万家现金增利货币市场基金

2019年第一季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2019年4月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家现金增利货币
基金主代码	004169
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月13日
报告期末基金份额总额	10,764,417,502.25份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在投资组合的管理中,将通过市场利率预测策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略、同业存单投资策略、回购策略、套利策略和现金流管理策略构建投资组合。谋求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化。
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	万家现金增利货币A	万家现金增利货币B
下属分级基金的交易代码	004169	004170
报告期末下属分级基金的份额总额	70,934.41份	10,764,346,567.84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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	万家现金增利货币A	万家现金增利货币B
1.本期已实现收益	493.60	75,650,022.18
2. 本期利润	493.60	75,650,022.18
3. 期末基金资产净值	70,934.41	10,764,346,567.84

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

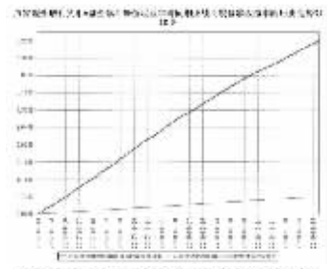
万家现金增利货币A

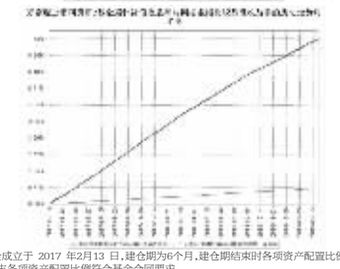
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6606%	0.0007%	0.0863%	0.0000%	0.5743%	0.0007%

万家现金增利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7078%	0.0007%	0.0863%	0.0000%	0.6215%	0.0007%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 2017 年2月13 日,建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§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		
郑元	万家天添宝货币市场基金、万家现金增利货币市场基金、万家日日薪货币市场证券投资基金的基金经理	2018年7月24日	-	7年	英国雷丁大学金融风险管理硕士。2012年3月至2013年7月在天安财产保险股份有限公司担任交易员,主要负责股票和债券交易等工作;2013年7月至2016年10月担任集中交易部债券交易员,主要负责债券交易工作;2016年11月至2018年6月担任基金经理助理,主要从事关注和研究货币市场动态、债券研究以及协助基金经理进行投资管理等工作;2018年6月加入万家基金管理有限公司,2018年7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

2019年一季度国内经济基本面触底回暖,金融监管持续缓和,社会融资数据反弹,环比和同比均有一定程度改善,信托贷款和委托贷款等表外融资数据继续企稳,银行表内贷款持续放量。国内信用环境有一定程度改善,信用风险事件偶有发酵,但是整体情况较2018年已经有明显好转,国家不断落实普惠金融、减税降费等政策积极引导金融机构、政府机构支持民营经济和小微企业,央行继续实施中性偏宽松的货币政策,采取定向降准和全面降准措施保证资金供给,支持地方债发行,货币政策与财政政策配合力度继续加大。通胀水平有一定程度上升,猪肉价格受到非洲猪瘟疫情影响持续上涨,包括原油和水泥在内工业品价格明显上涨,显示实体经济需求有一定程度好转。中美贸易争端继续缓和,海外风险因素对国内经济预期产生的负面影响逐渐消退。股票市场一季度表现较好,国内市场风险偏好有明显改善。

一季度国内债券市场收益率总体表现震荡。央行在资金面出现波动时及时出手稳定预期,流动性环境整体宽松,短端流动性锚定,经济数据左右市场预期,利率债收益率窄幅震荡,信用债表现亦跟随利率债市场有一定程度波动,信用利差整体压缩。银行同业存款和同业存单利率整体中枢较2018年四季度下行,波动性大幅减少,没有呈现明显的季度末特征。

预计2019年二季度经济基本面继续有一定程度改善,贸易谈判有望结束。国内经济发展仍然面临一定压力和不确定性,需要在二季度继续观察。为支持实体经济发展,保持经济基本面稳定,央行预计会维持中性偏宽松的货币政策连续性,财政政策亦会继续发力支持国内经济发展。若未来实体经济持续复苏会增加实体经济对于资金的需求,增加银行体系超储和流动性的消耗,市场风险偏好的改善会影响投资者大类资产配置发生变化,二季度末资金面存在波动的可能性,但是预计整体幅度不大,央行会继续维护流动性基本稳定,降低实体经济融资成本。2019年二季度基本面、政策面、外部环境对国内债市可能形成的新影响,本基金将予以持续关注。本基金将继续做好信用风险管理和流动性管理,积极关注市场机会,为持有人获取较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期万家现金增利货币A的基金份额净值收益率为0.6606%,本报告期万家现金增利货币B的基金份额净值收益率为0.7078%,同期业绩比较基准收益率为0.0863%。

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	固定收益投资	6,142,712,248.75	54.52
	其中:债券	6,142,712,248.75	54.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,987,850,581.78	26.52
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,729,156,647.60	15.35
4	其他资产	407,270,100.39	3.61
5	合计	11,266,989,578.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		1.31
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	499,999,550.00	4.64
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	57
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	16

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	38.84	4.64
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	45.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	1.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	3.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.45	4.64

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	591,698,439.92	5.50
	其中:政策性金融债	591,698,439.92	5.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,000,553.43	0.46
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,501,013,255.40	51.10
8	其他	-	-
9	合计	6,142,712,248.75	57.06
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111919100	19恒丰银行CD100	10,000,000	993,496,154.31	9.23
2	111692739	16南京银行CD065	3,000,000	300,086,874.23	2.79
3	111888798	18贵阳银行CD185	3,000,000	299,054,585.51	2.78
4	111813175	18浙商银行CD175	3,000,000	298,308,777.54	2.77
5	111910128	19兴业银行CD128	3,000,000	298,170,415.49	2.77
6	111916075	19上海银行CD075	3,000,000	298,166,705.99	2.77
7	111913011	19浙商银行CD011	3,000,000	298,144,435.54	2.77
8	180407	18农发07	2,100,000	210,201,381.07	1.95
9	111882994	18长沙银行CD153	2,000,000	199,322,425.06	1.85
10	111919090	19恒丰银行CD090	2,000,000	198,843,015.23	1.85

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0470%
报告期内偏离度的最低值	0.0016%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0253%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值未到达0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未到达0.5%。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内摊销,每日计提损益。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.00 元。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内,本基金投资的前十名证券中19恒丰银行CD100、19恒丰银行CD090的发行主体恒丰银行股份有限公司,18贵阳银行CD185的发行主体贵阳银行股份有限公司,18浙商银行CD175、19浙商银行CD011的发行主体浙商银行股份有限公司,19兴业银行CD128的发行主体兴业银行股份有限公司,19上海银行CD075的发行主体上海银行股份有限公司,18长沙银行CD153的发行主体长沙银行股份有限公司在报告编制日前一年内中存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 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	383,286,186.75
3	应收利息	23,983,913.64
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	407,270,100.39

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家现金增利货币A	万家现金增利货币B
报告期期初基金份额总额	77,029.81	10,688,696,545.66
报告期期间基金总申购份额	1,493.60	75,650,022.18
报告期期间基金总赎回份额	7,589.00	-
报告期期末基金份额总额	70,934.41	10,764,346,567.84

§7 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投资本基金的情况。

§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	20190101-20190331	10,688,696,545.66	75,650,022.18	0.00	10,764,346,567.84	100.00%	
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。

注:申购含红利再投。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家现金增利货币市场基金发行及募集的文件。

2、《万家现金增利货币市场基金基金合同》。

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及其他临时公告。

5、万家现金增利货币市场基金2019年第1季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家现金增利货币市场基金托管协议》。

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4月18日

万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2019年4月18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2019年4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2019年1月1日起至2019年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家新机遇龙头企业混合
基金主代码	005821
交易代码	005821
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月25日
报告期末基金份额总额	102,469,526.62份
投资目标	本基金主要投资于法律规或监管机构允许的特定范围内港股市场和中国大陆A股市场,通过跨境资产配置发掘中国经济崛起以及内地和香港股票市场互联通带来的跨新投资机遇,重点投资沪港深股票市场中的优势行业和个股,在严格控制风险的前提下力争获取超过绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金综合运用定性和定量的分析手段,在对宏观经济因素进行充分研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在沪深A股、港股、债券、现金等大类资产之间的配置比例。 本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控,根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估进行灵活调整。在各类资产中,根据其参与市场基本要素的变动,调整各类资产在基金投资组合中的比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×35%+恒生指数收益率×25%+中证全债指数收益率×40%
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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	57,721,101.24
2.本期利润	93,054,495.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.3061
4.期末基金资产净值	115,985,730.45
5.期末基金份额净值	1.1319

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。

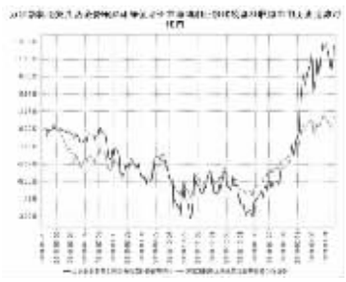
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	29.98%	1.55%	13.28%	0.73%	16.70%	0.82%

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2018年5月25日,基金合同生效起至披露时点不满一年。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		
高源	万家消费成长股票型证券投资基金、万家潜力价值灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家人工智能混合型证券投资基金的基金经理	2018年5月25日	-	13.5年	伦敦政治经济学院会计与金融硕士。2005年10月至2007年7月在光大证券股份有限公司研究所工作,担任高级研究员,主要负责股票研究等相关工作;2007年7月至2010年10月在安信证券股份有限公司工作,担任研究部高级研究员;2010年10月至2017年4月在申万菱信基金管理有限公司工作,先后担任投资管理部高级研究员、基金经理等职,主要从事股票研究和投资管理等工作。2017年4月加入万家基金管理有限公司,从事股票研究工作,自2017年8月起担任投资研究部基金经理职务。
郭成东	万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018年5月25日	-	15.5年	上海对外经贸大学国际贸易硕士。 2003年5月至2006年5月在天和证券(现财通证券)工作,担任规划发展部研究员,主要负责中小盘及消费行业的研究工作等; 2006年5月至2007年7月在汤森路透工作,担任中文部财经分析员,主要工作为中国股市及IPO分析; 2007年7月至2017年4月在上投摩根基金管理公司工作,先后担任投资组合管理部基金经理助理兼总监、国际投资部投资经理,主要从事港股研究和投资,港股专户的管理和运作; 2017年5月加入万家基金管理有限公司,现任海外投资部总监,主要从事公司海外市场的投资及研究等工作,2018年5月起担任基金经理职务。

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

在中美贸易战担忧缓解以及宏观政策呵护的多重作用下,一季度A股市场估值出现大幅反弹,其中A股走势强于H股走势,我们在操作中,以受益市场和宏观经济回暖为主线,配置方向主要在A股,以非银金融和地产等价值龙头为核心,同时配置受益风险偏好转暖的TMT等股票。

从一季度宏观数据来看,政策效应比较明显,出现一定的转暖趋势,但持续性还需要进一步观察,企业盈利层面的共振力度不够,二季度市场需要逐步震荡消化估值快速回升带来的压力。在震荡消化估值的阶段,企业盈利与估值匹配的重要性将会大幅提升,低估值的港股表现有望不再落后于A股市场,因此我们配置将会更加均衡,逐步增加估值与A股差异较大的港股权重,降低获利较多的A股券商权重,关注港股中的商贸零售、工程机械等板块。

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1.1319元;本报告期基金份额净值增长率为29.98%,业绩比较基准收益率为13.28%。

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	93,653,048.12	77.05
	其中:股票	93,653,048.12	77.05
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	25,371,245.16	20.87
8	其他资产	2,523,941.52	2.08
9	合计	121,548,234.80	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	-	-
C	制造业	18,052,256.75	15.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,251,000.00	1.08
F	批发和零售业	725,390.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	4,159,567.00	3.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,342,135.94	12.37
J	金融业	6,854,322.00	5.91
K	房地产业	22,562,036.04	19.45
L	租赁和商务服务业	1,295,154.00	1.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,897,677.18	1.64
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,788,550.40	1.54
R	文化、体育和娱乐业	5,886,126.80	5.07
S	综合	-	-
	合计	78,814,216.11	67.95

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	4,928,861.34	4.25
C 消费者常用品	1,506,768.18	1.30
D 能源	-	-
E 金融	1,155,494.60	1.00
F 医疗保健	1,238,803.16	1.07
G 工业	1,432,509.30	1.24
H 信息技术	1,141,804.27	0.98
I 电信服务	-	-
J 公用事业	3,434,591.16	2.96
K 房地产	-	-
合计	14,838,832.01	12.79

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)

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	001979	招商蛇口	231,476	5,333,207.04	4.60
2	601155	新城控股	113,800	5,138,070.00	4.43
3	600048	保利地产	324,600	4,622,304.00	3.99
4	300059	东方财富	229,800	4,453,524.00	3.84
5	300413	芒果超媒	91,316	4,045,298.80	3.49
6	300033	同花顺	39,700	3,964,045.00	3.42
7	000002	万 科A	129,000	3,962,880.00	3.42
8	601688	华泰证券	116,400	2,608,524.00	2.25
8	06886	华泰证券	85,800	1,155,494.60	1.00
9	600031	三一重工	238,463	3,047,557.14	2.63
10	000776	广发证券	161,500	2,611,455.00	2.25

注:所用证券代码采用当地市场代码。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	238,257.58
2	应收证券清算款	2,205,741.34
3	应收股利	-
4	应收利息	7,775.09
5	应收申购款	72,167.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,523,941.52

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	410,991,100.82
报告期期间基金总申购份额	4,515,124.31
减:报告期期间基金总赎回份额	313,036,698.51
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	102,469,526.62

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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、《万家新机遇龙头企业灵活配置混合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、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金2019年第一季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家新机遇龙头企业灵活配置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

2019年4月18日

万家鑫安纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司

基金托管人:广发银行股份有限公司

报告送出日期:2019年4月18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