万家精选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2019年第1号）

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
二零一九年七月

重要提示

本基金由基金管理人申请并经中国证监会证监许可[2008]1394号文核准募集,本基金的基金合同于2009年5月18日生效。

2018年3月24日,基金管理人按照中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(〔2017〕12号)的要求对基金合同的部分内容进行了修订,修订后的法律文件自2018年3月31日起正式生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证最低收益。当投资人赎回时,所得或会高于或会低于投资人先前所支付的金额。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资人在投资本基金前,应全面了解本基金的产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险,等等。本基金是一只混合型基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。属证券投资基金中的较高风险收益品种。投资人在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资人自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。在投资人作出投资决策后,基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资有风险,投资人在认购(或申购)本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2019年5月18日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:万家基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)
法定代表人:方一天
成立日期:2002年8月23日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字【2002】44号
经营范围:基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。
组织形式:有限责任公司
注册资本:壹亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:兰剑
电话:021–38909626　　传真:021–38909627

(二)主要人员情况

(1)基金管理人董事会成员

董事长方一天先生,中共党员,大学本科,学士学位,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职,2014年10月加入万家基金管理有限公司,2014年12月起任公司董事,2015年2月至2016年7月任公司总经理,2015年7月起任公司董事长。

董事马永春先生,政治经济学硕士学位,曾任新疆自治区党委政策研究室科长,新疆通宝投资有限公司总经理,新疆对外经贸集团总经理,新疆天山股份有限公司董事,新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。现为新疆国际实业股份有限公司高级顾问。

董事袁西存先生,中共党员,研究生,工商管理学硕士,曾任莱钢集团财务部科长,副部长,齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理,现任中泰证券股份有限公司财务总监。

董事经晓云女士,中国民主建国会会员,研究生,工商管理学硕士,曾任上海财政证券公司市场管理部经理,上海证券有限责任公司经纪管理总部副总经理、总经理,上投摩根基金管理有限公司副总经理。2016年7月加入万家基金管理有限公司,任公司董事、总经理。

独立董事张伏波先生,经济学博士,曾任上海申佳船厂科员、浙江省经济建设投资公司副经理、国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事,现任玖源化工(集团)有限公司董事局副主席。

独立董事朱小能先生,中共党员,哲学博士,教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师,上海财经大学金融学院副教授、博士生导师,现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。

独立董事武辉女士,农工党员,会计学博士,教授。曾任潍坊市第二职业中专讲师。现任山东财经大学教授。

(2)基金管理人监事会成员

监事会主席丁治平先生,中共党员,硕士,先后任职于南通市职业大学、新疆统计局、中国银行新疆分行。2002年2月起加入新疆国际实业股份有限公司,现任新疆国际实业股份有限公司董事长兼总经理。

监事苏海静女士,大学本科,学士学位,先后任职于荣成飞利浦电子有限公司、山东永锋贸易有限公司、山东莱钢永锋钢铁有限公司。2007年7月起加入永锋集团有限公司,现任永锋集团有限公司资金中心副主任。

监事尹丽曼女士,中共党员,硕士,先后任职于申银万国期货有限公司、东海期货有限责任公司、万家共赢资产管理有限公司。2017年4月起加入本公司,现任公司机构业务部副总监。

监事卢涛先生,博士,先后任职于上海证券交易所、易方达基金管理有限公司。2015年6月起加入万家基金管理有限公司,现任公司产品开发部总监、组合投资部副总监。

监事路晓静女士,中共党员,硕士,先后任职于旺旺集团、长江期货有限公司。2015年5月起加入万家基金管理有限公司,现任公司合规稽核部总监助理。

3、基金管理人高级管理人员

董事长:方一天先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

总经理:经晓云女士(简介请参见基金管理人董事会成员)

副总经理:李杰先生,硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券,从事行政管理、机构客户开发等工作;2003年至2007年任职于兴安证券,从事营销管理工作;2007年至2011年任职于齐鲁证券,任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司,曾任综合管理部总监、总经理助理,2013年4月起任公司副总经理。

副总经理:黄海先生,硕士研究生。先后在上海德锦投资有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作,历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2015年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务,负责公司投资管理工作,2017年4月任公司副总经理。

副总经理:沈芳女士,经济学博士。历任东亚银行上海经济研究中心主任,富国基金管理有限公司资产管理部高级经理,长江养老保险股份有限公司大客户部副总经理(主持工作),汇添富基金管理有限公司战略发展部总监,华融基金管理有限公司筹备组副组长、拟任公司副总经理,中保保险资产登记交易系统有限公司运营管理委员会副主任等职。2018年7月加入万家基金管理有限公司,2018年10月起任公司副总经理。

督察长:兰剑先生,中国民盟盟员,法学硕士,律师、注册会计师,曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作,2005年10月进入万家基金管理有限公司工作,2015年4月起任公司督察长。

首席信息官:陈广益先生,中共党员,硕士学位,曾任职兴全基金管理有限公司运作保障部,2005年3月加入本公司,曾任运作保障部副总监,现任公司公司首席信息官、总经理助理,分管信息技术、基金运营、交易等业务。

4.本基金基金经理

莫海波,男,万家基金总经理助理、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、万家臻选混合型证券投资基金、万家社会责任18个月定期开放混合型证券投资基金(LOF)的基金经理。

李文宾,男,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,现任万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、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、万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金、万家经济新动能混合型证券投资基金基金经理。

历任基金经理:
章恒:2014年1月至2016年1月
华光磊:2014年10月至2015年5月
吴印:2013年5月至2014年10月
马云飞:2011年8月至2013年5月
欧庆铃:本基金成立至2011年8月

5.投资决策委员会成员

(1)权益与组合投资决策委员会
主　任:方一天
副主任:黄海
委　员:李杰、莫海波、苏谋东、徐朝贞、陈旭、李文宾、高源
方一天先生,董事长。
黄海先生,副总经理、投资总监。
李杰先生,副总经理。
莫海波先生,总经理助理、投资研究部总监、基金经理。
苏谋东先生,固定收益部总监,基金经理。
徐朝贞先生,国际业务部总监,组合投资部总监,基金经理。
陈旭先生,量化投资部副总监,基金经理。
李文宾先生,基金经理。
高源女士,基金经理。

(2)固定收益投资决策委员会
主　任:方一天
委　员:陈广益、莫海波、苏谋东
方一天先生,董事长。
陈广益先生,首席信息官、总经理助理、基金运营部总监、交易部总监。
莫海波先生,总经理助理、投资研究部总监、基金经理。
苏谋东先生,固定收益部总监,基金经理。

6.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人情况
(一)基本情况
名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:田国立
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:田　青
联系电话:(010)6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月,是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行,总部设在北京。本行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939),于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2018年6月末,本集团资产总额228,051.82亿元,较上年末增加6,807.99亿元,增幅3.08%。上半年,本集团盈利平稳增长,利润总额较上年同期增加93.27亿元至1,814.20亿元,增幅5.42%;净利润较上年同期增加84.56亿元至1,474.65亿元,增幅6.08%。

2017年,本集团先后荣获香港《亚洲货币》"2017年中国最佳银行",美国《环球金融》"2017最佳转型银行"、新加坡《亚洲银行家》"2017年中国最佳数字银行"、"2017年中国最佳大型零售银行奖"、《银行家》"2017最佳金融创新奖"及中国银行业协会"年度最具社会责任金融机构"等多项重要奖项。本集团在英国《银行家》"2017全球银行1000强"中列第2位;在美国《财富》"2017年世界500强排行榜"中列第28名。

中国建设银行总行设资产托管业务部,下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室,在安徽合肥设有托管运营中心,在上海设有托管运营中心上海分中心,共有员工315余人。自2007年起,托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计,并已经成为常规化的内控工作手段。

(二)主要人员情况

纪伟,资产托管业务部总经理,曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划财务部、信贷经营部任职,并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有八年托管从业经历,熟悉各项托管业务,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅,资产托管业务部资深经理(专业技术一级),曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长,长期从事信贷业务和集团客户业务等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲,资产托管业务部资深经理(专业技术一级),曾就职于中国建设银行总行会计部,长期从事托管业务管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平,资产托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部,长期从事客户服务、信贷业务管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玎,资产托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行国际业务部,长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2018年二季度末,中国建设银行已托管857只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后9次获得《全球托管人》"中国最佳托管银行"、4次获得《财资》"中国最佳次托管银行"、连续5年获得中债登"优秀资产托管机构"等奖项,并在2016年被《环球金融》评为中国市场唯一一家"最佳托管银行"、在2017年荣获《亚洲银行家》"最佳托管系统实施奖"。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构
本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及本公司的网上交易平台。
住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)
法定代表人:方一天
联系人:亓翡
电话:(021)38909771
传真:(021)38909798
客户服务热线:400–888–0800;95538转6
网址:http://www.wjasset.com/

投资人可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务,具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网上交易网址:https://trade.wjasset.com/

2. 非直销销售机构
(1)中国建设银行股份有限公司
客户服务电话: 95533
网址:www.ccb.com
(2)中国工商银行股份有限公司
客户服务电话:95588
网址:www.icbc.com.cn
(3)中国银行股份有限公司
客户服务电话:95566
网址:www.boc.cn
(4)中国农业银行股份有限公司
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com
(5)交通银行股份有限公司
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com
(6)招商银行股份有限公司
客户服务电话:95555
网址:www.cmbchina.com
(7)中信银行股份有限公司
客户服务电话:95558
网址:http://bank.ecitic.com
(8)民生银行股份有限公司
客户服务电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn
(9)平安银行股份有限公司
客服电话:95511–3
公司网址:www.bank.pingan.com
(10)光大银行股份有限公司
客户服务电话: 95595
网址 www.cebbank.com
(11)华夏银行股份有限公司
客户服务电话:95577(或拨打各城市营业网点咨询电话)
公司网站:www.hxb.com.cn
(12)上海浦东发展银行股份有限公司
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn
(13)中泰证券股份有限公司
客服电话:95538
公司网址: www.zts.com.cn
(14)国泰君安证券股份有限公司
客户服务电话: 4008888666
(15)银河证券股份有限公司
客户服务电话:400–888–8888
网址:www.chinastock.com.cn
(16)泉州银行股份有限公司
客服电话:4008896312
网址:www.qzccbank.com
(17)东方证券股份有限公司
客户服务电话: 95503
网址:www.dfzq.com.cn
(18)广发证券股份有限公司
客户服务电话:95575或致电各营业网点
网址:www.gf.com.cn
(19)海通证券股份有限公司
客户服务电话:400–8888–001、(021)95553 或致电各城市营业网点
网址:www.htsec.com
(20)中航证券有限公司
电话:(0791)6768763
网址:www.avicsec.com
(21)民生证券有限责任公司
客户服务电话:400–619–8888
网址:www.mszq.com
(22)上海证券有限责任公司
客户服务电话:(021)962518
网址:www.962518.com.cn
(23)中信建投证券股份有限公司
客户服务电话:400–888–8108
网址:www.csc108.com
(24)财富证券股份有限公司
业务电话:(0731)4403319
网址: www.cfzq.com
(25)江海证券经纪有限责任公司
客户服务电话:400–666–2288
网址: www.jhzq.com.cn
(26)招商证券股份有限公司
客户服务或投诉电话:95565、(0755)26951111 、400–888–8111
公司电子邮箱:sbox@cmschina.com.cn
公司网址:www.newone.com.cn
(27)华泰证券股份有限公司
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn
(28)湘财证券有限责任公司
客户服务电话:400–888–1551(全国统一客服)
网址:http://www.xcsc.com
(29)山西证券股份有限公司
客户服务电话:400–666–1618
网址:http://www.i618.com.cn/
(30)信达证券股份有限公司
客户服务电话:400–800–8899
网址:www.cindasc.com
(31)广发华福证券有限责任公司
客服电话:96326(福建省外请先拨0591)
网址:www.gfhfzq.com.cn
(32)天相投资顾问有限公司
客服电话:010–66045678
公司网址:www.txsec.com
(33)中信证券股份有限公司
统一客服电话:95558
公司网站地址:http://www.citics.com
(34)爱建证券有限责任公司
客服电话:021–63340678
网址:www.ajzq.com
(35)五矿证券有限责任公司
客服电话:40018–40028
网址:www.wkzq.com.cn
(36)华龙证券有限责任公司
客服电话:4006898888
网址: www.hlzqgs.com
(37)申万宏源证券有限公司
客户服务电话:95523或4008895523
网址:www.swhysc.com
(38)中国国际金融有限公司
电话:010–65051166
网址:www.cicc.com.cn
(39)光大证券股份有限公司
客服电话:4008888788
网址:www.ebscn.com
(40)中信万通证券有限责任公司
客服电话:96577
网址:www.zxwt.com.cn
(41)东吴证券股份有限公司
客户服务电话:0512–96288
网址:www.dwjq.com.cn
(42)国融证券股份有限公司
客服电话:95385
网址:www.grzq.com
(43)中银国际证券有限责任公司
客服电话:4006208888
网址: http://www.bocichina.com
(44)民生证券有限责任公司
客户服务电话:4006198888
网址:www.mszq.com
(45)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
客服电话:4000–766–123
网址:www.fund123.cn
(46)诺亚正行基金销售有限公司
客服电话:400–821–5399
网址:www.noah–fund.com
(47)上海长量基金销售投资顾问有限公司
客服电话:400–089–1289
网址:www.erichfund.com
(48)上海好买基金销售有限公司
客服电话:400–700–9665
网址:www. ehowbuy.com
(49)深圳众禄基金销售有限公司
客服热线(4006–788–887)
网站(www.zlfund.cn及www.jjmmw.com)
(50)北京展恒基金销售有限公司
客服电话:400–888–6661
网址:www.myfund.com
(51)上海天天基金销售有限公司
客服电话:400–1818–188
网址:www.1234567.com.cn
(52)华鑫证券有限责任公司
客服电话:021–32109999;029–68918888
网址:www.cfsc.com.cn
(53)和讯信息技术有限公司
客服热线:400–920–0022
网址:licaike.hexun.com
(54)金元证券股份有限公司
客户服务电话: 4008–888–228
公司网站: www.jyzq.cn
(55)众升财富(北京)基金销售有限公司
客服热线:400–059–8888
公司网站:www.wy–fund.com
(56)东海证券股份有限公司
客服电话:95531;400–8888–588
网址:www.longone.com.cn
(57)上海汇付金融服务有限公司
客户服务电话: 400–820–2819
网址: https://tty.chinapnr.com/
(58)北京钱景财富基金销售有限公司
客户服务电话: 400–893–6885
网址: fund.qianjing.com
(59)北京虹点基金销售有限公司
客户服务电话: 400–618–0707
网址: www.hongdianfund.com
(60)增财基金销售有限公司
客服热线: 400–001–8811
网站:www.zcvc.com.cn
(61)大泰金石基金销售有限公司
客户服务电话:021–22267982
网址:www.dtfortune.com
(62)上海利得基金销售有限公司
客服电话:4000676266
网址: www.leadbank.com.cn
(63)上海联泰资产管理有限公司
客服电话:021–52822063
网址:http://www.66zichan.com/
(64)上海陆金所基金销售有限公司
客户服务电话:4008–219–031
网址:www.lufunds.com
(65)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
客户服务电话:400–166–1188
网址:http://8.jrj.com.cn/
(66)一路财富(北京)信息科技有限公司
客户服务电话: 400–001–1566
网址:www.yilucaifu.com
(67)浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话:4008–773–772
网址:http://fund.10jqka.com.cn
(68)中信期货有限公司
客户服务电话:400–990–8826
网址:www.citicsf.com
(69)珠海盈米基金销售有限公司
客服电话:020–89629066
网址:www.yingmi.cn
(70)奕丰基金销售有限公司
客服电话:400–684–0500
网址:www.ifastps.com.cn
(71)浙江金观诚财富管理有限公司
客服电话:400–068–0058
网址:www.jincheng–fund.com
(72)中国邮政储蓄银行股份有限公司
客服电话:95580
网址:http:www.psbc.com
(73)深圳富济基金销售有限公司
客服电话:0755–83999907
网址:www.jinqianwo.cn
(74)中经北证(北京)资产管理有限公司
客服电话:400–600–0030
网址:www.bzfunds.com
(75)华泰证券股份有限公司
客服电话:95597
网址:www.htsc.com.cn
(76)武汉市伯嘉基金销售有限公司
客服电话:400–027–9899
网址:www.buyfunds.cn
(77)海银基金销售有限公司
客服电话:400–808–1016
网址:www.fundhaiyin.com
(78)北京汇成基金销售有限公司
客服电话:400–619–9059
网址: www.fundzone.cn
(79)北京广源达信投资管理有限公司
客服电话:400–623–6060
网址:www:niuniufund.com
(80)平安证券有限责任公司
客户服务电话:95511–8
网址: stock.pingan.com
(81)北京恒天明泽基金销售有限公司
客服电话:4008980618
网址:www.chtfund.com
(82)南京证券股份有限公司
客服电话:95386
网址:http://www.njzq.com.cn/
(83)上海基煜基金销售有限公司
客户服务电话:021–65370077
网址: www.jiyufund.com.cn
(84)深圳前海微众银行股份有限公司
客户服务电话:400–999–8800
网址:http://www.webank.com/
(85)北京懒猫金融信息服务有限公司
客户服务电话:4001–500–882
网址:http:// www.lanmao.com
(86)北京肯特瑞基金销售有限公司
客服电话
个人业务:95118
企业业务:4000888816
网址:fund.jd.com
(87)深圳众禄金融控股股份有限公司
客服电话:4006–788–887
网址:www.zlfund.cn
(88)北京新浪仓石基金销售有限公司
客服电话:010–62675369
网址:www.xincai.com
(89)北京蛋卷基金销售有限公司
客户服务电话:400–061–8518
蛋卷基金官网:https://danjuanapp.com
(90)万家财富基金销售(天津)有限公司
客服电话:010–59013895
网址: www.wanjiawealth.com
(91)上海凯石财富基金销售有限公司
客服电话:4006–433–389
网址: www.vstonewealth.com
(92)济安财富(北京)基金销售有限公司
客服电话:400–673–7010
网址: www.jianfortune.com
(93)民商基金销售(上海)有限公司
客服电话:021–50206003
网址: www.msftec.com
(94)北京百度百盈基金销售有限公司
客服电话:95055–9
网址:https://www.baiyingfund.com/
(95)联储证券有限责任公司
客服电话:4006206868
网址:www.lczq.com

3、场内代销机构

场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格,并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员(以下简称"有资格的上证所会员"),名单详见上海证券交易所网站:

http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/hyzq/zxzg_szjjt.jsp

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
电话:010–58598888
传真:010–58598824

(三)审计基金财产的会计师事务所
名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:中国上海市南京东路61 号新黄浦金融大厦四楼
办公地址:中国上海市南京东路61 号新黄浦金融大厦四楼
联系电话:021–63391166
传真:021–63392558
联系人:徐冬
经办注册会计师:王斌、徐冬、詹阳

(四)律师事务所
名称:北京大成(上海)律师事务所
住所:上海市浦东新区世纪大道100号环球国际金融中心24层
电话:(021)3872 2416
联系人:华涛

四、基金的名称

本基金名称:万家精选混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金为契约型开放式基金

六、基金的投资目标

本基金在坚持并不断深化价值投资理念的基础上,充分发挥专业研究优势,通过多层面研究精选出具备持续竞争优势的企业,并结合估值等因素,对投资组合进行积极有效的管理。在有效控制风险的前提下,谋求实现基金财产的长期稳健增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行、上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合资产配置比例为:股票资产占基金资产的60%—95%;债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%—40%,其中,现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等、权证占基金资产净值的0—3%、资产支持证券占基金资产净值的0–20%。

根据未来法律法规或监管机构相关政策的变动,本基金管理人在履行适当程序后,可以相应调整上述投资比例。

八、基金的投资策略

本基金以"自下而上"精选证券的策略为主,并适度动态配置大类资产。通过定性与定量分析相结合的方法,精选出具备持续竞争优势且价值被低估的企业进行重点投资。

1.资产配置策略

本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场发展状况的综合分析,结合对股票市场整体估值水平、上市公司利润增长情况,债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的分析,形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测,以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具在给定区间内的动态配置。

本基金对宏观经济环境、经济增长前景分析中的定量指标,主要考察GDP及其增幅、居民消费价格指数、固定资产投资完成情况及其增幅、货币供应量M0、M1、M2等指标的变化;定性分析因素主要考察宏观经济趋势变化、宏观经济增长模式以及宏观经济政策的变化及含义。

本基金对证券市场发展状况的分析,主要考察制度性建设和变革、证券市场政策变化、参与主体变化、上市公司数量、质量和市场估值变化。

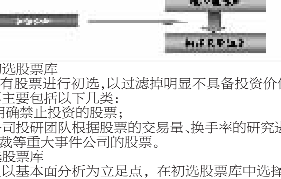
2.股票投资策略

本基金认为,具有持续竞争优势的企业,能够在激烈的市场竞争中获取超越于竞争对手的市场份额或者高于行业平均水平的回报率,具有持续获得较高盈利水平的能力。投资于具有持续竞争优势的企业,能较好的分享到国民经济快速发展的成果。

具体来说,本基金精选的具有持续竞争优势的企业,有以下五个基本特征:
良好的公司治理结构
清晰的发展战略
优秀的管理团队
稳健、透明的财务状况

企业在成本控制、技术、市场、资源、政策环境等经营层面上具有一方面或多方面竞争优势,而且这种优势难以在短时间内被竞争对手所模仿或超越本基金管理人将通过翔实的案头分析和深入的实地调研,发掘出具有持续竞争优势的企业,并且在其股票价格尚未反映出其价值时,作投资布局。

为此,本基金管理人采用三层过滤系统,从公司基本面、持续竞争优势和估值分析三个层面审慎精选股票,以求实现持续稳定超越业绩基准的较高主动管理回报。本基金股票组合构建流程为:



(1)初选剔除过滤形成初选股票库

本基金对A股市场中的所有股票进行初选,以过滤掉明显不具备投资价值的股票,建立本基金的初选股票库。初选过滤掉的股票主要包括以下几类:
1)法律法规和公司制度明确禁止投资的股票;
2)流动性差的股票(由公司投研团队根据股票的交易量、换手率的研究进行确定);
3)当前涉及重大诉讼、仲裁等重大事件公司的股票。

(2)基本面过滤形成优选股票库

本基金管理人行业研究员以基本面分析为立足点,在初选股票库中选择基本面良好、财务稳健透明、管理规范的企业组成优选股票库。主要筛选指标包括盈利能力指标、经营效率指标、偿债能力指标及每股经营性现金流等。

(3)持续竞争优势分析,构建核心股票库

本基金管理人行业研究员尽可能的深入挖掘基本面情况,发掘出具有持续竞争优势、且这种竞争优势已在财务状况上体现的企业,构建本基金的核心股票库。

运用"万家基金持续竞争优势分析系统",从盈利能力、企业持续竞争优势评估两个方面,发掘出具有持续竞争优势的企业。盈利能力,是竞争优势在财务状况上的体现。透过盈利能力的分析,对企业状况及经营能力作更细致的考察,从而进一步验证本基金管理人对企业持续竞争优势的分析。企业持续竞争优势评估,从治理结构、发展战略、管理层、成本控制、技术、资源、市场、政策环境等八个方面是否具备一项或多项竞争优势作深入分析,考察竞争优势对其经营业绩的重要性,估量竞争优势的可持续性。

1)盈利能力分析

本基金对企业盈利能力的分析,选取EPS、ROE/ROA、OCF/FCF、ROIC为量化指标,选取一项或多项指标优于行业平均水平的企业。

2)企业持续竞争优势评估

公司治理结构优势:从信息披露、重要股东状况、激励约束机制等方面进行定性评估分析;

发展战略优势:从盈利模式选择、战略规划等方面分析,选择具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略的企业;

管理团队优势:从管理团队的稳定性、管理团队素质和动力、管理团队的诚信记录等方面分析;

成本控制优势:从规模、产能利用率、成本比例、费用率、生产过程管理等方面进行分析;

技术优势:从专利权保护的年限和数量、持续技术研发能力和学习能力、技术不断地转化为新产品或新服务的能力等方面分析;

市场:从营销模式、渠道量和分布、市场份额、市场认可度、品牌影响力等方面分析;

资源:从资源量特别是稀缺性资源量、网络效应等方面分析;

政策环境:从市场准入政策、扶持性的地区和产业政策、优惠的税费政策以及宽松的信用政策等方面分析。

(4)估值分析

基于定性定量分析,静态动态指标相结合的原则,采用内在价值、相对价值、收购价值等多元估值相参考的方法,根据企业和行业的不同特点,选择较适合的指标,包括但不限于市盈率(P/E)、PEG、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/息税、折旧、摊销前利润(EV/EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等对具有持续竞争优势的企业进行估值分析,确定价格低于价值的股票。

(5)股票组合的构建

基金经理根据本基金的投资决策程序,选择核心股票库中价格低于价值的股票,权衡风险收益特征后,构建投资组合。

本基金主要采用自下而上的方式精选个股来构建股票组合,这样的组合可能在单一行业集中度较高,造成组合的非系统风险较高。因此,本基金将根据对各行业相对投资价值的评估,适当调整组合成份股的行业分布,以有效降低组合风险。

3.债券投资策略

本基金在构建债券投资组合时,合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。

本基金采取积极的债券投资策略,自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析,形成对短期利率变化方向的预测;在此基础之上,确定组合久期和类别资产配置比例;以此为框架,通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。针对可转换债券、含权债券、资产证券化品种及其它固定收益类衍生品种,本基金区别对待,制定专门的投资策略。

(1)利率预期策略

利率变化是影响债券价格的最重要的因素,利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析,采用定性分析与定量分析相结合的方法,形成对未来利率走势的判断,并依此调整组合久期和资产配置比例。

(2)久期控制策略

在利率变化方向判断的基础上,确定恰当的久期目标,合理控制利率风险。在预期利率整体上升时,降低组合的平均久期;在预期利率整体下降时,提高组合的平均久期。

(3)类别资产配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异,债券资产有必要配置于不同类型的债券品种以及在不同市场上进行配置,以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。

本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产配置策略。

(4)债券品种选择策略

在上述债券投资策略的基础上,本基金对个券进行定价,充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素,选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金债券投资重点关注的对象:
1)符合前述投资策略;
2)短期内价值被低估的品种;
3)具有套利空间的品种;
4)符合风险管理指标;
5)双边报价债券品种;
6)市场流动性高的债券品种。

(5)套利策略

市场波动可能导致噪声交易、非理性交易甚至错误交易,使套利机会出现。套利策略包括跨市场回购套利、跨市场债券套利、结合远期的债券跨期限套利、可转债套利等。

(6)资产支持证券等品种投资策略

资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素,运用数量化定价模型,对资产支持证券进行合理定价,合理控制风险,把握投资机会。

(7)可转换债券投资策略

可转换债券(含可分离转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转换债券定价模型进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券,获取稳健的投资回报。

4.权证投资策略

本基金将权证的投资作为控制投资风险和在有效控制风险前期下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的权证投资策略包括:

(1)根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;

(2)在产品定价时,主要采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员对包括对应公司基本面等不同变量的预测对权证确定合理定价;

(3)利用权证衍生工具的特性,本基金通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的;

(4)本基金投资权证策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等等。

5.其他金融衍生产品投资策略

本基金将密切跟踪国内各种金融衍生产品的动向,一旦有新的产品推出市场,将在届时相应法律法规的框架内,制订符合本基金投资目标的投资策略,同时结合对金融衍生产品的研究,在充分考虑金融衍生产品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率 + 20%×上证国债指数收益率

十、风险收益特征

本基金是混合基金,风险高于货币市场基金和债券型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

十一、投资组合报告

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2019年4月17日复核了本更新招募中的投资组合报告的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2019年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	3,077,158,879.83	93.71
	其中:股票	3,077,158,879.83	93.71
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	60,318,000.00	1.84
	其中:债券	60,318,000.00	1.84
	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	142,336,094.36	4.33
8	其他资产	3,964,764.27	0.12
9	合计	3,283,777,738.46	100.00

注:其他资产包括存出保证金,应收利息及应收申购款。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	5,100,777.00	0.16
B	采矿业	–	–
C	制造业	223,250,229.19	6.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	138,422,186.53	4.23
F	批发和零售业	98,957,628.50	3.02
G	交通运输、仓储和邮政业	245,194,391.69	7.49
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,902.94	0.00
J	金融业	322,007,081.05	9.84
K	房地产业	2,015,216,377.33	61.56
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	595,008.00	0.02
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	28,382,297.60	0.87
S	综合	–	–
	合计	3,077,158,879.83	94.00

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。

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	600606	绿地控股	40,052,636	301,996,875.44	9.23
2	000002	万 科A	8,509,234	261,403,668.48	7.99
3	600048	保利地产	18,009,121	256,449,883.04	7.83
4	600340	华夏幸福	8,048,682	249,670,115.64	7.63
5	001979	招商蛇口	10,271,312	236,651,028.48	7.23
6	601155	新城控股	5,028,633	227,042,779.95	6.94
7	002146	荣盛发展	19,722,223	221,875,008.75	6.78
8	600383	金地集团	14,551,782	200,087,002.50	6.11
9	601992	金隅集团	30,387,071	134,918,595.24	4.12
10	601997	贵阳银行	9,654,983	125,997,528.15	3.85

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	60,318,000.00	1.84
	其中:政策性金融债	60,318,000.00	1.84
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	60,318,000.00	1.84

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	140219	14国开19	300,000	30,237,000.00	0.92
2	180209	18国开09	300,000	30,081,000.00	0.92

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。

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。

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。

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。

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。

11、投资组合报告附注

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。

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。

11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	990,619.74
2	应收证券清算款	55,348.67
3	应收股利	–
4	应收利息	1,794,282.98
5	应收申购款	1,124,512.88
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,964,764.27

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。

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。

十二、基金的业绩

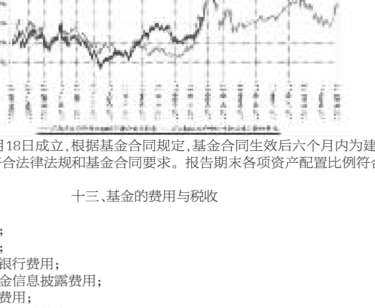
基金业绩截止日为2019年3月31日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

(一)本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
2019年1月1日至2019年3月31日	30.21%	1.57%	22.76%	1.24%	7.45%	0.33%
2018年	–17.22%	1.67%	–19.66%	1.07%	2.44%	0.60%
2017年	11.93%	0.92%	17.32%	0.51%	–5.39%	0.41%
2016年	7.35%	1.84%	–8.16%	1.12%	15.51%	0.72%
2015年	87.12%	2.70%	6.98%	1.99%	80.14%	0.71%
2014年	–4.47%	1.02%	41.16%	0.97%	–45.63%	0.05%
2013年	28.59%	1.19%	–5.30%	1.11%	33.89%	0.08%
2012年	18.55%	1.19%	7.04%	1.02%	11.51%	0.17%
2011年	–26.88%	1.15%	–19.67%	1.04%	–7.21%	0.11%
2010年	–8.20%	1.30%	–9.12%	1.26%	0.92%	0.04%
基金成立日至2009年12月31日	14.58%	1.44%	22.56%	1.59%	–7.98%	–0.15%
基金成立日至2019年3月31日	171.43%	1.53%	45.54%	1.21%	125.89%	0.32%

(二)自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较(2009年5月18日至2019年3月31日)



注:本基金于2009年5月18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。

十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金财产拨划支付的银行费用;
4.基金合同生效后的基金信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7.基金的证券交易费用;
8.在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;
9.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(三)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

3. 除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金2019年1月2日发布的招募说明书内容进行了更新,并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,主要更新内容如下:

1、在重要提示部分,明确了更新招募说明书内容的截止日期、有关财务数据的截止日期。
2、在"三、基金管理人"部分,更新了基金管理人的部分资料。
3、在"四、基金托管人"部分,更新了基金托管人的部分资料。
4、在"五、相关服务机构"部分更新了服务机构的有关内容
5、在"九、基金的投资"部分更新了本基金最近一期(2019年第1季度)投资组合报告内容。
6、更新了"十、基金的业绩"部分,披露了基金成立以来的投资业绩。
7、更新了"二十二、其他应披露事项"部分,更新了本基金的公告事项。

十五、备查文件

(一)中国证监会批准万家精选混合型证券投资基金募集的文件
(二)《万家精选混合型证券投资基金基金合同》
(三)《万家精选混合型证券投资基金托管协议》
(四)基金管理人业务资格批件、营业执照
(五)基金托管人业务资格批件、营业执照
(六)关于申请募集万家精选混合型证券投资基金之法律意见书

备查文件存放地点:基金管理人、基金托管人处。

投资者查阅备查文件的方式:投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

万家基金管理有限公司
二零一九年七月一日