万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月22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2019年01月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家年年恒荣
基金主代码	519206
交易代码	519206
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月15日
报告期末基金份额总额	145,833,166.88份
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期、稳健、持续增值。
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	中债综合全价(总值)指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。
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	
下属分级基金的基金简称	万家年年恒荣A	万家年年恒荣C
下属分级基金的交易代码	519206	519207
报告期末下属分级基金的份额总额	145,825,959.51份	7,207.37份

§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10月1日 - 2018年12月31日)	
	万家年年恒荣A	万家年年恒荣C
1. 本期已实现收益	1,934,402.56	289.62
2. 本期利润	1,211,091.42	163.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0202	0.0201
4. 期末基金资产净值	151,228,662.70	7,470.77
5. 期末基金份额净值	1.0370	1.0365

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

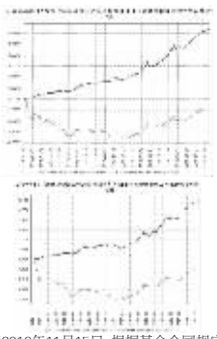
万家年年恒荣A

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	1.99%	0.05%	1.99%	0.05%	0.00%	0.00%

万家年年恒荣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	1.89%	0.05%	1.99%	0.05%	-0.10%	0.00%

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:本基金成立于2016年11月15日,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		
周蔚玮	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、万家瑞兴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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家新利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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家新利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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金(转型为万家中证1000指数增强型及起式证券投资基金)	2018年3月1日	-	12.5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。

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

2018年国内宏观经济承压,经济增速换挡迹象明显,央行加强逆周期调控手段,全年数次“降准”对冲压力。债市受此影响,全年表现相对较好,无风险利率高位回落,年底逐步进入长期中枢区间,实体经济融资成本开始下降。考虑到政策效果滞后现象, 整体经济企稳迹象有待进一步观察,12月份pmi数据依旧位于五十荣枯线之下,企业盈利数据未见明显起色。

本组合全年收益表现较为理想,全年贡献接近7%的收益,主要是通过长久期利率债的波段操作,获取了一定的超额收益。当前处于新一期申购募集期,主要策略是信用债配置为主交易为辅,产品风格较为鲜明。预计1月份将进入下一个封闭期。

关注美国股市大幅调整之后,各项大类资产的相对价值。关注美联储逐步降低加息频率之后,对于国际汇率市场的影响。预期央行仍有进一步对冲压力的必要与空间,债券市场整体仍有较好的投资价值。未来,本组合将立足于信用债券的相对价值挖掘,买入持有波段操作,力争获取较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家年年恒荣A基金份额净值为1.0370元,本报告期基金份额净值增长率为1.99%; 截至本报告期末万家年年恒荣C基金份额净值为1.0365元,本报告期基金份额净值增长率为1.89%;同期业绩比较基准收益率为1.99%。

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	99,890,000.00	62.08
	其中:债券	99,890,000.00	62.08
	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	49,292,299.67	30.63
	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	10,516,990.79	6.54
8	其他资产	1,212,677.88	0.75
9	合计	160,901,968.34	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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,064,000.00	13.27
	其中:政策性金融债	20,064,000.00	13.27
4	企业债券	19,722,000.00	13.04
5	企业短期融资券	30,073,000.00	19.88
6	中期票据	30,031,000.00	19.86
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,890,000.00	66.05

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	180209	18国开09	200,000	20,064,000.00	13.27
2	101658004	16陕高速MTN001	100,000	10,048,000.00	6.64
3	101801535	18莱州城建MTN002	100,000	10,035,000.00	6.64
4	011801922	18华电云南SCP001	100,000	10,033,000.00	6.63
5	011802526	18国贸地产SCP001	100,000	10,027,000.00	6.63

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,本基金暂不可投资于国债期货。

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	4,845.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,207,832.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,212,677.88

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	万家年年恒荣A	万家年年恒荣C
报告期期初基金份额总额	49,564,063.31	8,244.38
报告期期间基金总申购份额	144,855,592.19	55.72
减:报告期期间基金总赎回份额	48,593,696.99	1,092.73
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	145,825,959.51	7,207.37

§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	484,517.34
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	484,517.34
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.33

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20181221-20181231	0.00	96,570,738.77	0.00	96,570,738.77	66.22%	
	2	20181001-20181220	24,296,821.85	0.00	24,296,821.85	0.00	0.00%	
	3	20181224-20181231	0.00	38,627,716.08	0.00	38,627,716.08	26.49%	
	4	20181001-20181220	24,296,821.85	0.00	24,296,821.85	0.00	0.00%	
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、《万家年年恒荣定期开放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、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金2018年第4季度报告原文

6、万家基金管理有限公司董事会决议

7、《万家年年恒荣定期开放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
2019年1月22日

万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月22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2019年01月21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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家恒祥	
基金主代码	519208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月18日	
报告期末基金份额总额	287,599.27份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期、稳健、持续增值。	
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。在上述债券投资策略的基础上,本基金对个券进行定价,充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素,选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。	
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	万家恒祥A	万家恒祥C
下属分级基金的交易代码	519208	519209
报告期末下属分级基金的份额总额	243,764.88份	43,834.39份

§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10月1日 - 2018年12月31日)	
	万家恒祥A	万家恒祥C
1. 本期已实现收益	326,919.19	-1,090.94
2. 本期利润	325,428.31	327.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0094
4. 期末基金资产净值	249,129.66	44,696.08
5. 期末基金份额净值	1.0220	1.0197

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

万家恒祥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	1.70%	0.11%	1.99%	0.05%	-0.29%	0.06%

万家恒祥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	1.42%	0.11%	1.99%	0.05%	-0.57%	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:本基金成立于2016年9月18日,建仓期为六个月,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		
周蔚玮	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、万家瑞兴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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家新利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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金金经理	2018年3月1日	-	12.5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。

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》、《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

2018年国内宏观经济承压,经济增速换挡迹象明显,央行加强逆周期调控手段,全年数次“降准”对冲压力。债市受此影响,全年表现相对较好,无风险利率高位回落,年底逐步进入长期中枢区间,实体经济融资成本开始下降。考虑到政策效果滞后现象, 整体经济企稳迹象有待进一步观察,12月份pmi数据依旧位于五十荣枯线之下,企业盈利数据未见明显起色。

本组合在当前规模偏小,主要投资思路较为稳健。目前的操作是维持组合的流动性,投资于类货币市场工具品种,比如短久期利率债等。整体收益情况比较平稳。

关注美国股市大幅调整之后,各项大类资产的相对价值。关注美联储逐步降低加息频率之后,对于国际汇率市场的影响。预期央行仍有进一步对冲压力的必要与空间,债券市场整体仍有较好的投资价值。未来,若无特别变化,本组合将立足于类货币市场工具品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家恒祥A基金份额净值为1.0220元,本报告期基金份额净值增长率为1.70%;截至本报告期末万家恒祥C基金份额净值为1.0197元,本报告期基金份额净值增长率为1.42%;同期业绩比较基准收益率为1.99%。

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10月22日起至12月31日基金资产净值连续50个工作日低于五千万元。我司已经将该基金情况向证监会报备并提出解决方案。本报告期内,未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情况。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	241,056.00	72.73
	其中:债券	241,056.00	72.73
	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	67,562.31	20.39
8	其他资产	22,806.06	6.88
9	合计	331,424.37	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	241,056.00	82.04
	其中:政策性金融债	241,056.00	82.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	241,056.00	82.04

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	018005	国开1701	2,400	241,056.00	82.04

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,本基金暂不可投资于国债期货。

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

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,072.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,734.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,806.06

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	3,849,729,986.19
报告期期间基金总申购份额	1,106,744,921.39
减:报告期期间基金总赎回份额	627,870,467.59
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	4,328,614,439.99

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20181001-20181231	998,222,762.56	0.00	94,714,276.69	903,508,485.87	20.87%	
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、《万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金合同》。

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、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金2018年第4季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家年年恒祥定期开放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
2019年1月22日

万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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
报告送出日期:2019年1月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家品质生活
基金主代码	519195
交易代码	519195
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月6日
报告期末基金份额总额	4,328,614,439.99份
投资目标	本基金通过投资于中国经济社会发展过程中所涌现出的能够直接或间接满足居民生活品质提升需求的上市公司,在严格控制投资风险的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	随着中国社会经济的发展,居民收入水平的提升和城镇化进程的推进,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将重点把握居民生活品质提升、消费结构升级的趋势,运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法优选行业和精选股票,并构建基金的投资组合。一方面,本基金通过“自上而下”的深入分析,在综合国内外宏观经济发展趋势,国家相关政策的基础上,优化大类资产配置,甄选受益行业;另一方面,通过“自下而上”的深入研究,精选具有核心竞争力、成长性突出且价值低估的上市公司,依靠这些公司的出色成长能力来抵御经济和行业的不确定性和各种压力,力争获得超越市场平均水平的长期回报。
业绩比较基准	50%*沪深300指数收益率+50%*上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高预期风险、中高预期收益的证券投资基金,其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金但低于股票型基金。
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

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-17,927,401.63
2.本期利润	-729,391,252.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1607
4.期末基金资产净值	3,880,122,758.08
5.期末基金份额净值	0.8964

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	-15.84%	1.51%	-5.41%	0.82%	-10.43%	0.69%

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