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅基金管理人的网站公告。网上交易网址：https://trade.wjasset.com/

微交易：万家基金微理财（微信号：wjfund_e）

2.非直销销售机构

（1）中国农业银行股份有限公司

客服电话：96599

网址：www.abchina.com

（2）中国建设银行股份有限公司

客服电话：96533

网址：http://www.ccb.com

（3）东海证券股份有限公司

客服电话：400—888—8688

网址：http://www.longone.com.cn/

（4）光大证券股份有限公司

客服电话：96525

网址：http://www.ebscn.com/

（5）申万宏源证券股份有限公司

客服电话：400—889—5623

网址：http://www.swhysc.com/

（6）申万宏源西部证券有限公司

客服电话：400—800—0662

网址：http://www.hysec.com

（7）信达证券股份有限公司

客服电话：400—800—8899

（8）中银国际证券股份有限公司

客服电话：400—620—8888

网址：http://www.bocichina.com

（9）中泰证券股份有限公司

客服电话：96538

网址：http://www.zts.com.cn

（10）兴业证券股份有限公司

客服电话：96662

网址：www.xyzq.com.cn/

（11）中国银河证券股份有限公司

客服电话：96651

网址：www.chinastock.com.cn

（12）国信证券股份有限公司

客服电话：96536

网址：www.guosen.com.cn

（13）国泰证券股份有限公司

客服电话：96310

网址：http://www.gjzq.com.cn

（14）华福证券有限责任公司

客服电话：0591—96326

网址：www.hfzq.com.cn

（15）上海天天基金销售有限公司

客服电话：400—181—8188

网址：www.1234567.com.cn

（16）浙江同花顺基金销售有限公司

客服电话：400—877—3772

网址：www.5ifund.com

（17）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

客服电话：400—076—6123

网址：www.fund123.cn

（18）上海陆金所基金销售有限公司

客服电话：4008—219—031

网址：www.lufund.com

（19）北京肯特瑞基金销售有限公司

企业务：965118

个人业务：400888816

网址：fund.jd.com

（20）和讯信息科技有限公司

客服电话：400—920—0022

网址：www.hexun.com

（21）诺亚正行基金销售有限公司

客服电话：400—821—5399

网址：www.noah-fund.com

（22）北京展恒基金销售有限公司

客户服务热线：400—061—8518

蛋卷基金官网：danjuanapp.com

（23）招商银行股份有限公司

客服电话：96555

网址：www.cmbchina.com

（24）兴业银行股份有限公司

客户服务热线：95561

网址：www.cib.com.cn

（25）长安财富（北京）基金销售有限公司

客服电话：400—673—7010

网址：www.jianfortune.com

（26）民商基金销售（上海）有限公司

客服电话：021—50206003

网址：www.msftcc.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择符合要求的机构销售

本基金，并及时公告。

二、基金登记机构

名称：万家基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）

法定代表人：方一天

联系人：尹翊

电话：02138909070

传真：02138909681

三、出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公场所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人：俞卫锋

经办律师：黎明、陆奇

电话：021—31386666

传真：021—31386800

联系人：陆奇

四、审计基金财产的会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国上海市南京东路61号新黄浦金融大厦四楼

联系地址：中国上海市南京东路61号新黄浦金融大厦四楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

联系人：徐冬

经办注册会计师：王斌、徐冬、詹阳

第四部分 基金的名称

万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金

基金简称：基金类型

基金运作方式：契约型开放式

第六部分 基金的投资目标

在坚持风险收益合理匹配的理念基础上，利用量化方法使投资适应市场变化，并引入多维度数据，建立有效因子组合，在合理控制风险的基础上，寻求基金资产的长期稳健增值。

第七部分 基金的投资范围

本基金主要投资于具有良好投资潜力的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、股指期货、国债期货、股票期权、权证以及债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可交换公司债券、可转换公司债券（含分离交易可转债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等金融工具及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金可参与融资融券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的0%—95%；每个交易日日终在扣除股指期货、股指期货和国债期货合约需缴纳的交款保证金以后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；权证投资占基金资产净值的0—3%。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

第八部分 基金的投资策略

1、股票资产的量化投资策略

股票资产的量化投资策略主要包含多因子策略及量化择时策略：

（1）量化多因子策略

本基金以自主开发的量化多因子模型为基础，对股票组合进行投资价值定量分析，从而构建市场上具备超额收益的股票投资组合。

首先，基于对中国A股市场的实际情况，通过对大量历史数据的统计分析并验证逻辑，构建具备选股超额收益能力因子库；其次，择时模型对因子库中的不同因子进行动态选取，并利用量化方法赋予权重；最后，在此基础上，根据动态多因子模型对A股市场中的股票进行打分，并选取其中具备超额收益的股票构建投资组合。

本基金在数据方面选取价格因子（宏观数据、行业数据），一致预期数据以及市场情绪指标作为选股因子指标。利用风险因子控制在一段市场环境下组合的整体风格偏差；市场情绪指标则在一段时间内市场信息传播进行有效捕捉，反映在动量反转类因子上；同时一致预期因子给予了股票在基本面上的反映，最终公司的成长和财务的稳定性决定公司的中长期表现。

在投资组合管理过程中，本基金将注重投资对象的交易活跃度程度，以保证投资组合具有良好的流动性。

（2）量化择时策略

本基金将根据自主开发的价格择时模型，对投资组合的股票仓位水平进行一定程度的调节。量化择时模型是通过跟踪市场的大量指标综合分析后实现，其中指标类型主要包括宏观指标，如资金利率、CPI、GDP等；资金指标，如市场融资水平、A股资金流入流出量、基金仓位水平等；以及市场技术类指标，如均线指标等。

2、债券资产投资策略

对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一，通过采用积极主动的投资策略，结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债品种和种收益水平、流动性和信用风险等因素，运用久期调整、久度挖掘、信用分析、流动性交易、品种互换、回购套利等策略，权衡到期收益率与市场流动性，精选优质品种，构造债券投资组合。

3、股指期货投资策略

本基金参与股指期货交易以套期保值为目的，利用股指期货剥离部分多头股票资产的系统性风险。基金经理根据市场化的现货、期货与期货市场的相互关系等因素，计算需要用到期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置。

4、国债期货投资策略

本基金可基于谨慎原则运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用多头套期保值等策略，降低流动性风险，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股指期货交易，本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关规定进行要求，确定参与股指期货交易的投资时机和投资比例。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人股票期权投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。未来如法律法规或监管机构允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，纳入投资范围并制定相应投资策略。

6、资产支持证券投资策略
本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比例的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和流动性市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

7、权证投资策略

权证为基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人将通过对其标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过考量估值、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。

基金管理人将充分考量权证资产的投资收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

8、融资投资策略

本基金可通过融资融券的杠杆作用，在符合融资交易各项法规要求及风险控制的前提下，放大投资收益率。
未来，随着市场的发展和基金管理人管理的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。

第九部分 基金的投资限制