

万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券
投资基金
2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 24 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 23 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 2018 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

转型后：

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 万家新机遇价值驱动 |
| 基金主代码 | 161910 |
| 交易代码 | 161910 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 8 月 15 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 20,815,620.80 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于中国大陆 A 股市场 and 法律法规或监管机构允许投资的特定范围内的港股市场，通过跨境资产配置，重点投资沪港深股票市场中的优势行业和优势个股，在严格控制风险的前提下，力争获取超过业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金的投资范围主要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（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可交换公司债券、可转换公司债券（含可分离交易可转债）、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货、股票期权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（但须符合中国证监会相关规定）。 |

| | | |
|-----------------|---|--------------|
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×35%+恒生指数收益率×25%+中证全债指数收益率×40% | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 万家基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 万家新机遇价值驱动 A | 万家新机遇价值驱动 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 161910 | 006085 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 20,668,263.39 份 | 147,357.41 份 |

转型前:

| | | | |
|-------------|--|------|------|
| 基金简称 | 成长分级 | | |
| 场内简称 | 成长分级 | | |
| 基金主代码 | 161910 | | |
| 交易代码 | 161910 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2012 年 8 月 2 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 25,564,033.05 份 | | |
| 投资目标 | 本基金采用被动式指数化投资方法,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪偏离度不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。 | | |
| 投资策略 | 本基金为指数型基金,采用完全复制的方法进行投资运作,按照成份股在中证创业成长指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对实际投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。 | | |
| 业绩比较基准 | 95%×中证创业成长指数收益率+5%×银行同业存款利率。 | | |
| 风险收益特征 | 本基金为指数分级基金,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。万家创业成长份额为常规指数基金份额,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 | | |
| 基金管理人 | 万家基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 成长 A | 成长 B | 成长分级 |
| 下属分级基金的场内简称 | 成长 A | 成长 B | 成长分级 |

| | | | |
|-----------------|--------------------------------|----------------------------|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 150090 | 150091 | 161910 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 0.00 份 | 0.00 份 | 25,564,033.05 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 万家创业成长 A 份额, 具有较低风险、收益相对稳定的特征。 | 万家创业成长 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。 | 万家创业成长份额为常规指数基金份额, 具有较高风险、较高预期收益的特征, 其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 |

注：报告期内，万家中证创业成长指数分级证券投资基金变更注册为万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金，基金管理人组织召开本基金基金份额持有人大会，本基金份额持有人大会于 2018 年 7 月 16 日表决通过了《关于万家中证创业成长指数分级证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。持有人大会决议生效后，基金登记机构中国证券登记结算有限责任公司于 2018 年 8 月 15 日对折算后的基金份额进行了变更登记，即 2018 年 8 月 15 日起，《万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》正式生效。同日万家中证创业成长指数分级证券投资基金正式更名为万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2018 年 8 月 15 日 — 2018 年 9 月 30 日） | |
|-----------------|--|-------------|
| | 万家新机遇价值驱动 A | 万家新机遇价值驱动 C |
| 1. 本期已实现收益 | -4,050,987.34 | -68.88 |
| 2. 本期利润 | -449,921.41 | 755.17 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0208 | 0.0449 |
| 4. 期末基金资产净值 | 20,338,786.34 | 147,320.57 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9841 | 0.9997 |

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 8 月 14 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -844,925.36 |
| 2. 本期利润 | -1,394,124.92 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0381 |
| 4. 期末基金资产净值 | 25,564,033.05 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0000 |

3.2 基金净值表现（转型后）

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

万家新机遇价值驱动 A

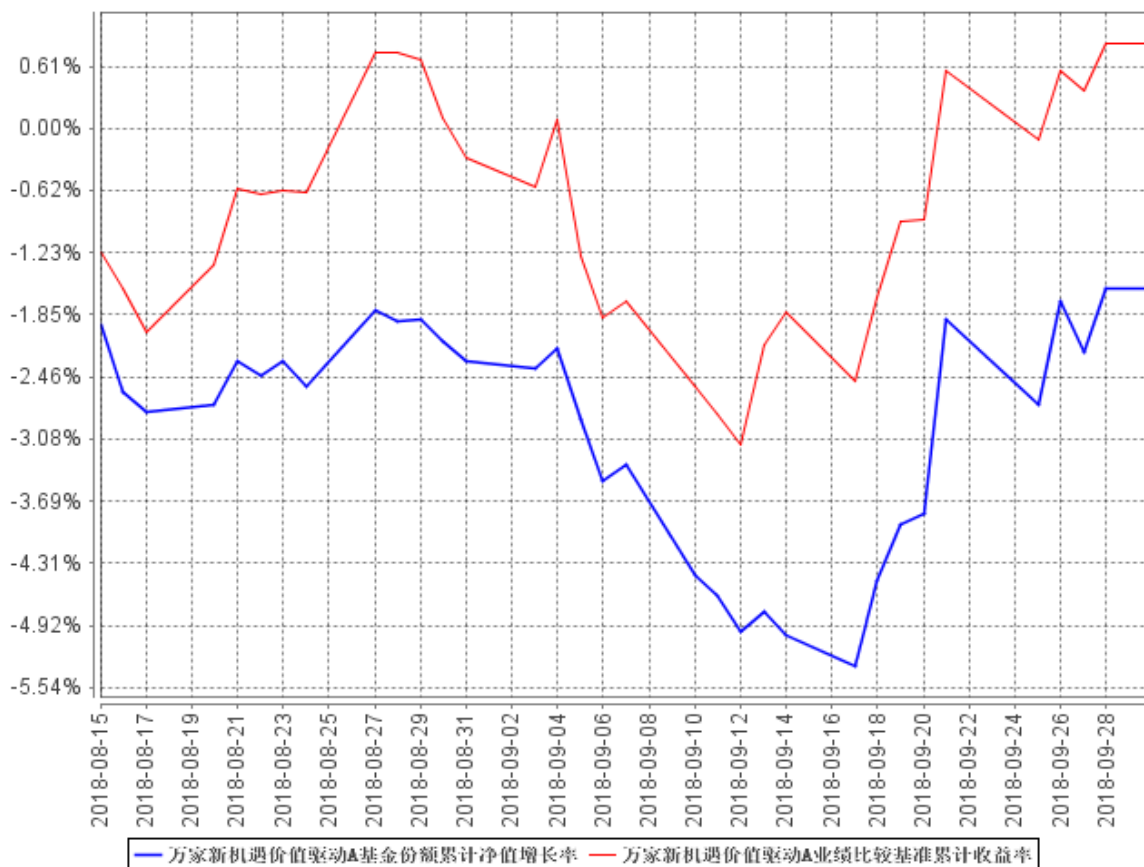
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------------------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自 2018-08-15 至 2018-09-30 | -1.59% | 0.70% | 0.83% | 0.69% | -2.42% | 0.01% |

万家新机遇价值驱动 C

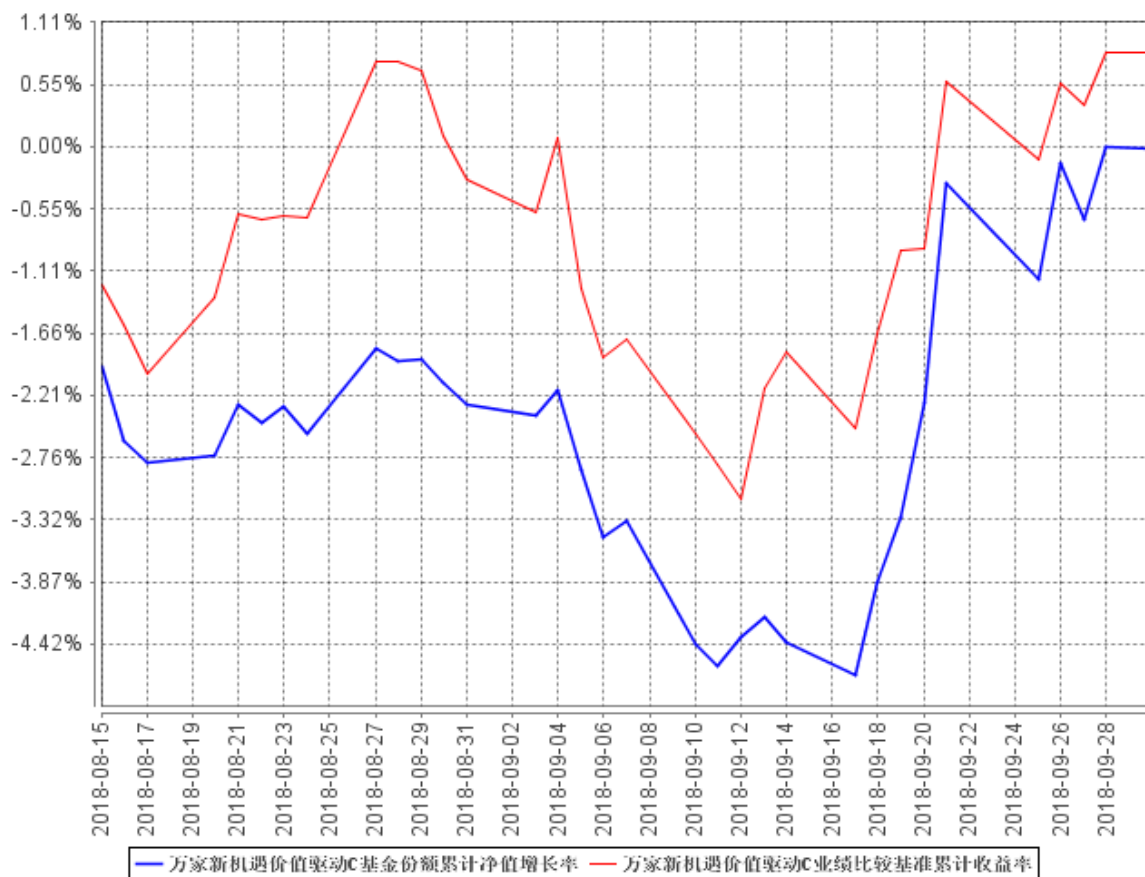
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------------------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自 2018-08-15 至 2018-09-30 | -0.03% | 0.72% | 0.83% | 0.69% | -0.86% | 0.03% |

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

万家新机遇价值驱动A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



万家新机遇价值驱动C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



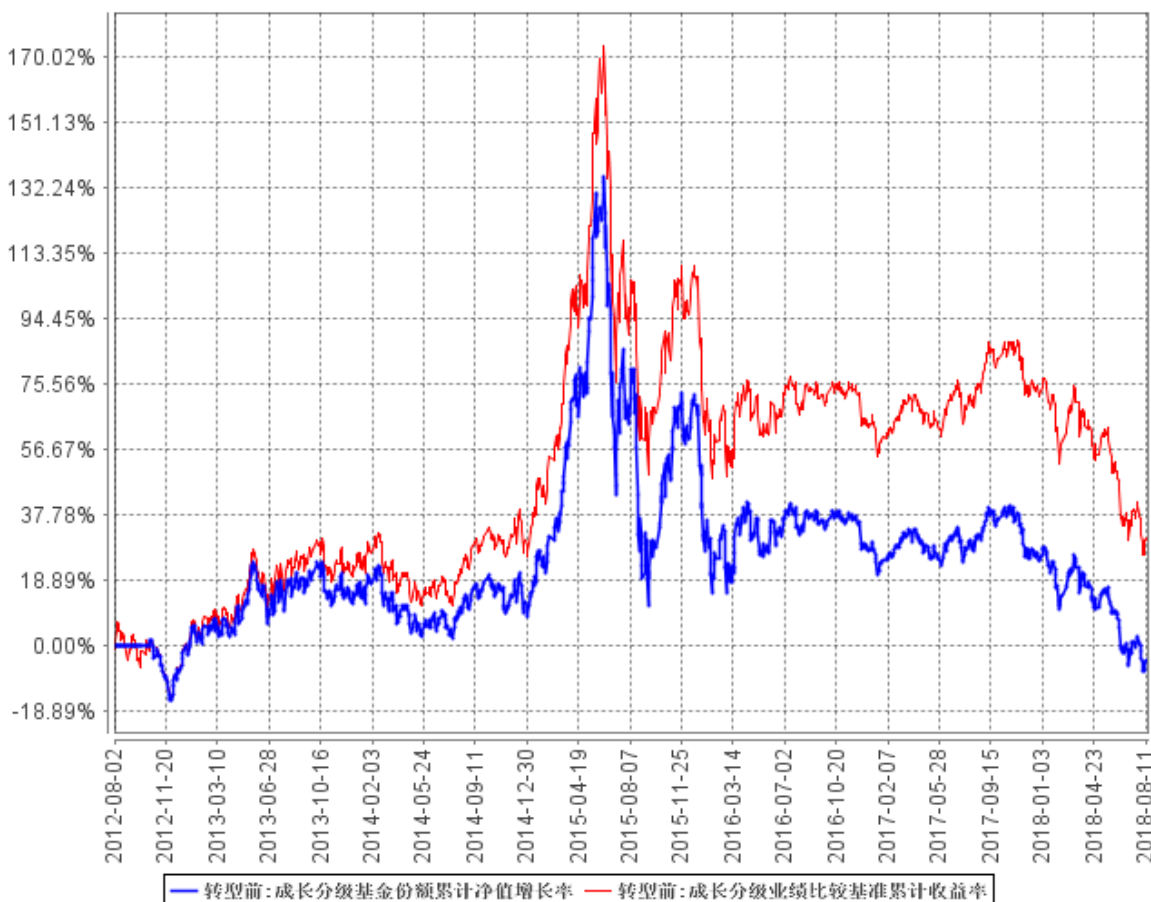
3.2 基金净值表现（转型前）

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 |
|------------------------------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 自 2018-07-02 至 2018-08-14 | -4.96% | 1.48% | -6.11% | 1.48% | 1.15% | 0.00% |

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

成长分级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、于 2012 年 8 月 2 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。

2、报告期内,万家中证创业成长指数分级证券投资基金变更注册为万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金,基金管理人组织召开本基金基金份额持有人大会,本基金份额持有人大会于 2018 年 7 月 16 日表决通过了《关于万家中证创业成长指数分级证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》,本次大会决议自该日起生效。持有人大会决议生效后,基金登记机构中国证券登记结算有限责任公司于 2018 年 8 月 15 日对折算后的基金份额进行了变更登记,即 2018 年 8 月 15 日起,《万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》正式生效。同日万家中证创业成长指数分级证券投资基金正式更名为万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

| 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 | | |
| 卞勇 | 万家 180 指数证券投资基金、万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、万家中证红利指数证券投资基金 (LOF)、万家家瑞债券型证券投资基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金 基金经理。 | 2015 年 8 月 18 日 | 2018 年 8 月 15 日 | 10 年 | 波士顿大学经济学硕士。2003 年 7 月至 2004 年 6 月在香港中文大学工作，担任研究助理职务；2008 年 7 月至 2010 年 6 月在上海双隆投资管理有限公司工作，担任金融工程师职务；2010 年 6 月至 2010 年 10 月在上海尚雅投资管理有限公司工作，担任高级量化分析师职务；2010 年 10 月至 2014 年 4 月在国泰基金管理有限公司工作，担任专户投资经理助理职务；2014 年 6 月至 2014 年 10 月在广发证券股份有限公司工作，担任投资经理职务；2014 年 11 月至 2015 年 4 月在中融基金管理有限公司工作，担任产品开发部总监职务；2015 年 4 月进入万家基金管理有限公司，从事量化投资工作，自 2015 年 8 月起担任基金经理职务，现任量化投资部总监、基金经理。 |
| 朱小明 | 万家 180 指数证券投资基金、万家上证 50 交易型开放式指 | 2017 年 4 月 8 日 | 2018 年 8 月 15 日 | 6 年 | 北京大学应用数学硕士。2012 年 7 月至 2014 年 7 月在国泰基金管理有限公司工作，担任研究员职务； |

| | | | | | |
|--|------------------------------------|--|--|--|--|
| | 数证券投资基金、万家中证红利指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。 | | | | 2014 年 7 月至 2016 年 6 月在德骏达隆 (上海) 资产管理有限公司工作, 担任投资经理助理职务; 2016 年 6 月进入万家基金管理有限公司, 从事量化研究工作, 自 2017 年 4 月起担任量化投资部基金经理职务。 |
|--|------------------------------------|--|--|--|--|

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。

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介 (转型后)

| 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 | | |
| 李文宾 | 万家成长优选灵活配置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、万家精选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、万家瑞益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、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵 | 2018 年 8 月 15 日 | - | 8 年 | 复旦大学工商管理硕士。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 月进入万家基金管理有限公司, 从事股票研究工作, 自 2017 年 1 月起担任投资研究部基金经理职务。 |

| | | | | | |
|-----|--|-----------------|---|------|---|
| | 活配置混合型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金基金经理 | | | | |
| 高源 | 万家潜力价值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、万家消费成长股票型证券投资基金、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业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 (LOF) 基金经理 | 2018 年 8 月 18 日 | - | 13 年 | 伦敦政治经济学院会计与金融硕士。 2005 年 10 月至 2007 年 3 月在光大证券股份有限公司研究所工作，担任研究员，主要负责股票研究等相关工作； 2007 年 4 月至 2010 年 6 月在安信证券股份有限公司工作，担任研究部高级研究员； 2010 年 7 月至 2017 年 4 月在申万菱信基金管理有限公司工作，先后担任投资管理部高级研究员、基金经理等职，主要从事股票研究和投资管理等工作。 2017 年 4 月加入万家基金管理有限公司，从事股票研究工作，自 2017 年 8 月起担任投资研究部基金经理职务。 |
| 郭成东 | 万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证 | 2018 年 8 月 15 日 | - | 15 年 | 上海对外经贸大学国际贸易硕士。 2003 年 5 月至 2006 年 5 月在天和证券（现财通证券）工作，担任规划发展部研究员，主要负责中小盘及消费行业的研究工 |

| | | | | |
|--|---------------|--|--|---|
| | 券投资基金 基金经理 | | | 作等； 2006 年 5 月至 2007 年 7 月在汤森路透工作，担任中文部财经分析员，主要工作为中国股市及 IPO 分析； 2007 年 7 月至 2017 年 4 月在上投摩根基金管理公司工作，先后担任投资组合管理部基金经理助理兼总监、国际投资部投资经理，主要从事港股研究和投资，港股专户的管理和运作； 2017 年 5 月加入万家基金管理有限公司，现任海外投资部总监，主要从事公司海外市场的投资及研究等工作，2018 年 5 月起担任基金经理职务。 |
|--|---------------|--|--|---|

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

2018 年三季度,企业盈利在经历了近两个季度的恢复后出现小周期见顶、环比回落的迹象。市场方面,受到贸易战等负面因素的压制,市场风险偏好急剧上升,市场经历了较大幅度的回落,其中,前期较为强势的消费股在三季度经历了较大幅度的下跌,我们认为这其中一部分愿意是前期市场预期较高、短期估值抬升过快,另一部分是市场过于悲观,对前期获利较重的消费板块有获利了结的行为。

从目前到 2018 年末,我们预计经济小周期仍然持续回落。导致经济向上和向下的不确定因素同时存在。从不利的因素来看,贸易战对企业盈利的实质影响会逐步体现,但由于贸易顺差目前占 GDP 比重不高,我们认为其影响有限;从有利的因素来看,前期经济受到政策面(供给端、环保等)的压制较为明显,在贸易战背景下,国内政策方面可能逐步松绑对经济的硬约束,而我们认为经济增长的内在韧性仍然较强。

三季度 A 股及港股市场在内外部因素的冲击下持续走弱,恒生指数创出年内低点,科技、医药、教育及博彩等蓝筹个股的跌幅较大。主要原因有:1)中美贸易摩擦的不确定性继续发酵 2)人民币汇率持续贬值。3)市场对政策改革和开放的方向有所疑虑,对经济增速放缓的担忧持续上升。

接下来的一个季度,我们会密切关注宏观政策方面的变化,以实时修正我们对经济和企业盈

利的上述判断。

市场在十一前后出现较大幅度的震荡，一方面，市场大幅下跌后大多数板块的估值已经较为便宜，另一方面，贸易战的持续发酵对市场风险偏好构成较大的压力。短期的市场情绪较难把握，但我们仍然认为目前是价值投资者的入场时机，看好业绩确定性较高的金融、消费等领域。

展望四季度，我们认为基于市场情绪恢复的超跌反弹将会震荡前行。站在当前时点，中美之间已经形成的紧密产业链配合是很难在一朝一夕中得到改变的，中国劳动力成本虽然上升，但勤劳且训练有素的产业工人在全球仍是稀缺，中美问题是中长期问题，短期反应不仅充分乃至有些过度。从内在因素来看，我们认为改革和开放有必要进一步推进，四季度相关政策或草案将有望陆续出台，进而推升市场信心和市场的风险偏好，这是目前阶段市场的核心矛盾，如果得到顺利解决，将会带动超跌反弹行情的展开。当然，企业盈利的下行和欧洲风险因素还会继续发酵，带来市场的短期波动。

我们整体认为，此次反弹的核心在于低估值和市场信心的回复，企业盈利下行的周期没有结束，同时行业整合和集中度提升的趋势也没有结束，因此我们重点关注企业盈利稳定性强的银行、食品饮料板块，以及非银金融和部分超跌科技、医药龙头。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，原万家中证创业成长指数分级证券投资基金（2018.07.02-2018.08.14）份额净值增长率为-4.96%，同期业绩比较基准增长率为-6.11%。截至本报告期末万家新机遇价值驱动 A 基金份额净值为 0.9841 元，本报告期（2018.08.15-2018.09.30）基金份额净值增长率为-1.59%；截至本报告期末万家新机遇价值驱动 C 基金份额净值为 0.9997 元，本报告期（2018.08.15-2018.09.30）基金份额净值增长率为-0.03%；同期业绩比较基准收益率为 0.83%。

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，公司召开本基金的基金份额持有人大会，表决通过了《关于万家中证创业成长指数分级证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》。自 2018 年 8 月 15 日起，万家中证创业成长指数分级证券投资基金正式转型为万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金。报告期内自 8 月 15 日起至 9 月 30 日基金资产净值连续 32 个工作日低于五千万元，目前我司市场部门正积极加强营销，力争扩大本基金规模。本基金本报告期内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情况。

§ 5 投资组合报告

转型后:

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 | 13,697,279.80 | 66.41 |
| | 其中：股票 | 13,697,279.80 | 66.41 |
| 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 | 6,907,513.33 | 33.49 |
| 8 | 其他资产 | 21,799.52 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 20,626,592.65 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 5,806,665.00 | 28.34 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 334,717.00 | 1.63 |
| 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 | 1,139,959.00 | 5.56 |
| J | 金融业 | 5,318,628.00 | 25.96 |
| K | 房地产业 | 1,097,310.80 | 5.36 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 13,697,279.80 | 66.86 |

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 | 000596 | 古井贡酒 | 11,300 | 940,499.00 | 4.59 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 1,200 | 876,000.00 | 4.28 |
| 3 | 601288 | 农业银行 | 224,800 | 874,472.00 | 4.27 |
| 4 | 002142 | 宁波银行 | 49,000 | 870,240.00 | 4.25 |
| 5 | 601688 | 华泰证券 | 54,900 | 864,675.00 | 4.22 |
| 6 | 600809 | 山西汾酒 | 18,200 | 860,678.00 | 4.20 |
| 7 | 300059 | 东方财富 | 74,700 | 840,375.00 | 4.10 |
| 8 | 002456 | 欧菲科技 | 61,900 | 835,031.00 | 4.08 |
| 9 | 600036 | 招商银行 | 21,200 | 650,628.00 | 3.18 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 8,600 | 589,100.00 | 2.88 |

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 | 13,556.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,413.60 |
| 5 | 应收申购款 | 249.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 6,579.57 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 21,799.52 |

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的情况。

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。

转型前：

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 | 21,400,715.18 | 82.71 |
| | 其中：股票 | 21,400,715.18 | 82.71 |
| 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 | 4,448,954.42 | 17.19 |
| 8 | 其他资产 | 24,274.19 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 25,873,943.79 | 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 | 633,756.60 | 2.48 |
| B | 采矿业 | 364,572.00 | 1.43 |
| C | 制造业 | 15,180,716.67 | 59.38 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 416,688.00 | 1.63 |
| E | 建筑业 | 885,032.60 | 3.46 |
| F | 批发和零售业 | 235,001.16 | 0.92 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,153,033.25 | 4.51 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 417,850.60 | 1.63 |
| J | 金融业 | 69,695.00 | 0.27 |
| K | 房地产业 | 842,851.30 | 3.30 |
| L | 租赁和商务服务业 | 384,354.00 | 1.50 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 229,150.00 | 0.90 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 588,014.00 | 2.30 |
| 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 | 21,400,715.18 | 83.71 |

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 | 002008 | 大族激光 | 34,000 | 1,490,900.00 | 5.83 |
| 2 | 002460 | 赣锋锂业 | 31,150 | 993,062.00 | 3.88 |
| 3 | 002493 | 荣盛石化 | 68,500 | 818,575.00 | 3.20 |
| 4 | 600779 | 水井坊 | 13,600 | 706,112.00 | 2.76 |
| 5 | 300296 | 利亚德 | 60,800 | 677,312.00 | 2.65 |
| 6 | 002714 | 牧原股份 | 25,020 | 633,756.60 | 2.48 |
| 7 | 002408 | 齐翔腾达 | 46,600 | 572,248.00 | 2.24 |
| 8 | 002110 | 三钢闽光 | 27,400 | 557,864.00 | 2.18 |
| 9 | 002466 | 天齐锂业 | 12,977 | 519,728.85 | 2.03 |
| 10 | 002092 | 中泰化学 | 51,300 | 486,324.00 | 1.90 |

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 | 8,670.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,981.19 |
| 5 | 应收申购款 | 1,681.56 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 9,940.54 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,274.19 |

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 | 002408 | 齐翔腾达 | 572,248.00 | 2.24 | 重大事项 |

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（转型后）

单位：份

| 项目 | 万家新机遇价值驱动 A | 万家新机遇价值驱动 C |
|--|---------------|-------------|
| 基金合同生效日（2018 年 8 月 15 日） 基金份额总额 | 25,564,033.05 | - |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额 | 27,132.14 | 147,714.52 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额 | 4,922,901.80 | 357.11 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 20,668,263.39 | 147,357.41 |

§ 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

| 项目 | 成长 A | 成长 B | 成长分级 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 4,674,729.00 | 4,674,729.00 | 38,625,414.91 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 323,145.52 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 12,306,580.98 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列） | -4,674,729.00 | -4,674,729.00 | -1,077,946.40 |
| 报告期期末（2018 年 8 月 14 日） 基金份额总额 | 0.00 | 0.00 | 25,564,033.05 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

本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（转型后）

本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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

本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（转型前）

本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 |
| 个人 | 1 | 20180701-20180930 | 14,652,582.00 | - | 4,245,132.00 | 10,407,450.00 | 50.00% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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。</p> | | | | | | | |

§ 9 备查文件目录

10.1 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、《万家新机遇价值驱动灵活配置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、万家新机遇价值驱动灵活配置型证券投资基金 2018 年第三季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、《万家新机遇价值驱动灵活配置型证券投资基金托管协议》。

10.2 存放地点

基金管理人和托管人的住所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com。

10.3 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
2018 年 10 月 24 日