

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10月26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10月25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。

本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	万家新利
基金代码	019101
交易代码	019101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月24日
报告期末基金份额总额	1,741,623,206.09
投资目标	本基金投资于具有良好发展前景、财务状况良好、成长性高的上市公司,通过主动管理策略,力争实现基金资产的长期增值,谋求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	基金管理人充分研究宏观经济形势以及证券市场走势的基础上,采取自上而下的资产配置策略,通过定性定量分析,对宏观经济、政策、估值等进行综合研判,并在此基础上进行个股的精选,在有效控制风险的前提下,寻求具有良好成长性的个股,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+中证全债指数收益率*10%
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险高于货币型基金和债券型基金,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7月1日-2017年9月30日)
1.本期利润总额	24,161,732.76
2.本期净利润	38,147,807.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金份额净值	1.063,892,479.06
5.期末基金资产净值	1,830,201,103.02

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	2.41%	0.09%	2.00%	0.23%	-0.13%	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



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10月26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10月25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。

本报告自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	万家新兴蓝筹
基金代码	019106
交易代码	019106
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月29日
报告期末基金份额总额	461,000,741.22
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,通过积极主动的管理策略,谋求基金资产的长期增值,力争实现基金资产的长期增值,谋求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	基金管理人充分研究宏观经济形势以及证券市场走势的基础上,采取自上而下的资产配置策略,通过定性定量分析,对宏观经济、政策、估值等进行综合研判,并在此基础上进行个股的精选,在有效控制风险的前提下,寻求具有良好成长性的个股,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*90%+中证全债指数收益率*10%
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险高于货币型基金和债券型基金,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7月1日-2017年9月30日)
1.本期利润总额	64,861,823.27
2.本期净利润	66,349,121.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0217
4.期末基金份额净值	867,574,869.69
5.期末基金资产净值	1,238,611,123.96

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、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。

4、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。

5、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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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。

10、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。

11、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。

12、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。

13、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。

14、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。

15、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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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。

24、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。

25、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。

26、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。

27、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。

28、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。

29、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。

30、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。

31、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。

32、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。

33、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。

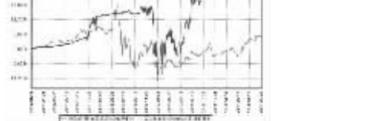
基金管理人:万家基金管理有限公司

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10月26日

万家新利灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告



注:1.本基金于2014年11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。

2.本基金于2015年6月19日修改了基金合同,根据基金合同规定修改基金投资组合比例,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。

3.本基金于2016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组合比例,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。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
王景	基金经理	2016年7月1日至2017年9月30日	7	2010年7月至2011年担任中国银河证券股份有限公司资产管理部,任资产管理部副经理,2011年加入万家基金管理有限公司,2014年9月至2015年11月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年11月至2016年7月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年7月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王景	基金经理	2015年12月1日至2017年9月30日	7年	2010年7月至2011年担任中国银河证券股份有限公司资产管理部,任资产管理部副经理,2011年加入万家基金管理有限公司,2014年9月至2015年11月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年11月至2016年7月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年7月担任万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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 管理人对于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,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格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

回顾2017年第三季度的市场行情,在周期股的带领下上证指数涨幅4.9%,其中有色、钢铁板块等涨幅居前。二季度主要宏观数据同比增速显著,而且高频数据陆续显示经济淡季不淡也提升了投资者对于未来经济持续超预期的可能性。

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。

4.3.3 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。

4.3.4 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。

4.3.5 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。

4.3.6 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。

4.3.7 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。

4.3.8 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。

4.3.9 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。

4.3.10 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。

4.3.11 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。

4.3.12 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。

4.3.13 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。

4.3.14 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。

4.3.15 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。

4.3.16 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。

4.3.17 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。

4.3.18 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。

4.3.19 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。

4.3.20 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。

4.3.21 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。

4.3.22 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。

4.3.23 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。

4.3.24 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。

4.3.25 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。

4.3.26 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。

4.3.27 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。

4.3.28 异常交易行为的专项说明

三季度行情走势大致符合我们在年初的判断,首先国内经济并没有大幅度下滑的风险,地产以及基建投资对于中国经济有比较强劲的支撑,这是基建修复与周期股向上的主要宏观因素。由于供给侧改革很多工业企业资产负债修复有继续延续,企业盈利将继续好转,看好化工、有色、稀土及航运等领域或复制黑色系给市场带来的市场出清和企业盈利好转。产品持仓方面除了延续之前主要以金融地产以及建筑业为主的风格意外,通过对新能源汽车产业链和周期股的配置来增强产品的收益。

从近期公布的经济数据中可以看出,三季度宏观总体符合预期,增速放缓主要是源自去年同期改善;三季度GDP同比6.8%,较二季度小幅回落;9月房地产投资增速加快;消费、工业增加值增速反弹;城镇固定资产投资和民间固定资产投资增速双双放缓。预计四季度经济数据依旧保持平淡,配置上看好业绩稳定、安全边际高、品牌溢价能力较强、存在估值切换行情的白马消费龙头及大金融板块;以及低估值的地产、基建等板块。

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年二季度市场的主要特征被描述为“去杠杆和强监管”,这带来了市场流动性超预期的紧张,导致股债和商品三者同跌。此外IPO加速,国内经济数据疲软等因素对市场有较强压制。可以二季度市场依据基本验证了我们年初以来对二季度市场将会走调整的判断,当时我们依据是结合中下游行业数据而政策趋紧。坦率来说,监管层面在二季度对银行监管进行高压式监管,在力度上是远超和我们预期的。

二季度,我们依然执行了对价值蓝筹股偏爱(主要包括:建筑、地产、基建、PPP、大金融等),同时我们在年初起实施的供给侧逐步加仓了新能源汽车产业链的上游和部分材料领域。这一战略选择帮助我们我们在中小创暴跌的过程中规避了风险,降低了净值波动率。同时在6月初以来的反弹中,我们看好的板块也是反弹的重要领域,我们的净值也取得了非常不错的表现。

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1.0702元;本报告期基金份额净值增长率为2.41%,业绩比较基准收益率为2.60%。

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5千万元情况。

4.7 报告期内基金投资组合情况

4.7.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.7.2 报告期末按行业分类的港股投资

4.7.3 报告期末按行业分类的债券投资组合

4.7.4 报告期末按行业分类的资产支持证券投资

4.7.5 报告期末按行业分类的其他资产

4.7.6 报告期末按行业分类的现金类资产

4.7.7 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.8 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.9 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.10 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.11 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.12 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.13 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.14 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.15 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.16 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.17 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.18 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.19 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.20 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.21 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.22 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.23 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.24 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.25 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.26 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.27 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.28 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.29 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.30 报告期末按行业分类的公允价值变动

4.7.31 报告期末按行业分类的公允价值变动