万家添利债券型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家添利
场内简称	万家添利
基金主代码	161908
交易代码	161908
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月2日
报告期末基金份额总额	48,742,483.23份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求当期较高收入和投资总回报。
投资策略	本基金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。在风险可控的前提下,充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势,寻求组合流动性与收益的最佳配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股的上市公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,制定相应的新股申购策略,以获得较为安全的新股申购收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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.本期已实现收益	474,588.62
2.本期利润	166,614.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0033
4.期末基金资产净值	43,995,161.70
5.期末基金份额净值	0.9026

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	0.31%	0.07%	-0.42%	0.06%	0.73%	0.01%

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2011年6月2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		
陈佳昀	本基金基金经理、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家货币市场证券投资基金、万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金基金经理	2017年6月5日	-	6年	2010年7月至2011年3月在上海银行虹口分行工作,担任出纳岗位。2011年7月至2015年11月在财达证券工作,先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理岗位。2015年12月至2017年4月在平安证券工作,担任资产管理部投资经理岗位。2017年4月进入我公司工作。
苏谋东	万家强化收益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、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金基金经理	2014年5月24日	2017年9月13日	9年	经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。

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

1、运作分析

2017年三季度,经济基本面平稳向好,地产、基建等传统经济增长动力在减速,服务业、高技术产业等新兴经济增长动力在加速。经济增速较上半年略有放缓,仍然处于近年来高位。供给侧改革推动大宗商品价格上涨,上游价格上涨逐步向下游传导,核心通胀继续上行。

政府保持了去杠杆和严监管的政策态势,金融体系向实体经济的融资保持较高水平,金融体系内部空转减速,表现为全社会融资总量增速平稳,M2增速持续下行。资金面维持紧平衡,整体利率中枢抬升。

收益率曲线陡峭化,短期利率下行,长期利率稳中有升。权益市场冲高回落,个股呈现结构性机会。

本基金在三季度的操作中,选择了短久期高评级的防守方向,较好地规避了长债下跌的影响;配置了部分转债仓位,提高组合收益弹性。

2、简要展望

展望2017年四季度,我们预计经济基本面平稳向好的态势有望延续,结构性改革的成效将逐步显现,经济增速将保持在近年来较高的水平。关注外部利率可能的上升对国内利率的传导,美国税改的推进、美联储主席人选、原油价格上升,将会是外部风险的来源。

国内强监管措施陆续出台,也将会给资金面带来扰动。预计收益率曲线进一步陡峭化,波段交易将是获取超额收益的主要方式。

四季度,我们将继续主要投资短久期高评级债券,作为组合的基本配置。追踪市场超跌机会,进行波段交易来提高组合收益。提高转债仓位的灵活性和多样性。

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0.9026元,份额净值增长率为0.31%,业绩比较基准收益率为-0.42%。

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,本基金自7月3日至8月24日连续39个工作日、8月29日至9月29日连续24个工作日基金资产净值低于五千万元。我司已向证监会报告了方案,积极持续营销,争取提高本基金规模。本报告期内本基金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	30,021,725.60	64.78
	其中:债券	30,021,725.60	64.78
	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	14,300,000.00	30.86
	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	915,980.71	1.98
8	其他资产	1,106,447.25	2.39
9	合计	46,344,153.56	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

报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有沪港通股票。

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

报告期末本基金未持有股票。

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	10,485,900.00	23.83
	其中:政策性金融债	10,485,900.00	23.83
4	企业债券	10,927,038.70	24.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	8608786.90	19.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,021,725.60	68.24

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	108601	国开1703	75,000	7,485,000.00	17.01
2	124837	PR赤城投	40,000	3,334,000.00	7.58
3	124942	PR南绿港	40,000	3,314,000.00	7.53
4	130304	13进出04	30,000	3,000,900.00	6.82
5	132009	17中油EB	23,000	2,341,400.00	5.32

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

5.9.2 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,本基金暂不可投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

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	6,331.17
2	应收证券清算款	730,377.26
3	应收股利	-
4	应收利息	369,738.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,106,447.25

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	1,180,600.00	2.68
2	113010	江南转债	528,400.00	1.20

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	51,779,540.84
报告期期间基金总申购份额	10,656,237.97
减:报告期期间基金总赎回份额	13,693,295.58
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	48,742,483.23

§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购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

报告期内无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、中国证监会批准万家添利债券型证券投资基金(LOF)发行及募集的文件。

2、《万家添利债券型证券投资基金(LOF)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、万家添利债券型证券投资基金(LOF)2017年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家添利债券型证券投资基金(LOF)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
2017年10月26日

万家日日薪货币市场证券投资基金

2017年第三季度报告

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: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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家日日薪		
基金主代码	519511		
交易代码	519511		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年1月15日		
报告期末基金份额总额	230,845,095.21份		
投资目标	本基金在力保本金安全性和基金资产流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。		
投资策略	本基金主要为投资者提供短期现金管理工具,因此本基金最主要的投资策略是在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。基金管理人根据对宏观经济走势、国家货币政策、资金供求、利率期限结构变动趋势等的研究与判断,预测货币市场利率水平,确定投资组合的平均剩余期限。本基金控制整个投资组合的平均剩余期限不得超过120天。		
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	万家日日薪A	万家日日薪B	万家日日薪R
下属分级基金的交易代码	519511	519512	519513
报告期末下属分级基金的份额总额	41,871,708.34份	188,973,386.87份	0.00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7月1日 - 2017年9月30日)	
	万家日日薪A	万家日日薪B
1. 本期已实现收益	399,851.25	1,592,312.67
2. 本期利润	399,851.25	1,592,312.67
3. 期末基金资产净值	41,871,708.34	188,973,386.87

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,由于本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

万家日日薪A

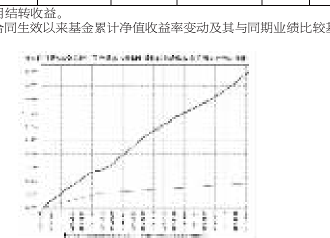
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9491%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.8609%	0.0016%

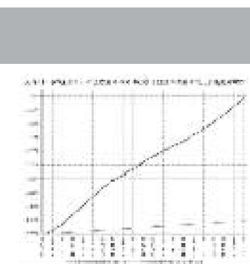
万家日日薪B

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	1.0100%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.9218%	0.0016%

注:本基金按月结转收益。

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:1、本基金成立于2013年1月15日,建仓期为本《基金合同》生效之日(2013年1月15日)起两周,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。

2、2014年5月16日,本基金转型为货币市场基金,转型后本基金设三类基金份额:A类基金份额、B 类基金份额和R 类基金份额,其中B类基金份额的指标计算自分类实施日(2014年5月16日)算起,R类基金份额为0,因此无收益数据。

§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		
苏谋东	本基金基金经理、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金基金经理。	2013年8月8日	2017年9月13日	9年	经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2013年3月加入万家基金管理有限公司,现任固定收益部副总监。
陈佳昀	本基金基金经理、万家家盛债券型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家添利债券型证券投资基金(LOF)、万家货币市场证券投资基金、万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家天添宝货币市场基金基金经理。	2017年6月5日	-	6年	2011年7月至2015年11月在财达证券工作,先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理岗位。2015年12月至2017年4月在平安证券工作,担任资产管理部投资经理岗位。2017年4月进入我公司工作。

注:①任职日期以公告为准。

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

1、运作分析

2017年三季度,经济基本面平稳向好,地产、基建等传统经济增长动力在减速,服务业、高技术产业等新兴经济增长动力在加速。经济增速较上半年略有放缓,仍然处于近年来高位。供给侧改革推动大宗商品价格上涨,上游价格上涨逐步向下游传导,核心通胀继续上行。

政府保持了去杠杆和严监管的政策态势,金融体系向实体经济的融资保持较高水平,金融体系内部空转减速,表现为全社会融资总量增速平稳,M2增速持续下行。资金整体紧平衡,整体利率中枢抬升。

本基金在三季度的操作中,较好地保持了组合的流动性,组合收益随市场资金利率起落正向波动,整体组合久期保持偏短。在资金紧张时点,通过配置存单、逆回购、存款等,提高了组合整体收益率。

2、简要展望

展望2017年四季度,我们预计经济基本面平稳向好的态势有望延续,结构性改革的成效将逐步显现,经济增速将保持在近年来较高的水平。关注外部利率可能的上升对国内利率的传导,美国税改的推进、美联储主席人选、原油价格上升,将会是外部风险的来源。国内强监管措施陆续出台,也将会给资金面带来扰动。

四季度,我们将继续投资高评级高流动性资产,把保持组合流动性摆在第一位。在保证能够应对流动性风险的基础上,择机参与存单和利率债的波段交易,进一步提高投资者回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期万家日日薪A的基金份额净值收益率为0.9491%,本报告期万家日日薪B的基金份额净值收益率为1.0100%,本报告期万家日日薪R的基金份额净值收益率为0.0000%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

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	120,342,270.29	46.22
	其中:债券	120,342,270.29	46.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	66,070,156.11	25.37
	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	73,555,907.78	28.25
4	其他资产	424,822.62	0.16
5	合计	260,393,156.80	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	1.82
	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	28,719,756.92	12.44
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	62
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	37.52	12.48
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	31.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	12.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	14.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		112.62	12.48

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

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	1,492,486.29	0.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,824,223.10	4.26
	其中:政策性金融债	9,824,223.10	4.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	109,025,560.90	47.23
8	其他	-	-
9	合计	120,342,270.29	52.13
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	111619175	16恒丰银行CD175	300,000	29,878,437.32	12.94
2	111790536	17广州农村商业银行CD003	200,000	19,713,721.23	8.54
3	111792719	17广州农村商业银行CD027	150,000	14,717,240.63	6.38
4	111719241	17恒丰银行CD241	100,000	9,962,447.21	4.32
5	111720167	17广发银行CD167	100,000	9,951,600.98	4.31
6	111790855	17杭州银行CD024	100,000	9,857,472.55	4.27
7	108601	国开1703	98,370	9,824,223.10	4.26
8	111699367	16唐山银行CD018	50,000	4,985,000.80	2.16
9	111699554	16贵州银行CD025	50,000	4,983,127.69	2.16
10	111699657	16长沙银行CD093	50,000	4,976,512.49	2.16

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	0.0147%
报告期内偏离度的最低值	-0.0399%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0135%

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

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销,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情况,在报告编制日前一年内不存在受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,192.61
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	423,630.01
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	424,822.62

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家日日薪A	万家日日薪B
报告期期初基金份额总额	40,754,649.08	173,243,231.45
报告期期间基金总申购份额	53,521,772.53	118,166,252.85
报告期期间基金总赎回份额	52,404,713.27	102,436,097.43
报告期期末基金份额总额	41,871,708.34	188,973,386.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2017年7月4日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
2	基金转换(出)	2017年7月12日	-3,000,000.00	-3,000,000.00	-
3	赎回	2017年7月14日	-6,000,000.00	-6,000,000.00	-
4	红利发放	2017年7月18日	99,094.94	99,094.94	-
5	赎回	2017年7月21日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
6	赎回	2017年8月14日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	-
7	红利发放	2017年8月16日	99,586.86	99,586.86	-
8	申购	2017年8月21日	50,000,000.00	50,000,000.00	-
9	申购	2017年9月5日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
10	赎回	2017年9月14日	-6,500,000.00	-65,000,000.00	-
11	红利发放	2017年9月18日	274,101.34	274,101.34	-
12	赎回	2017年9月18日	-7,000,000.00	-7,000,000.00	-
13	申购	2017年9月27日	8,000,000.00	8,000,000.00	-
合计			66,972,783.14	66,972,783.14	

注:本报告期末发生基金管理人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	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	20170705-20170814,20170822-20170930	29,631,827.41	98,472,783.14	31,500,000.00	96,604,610.55	41.85%
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:申购份额包含红利再投。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
2、《万家日日薪货币市场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及其他临时公告。
5、万家日日薪货币市场证券投资基金2017年第3季度报告原文。
6、万家基金管理有限公司董事会决议。
7、《万家日日薪货币市场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
2017年10月26日

万家消费成长股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

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。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家消费成长
基金主代码	519193
交易代码	519193
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月23日
报告期末基金份额总额	388,689,103.55份
投资目标	本基金主要投资于居民消费相关行业中的成长性公司,以分享中国经济增长和消费升级带来的投资机会,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金的投资组合。在资产配置方面,本基金结合国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策以及市场面因素,在投资比例限制范围内优化大类资产配置;在股票选择方面,本基金在居民消费成长相关行业中精选核心竞争力突出、具有持续成长性、估值合理的上市公司股票,力争获得超越行业平均水平的良好回报。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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.本期已实现收益	113,304,435.01
2.本期利润	95,852,817.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.2166
4.期末基金资产净值	463,648,514.73
5.期末基金份额净值	1.1929

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	17.37%	1.47%	3.74%	0.47%	13.63%	1.00%

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

§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、万家新利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、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。投资研究部总监	2017年2月23日	-	7	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

回顾2017年三季度的市场行情,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。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,这是蓝筹以及周期股向好的主要宏观因素。由于供给侧改革很多工业企业资产负债表修复有望继续,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供给侧改革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的改善:三季度GDP同比 6.8%,较二季度小幅回落;9月房地产开发投资增速加快;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。

4.5 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1.1929元;本报告期基金份额净值增长率为17.37%,业绩比较基准收益率为3.74%。

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	433,171,434.35	91.36
	其中:股票	433,171,434.35	91.36
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	37,708,887.75	7.95
8	其他资产	3,268,692.44	0.69
9	合计	474,149,014.54	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	22,171,338.24	4.78
B	采矿业	16,218,433.79	3.50
C	制造业	120,831,170.11	26.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	34,113.54	0.01
F	批发和零售业	27,168,105.15	5.86
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	144,280,312.41	31.12
K	房地产业	102,196,590.24	22.04
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	37,937.00	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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	433,171,434.35	93.43

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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

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	600110	诺德股份	2,571,679	34,949,117.61	7.54
2	001979	招商蛇口	1,855,995	33,927,588.60	7.32
3	601997	贵阳银行	2,156,541	31,722,718.11	6.84
4	002146	荣盛发展	3,310,419	31,647,605.64	6.83
5	002024	苏宁云商	2,071,887	27,141,719.70	5.85
6	603799	华友钴业	276,600	25,300,602.00	5.46
7	600340	华夏幸福	763,700	23,735,796.00	5.12
8	002108	沧州明珠	1,585,205	23,334,217.60	5.03
9	002458	益生股份	928,448	22,171,338.24	4.78
10	601398	工商银行	3,268,000	19,608,000.00	4.23

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

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

5.9.1 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

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中,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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	239,482.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,862.59
5	应收申购款	3,016,347.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,268,692.44

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	811,922,579.20
报告期期间基金总申购份额	316,913,701.85
减:报告期期间基金总赎回份额	740,147,177.50
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	388,689,103.55

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期未发生基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§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	20170821-20170930	-	146,251,371.12	-	146,251,371.12	37.63%
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、《万家消费成长股票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、万家消费成长股票型证券投资基金2017年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家消费成长股票型证券投资基金托管协议》。

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10月26日