万家和谐增长混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家和谐增长混合
基金主代码	519181
交易代码	519181
前端交易代码	519181
后端交易代码	519182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月30日
报告期末基金份额总额	1,649,890,853.48份
投资目标	本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含二层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。
业绩比较基准	沪深300指数x65%+中证全债指数x30%+同业存款利率x5%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-33,914,072.84
2.本期利润	-113,488,330.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0710
4.期末基金资产净值	1,479,746,608.87
5.期末基金份额净值	0.8969

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)所述基金业绩指标不包括持有人认购或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	-11.56%	2.96%	-8.44%	1.58%	-3.12%	1.38%

注:业绩比较基准=沪深300指数x65%+中证全债指数x30%+同业存款利率x5%

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:本基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§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		
莫海波	本基金基金经理、万家品质生活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、万家行业优选混合型证券投资基金基金经理、万家增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、投资研究部总监	2015年5月6日	-	6	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。

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

2016年开年受到多重利空因素的影响,A股市场经历了较大程度的回撤,并在一月底创出股灾以来的新低。年前热炒题材表现疲软,创业板在注册制、战兴板的预期之下估值杀跌幅度较大。同时伴随着指数的下探,成交量萎缩,两融余额也跌至14年年底的水平。一季度初美元加息预期浓厚,海外市场大宗商品持续走弱,投资者风险偏好降至低点,进场意愿不强。两会前夕,政策变化市场迎来转机。政府对于经济托底表态愈发明显,钢铁煤炭等行业的供给侧改革进程加快。与此同时,监管层推迟战兴板以及注册制改革,金融体系改革以维稳监管为主。前期回调风险得到充分的释放,国家政策呵护对估值有支撑作用。进入三月份,在房地产行业的带动下,周期品预期回暖,商家补库存需求强烈。货币政策宽松,信贷释放效果逐步兑现,经济数据企稳回升。海外市场,美联储加息路径延后,大宗商品开启震荡反弹,提升了风险资产的估值。两融余额在三月份逐步回升,市场交投相对活跃,智能汽车、白酒以及禽产业链等题材随着风险偏好的修复,赚钱效应凸显。

15年底出于对利空因素以及大盘风格转变的判断,我们的产品始终保持较低的仓位,并且在两次熔断之后逐步完成建仓过程。15年12月份,中小创估值偏高,因此我们逐步卖出已取得较高收益的中小创股票,锁定之前反弹收益。另外一季度重点配置的行业放在房地产以及基建领域。首先,房地产投资占GDP权重较高,而且随着供给侧改革逐步深化落实,房地产成为首当其冲的受益领域。因此我们判断商品房销量回暖提升地产商的边际利润,房地产企业的投资乘数效应对周期品上下游产生巨大拉动,对未来经济走势预期判断至关重要。其次,1、2月份信贷数据放量以及两会期间政府稳增长意图明显,尤其是以PPP为代表的地方政府平台项目会加速推广落实。我们预计基建会成为贯穿全年的投资主题,供给端收缩以及需求端发力避免中国经济出现硬着陆现象。相比之前反弹较大的中小创股票,房地产、基建板块估值合理,配置策略上相对稳健,所以我们避免了公募产品在1、2月份出现较大幅度的净值回撤。在震荡向下的行情中,我们也采取自下而上的主动管理策略,积极配置确定性强的细分行业。期间禽产业链以及维生素类涨价相关个股给我们产品带来了较大的净值贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8969元,本报告期份额净值增长率为-11.56%,业绩比较基准收益率为-8.44%。

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不满二百或基金资产净值低于五千万的情况。

§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	1,391,670,012.05	93.75
	其中:股票	1,391,670,012.05	93.75
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	10,000,125.00	0.67
	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	80,848,410.26	5.45
8	其他资产	1,897,402.09	0.13
9	合计	1,484,415,949.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	142,271,762.79	9.61
B	采矿业	43,724,004.38	2.95
C	制造业	418482950.85	28.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	383,709,077.71	25.93
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	309,105,346.16	20.89
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	94,376,870.16	6.38
S	综合	-	-
	合计	1,391,670,012.05	94.05

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	600048	保利地产	9,922,607	92,081,792.96	6.22
2	002299	圣农发展	2,836,611	76,276,469.79	5.15
3	601669	中国电建	10,949,350	70,732,801.00	4.78
4	002458	益生股份	1,405,950	65,995,293.00	4.46
5	600528	中铁二局	4,820,100	65,987,169.00	4.46
6	601800	中国交建	5,271,350	64,310,470.00	4.35
7	001979	招商蛇口	3,840,300	57,796,515.00	3.91
8	000402	金融街	6,206,600	57,721,380.00	3.90
9	000530	大冷股份	3,314,158	50,839,183.72	3.44
10	600373	中文传媒	2,613,927	50,553,348.18	3.42

5.4 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。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未持有贵金属。

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权证投资明细

报告期末本基金未持有权证。

5.8 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 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。

5.9.1 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

本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	1,833,500.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,566.11
5	应收申购款	11,335.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,897,402.09

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

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	1,174,107,153.11
报告期间基金总申购份额	575,873,976.25
减:报告期间基金总赎回份额	100,090,275.88
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,649,890,853.48

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家和谐增长混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家和谐增长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报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

5、万家和谐增长混合型证券投资基金2016年第一季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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:http://www.wjasset.com

8.3 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
2016年4月21日

万家精选混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

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:2016年4月21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2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家精选混合
基金主代码	519185
交易代码	519185
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月18日
报告期末基金份额总额	102,927,877.45份
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。
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。
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	本基金是混合型基金,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。
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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	7,252,117.53
2.本期利润	-4,967,926.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0626
4.期末基金资产净值	177,639,997.21
5.期末基金份额净值	1.7259

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。

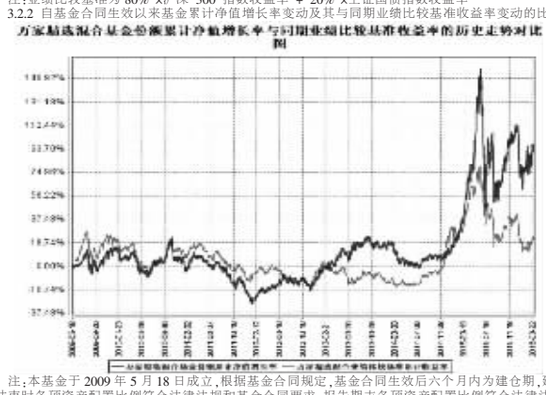
3.2 基金净值表现

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	-6.57%	3.07%	-10.66%	1.94%	4.09%	1.13%

注: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

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。

§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、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金、万家行业优选混合型证券投资基金基金经理、万家增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、投资研究部总监	2015年5月6日	-	5年	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
章恒	本基金基金经理、万家行业优选混合型证券投资基金基金经理	2014年11月4日	2016年1月23日	7	基金经理,清华大学硕士,2007年5月进入东方基金任研究员,2009年9月进入天弘基金任研究员,2011年5月进入万家基金,历任研究员、基金经理助理等职务。

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

2016年开年受到多重利空因素的影响,A股市场经历了较大程度的回撤,并在一月底创出股灾以来的新低。年前热炒题材表现疲软,创业板在注册制、战兴板的预期之下估值杀跌幅度较大。同时伴随着指数的下探,成交量萎缩,两融余额也跌至14年年底的水平。一季度初美元加息预期浓厚,海外市场大宗商品持续走弱,投资者风险偏好降至低点,进场意愿不强。两会前夕,政策变化市场迎来转机。政府对于经济托底表态愈发明显,钢铁煤炭等行业的供给侧改革进程加快。与此同时,监管层推迟战兴板以及注册制改革,金融体系改革以维稳监管为主。前期回调风险得到充分的释放,国家政策呵护对估值有支撑作用。进入三月份,在房地产行业的带动下,周期品预期回暖,商家补库存需求强烈。货币政策宽松,信贷释放效果逐步兑现,经济数据企稳回升。海外市场,美联储加息路径延后,大宗商品开启震荡反弹,提升了风险资产的估值。两融余额在三月份逐步回升,市场交投相对活跃,智能汽车、白酒以及禽产业链等题材随着风险偏好的修复,赚钱效应凸显。

15年底出于对利空因素以及大盘风格转变的判断,我们的产品始终保持较低的仓位,并且在两次熔断之后逐步完成建仓过程。15年12月份,中小创估值偏高,因此我们逐步卖出已取得较高收益的中小创股票,锁定之前反弹收益。另外一季度重点配置的行业放在房地产以及基建领域。首先,房地产投资占GDP权重较高,而且随着供给侧改革逐步深化落实,房地产成为首当其冲的受益领域。因此我们判断商品房销量回暖提升地产商的边际利润,房地产企业的投资乘数效应对周期品上下游产生巨大拉动,对未来经济走势预期判断至关重要。其次,1、2月份信贷数据放量以及两会期间政府稳增长意图明显,尤其是以PPP为代表的地方政府平台项目会加速推广落实。我们预计基建会成为贯穿全年的投资主题,供给端收缩以及需求端发力避免中国经济出现硬着陆现象。相比之前反弹较大的中小创股票,房地产、基建板块估值合理,配置策略上相对稳健,所以我们避免了公募产品在1、2月份出现较大幅度的净值回撤。在震荡向下的行情中,我们也采取自下而上的主动管理策略,积极配置确定性强的细分行业。期间禽产业链以及维生素类涨价相关个股给我们产品带来了较大的净值贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.7259元,本报告期份额净值增长率为-6.57%,同期业绩比较基准增长率为-10.66%。

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	160,428,227.16	88.19
	其中:股票	160,428,227.16	88.19
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	20,670,328.56	11.36
8	其他资产	813,366.45	0.45
9	合计	181,911,922.17	100.00

注:其他资产包括存出保证金,应收利息,应收申购款及未上市新股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	3,804,502.00	2.14
C	制造业	44,933,279.45	25.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	47,864,515.81	26.94
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,444,128.00	2.50
J	金融业	-	-
K	房地产业	55,628,735.90	31.32
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	3,753,066.00	2.11
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	160,428,227.16	90.31

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	600318	巢东股份	417,596	11,321,027.56	6.37
2	001979	招商蛇口	681,800	10,261,090.00	5.78
3	600325	华发股份	779,200	9,685,456.00	5.45
4	601800	中国交建	758,600	9,254,920.00	5.21
5	600048	保利地产	805,200	7,472,256.00	4.21
6	000402	金融街	727,933	6,769,776.90	3.81
7	601106	中国一重	930,800	5,770,960.00	3.25
8	600068	葛洲坝	943,200	5,678,064.00	3.20
9	000065	北方国际	190,800	5,447,340.00	3.07
10	600657	信达地产	923,500	5,273,185.00	2.97

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

本基金本报告期末仅有上述债券投资持仓。

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	114,408.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,351.16
5	应收申购款	693,606.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	813,366.45

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600318	巢东股份	11,321,027.56	6.37	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	60,571,775.94
报告期间基金总申购份额	71,707,999.60
减:报告期间基金总赎回份额	29,351,898.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	102,927,877.45

§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申赎和买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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、《万家精选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报纸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、万家精选股票型证券投资基金2016年第1季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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

8.3 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
2016年4月21日

万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

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:2016年4月21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2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家品质生活
基金主代码	519195
交易代码	519195
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月6日
报告期末基金份额总额	302,466,206.66份
投资目标	本基金通过投资于中国经济社会发展过程中所涌现出的能够直接或间接满足居民生活品质提升需求的上市公司,在严格控制投资风险的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	随着中国社会经济的发展、居民收入水平的提升和城镇化进程的推进,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于生活品质的要求会逐步提高,由此带来过相关产品和服务的需求增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将重点把握居民生活品质提升、消费结构升级的趋势,运用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法优选行业和精选股票,并构建基金的投资组合。一方面,本基金通过"自上而下"的深入分析,在综合国内外宏观经济发展趋势,国家相关政策的基础上,优化大类资产配置,甄选受益行业;另一方面,通过"自下而上"的深入研究,精选具有核心竞争力、成长性突出且价值低估的上市公司,依靠这些公司的出色成长能力来抵御经济和行业的不确定性和各种压力,为争获得超越市场平均水平的长期回报。
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	-
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

§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

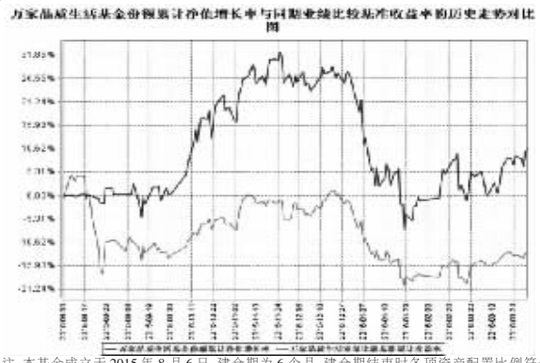
主要财务指标	报告期(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-5,354,302.67
2.本期利润	-19,509,255.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0643
4.期末基金资产净值	334,927,090.93
5.期末基金份额净值	1.1073

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	-12.80%	2.96%	-11.47%	1.89%	-1.33%	1.07%

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:本基金成立于2015年8月6日,建仓期为6个月,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。本基金已于2016年3月8日召开基金持有人大会,对本基金的名称、基金投资范围等事项进行相应修改。根据基金份额持有人大会决议,原"万家品质生活股票型证券投资基金"更名为"万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金"。基金管理人已将修改后的《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》和《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》报中国证监会进行变更注册,修订和更新后的文件于2016年3月8日生效。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

§4 管理人报告