

万家颐达保本混合型证券投资基金 2016 年 第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 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 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家颐达
基金主代码	519197
交易代码	519197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	729,148,366.98 份
投资目标	本基金严格控制风险，在控制本家损失风险的前提下，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照 CPPI 和 TIPP 策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于 40%；债券、银行存款、资产支持证券、债券回购、现金等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%。每个交易日日终在除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。
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
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§ 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 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	5,027,757.32
2. 本期利润	6,758,070.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090
4. 期末基金资产净值	737,510,466.25
5. 期末基金份额净值	1.0115

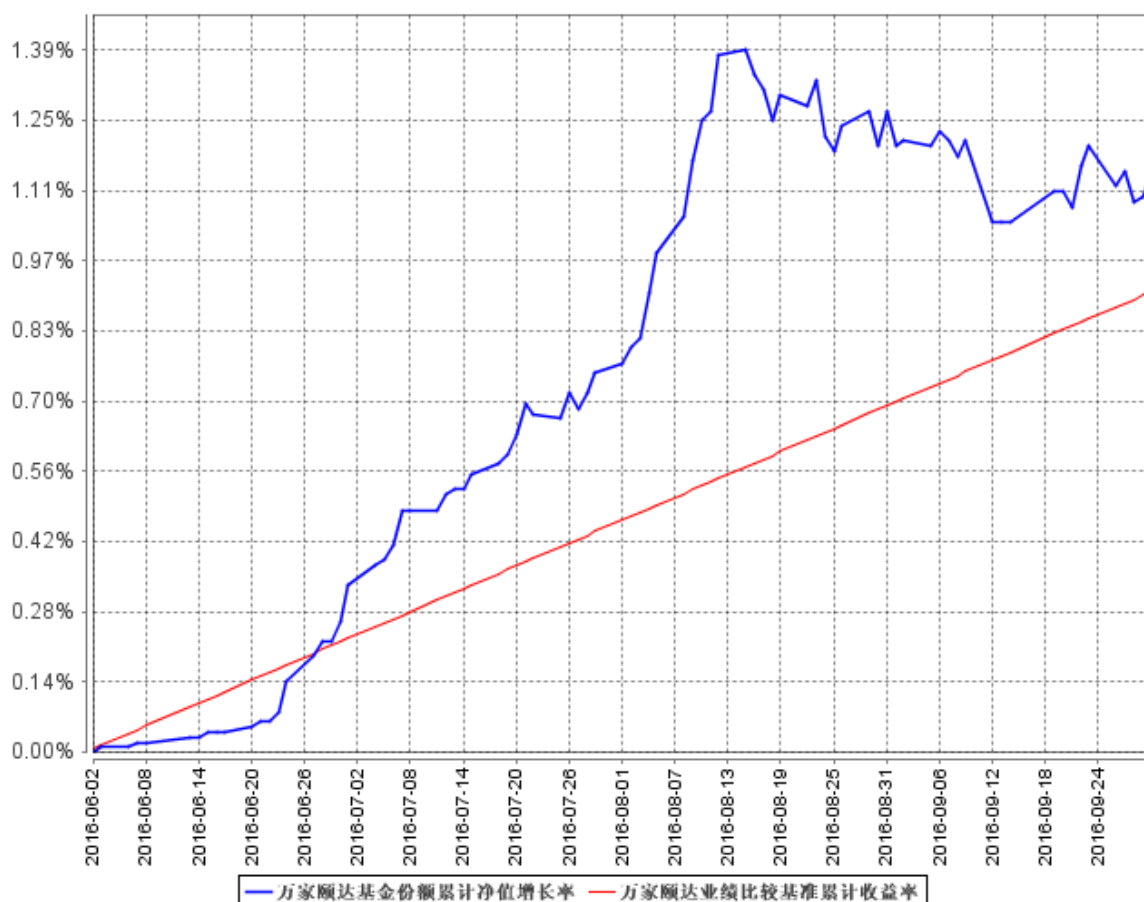
3.2 基金净值表现

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	0.89%	0.05%	0.69%	0.01%	0.20%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

万家颐达基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2016 年 6 月 2 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年；
2、本基金于 2016 年 6 月 2 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后 6 个月内为建仓期。截至报告期末，本基金尚处于建仓期。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		
高翰昆	本基金基金经理，万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合	2016 年 6 月 2 日	—	7 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、交易部总监助理、交易

	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、万家瑞益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、万家颐和保本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基金经理。				部副总监。
唐俊杰	本基金基金经理，万家货币基金经理、万家稳健增利债券基金、万家恒利债券基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型基金、万家鑫璟纯债债券型基金基金经理。	2016 年 6 月 2 日	-	8 年	基金经理，硕士。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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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,执行交易系统内的公平交易程序;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 年三季度,受货币政策以及经济数据等因素影响,债券市场行情呈现出小幅震荡上涨走势;股票市场呈现出小幅上涨的行情。本基金在三季度操作上,由于比较正确预判了债券收益率以及股市的波动,在收益率相对较高时及时增加债券配置,拉长了组合资产期限,较好地把握了市场的行情机会;同时适度增加了股票的配置,也获得了较好的投资回报。

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 1.0115 元,本报告期份额净值增长率为 0.89%,同期业绩比较基准增长率为 0.69%。

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	36,456,378.92	2.91
	其中：股票	36,456,378.92	2.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,143,763,127.50	91.44
	其中：债券	1,143,763,127.50	91.44
	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	49,000,193.50	3.92
	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	14,381,095.77	1.15
8	其他资产	7,230,964.21	0.58
9	合计	1,250,831,759.90	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	9,476,240.00	1.28
C	制造业	9,200,854.23	1.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,951,820.66	0.54
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,254,496.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	174,319.53	0.02

J	金融业	7,946,887.74	1.08
K	房地产业	3,780,085.00	0.51
L	租赁和商务服务业	78,252.19	0.01
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	593,423.57	0.08
S	综合	-	-
	合计	36,456,378.92	4.94

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	601857	中国石油	1,070,000	7,725,400.00	1.05
2	600048	保利地产	289,000	2,774,400.00	0.38
3	000728	国元证券	125,800	2,572,610.00	0.35
4	601988	中国银行	700,000	2,359,000.00	0.32
5	601186	中国铁建	217,300	1,957,873.00	0.27
6	601390	中国中铁	271,100	1,913,966.00	0.26
7	002103	广博股份	87,000	1,654,740.00	0.22
8	000166	申万宏源	242,200	1,516,172.00	0.21
9	002450	康得新	72,276	1,306,750.08	0.18
10	300351	永贵电器	49,056	1,264,663.68	0.17

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	40,040,000.00	5.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	285,816,000.00	38.75
	其中：政策性金融债	285,816,000.00	38.75
4	企业债券	655,194,000.00	88.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	162,498,000.00	22.03
7	可转债（可交换债）	215,127.50	0.03
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	1,143,763,127.50	155.08

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	160214	16 国开 14	1,000,000	99,860,000.00	13.54
2	101654057	16 沪国际 MTN001	700,000	70,287,000.00	9.53
3	136529	16 中车 G3	700,000	70,224,000.00	9.52
4	136544	16 联通 03	700,000	70,210,000.00	9.52
5	136510	16 华电 01	700,000	70,189,000.00	9.52

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

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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	39,407.32
2	应收证券清算款	300,000.00
3	应收股利	-

4	应收利息	6,891,556.89
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	7,230,964.21

5.11.2 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。

5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	768,571,600.63
报告期期间基金总申购份额	1,689,186.64
减：报告期期间基金总赎回份额	41,112,420.29
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	729,148,366.98

§ 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购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购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、中国证监会批准本基金发行及募集的文件
- 2、《万家颐达保本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、万家颐达保本混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告
- 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住所，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 10 月 26 日