万家稳健增利债券型证券投资基金

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	万家稳健增利债券	
基金主代码	519186	
交易代码	519186	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年8月12日	
报告期末基金份额总额	168,172,650.67份	
投资目标	严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	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,实现基金收益的最大化。	
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型基金、混合型基金,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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
下属分级基金的交易代码	519186	519187
报告期末下属分级基金的份额总额	157,642,269.04份	10,530,381.63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)	
	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
1. 本期已实现收益	2,558,544.45	344,370.25
2. 本期利润	2,483,765.35	393,516.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0150
4. 期末基金资产净值	175,112,920.06	11,530,113.09
5. 期末基金份额净值	1.1108	1.0949

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

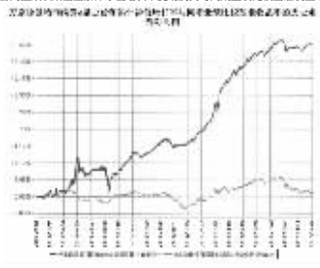
万家稳健增利债券A

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	0.75%	0.05%	-0.42%	0.06%	1.17%	-0.01%

万家稳健增利债券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	0.64%	0.05%	-0.42%	0.06%	1.06%	-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2009年8月12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		
唐俊杰	本基金基金经理,万家货币市场证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、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、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫隆纯债债券型证券投资基金、万家享纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2012年3月17日	2017年9月30日	9年	2008年7月至2011年9月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2011年9月加入万家基金管理有限公司,2017年9月因个人原因离职。
陈佳驹	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、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家鑫隆纯债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、万家天添宝货币基金基金经理	2017年6月5日	-	7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。

注:1、本基金于2009年8月12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、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。

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

截至本报告期末万家稳健增利债券A基金份额净值为1.1108元,本报告期基金份额净值增长率为0.75%;截至本报告期末万家稳健增利债券C基金份额净值为1.0949元,本报告期基金份额净值增长率为0.64%;同期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	156,087,433.40	82.97
	其中:债券	156,087,433.40	82.97
	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	30,000,245.00	15.95
	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	303,354.08	0.16
8	其他资产	1,729,438.75	0.92
9	合计	188,120,471.23	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	67,267,000.00	36.04
	其中:政策性金融债	67,267,000.00	36.04
4	企业债券	28,997,927.40	15.54
5	企业短期融资券	45,147,500.00	24.19
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	14,675,006.00	7.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	156,087,433.40	83.63

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	130238	13国开38	570,000	57,285,000.00	30.69
2	1280204	12铜川债	300,000	12,240,000.00	6.56
3	011764053	17粤珠江SCP002	100,000	10,060,000.00	5.39
4	011754091	17恒健SCP001	100,000	10,038,000.00	5.38
5	041759010	17浦东土地CP001	100,000	10,035,000.00	5.38

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。

5.10 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,499.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,649,840.70
5	应收申购款	30,098.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,729,438.75

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	110030	格力转债	1,113,400.00	0.60
2	113011	光大转债	735,372.00	0.39

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
报告期期初基金份额总额	303,918,521.10	68,266,277.69
报告期期间基金总申购份额	3,574,726.01	1,287,673.89
减:报告期期间基金总赎回份额	149,850,978.07	59,023,569.95
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	157,642,269.04	10,530,381.63

§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年7月1日至2017年9月30日	164,125,668.45	0.00	114,125,668.45		50,000,000.00	29.73%
	2	2017年8月14日至2017年9月30日	54,193,882.87	0.00	0.00		54,193,882.87	32.23%
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、《万家稳健增利债券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、万家稳健增利债券型证券投资基金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、《万家稳健增利债券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

万家瑞祥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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商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07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家瑞祥	
基金主代码	001633	
交易代码	001633	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月17日	
报告期末基金份额总额	499,815,017.22份	
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置,并结合对个股、个券的精选策略,以追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。	
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	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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家瑞祥A	万家瑞祥C
下属分级基金的交易代码	001633	001634
报告期末下属分级基金的份额总额	499,792,718.86份	22,298.36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)	
	万家瑞祥A	万家瑞祥C
1. 本期已实现收益	8,018,017.16	325.47
2. 本期利润	15,784,170.31	662.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0316	0.0313
4. 期末基金资产净值	513,297,969.27	22,898.64
5. 期末基金份额净值	1.0270	1.0269

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

万家瑞祥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	3.07%	0.20%	2.60%	0.29%	0.47%	-0.09%

万家瑞祥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	3.02%	0.20%	2.60%	0.29%	0.42%	-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:1、本基金合同生效日为2016年11月17日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
2、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、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞强收益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、万家和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、万家瑞源灵活配置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、万家瑞景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、万家泰债券型证券投资基金、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基金经理。	2016年11月17日	-	8年	基金经理。美国诺丁汉大学硕士。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。
李文宾	本基金基金经理、万家瑞兴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、万家家盛债券型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家精选混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金基金经理。	2017年8月16日	-	7年	2010年7月至2014年4月在中银国际证券有限责任公司工作,担任研究员职务。2014年5月至2015年11月在华泰资产管理有限公司工作,担任研究员职务。2015年11月进入我公司工作。

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

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。

展望四季度,我们认为经济基本面大概率会维持现在比较稳定的状况。金融监管可能超出市场预期,流动性上则认为央行会继续积极主动干预以达到不紧不松时紧时松的平衡状态。由于目前债市收益率绝对水平较高收益率曲线平坦,且市场比较担忧明年经济的同比数据,所以从现在角度看未来1年债券长端的配置价值会越来越大。

基于以上判断我们四季度将延续以往较谨慎的资产配置思路做好守正出奇,可能会逢收益率走高逐步加仓长端利率债。而权益部分将维持现有仓位并通过分散化灵活性投资策略来降低波动提高风险调整后的收益率水平,而股票池则会从各行业龙头及各分类子行业中真成长股中进行选择。同时我们依然将继续积极参与新股申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家瑞祥A基金份额净值为1.0270元,本报告期基金份额净值增长率为3.07%;截至本报告期末万家瑞祥C基金份额净值为1.0269元,本报告期基金份额净值增长率为3.02%;同期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	144,716,744.36	27.99
	其中:股票	144,716,744.36	27.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	344,530,443.90	66.63
	其中:债券	344,530,443.90	66.63
	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	21,200,220.00	4.10
	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	2,141,482.84	0.41
8	其他资产	4,453,517.73	0.86
9	合计	517,042,418.83	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	57,443,745.76	11.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	33,102,593.00	6.45
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,924,571.91	0.37
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	32,787,157.24	6.39
K	房地产业	11,742,657.28	2.29
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	7,485,847.65	1.46
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	31,224.45	0.01
S	综合	-	-
	合计	144,716,744.36	28.19

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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。

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	600745	闻泰科技	532,500	14,409,450.00	2.81
2	600491	龙元建设	970,100	11,000,934.00	2.14
3	600340	华夏幸福	330,216	10,263,113.28	2.00
4	601336	新华保险	177,000	10,030,590.00	1.95
5	002310	东方园林	300,600	6,315,606.00	1.23
6	600276	恒瑞医药	104,372	6,256,013.96	1.22
7	601318	中国平安	101,500	5,497,240.00	1.07
8	002717	岭南园林	178,500	5,265,750.00	1.03
9	300197	铁汉生态	380,500	5,151,970.00	1.00
10	000826	启迪桑德	119,507	4,296,276.65	0.84

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	7,624,615.40	1.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,992,594.00	3.70
	其中:政策性金融债	18,992,594.00	3.70
4	企业债券	13,550,507.70	2.64
5	企业短期融资券	30,029,000.00	5.85
6	中期票据	19,880,000.00	3.87
7	可转债(可交换债)	2,425,726.80	0.47
8	同业存单	252,028,000.00	49.10
9	其他	-	-
10	合计	344,530,443.90	67.12

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	111719304	17恒丰银行CD304	400,000	38,200,000.00	7.44
2	011764077	17新希望SCP001	200,000	20,026,000.00	3.90
3	101559046	15无锡经开MTN001	200,000	19,880,000.00	3.87
4	111721154	17渤海银行CD154	200,000	19,780,000.00	3.85
5	111780378	17广东南粤银行CD093	200,000	19,546,000.00	3.81

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。

5.10 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	41,528.51
2	应收证券清算款	744,390.89
3	应收股利	-
4	应收利息	3,667,597.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,453,517.73

5.11.4 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	113011	光大转债	1,664,614.80	0.32

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家瑞祥A	万家瑞祥C
报告期期初基金份额总额	499,790,736.85	20,300.29
报告期期间基金总申购份额	2,181.01	2,488.07
减:报告期期间基金总赎回份额	199.00	490.00
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	499,792,718.86	22,298.36

§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	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	01	2017/07/01-2017/09/30	499,787,162.97	0.00	0.00		499,787,162.97	99.99%
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、《万家瑞祥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、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金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、《万家瑞祥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

万家瑞隆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:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26日

§1 重要提示

基金管理人