万家新利灵活配置混合型证券投资基金

【2017】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:2017年4月21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2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家新利
基金主代码	519191
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月24日
报告期末基金份额总额	1,878,223,693.34份
投资目标	本基金重点关注经营状况良好、财务健康、具备成长性的上市公司,通过有效配置股票、债券投资比例,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。
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,采取积极主动地的投资管理策略,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	沪深300指数收益率*50%＋中证全债指数收益率*50%
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但低于股票型基金,属于中高风险、中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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	38,928,865.24
2.本期利润	62,992,481.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0657
4.期末基金资产净值	1,922,098,428.34
5.期末基金份额净值	1.0234

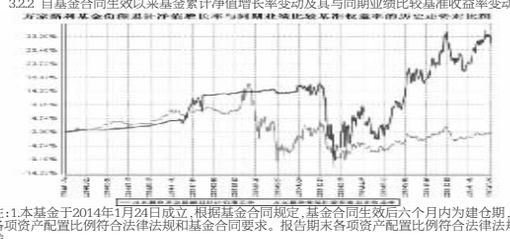
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.24%	0.78%	2.03%	0.26%	4.21%	0.52%

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:1.本基金于2014年1月24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。

2.本基金于2015年5月19日修改了基金合同,根据基金合同规定修改基金投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式,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		
高翰昆	本基金基金经理,万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家现金宝货币型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞睿灵活配置混合型证券投资基金和、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金基金经理。	2014年12月1日	-	8年	基金经理,英国诺丁汉大学硕士。2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。
莫海波	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、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家消费成长股票型证券投资基金、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年12月24日	-	6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,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,现任投资研究部总监。

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

2017年一季度A股市场分化比较明显,大盘整体依旧偏向低估值蓝筹。一季度上证综指走势要强于中小板以及创业板,其中沪指涨幅3.83%,创业板指数跌幅2.79%。结构性行情的原因主要有两点:首先经济数据企稳,在基建投资拉动以及民间投资企稳回升的预期之下,市场对于需求的判断逐步扭转之前悲观的预期;虽然地产调控政策的对于销量产生影响,但一、二线城市库存压力较小,三、四线城市集中去库存,房地产投资增速好于市场较悲观的预期。其次,中游盈利能力的改善预计还会维持一段时间,业绩反转或者具有盈利能力持续改善基础的低估值蓝筹板块成为资金青睐的对象。截止一季度末,产品配置中持仓比例最大的依次是地产、PPP以及银行。在目前流动性边际收缩的大环境之下,市场整体向上的动力不足,低估值蓝筹以及下游需求拉动作用明显的价值成长股受到市场的青睐。

当前市场进入“经济验证期”,后续经济数据和金融政策的组合将影响中期走势。投资者始终对经济企稳的持续性抱有疑虑,对货币政策态度抱有担忧,基于对经济企稳条件和政策求稳基调的判断,我们认为市场仍有望建立起“经济企稳接受度上升 + 货币政策担忧度下降”的组合,这将有利于推动投资者对权益类资产的偏好。维持市场中期震荡上行的判断,市场虽有波动增大的可能但下行风险并不明显。在经济企稳的持续下,关注市场周期行业的轮动。在政策类主题中,一带一路主题仍然在5月高峰论坛前具有较好的时间窗口,近期国企混改加速推进也有望成为二季度的热点关注方向,并且一带一路、国企混改以及供给侧改革涉及的行业也大多是传统行业板块,这些板块在二季度有望迎来机会;另外行业景气度确定上升的部分新兴行业有望成为资金青睐的对象,比如新能源汽车。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0234元,本报告期份额净值增长率为6.24%,业绩比较基准收益率为2.03%。

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	1,625,959,943.91	83.62
	其中:股票	1,625,959,943.91	83.62
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	186,055,051.71	9.57
8	其他资产	132,365,862.07	6.81
9	合计	1,944,380,857.69	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	26,166,568.16	1.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	226,779,317.80	11.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	504,652,895.86	26.26
F	批发和零售业	130,984.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,983,321.20	0.73
J	金融业	282,796,666.48	14.71
K	房地产业	546,821,838.45	28.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,392,622.96	0.96
N	水利、环境和公共设施管理业	46,724.92	0.00
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	6,057,689.19	0.32
S	综合	-	-
	合计	1,625,959,943.91	84.59

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期无沪港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	601997	贵阳银行	7,849,044	137,279,779.56	7.14
2	601668	中国建筑	14,007,182	128,866,074.40	6.70
3	001979	招商蛇口	6,055,602	106,578,595.20	5.54
4	002310	东方园林	5,772,380	92,184,908.60	4.80
5	600340	华夏幸福	3,125,877	85,211,407.02	4.43
6	600048	保利地产	8,334,471	79,427,508.63	4.13
7	601155	新城控股	4,822,626	74,171,987.88	3.86
8	300197	铁汉生态	5,056,991	67,763,679.40	3.53
9	600068	葛洲坝	5,264,991	61,968,944.07	3.22
10	600491	龙元建设	5,475,529	61,873,477.70	3.22

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

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

报告期末本基金未持有债券。

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投资。

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

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

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	306,273.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	150,983.15
5	应收申购款	131,908,605.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,365,862.07

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	644,607,110.81
报告期期间基金总申购份额	1,606,740,991.63
减:报告期期间基金总赎回份额	373,124,409.10
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	1,878,223,693.34

§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	2017-01-01-2017-03-01	0.00	362,970,300.17	-	362,970,300.17	19.33
	2	2017-01-01-2017-03-01	0.00	479,962,921.25	-	479,962,921.25	25.55

§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、《万家新利灵活配置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、万家新利灵活配置混合型证券投资基金2017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。

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
2017年4月21日

万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

【2017】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:2017年4月21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2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家新兴蓝筹
基金主代码	519196
交易代码	519196
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月26日
报告期末基金份额总额	204,258,316.07份
投资目标	本基金投资于中国经济中具有代表性和竞争力的蓝筹公司。在有效控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争使基金份额持有人分享中国经济持续成长的成果。
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,采取积极主动地的投资管理策略,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	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%＋中证全债指数收益率*50%。
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但低于股票型基金,属于中高风险、中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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	598,779.70
2.本期利润	4,718,089.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0431
4.期末基金资产净值	240,827,958.53
5.期末基金份额净值	1.1790

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	4.65%	0.79%	2.03%	0.26%	2.62%	0.53%

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2016年1月26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	本基金基金经理、万家双引擎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、万家精选混合型证券投资基金、万家和谐增长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、万家消费成长股票型证券投资基金、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016年1月26日	-	7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,现任投资研究部总监。

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

2017年一季度A股市场分化比较明显,大盘整体依旧偏向低估值蓝筹。一季度上证综指走势要强于中小板以及创业板,其中沪指涨幅3.83%,创业板指数跌幅2.79%。结构性行情的原因主要有两点:首先经济数据企稳,在基建投资拉动以及民间投资企稳回升的预期之下,市场对于需求的判断逐步扭转之前悲观的预期;虽然地产调控政策的对于销量产生影响,但一、二线城市库存压力较小,三、四线城市集中去库存,房地产投资增速好于市场较悲观的预期。其次,中游盈利能力的改善预计还会维持一段时间,业绩反转或者具有盈利能力持续改善基础的低估值蓝筹板块成为资金青睐的对象。截止一季度末,产品配置中持仓比例最大的依次是地产、PPP以及银行。在目前流动性边际收缩的大环境之下,市场整体向上的动力不足,低估值蓝筹以及下游需求拉动作用明显的价值成长股受到市场的青睐。

当前市场进入“经济验证期”,后续经济数据和金融政策的组合将影响中期走势。投资者始终对经济企稳的持续性抱有疑虑,对货币政策态度抱有担忧,基于对经济企稳条件和政策求稳基调的判断,我们认为市场仍有望建立起“经济企稳接受度上升 + 货币政策担忧度下降”的组合,这将有利于推动投资者对权益类资产的偏好。维持市场中期震荡上行的判断,市场虽有波动增大的可能但下行风险并不明显。在经济企稳的持续下,关注市场周期行业的轮动。在政策类主题中,一带一路主题仍然在5月高峰论坛前具有较好的时间窗口,近期国企混改加速推进也有望成为二季度的热点关注方向,并且一带一路、国企混改以及供给侧改革涉及的行业也大多是传统行业板块,这些板块在二季度有望迎来机会;另外行业景气度确定上升的部分新兴行业有望成为资金青睐的对象,比如新能源汽车。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.1790元,本报告期份额净值增长率为4.65%,业绩比较基准收益率2.03%。

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	227,192,325.25	91.20
	其中:股票	227,192,325.25	91.20
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	21,849,089.75	8.77
8	其他资产	81,205.64	0.03
9	合计	249,122,620.64	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	12,200,750.68	5.07
B	采矿业	5,304,055.09	2.20
C	制造业	78,743,640.36	32.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,231,072.00	2.17
E	建筑业	33,994,473.45	14.12
F	批发和零售业	74,088.00	0.03
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	-	-
J	金融业	28,115,449.58	11.67
K	房地产业	50,827,279.93	21.11
L	租赁和商务服务业	7,086,250.00	2.94
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.01
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	5,598,336.00	2.32
S	综合	-	-
	合计	227,192,325.25	94.34

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	002466	天齐锂业	312,000	13,478,400.00	5.60
2	600068	葛洲坝	880,862	10,367,745.74	4.31
3	002222	福晶科技	617,700	10,124,103.00	4.20
4	000402	金 融 街	887,504	9,833,544.32	4.08
5	600884	杉杉股份	571,861	9,424,269.28	3.91
6	600048	保利地产	980,109	9,340,438.77	3.88
7	600340	华夏幸福	341,000	9,295,660.00	3.86
8	001979	招商蛇口	521,602	9,180,195.20	3.81
9	600110	诺德股份	676,400	9,111,108.00	3.78
10	600926	杭州银行	381,400	8,657,780.00	3.60

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投资。

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

报告期末本基金未持有债券投资。

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投资。

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

在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

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

根据基金合同,本基金不可投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同,本基金不可投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同,本基金不可投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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	15,224.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,104.62
5	应收申购款	61,876.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,205.64

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	48,970,661.00
报告期期间基金总申购份额	181,217,466.93
减:报告期期间基金总赎回份额	25,929,811.86
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	204,258,316.07

§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	2017-02-28 至 2017-03-31	0.00	171,833,490.86	0.00	171,833,490.86	84.13

§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、《万家新兴蓝筹灵活配置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、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金2017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。

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
2017年4月21日

万家鑫安纯债债券型证券投资基金

【2017】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:2017年4月21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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家鑫安	
基金主代码	003329	
交易代码	003329	
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	15,168,775,940.76份	
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
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	中债综合指数(总财富)收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%。	
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	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家鑫安A	万家鑫安C
下属分级基金的交易代码	003329	003330
报告期末下属分级基金的份额总额	15,168,770,900.76份	5,040.00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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	万家鑫安A	万家鑫安C
1. 本期已实现收益	96,800,332.65	29.80
2. 本期利润	128,551,068.32	40.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0079
4. 期末基金资产净值	15,239,497,450.68	5,061.33
5. 期末基金份额净值	1.0047	1.0042

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