

# 万家和谐增长混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 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

送出日期：2018 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计，立信会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	万家和谐增长混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	1,911,114,752.46 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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、资产配置的和諧,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 and 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×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		万家基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	张志永
	联系电话	021-38909626	021-62677777*212004
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95561
传真		021-38909627	021-62159217

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.wjasset.com">http://www.wjasset.com</a>
基金年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层(名义楼层 9 层)基金管理人办公场所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	316,958,209.66	6,323,768.05	686,759,282.34
本期利润	221,891,825.73	-50,535,286.47	658,923,903.67
加权平均基金份额本期利润	0.1269	-0.0308	0.4609
本期基金份额净值增长率	18.35%	-7.85%	62.52%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1022	0.2087	0.2063
期末基金资产净值	1,573,710,986.15	1,558,552,711.84	1,190,682,464.22
期末基金份额净值	0.8235	0.9345	1.0141

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

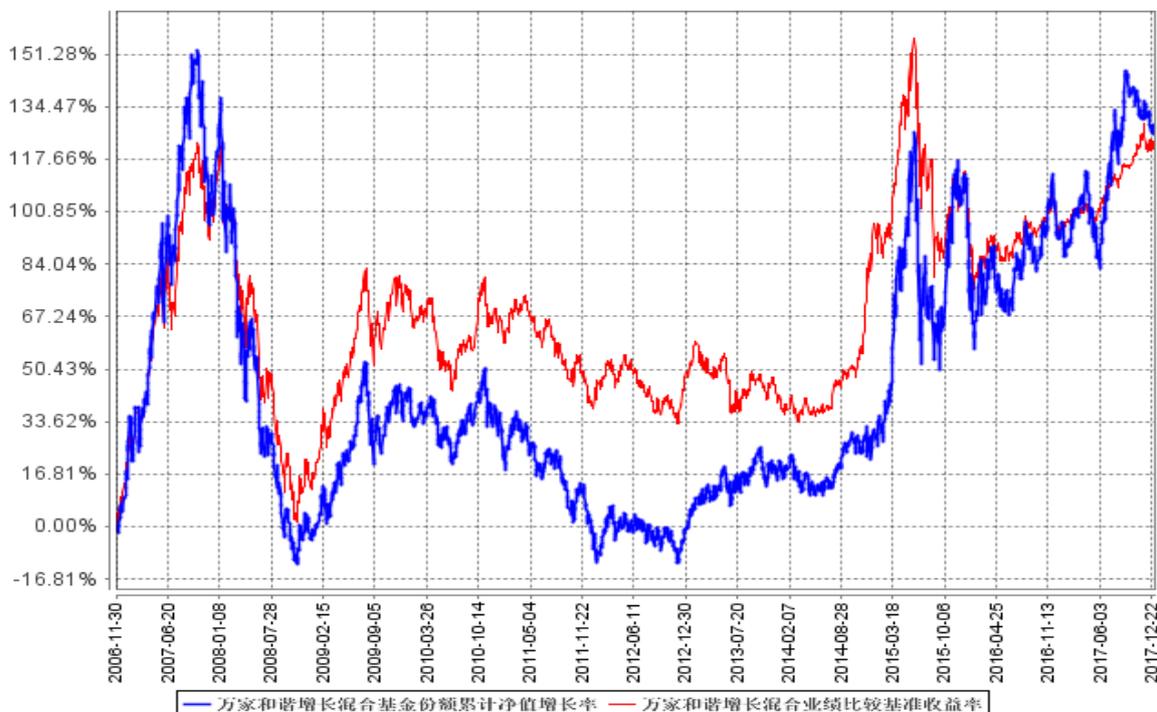
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-4.20%	0.67%	3.10%	0.52%	-7.30%	0.15%
过去六个月	11.46%	1.12%	6.40%	0.45%	5.06%	0.67%
过去一年	18.35%	1.11%	13.72%	0.42%	4.63%	0.69%
过去三年	77.25%	1.91%	15.13%	1.09%	62.12%	0.82%
过去五年	129.13%	1.63%	48.82%	1.00%	80.31%	0.63%
自基金合同生效起至今	128.66%	1.67%	122.36%	1.19%	6.30%	0.48%

注：业绩比较基准= 沪深 300 指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%

### 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

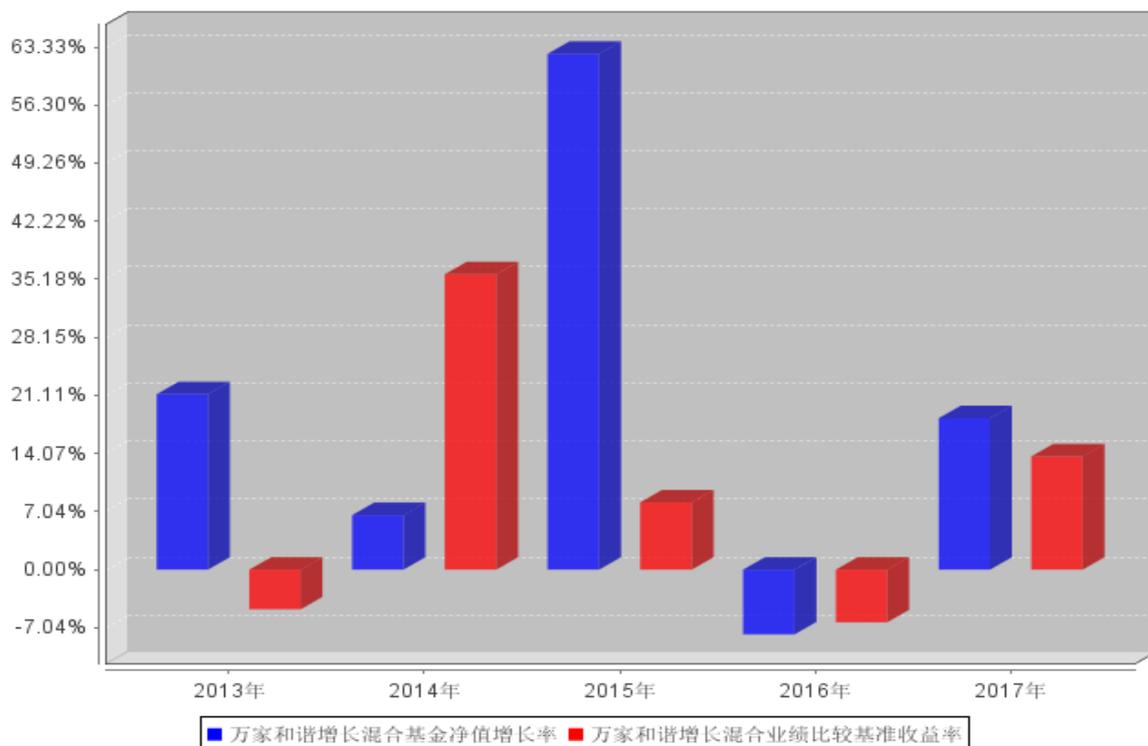
万家和谐增长混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金成立于 2006 年 11 月 30 日，建仓期为六个月，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。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。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家和谐增长混合过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年 度	每 10 份 基金 份 额 分 红 数	现 金 形 式 发 放 总 额	再 投 资 形 式 发 放 总 额	年 度 利 润 分 配 合 计	备 注
2017	2.9570	589,968,915.72	74,519,688.83	664,488,604.55	
2016	-	-	-	-	
2015	-	-	-	-	
合 计	2.9570	589,968,915.72	74,519,688.83	664,488,604.55	

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44号文批准设立。公司现股东为中泰证券股份有限公司、新疆国际实业股份有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司,住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8楼(名义楼层9层),办公地点:上海市浦东新区浦电路360号9楼,注册资本1亿元人民币。目前管理五十二只开放式基金,分别为万家180指数证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家行业优选混合型证券投资基金(LOF)、万家货币市场证券投资基金、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家双引擎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、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家中证红利指数证券投资基金(LOF)、万家添利债券型证券投资基金(LOF)、万家中证创业成长指数分级证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家上证50交易型开放式指数证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置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、万家瑞益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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、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、万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫丰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、万家现金增利货币市场基金、万家消费成长股票型证券投资基金、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、万家天添宝货币市场基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、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、万家臻选混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、万家消费成长股票型证券投资基金、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基金经理	2015年5月6日	-	7	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

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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合规守信情况的说明

本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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《万家基金管理有限公司公平交易管理办法》，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，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上：（1）公司对不同类别的投资组合分别设定独立的投资部门，公募基金经理和特定客户资产管理投资经理不得互相兼任。（2）公司投资管理实行分层次决策，投资决策委员会下设的公募基金投资决策小组和专户投资决策小组分别根据公募基金和专户投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。（3）公司接受的外部研究报告、研究员撰写的研究

报告等均通过统一的投研管理平台发布，确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上：（1）公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度；（2）对于交易公开竞价交易，所有指令必须通过系统下达，公司执行交易系统内的公平交易程序；（3）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，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（4）对于银行间交易，交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上，公司定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易，场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析，基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录，并定期编制公平交易分析报告，由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司定期进行同向交易价差分析，即采集公司旗下管理的所有组合，连续四个季度期间内，不同时间窗下（日内、3日内、5日内）的同向交易样本，对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为 0，95%的置信水平下的 t 检验，并对结论进行跟踪分析，分析结果显示在样本数量大于 30 的前提下，组合之间在同向交易方面未发现违反公平交易的行为。

#### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年全年上证综指上涨 6.56%，但行情存在比较明显的结构分化，其中上证 50 涨 25.08%，而创业板指跌幅超过 10.67%；主要还是增量资金的限制叠加 IPO 机制常态化，两个因素推动了结构化特征的出现。过去以中证 1000 为代表的小盘股高估值的状态不复存在，在过去的一年市盈率不断下行，从估值溢价到估值折价。从行业的角度来看，板块轮动明显，以食品饮料代表的消费股和以钢铁板块代表的周期股轮番表现。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8235 元；本报告期基金份额净值增长率为 18.35%，业绩比较基准收益率为 13.72%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年 A 股市场经历了 1、2 月份涨幅过快后的回调、外盘冲击等因素的影响，节后的成交量逐渐回落。目前市场风险偏好逐步提高，市场在空间上已具有安全边际，当前处于缩量整固状态，全年来看预计指数宽幅振荡，结构趋向均衡。

A 股市场在 2018 年依然存在较好的结构性机会，股市风格将更为均衡，蓝筹和成长领域的核心资产都值得重视。行业配置的角度会从宏观经济角度入手，对中国经济发展趋势和政策导向进行预判和把握，并以此为起点，寻找驱动经济发展和变革的核心要素及受益的产业。继续看好估值仍在低位的地产、金融和建筑板块中的价值蓝筹股，以及估值回落后与业绩逐步匹配，符合国家战略的优质成长股。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

公司成立了估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。估值委员会由督察长、基金运营部负责人、合规稽核部负责人、权益投资部负责人、固定收益部负责人等组成。估值委员会的成员均具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

##### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不介入基金日常估值业务。

##### 3、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

##### 4、已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金 2017 年 9 月 26 日进行了利润分配,每 10 份基金份额分配 2.957 元,符合基金合同规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为;基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

本基金 2017 年年度财务会计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计,注册会计师签字出具了信会师报字[2018]第 ZA30120 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：万家和谐增长混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	157,019,693.01	139,641,065.55
结算备付金	-	2,429,379.21
存出保证金	1,119,768.25	501,708.96
交易性金融资产	1,373,521,772.28	1,464,841,231.82
其中：股票投资	1,373,520,689.48	1,464,841,231.82
基金投资	-	-
债券投资	1,082.80	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	40,000,260.00	-
应收证券清算款	6,259,995.78	-
应收利息	120,718.02	68,646.10
应收股利	-	-
应收申购款	78,042.74	235,508.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,578,120,250.08	1,607,717,539.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	44,467,530.63

应付赎回款	678,408.85	554,620.87
应付管理人报酬	2,019,736.42	2,033,438.24
应付托管费	336,622.75	338,906.39
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	847,802.36	1,204,499.63
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	526,693.55	565,832.16
负债合计	4,409,263.93	49,164,827.92
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,093,318,858.31	954,152,650.08
未分配利润	480,392,127.84	604,400,061.76
所有者权益合计	1,573,710,986.15	1,558,552,711.84
负债和所有者权益总计	1,578,120,250.08	1,607,717,539.76

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8235 元，基金份额总额 1,911,114,752.46 份。

## 7.2 利润表

会计主体：万家和谐增长混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	261,268,116.50	-18,124,578.98
1. 利息收入	3,404,774.37	1,868,543.62
其中：存款利息收入	3,371,493.18	1,844,335.88
债券利息收入	0.25	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	33,280.94	24,207.74
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	351,124,978.79	36,545,336.45
其中：股票投资收益	337,163,722.23	21,572,750.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	13,961,256.56	14,972,586.31
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号	-95,066,383.93	-56,859,054.52

填列)		
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	1,804,747.27	320,595.47
<b>减: 二、费用</b>	<b>39,376,290.77</b>	<b>32,410,707.49</b>
1. 管理人报酬	25,052,394.33	21,886,602.93
2. 托管费	4,175,399.13	3,647,767.19
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	9,749,257.88	6,435,075.69
5. 利息支出	-	-
其中: 卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	399,239.43	441,261.68
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>221,891,825.73</b>	<b>-50,535,286.47</b>
减: 所得税费用	-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>221,891,825.73</b>	<b>-50,535,286.47</b>

### 7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 万家和谐增长混合型证券投资基金

本报告期: 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	954,152,650.08	604,400,061.76	1,558,552,711.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	221,891,825.73	221,891,825.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	139,166,208.23	318,588,844.90	457,755,053.13
其中: 1. 基金申购款	1,306,622,522.34	1,168,296,107.17	2,474,918,629.51
2. 基金赎回款	-1,167,456,314.11	-849,707,262.27	-2,017,163,576.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-664,488,604.55	-664,488,604.55
五、期末所有者权益 (基金净值)	1,093,318,858.31	480,392,127.84	1,573,710,986.15



取基金资产的长期稳定增值。

2007 年 7 月 19 日(拆分日)，本基金管理人万家基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前，本基金的基金份额净值为人民币 1.7480 元，根据基金份额拆分公式，计算精确到小数点后第 9 位(第 9 位以后舍去)为人民币 1.747971119 元。本基金管理人于拆分日，按照 1:1.747971119 的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后，基金份额净值为人民币 1.0000 元，基金份额面值为人民币 0.5721 元。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

##### 1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

## 2、增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

## 3、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## 4、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题

的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人，基金销售机构
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	基金托管人，基金代销机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人股东，基金代销机构
新疆国际实业股份有限公司	基金管理人股东
山东省国有资产投资控股有限公司	基金管理人股东
万家共赢资产管理有限公司	基金管理人控股子公司
天津万家财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司
上海万家朴智投资管理有限公司	基金管理人控制的公司

注：本报告期与基金发生关联交易的各关联方

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例

中泰证券	131,163,429.26	2.07%	351,516,021.07	7.76%
------	----------------	-------	----------------	-------

#### 7.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中泰证券	122,152.40	2.09%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中泰证券	327,365.40	8.04%	89,865.14	7.46%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	25,052,394.33
其中：支付销售机构的客户维护费	2,896,240.10	3,026,082.43

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位: 人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4, 175, 399. 13	3, 647, 767. 19

注: 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0. 25% 的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0. 25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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, 基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

基金管理人认购及申购本基金份额时所适用的费率与本基金公告的费率一致。期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额转换出份额。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于报告期末及上年度末均未投资本基金。

### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	157,019,693.01	3,239,155.54	139,641,065.55	1,774,462.49

注：本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2017年度获得的利息收入为人民币39,905.34元(2016年度:人民币35,350.73元)，2017年末结算备付金余额为人民币585,168.74元(2016年末:人民币2,429,379.21元)。

### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

### 7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018年1月3日	新股发行	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股发行	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股发行	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股发行	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	--------	------	--------	-------	--------	--------	----

002458	益生股份	2017年12月27日	重大事项	23.25	2018年1月30日	20.93	2,347,860	79,144,050.77	54,587,745.00	-
300730	科创信息	2017年12月25日	停牌核查	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	停牌自查	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无银行间市场债券正回购余额。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无交易所市场债券正回购余额。

#### 7.4.9.3.3 按短期信用评级列示的债券投资

本年度及上年度可比期间未持有短期债券。

#### 7.4.9.3.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	1,082.80	-
未评级	-	-
合计	1,082.80	0.00

### 7.4.9.4 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易;因此,除在附注 7.4.12 中列示的本基金于年末持有的流通受限证券外,本年末本基金的其他资产均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 7.4.9.4.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的投资市场主要为固定收益类金融工具以及股票市场,公司建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系,在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险,维护投资者的合法权益,公平对待投资者。本基金运作期间公司对组合短期变现能力、流动性受限资产比例等流动性指标进行持续的监测和评估,基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

#### 7.4.9.5 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.9.5.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、部分应收申购款及债券投资等。

##### 7.4.9.5.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2017年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	157,019,693.01	-	-	-	-	-	157,019,693.01
存出保证金	1,119,768.25	-	-	-	-	-	1,119,768.25
交易性金融资产	-	-	1,082.80	-	-	1,373,520,689.48	1,373,521,772.28
买入返售金融资产	40,000,260.00	-	-	-	-	-	40,000,260.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	6,259,995.78	6,259,995.78

应收利息	-	-	-	-	-	120,718.02	120,718.02
应收申购款	-	-	-	-	-	78,042.74	78,042.74
资产总计	198,139,721.26	-1,082.80	-	-	-	1,379,979,446.02	1,578,120,250.08
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	678,408.85	678,408.85
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,019,736.42	2,019,736.42
应付托管费	-	-	-	-	-	336,622.75	336,622.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	847,802.36	847,802.36
其他负债	-	-	-	-	-	526,693.55	526,693.55
负债总计	-	-	-	-	-	4,409,263.93	4,409,263.93
利率敏感度缺口	198,139,721.26	-1,082.80	-	-	-	1,375,570,182.09	1,573,710,986.15
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	139,641,065.55	-	-	-	-	-	139,641,065.55
结算备付金	2,429,379.21	-	-	-	-	-	2,429,379.21
存出保证金	501,708.96	-	-	-	-	-	501,708.96
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,464,841,231.82	1,464,841,231.82
应收利息	-	-	-	-	-	68,646.10	68,646.10
应收申购款	-	-	-	-	-	235,508.12	235,508.12
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	142,572,153.72	-	-	-	-	1,465,145,386.04	1,607,717,539.76
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	44,467,530.63	44,467,530.63
应付赎回款	-	-	-	-	-	554,620.87	554,620.87
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,033,438.24	2,033,438.24
应付托管费	-	-	-	-	-	338,906.39	338,906.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,204,499.63	1,204,499.63
其他负债	-	-	-	-	-	565,832.16	565,832.16
负债总计	-	-	-	-	-	49,164,827.92	49,164,827.92
利率敏感度缺口	142,572,153.72	-	-	-	-	1,415,980,558.12	1,558,552,711.84

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

### 7.4.9.5.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金与资产负债表日的利率风险状况；		
	该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；		
	该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；		
	银行存款、结算备付金及存出保证金以活期存款计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产利息收益/卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响；		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017 年 12 月 31 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	15.80	-
	市场利率上升 25 个基点	-15.54	-

### 7.4.9.5.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

### 7.4.9.5.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 7.4.9.5.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,373,520,689.48	87.28	1,464,841,231.82	93.99
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	1,082.80	0.00	-	-

交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,373,521,772.28	87.28	1,464,841,231.82	93.99

注：本基金股票资产占基金资产净值的 30%-95%；权证资产占基金资产净值的 0%-3%；现金、短期金融工具、债券等资产占基金资产净值的 5%-70%，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%。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如上表。

#### 7.4.9.5.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年12月31日）	上年度末（2016年12月31日）
	股票基准指数下降 100 个基点	-13,720,979.76	-20,353,131.41
股票基准指数上升 100 个基点	13,720,979.76	20,353,131.41	

注：本基金管理人运用资本-资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### （一）公允价值

##### 1、金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 2、持续的以公允价值计量的金融工具

##### （1）各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 1,318,784,436.28 元，属于第二层次的余额为人民币

54,737,336.00 元，无第三层次余额。（于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 1,426,036,418.87 元，属于第二层次的余额为人民币 38,804,812.95 元，无第三层次余额。）

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(3) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具本期末和上年度末均未以第三层次公允价值计量。

3、非持续的以公允价值计量的金融工具

本基金本期及上年度可比期间未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

4、不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(二)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,373,520,689.48	87.04
	其中：股票	1,373,520,689.48	87.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,082.80	0.00
	其中：债券	1,082.80	0.00
	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	40,000,260.00	2.53
	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	157,019,693.01	9.95
8	其他各项资产	7,578,524.79	0.48
9	合计	1,578,120,250.08	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	87,263,836.20	5.55
B	采矿业	80,849,189.05	5.14
C	制造业	216,565,273.88	13.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	58,584,928.16	3.72
F	批发和零售业	119,044,838.51	7.56
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	330,461,648.70	21.00
K	房地产业	480,650,438.09	30.54
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	32,323.20	0.00
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	1,373,520,689.48	87.28

## 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期无沪港通投资股票投资组合。

## 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600048	保利地产	10,195,631	144,268,178.65	9.17
2	601211	国泰君安	4,440,087	82,230,411.24	5.23
3	600338	西藏珠峰	1,941,157	80,849,189.05	5.14
4	002146	荣盛发展	8,086,079	77,060,332.87	4.90
5	002024	苏宁云商	6,244,968	76,750,656.72	4.88
6	000002	万科A	2,463,673	76,521,683.38	4.86
7	600340	华夏幸福	2,360,902	74,108,713.78	4.71
8	601997	贵阳银行	5,348,043	71,449,854.48	4.54
9	601688	华泰证券	4,083,323	70,478,154.98	4.48
10	001979	招商蛇口	3,491,198	68,287,832.88	4.34

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002466	天齐锂业	162,977,382.58	10.46
2	600048	保利地产	153,518,981.27	9.85
3	002460	赣锋锂业	143,052,042.78	9.18
4	002024	苏宁云商	131,262,593.55	8.42
5	600110	诺德股份	127,509,188.53	8.18

6	002497	雅化集团	104,877,249.77	6.73
7	601211	国泰君安	103,268,259.82	6.63
8	002146	荣盛发展	102,487,482.46	6.58
9	601688	华泰证券	98,180,533.75	6.30
10	600340	华夏幸福	92,311,489.92	5.92
11	600884	杉杉股份	87,268,553.12	5.60
12	002636	金安国纪	85,648,785.52	5.50
13	000002	万科A	82,191,636.41	5.27
14	600958	东方证券	78,090,920.00	5.01
15	600801	华新水泥	76,954,901.54	4.94
16	600183	生益科技	76,686,398.64	4.92
17	002108	沧州明珠	75,844,167.75	4.87
18	300073	当升科技	73,685,142.39	4.73
19	600585	海螺水泥	69,007,270.09	4.43
20	002222	福晶科技	60,529,801.06	3.88
21	002241	歌尔股份	58,865,841.93	3.78
22	002273	水晶光电	55,803,797.61	3.58
23	601398	工商银行	52,955,742.00	3.40
24	000069	华侨城A	51,556,869.54	3.31
25	600528	中铁工业	47,718,497.58	3.06
26	601668	中国建筑	46,862,151.64	3.01
27	600019	宝钢股份	43,998,741.00	2.82
28	002050	三花智控	42,489,291.69	2.73
29	603993	洛阳钼业	41,270,174.59	2.65
30	601669	中国电建	39,571,549.54	2.54
31	601800	中国交建	39,500,503.60	2.53
32	601390	中国中铁	38,204,325.00	2.45
33	600068	葛洲坝	38,053,328.20	2.44
34	001979	招商蛇口	38,034,949.19	2.44
35	601601	中国太保	37,902,346.00	2.43
36	002340	格林美	32,766,027.08	2.10
37	300413	快乐购	31,934,221.35	2.05

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002466	天齐锂业	199,274,672.38	12.79
2	002460	赣锋锂业	183,394,799.27	11.77
3	600068	葛洲坝	155,072,863.57	9.95
4	002497	雅化集团	150,658,364.54	9.67
5	600048	保利地产	134,034,082.80	8.60
6	600528	中铁工业	133,515,062.73	8.57
7	600884	杉杉股份	108,331,257.05	6.95
8	000402	金融街	92,401,588.84	5.93
9	300197	铁汉生态	83,845,821.55	5.38
10	600183	生益科技	83,702,062.64	5.37
11	300073	当升科技	83,078,240.82	5.33
12	002636	金安国纪	76,152,213.68	4.89
13	600919	江苏银行	70,195,453.42	4.50
14	600585	海螺水泥	68,036,414.44	4.37
15	600820	隧道股份	67,682,390.25	4.34
16	600325	华发股份	67,643,295.10	4.34
17	002024	苏宁云商	67,638,284.97	4.34
18	600801	华新水泥	67,534,129.83	4.33
19	002241	歌尔股份	66,734,753.13	4.28
20	002273	水晶光电	59,818,393.53	3.84
21	600373	中文传媒	53,776,324.86	3.45
22	002222	福晶科技	53,194,597.44	3.41
23	600266	北京城建	51,076,939.26	3.28
24	600019	宝钢股份	46,924,927.23	3.01
25	001979	招商蛇口	45,976,596.32	2.95
26	000928	中钢国际	45,835,413.57	2.94
27	601106	*ST 一重	45,505,574.92	2.92
28	002047	宝鹰股份	45,331,262.70	2.91
29	603993	洛阳钼业	45,323,092.77	2.91
30	002050	三花智控	44,250,650.50	2.84
31	601668	中国建筑	43,716,830.57	2.80
32	002071	长城影视	42,580,333.36	2.73
33	601601	中国太保	41,312,983.92	2.65
34	002108	沧州明珠	41,207,144.46	2.64

35	601669	中国电建	39,114,551.61	2.51
36	601800	中国交建	38,884,170.82	2.49
37	600110	诺德股份	37,110,529.10	2.38
38	002340	格林美	33,438,322.20	2.15

注：卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,013,293,154.40
卖出股票收入（成交）总额	3,346,710,952.24

注：买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
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）	1,082.80	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,082.80	0.00

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110040	生益转债	10	1,082.80	0.00

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**8.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

报告期末本基金未持有股指期货。

**8.11 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。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1**

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。

**8.12.2**

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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,119,768.25
2	应收证券清算款	6,259,995.78
3	应收股利	-
4	应收利息	120,718.02
5	应收申购款	78,042.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,578,524.79

**8.12.4 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处于转股期的可转换债券。

### **8.12.5 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股票。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
47,804	39,978.13	1,209,620,968.80	63.29%	701,493,783.66	36.71%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	4,787.54	0.00%

注：截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0，本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2006年11月30日）基金份额总额	491,748,090.03
本报告期期初基金份额总额	1,667,844,509.01
本报告期基金总申购份额	2,283,959,236.79
减:本报告期基金总赎回份额	2,040,688,993.34
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,911,114,752.46

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的无重大人事变动

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期期内基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

2017 年 10 月 10 日至 10 月 16 日，以通讯形式召开第三次临时股东会，会议审议通过《关于聘任公司 2017 年度审计机构的议案》，聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为我司审计机构。本基金 2017 年度需向立信会计师事务所支付审计费 60,000 元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
招商证券		21,225,600,105.86	19.30%	1,141,403.52	19.55%	-

海通证券	1	1,173,333,630.48	18.47%	1,092,730.12	18.71%	-
东兴证券	1	698,432,948.90	11.04%	650,450.34	11.14%	-
信达证券	2	662,497,379.84	10.48%	589,831.37	10.10%	-
上海证券	1	493,270,919.52	7.80%	419,280.30	7.18%	-
民生证券	1	341,974,615.29	5.41%	318,481.35	5.45%	-
兴业证券	1	317,978,451.99	5.03%	296,134.83	5.07%	-
东北证券	2	299,864,999.13	4.74%	277,480.10	4.75%	-
国金证券	1	275,374,882.52	4.35%	256,456.37	4.39%	-
国信证券	1	240,548,682.10	3.80%	224,020.90	3.84%	-
国泰君安	1	185,829,779.91	2.94%	173,062.97	2.96%	-
中泰证券	2	131,163,429.26	2.07%	122,152.40	2.09%	-
长城证券	1	87,109,894.87	1.38%	92,382.00	1.58%	-
华鑫证券	1	71,868,270.99	1.14%	62,589.79	1.07%	-
中信建投	1	55,392,386.21	0.88%	51,586.83	0.88%	-
川财证券	1	52,080,443.29	0.82%	45,773.45	0.78%	-
东海证券	1	14,032,509.45	0.22%	13,068.44	0.22%	-
华泰证券	2	13,115,298.62	0.21%	12,214.30	0.21%	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
中金	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-

平安证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华融证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48 号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：无。

**11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

招商证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-

平安证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20170112-20170406	302,383,915.39	146,383,811.06	328,591,064.99	120,176,661.46	6.29%
	2	20170101-20171231	339,796,741.82	992,796,672.03	611,482,167.79	721,111,246.06	37.73%

#### 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。

万家基金管理有限公司

2018 年 3 月 30 日