万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金

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:上海银行股份有限公司
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。

基金托管人上海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	万家瑞兴
基金主代码	001518
交易代码	001518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月23日
报告期末基金份额总额	584,190,589.16份
投资目标	本基金投资于具有成长潜力的上市公司,以获取未来资本增值的机会,并谋求基金资产的中长期稳定增值,同时通过分散投资提交基金资产的流动性。
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	上海银行股份有限公司

§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	-20,608,810.12
2.本期利润	28,482,787.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0438
4.期末基金资产净值	785,108,893.60
5.期末基金份额净值	1.3439

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。

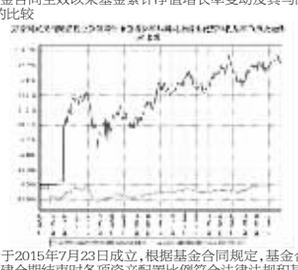
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.97%	0.86%	2.60%	0.29%	0.37%	0.57%

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2015年7月23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。

4.2 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%。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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1.3439元,份额净值增长率为2.97%,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	683,944,606.79	86.67
	其中:股票	683,944,606.79	86.67
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	103,074,649.91	13.06
8	其他资产	2,127,623.71	0.27
9	合计	789,146,880.41	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	39,793.60	0.01
C	制造业	123,871,808.34	15.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	144,324,685.48	18.38
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,506,131.87	1.08
J	金融业	132,676,321.45	16.90
K	房地产业	266,272,474.76	33.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	37,937.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,973,103.00	1.02
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	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	683,944,606.79	87.11

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未持有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	600340	华夏幸福	2,054,354	63,849,322.32	8.13
2	002146	荣盛发展	5,818,798	55,627,708.88	7.09
3	601997	贵阳银行	3,254,073	47,867,413.83	6.10
4	000002	万 科A	1,540,600	40,440,750.00	5.15
5	600491	龙元建设	3,369,205	38,206,784.70	4.87
6	600048	保利地产	3,325,593	34,586,167.20	4.41
7	001979	招商蛇口	1,685,892	30,818,105.76	3.93
8	300197	铁汉生态	2,180,090	29,518,418.60	3.76
9	601155	新城控股	1,521,280	27,185,273.60	3.46
10	002047	宝鹰股份	2,513,146	23,321,994.88	2.97

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

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	818,992.03
2	应收证券清算款	82,968.97
3	应收股利	-
4	应收利息	24,640.82
5	应收申购款	1,201,021.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,127,623.71

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	766,012,289.21
报告期期间基金总申购份额	300,336,798.04
减:报告期期间基金总赎回份额	472,158,498.09
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	584,190,589.16

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金申赎和买卖本基金。

§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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
	1	2017-07-01至2017-09-30	279,545,659.61	269,388,074.13	279,545,659.61		269,388,074.13	46.11
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6000万元,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、《万家瑞兴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、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金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、《万家瑞兴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
2017年10月26日

万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金

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:宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	万家瑞和	
基金主代码	002664	
交易代码	002664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年4月26日	
报告期末基金份额总额	449,092,948.18份	
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略,充分挖掘潜在的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。	
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	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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家瑞和A	万家瑞和C
下属分级基金的交易代码	002664	002665
报告期末下属分级基金的份额总额	350,547,320.42份	98,545,627.76份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

§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)	
	万家瑞和A	万家瑞和C
1. 本期已实现收益	8,621,368.79	1,658,589.11
2. 本期利润	15,135,494.48	3,051,063.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0304	0.0310
4. 期末基金资产净值	368,481,115.85	103,385,533.00
5. 期末基金份额净值	1.0512	1.0491

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

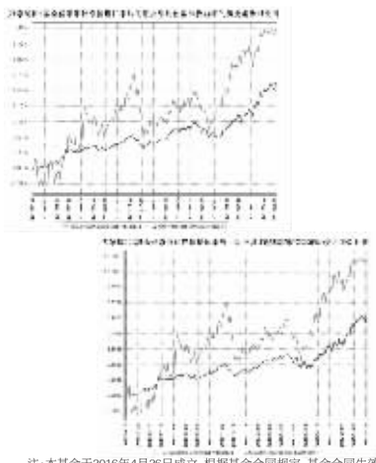
万家瑞和A

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	3.10%	0.20%	2.60%	0.29%	0.50%	-0.09%

万家瑞和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	3.03%	0.20%	2.60%	0.29%	0.43%	-0.09%

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4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		
高雅昆	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、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家稳健灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家和保本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、万家瑞利灵活配置混合型证券投资基金、万家泰信券型证券投资基金、万家盛债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家瑞祥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、万家盛债券型证券投资基金和万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。	2016年4月26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、交易部副总监助理、交易部副总监。

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

三季度市场整体表现平稳,股市出现结构性行情,债市则是低位震荡为主。前期压制股债两市的流动性及监管问题边际上有所改善,监管政策在二季度密集出台后并未在三季度继续加强市场开始出现监管放松的预期,资金面上因为央行干预频次的增加预期管理的运用等大大平滑了市场流动性。而基本面则显得更为波澜不惊边际上对市场的影响并未放大。

本基金在三季度加大了对权益市场的配置力度,债市配置则以短久期稳健为主,总体上为客户创造了一定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,万家瑞和A基金份额净值为1.0512元,份额净值增长率为3.10%,业绩比较基准收益率为2.60%;万家瑞和C基金份额净值为1.0491元,份额净值增长率为3.03%,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	148,513,206.80	29.51
	其中:股票	148,513,206.80	29.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	347,705,769.50	69.10
	其中:债券	347,705,769.50	69.10
	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	1,300,000.00	0.26
	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	2,317,122.50	0.46
8	其他资产	3,391,721.05	0.67
9	合计	503,227,819.85	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	3,230,501.12	0.52
C	制造业	6,850,161.25	1.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,004,668.00	0.16
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,000,838.00	1.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	23,227,040.27	3.71

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	603333	明星电缆	961,800	6,795,852.00	1.09
2	002544	杰赛科技	270,100	6,260,918.00	1.00
3	300043	星辉娱乐	731,200	5,739,920.00	0.92
4	600547	山东黄金	102,784	3,230,501.12	0.52
5	300197	铁汉生态	74,200	1,004,668.00	0.16
6	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.02
7	603321	梅轮电梯	2,725	54,309.25	0.01
8	603813	原尚股份	741	25,571.91	0.00

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	22,865,472.90	4.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,855,760.00	2.51
	其中:政策性金融债	11,855,760.00	2.51
4	企业债券	14,226,085.40	3.01
5	企业短期融资券	80,248,000.00	17.01
6	中期票据	39,641,000.00	8.40
7	可转债(可交换债)	3,811,451.20	0.81
8	同业存单	175,058,000.00	37.10
9	其他	-	-
10	合计	347,705,769.50	73.69

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	011764077	17新希望SCP001	300,000	30,039,000.00	6.37
2	101689009	16海纳川MTN001	300,000	29,391,000.00	6.23
3	111719304	17恒丰银行CD304	300,000	28,650,000.00	6.07
4	0195657	17国债03	229,090	22,865,472.90	4.85
5	041662049	16中建投租CP001	200,000	20,106,000.00	4.26

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

报告期末本基金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

报告期内本基金未持有贵金属投资。

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

报告期内未持有权证。

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,本基金暂不可投资国债期货。

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,本基金暂不可投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	126,686.00
2	应收证券清算款	444,449.50
3	应收股利	-
4	应收利息	4,286,247.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,857,382.64

5.11.2 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	113011	光大转债	1,319,212.80	0.21

5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金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	599,875,709.36
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	1,781.06
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	599,873,928.30

§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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	599,847,064.37	0.00	0.00		599,847,064.37	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6000万元,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、《万家瑞和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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金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、《万家瑞和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

万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金

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:上海银行股份有限公司
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。

基金托管人上海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	万家瑞富
基金主代码	001530
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月25日
报告期末基金份额总额	599,873,928.30份
投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
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	上海银行股份有限公司

§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

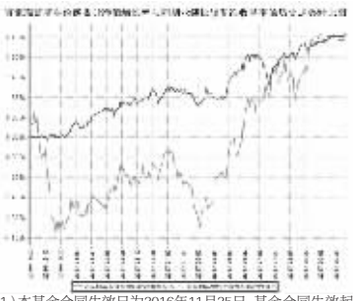
主要财务指标	报告期(2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	13,690,214.19
2.本期利润	5,192,331.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	625,445,418.77
5.期末基金份额净值	1.0426

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	0.83%	0.13%	2.60%	0.29%	-1.77%	-0.16%

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)本基金合同生效日为2016年11月25日,基金合同生效起至披露时点未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时