# 万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

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:2019年7月16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2019年7月15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2019年4月1日起至2019年6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 | 294,353,981.33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(2019年4月1日-2019年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,227,055.26 |
| 2.本期利润 | 1,916,954.26 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0072 |
| 4.期末基金资产净值 | 310,905,410.42 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0562 |

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 | 0.66% | 0.17% | -0.11% | 0.75% | 0.77% | -0.58% |

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:本基金合同生效日为2016年11月25日,本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§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 | 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、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家瑞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、万家瑞尊灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞睿灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞禄灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2018年7月11日 | - | 10.5年 | 复旦大学世界经济硕士。2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限责任公司工作,担任资金运用部投资经理,主要从事债券研究和投资工作;2013年3月进入万家基金管理有限公司,从事债券研究工作,自2013年5月起担任基金经理职务,现任固定收益部总监、基金经理。 |

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 管理人对投资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

2019年二季度国内宏观经济总体偏弱,4-5月份工业增加值同比增速显著低于一季度,也低于去年四季度,PMI滑落至50以下,都反映出宏观经济在二季度重新面临一定的下行压力。我们认为二季度经济重新趋弱,有宏观稳增长政策主动收缩的因素,也有去年中美贸易战负面影响显现的因素。结构上看,进出口和投资都面临一定的下行压力,消费相对较为平稳,这与国内经济结构转型和贸易摩擦增加的大背景基本吻合。

二季度国内债市收益率持续震荡小幅下行,与基本面偏弱、中美贸易谈判超预期发展、个别银行托管事件发生后流动性总体宽松有关。结构上看,利率债与信用债表现出现分化,个别银行托管事件发生后,市场交易结构进一步恶化,市场参与主体信用偏好进一步收缩下,低评级信用债的信用利差仍处于较高水平。权益市场延续结构分化行情,在流动性中性以及风险偏好下降的环境下,"核心资产"继续良好表现。

在观察到货币政策的边际变化以及4月份中央政治局会议上政策重心的变化后,我们认为一季度宏观经济靠加杠杆支撑起来的反弹难以长期维继,二季度以及以后经济仍然面临下行压力,因而本基金逐步增加了组合的久期,相较于一季度更加积极。股票方面,调整了持仓结构,增加了低估值蓝筹个股的配置。

我们认为三季度宏观经济仍然面临一定的下行压力,经济结构性转型的过程中,创新动力尚且不能替代传统动能。金融供给侧改革在疏通金融和实体的梗阻的同时,也带来一些阵痛。但是,我们相信政策具有相机抉择、灵活调整的机制和能力,大概率经济仍将延续缓慢下行的趋势。在这样的宏观和监管环境下,债券收益率有望保持缓慢下行态势,权益市场仍以震荡和结构分化为主。本基金将采取稳健的配置策略,防范信用风险,配置基本面稳健、估值合理的个股,同时,在风险可控的前提下,参与传统新股以及科创板新股的申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,万家瑞富A基金份额净值为1.0562元;本报告期基金份额净值增长率为0.66%,业绩比较基准收益率为-0.11%。

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 | 34,330,721.43 | 10.79 |
| | 其中:股票 | 34,330,721.43 | 10.79 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 248,622,363.40 | 78.14 |
| | 其中:债券 | 248,622,363.40 | 78.14 |
| | 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 | 29,992,164.99 | 9.43 |
| | 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 | 1,667,435.64 | 0.52 |
| 8 | 其他资产 | 3,565,224.17 | 1.12 |
| 9 | 合计 | 318,177,909.63 | 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 | 1,567,713.85 | 0.50 |
| C | 制造业 | 8,291,307.28 | 2.67 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,492,500.00 | 0.48 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,867,000.00 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,900,923.76 | 0.61 |
| J | 金融业 | 12,429,769.94 | 4.00 |
| K | 房地产业 | 6,758,400.00 | 2.17 |
| 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 | 23,106.60 | 0.01 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 34,330,721.43 | 11.04 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股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 | 601318 | 中国平安 | 40,000 | 3,544,400.00 | 1.14 |
| 2 | 000001 | 平安银行 | 240,000 | 3,307,200.00 | 1.06 |
| 3 | 600048 | 保利地产 | 200,000 | 2,552,000.00 | 0.82 |
| 4 | 002594 | 比亚迪 | 50,000 | 2,536,000.00 | 0.82 |
| 5 | 300568 | 星源材质 | 90,000 | 2,074,500.00 | 0.67 |
| 6 | 600606 | 绿地控股 | 300,000 | 2,049,000.00 | 0.66 |
| 7 | 601233 | 桐昆股份 | 100,000 | 1,551,000.00 | 0.50 |
| 8 | 002507 | 涪陵榨菜 | 50,000 | 1,525,000.00 | 0.49 |
| 9 | 601186 | 中国铁建 | 150,000 | 1,492,500.00 | 0.48 |
| 10 | 601939 | 建设银行 | 200,000 | 1,488,000.00 | 0.48 |

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 | 91,820,100.00 | 29.53 |
| | 其中:政策性金融债 | 91,820,100.00 | 29.53 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 20,033,000.00 | 6.44 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 1,047,263.40 | 0.34 |
| 8 | 同业存单 | 135,722,000.00 | 43.65 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 248,622,363.40 | 79.97 |

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 | 180204 | 18国开04 | 400,000 | 41,796,000.00 | 13.44 |
| 2 | 111812214 | 18北京银行CD214 | 350,000 | 33,911,500.00 | 10.91 |
| 3 | 111806270 | 18交通银行CD270 | 300,000 | 29,079,000.00 | 9.35 |
| 4 | 170212 | 17国开12 | 250,000 | 25,862,500.00 | 8.32 |
| 5 | 111907039 | 19招商银行CD039 | 200,000 | 19,406,000.00 | 6.24 |

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

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 31,226.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,533,997.30 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,565,224.17 |

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的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 265,881,042.75 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 28,473,517.15 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 578.57 |
| 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 | 294,353,981.33 |

§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 | 1 | 20190401-20190630 | 103,898,633.79 | - | - | 103,898,633.79 | 35.30% |
| | 2 | 20190401-20190630 | 95,264,361.25 | - | - | 95,264,361.25 | 32.36% |
| 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。<br>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个工作日基金资产净值低于5000万元,还可能触发转换运作方式、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、《万家瑞富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、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金2019年第2季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家瑞富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
2019年7月16日

# 万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30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:2019年7月16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2019年07月15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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 万家量化同顺多策略混合 | |
| 基金主代码 | 005650 | |
| 交易代码 | 005650 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018年5月4日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 62,948,745.49份 | |
| 投资目标 | 在坚持风险收益合理定价的理念基础上,利用量化方法使投资适应市场变化,并引入多维度数据,建立有效因子组合,在合理控制风险的基础上,寻求基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金以自主开发的量化多因子模型为基础,对股票池进行投资价值定量分析,从而构建市场上具备超额收益的股票投资组合,本基金将根据自主开发的量化择时模型,对投资组合的股票仓位水平进行一定程度的调节。 | |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率*65%+一年期银行定期存款收益率(税后)*35% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于中高预期风险、中高预期收益的证券投资基金,其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金但低于股票型基金。 | |
| 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 | 万家量化同顺A | 万家量化同顺C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005650 | 005651 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 59,975,573.76份 | 2,973,171.73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(2019年4月1日-2019年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 万家量化同顺A | 万家量化同顺C |
| 1.本期已实现收益 | 5,644,243.09 | 228,201.90 |
| 2.本期利润 | 1,458,239.70 | -7,659.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0214 | -0.0025 |
| 4.期末基金资产净值 | 62,145,924.26 | 3,057,911.15 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0362 | 1.0285 |

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

万家量化同顺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 | -0.89% | 1.48% | -3.14% | 1.41% | 2.25% | 0.07% |

万家量化同顺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 | -1.05% | 1.48% | -3.14% | 1.41% | 2.09% | 0.07% |

注:本基金自2019年2月22日起将业绩比较基准由"中证800指数收益率*65%+一年期银行定期存款收益率(税后)*35%",修订为"中证800指数收益率*90%+一年期银行定期存款收益率(税后)*10%"。

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、本基金成立于2018年05月04日,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期。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 | | |
| 陈旭 | 万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家沪深300指数增强型证券投资基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家中证1000指数增强型发起式证券投资基金、万家中证500指数增强型发起式证券投资基金的基金经理 | 2018年5月4日 | - | 6年 | 上海交通大学模式识别与智能系统硕士。<br>2010年3月至2012年9月在易安信中国卓越研发中心工作,担任高级软件工程师;<br>2013年1月至2015年6月在国信证券股份有限公司工作,先后担任经济研究所分析师、自营金融工程部投资经理等职,主要从事量化投资研究分析及交易等工作;<br>2015年7月加入万家基金管理有限公司,自2017年11月起担任基金经理职务,现任量化投资部副总监(主持工作),基金经理。 |

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 管理人对投资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

2019年上半年宏观经济和金融市场的变化都是一波三折。年初,市场对经济和风险资产的预期都比较悲观,央行降准继续压低债券收益率,但一季度地方债发行前置和财政支出发力逆转了局面,1季度经济和金融数据全面好转扭转了市场和政策制定者年初过度悲观的经济预期,股市在4月达到了年内高位。经济和股市阶段性回升后,货币政策4月份边际收紧,推动债券收益率4月中上旬大幅上行,长端利率倍调整幅度约40bp。而5月中美贸易磋商反复性再起,叠加月底银行破刚兑事件又再一次引发风险偏好回落,货币政策边际放松,定向中小银行和非银、债券收益率也跟随下行。包商银行事件引发存单评级间利差走阔,优质股份行AAA存单各期限发行利率在6月上旬上行后重新回归历史低位。本基金二季度均衡配置,审慎管理存单和存款的信用风险,全面提高组合投资存单的信用评级。本基金二季度均衡投资,坚持投资于货币市场工具、银行存款、同业存单、债券回购和高评级、短久期的债券等低风险资产,整体为中短久期高等级信用债加杠杆策略,在资金利率较低时期适度增加杠杆套息收益,严格控制回撤,为投资者获取较为稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,万家量化同顺A基金份额净值为1.0362元,份额净值增长率为1.10%,业绩比较基准收益率为-0.11%;万家量化同顺C基金份额净值为1.0285元,份额净值增长率为0.88%,业绩比较基准收益率为-0.11%。

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 | 59,332,617.92 | 89.88 |
| | 其中:股票 | 59,332,617.92 | 89.88 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,997,600.00 | 4.54 |
| | 其中:债券 | 2,997,600.00 | 4.54 |
| | 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 | 3,605,267.85 | 5.46 |
| 8 | 其他资产 | 78,281.98 | 0.12 |
| 9 | 合计 | 66,013,767.75 | 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 | 1,253,134.00 | 1.92 |
| B | 采矿业 | 1,185,732.50 | 1.82 |
| C | 制造业 | 26,976,767.70 | 41.37 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,651,395.00 | 2.53 |
| E | 建筑业 | 1,996,080.00 | 3.06 |
| F | 批发和零售业 | 657,420.00 | 1.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,326,702.00 | 2.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | 116,343.00 | 0.18 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,327,491.38 | 3.57 |
| J | 金融业 | 16,589,496.94 | 25.44 |
| K | 房地产业 | 2,745,778.40 | 4.21 |
| L | 租赁和商务服务业 | 981,317.00 | 1.50 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 83,511.00 | 0.13 |
| 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 | 454,463.00 | 0.70 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 727,578.00 | 1.12 |
| S | 综合 | 259,408.00 | 0.40 |
| | 合计 | 59,332,617.92 | 91.00 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末持有港股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 | 601318 | 中国平安 | 45,800 | 4,058,338.00 | 6.22 |
| 2 | 000333 | 美的集团 | 38,254 | 1,983,852.44 | 3.04 |
| 3 | 600837 | 海通证券 | 104,300 | 1,480,017.00 | 2.27 |
| 4 | 600606 | 绿地控股 | 214,600 | 1,465,718.00 | 2.25 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 38,700 | 1,392,426.00 | 2.14 |
| 6 | 000858 | 五粮液 | 11,400 | 1,344,630.00 | 2.06 |
| 7 | 000776 | 广发证券 | 97,400 | 1,338,276.00 | 2.05 |
| 8 | 600380 | 健康元 | 153,400 | 1,326,910.00 | 2.04 |
| 9 | 000425 | 徐工机械 | 287,500 | 1,282,250.00 | 1.97 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 1,300 | 1,279,200.00 | 1.96 |

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 | 2,997,600.00 | 4.60 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 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 | 2,997,600.00 | 4.60 |

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 | 019611 | 19国债01 | 30,000 | 2,997,600.00 | 4.60 |

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

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

报告期末本基金未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 45,947.15 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 32,134.83 |
| 5 | 应收申购款 | 200.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 78,281.98 |

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的说明。

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 | 万家量化同顺A | 万家量化同顺C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 112,637,245.81 | 3,780,040.63 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,135,986.01 | 471,780.54 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 54,797,658.06 | 1,278,649.44 |
| 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 | 59,975,573.76 | 2,973,171.73 |

§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

本基金本报告期内未出现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、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家量化同顺多策略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、万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金2019年第2季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家量化同顺多策略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
2019年7月16日

# 万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

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:2019年7月16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