

万家瑞隆混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 27 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 万家瑞隆 |
| 基金主代码 | 003751 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 11 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 27,545,521.72 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。 |
| 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*75%+中证全债指数收益率*25% |
| 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。 |
| 基金管理人 | 万家基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 |

§ 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（2020年7月1日—2020年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 2,875,720.34 |
| 2. 本期利润 | 823,958.52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0306 |
| 4. 期末基金资产净值 | 41,208,163.93 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.4960 |

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

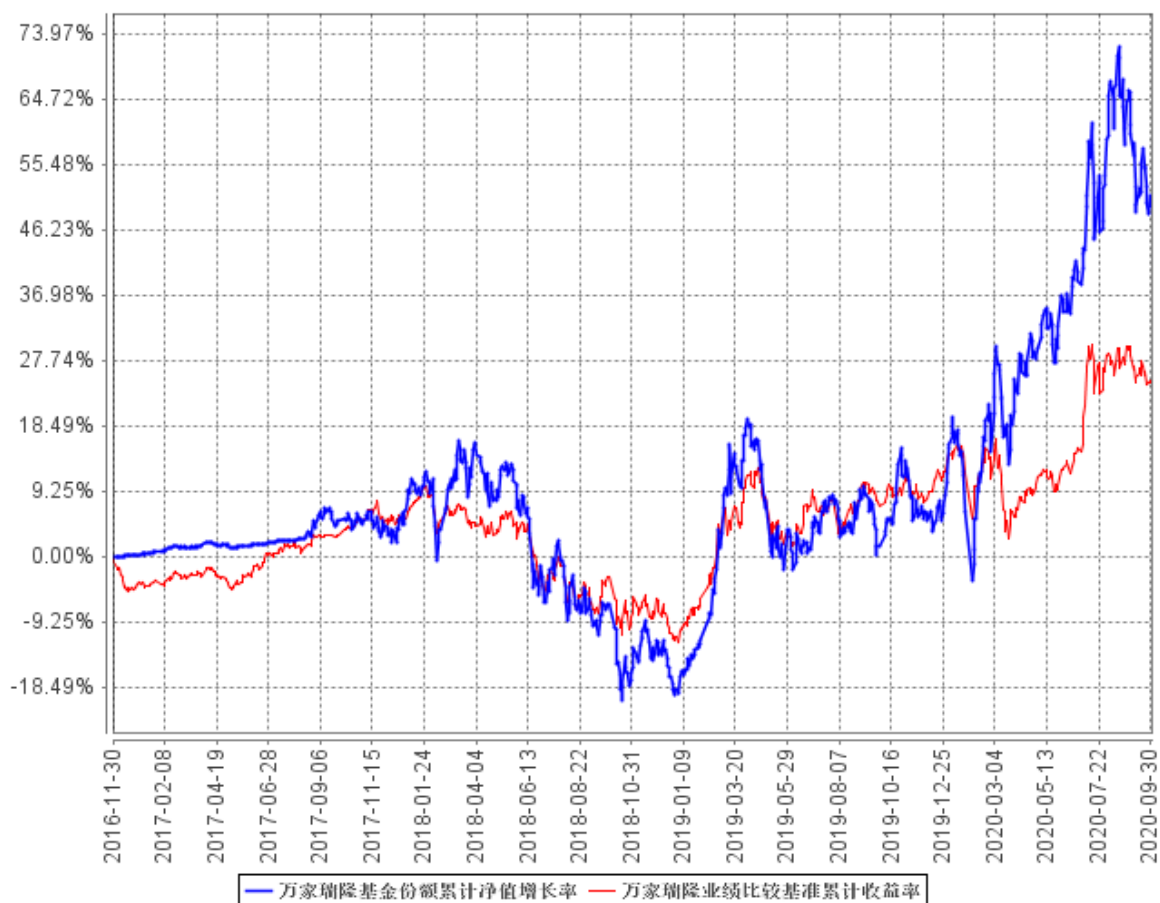
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 6.14% | 2.11% | 7.50% | 1.20% | -1.36% | 0.91% |
| 过去六个月 | 19.48% | 1.79% | 17.73% | 0.99% | 1.75% | 0.80% |
| 过去一年 | 47.46% | 1.87% | 16.25% | 1.04% | 31.21% | 0.83% |
| 过去三年 | 42.42% | 1.61% | 20.94% | 0.97% | 21.48% | 0.64% |
| 自基金合同 生效起至今 | 49.60% | 1.42% | 24.74% | 0.87% | 24.86% | 0.55% |

注：基金业绩比较基准增长率=沪深300指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%

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

万家瑞隆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：本基金合同生效日期为 2016 年 11 月 30 日，建仓期为 6 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。本基金已于 2018 年 4 月 17 日召开基金持有人大会，对本基金名称、基金投资范围等事项进行相应修改。原“万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金”变更注册为“万家瑞隆混合型证券投资基金”。本基金份额持有人大会于 2018 年 4 月 17 日表决通过了《关于修改万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，并于 2018 年 4 月 17 日修改了基金合同，修订和更新后的文件于 2018 年 4 月 17 日生效。基金合同生效后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 | | |
| 刘洋 | 万家瑞隆混合型证券投资基金基金经理 | 2018年9月18日 | - | 9年 | 上海社会科学院财政学硕士。2006年7月至2008年4月在中国建设银行洛阳分行担任国际业务部业务人员；2012年7月至2015年4月在宏源证券股份有限公司研究所担任研究员；2015年4月至2015年10月在沃胜资产管理有限公司研究部担任研究员；2015年11月加入万家基金管理有限公司，先后担任投资研究部研究员、基金经理助理，2018年9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

回顾三季度,疫情对国内经济影响越来越小,国内出口超预期,固定资产投资和消费持续恢复,下半年经济情况继续向好。市场表现方面,三季度整体市场情绪乐观,光伏和新能源汽车等板块表现较好,TMT 和医药板块表现相对较弱。

展望四季度,国内经济增速有望继续上行,企业盈利情况将持续改善。经济好转也带来市场对货币收紧的担忧,但短期看国内 CPI 将继续下行,通胀压力不大,全球疫情下国内维持较高的经济增长也需要相对宽松的货币环境,短期国内货币政策大幅收紧的可能性不大。

未来两个季度企业盈利仍然很好,短期市场风险不大,对市场整体偏乐观,结构上相对看好行业景气上行的种植产业链和军工板块。

4.5 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 1.4960 元;本报告期基金份额净值增长率为 6.14%,业绩比较基准收益率为 7.50%。

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,本基金自 7 月 1 日至 8 月 20 日,连续 37 个工作日、2020 年 9 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日,连续 22 个工作日基金资产净值低于五千万元。我司已经将该基金情况向证监会报备并提出解决方案,目前我司正积极加强营销,力争扩大本基金规模。本报告期内,本基金基金份额持有人数量不存在低于二百人的情况。

§ 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 | 38,697,228.01 | 90.52 |
| | 其中：股票 | 38,697,228.01 | 90.52 |
| 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 | 3,139,747.06 | 7.34 |
| 8 | 其他资产 | 914,607.65 | 2.14 |
| 9 | 合计 | 42,751,582.72 | 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 | 7,346,596.00 | 17.83 |
| B | 采矿业 | 738,615.00 | 1.79 |
| C | 制造业 | 21,124,907.77 | 51.26 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,162.08 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,206,196.00 | 2.93 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,781,482.16 | 6.75 |
| J | 金融业 | 3,071,526.00 | 7.45 |
| K | 房地产业 | 1,265,983.00 | 3.07 |
| 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 | 1,157,760.00 | 2.81 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 38,697,228.01 | 93.91 |

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 | 000998 | 隆平高科 | 140,500 | 2,572,555.00 | 6.24 |
| 2 | 002385 | 大北农 | 284,763 | 2,548,628.85 | 6.18 |
| 3 | 300087 | 荃银高科 | 136,700 | 2,470,169.00 | 5.99 |
| 4 | 600030 | 中信证券 | 61,300 | 1,840,839.00 | 4.47 |
| 5 | 601952 | 苏垦农发 | 129,300 | 1,700,295.00 | 4.13 |
| 6 | 002041 | 登海种业 | 95,700 | 1,623,072.00 | 3.94 |
| 7 | 002709 | 天赐材料 | 30,600 | 1,582,020.00 | 3.84 |
| 8 | 002803 | 吉宏股份 | 35,800 | 1,493,576.00 | 3.62 |
| 9 | 688122 | 西部超导 | 25,027 | 1,460,325.45 | 3.54 |
| 10 | 300775 | 三角防务 | 38,600 | 1,393,846.00 | 3.38 |

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

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 | 123,053.81 |
| 2 | 应收证券清算款 | 659,443.45 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 410.47 |
| 5 | 应收申购款 | 131,699.92 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 914,607.65 |

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 28,708,214.21 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 29,633,354.02 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 30,796,046.51 |
| 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 | 27,545,521.72 |

§ 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 | 2,759,882.87 |
| 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 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 2,759,882.87 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 10.02 |

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 | 20200709 - 20200714, 20200717 - 20200817 | 5, 278, 022. 17 | 0. 00 | 0. 00 | 5, 278, 022. 17 | 19. 16% |
| 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。</p> <p>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> | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经万家基金管理有限公司董事会审议通过，公司总经理经晓云女士因达到法定退休年龄，不再担任公司总经理，暂由董事长方一天先生代为履行总经理职务。

§ 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、《万家瑞隆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、万家瑞隆混合型证券投资基金 2020 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、《万家瑞隆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

2020 年 10 月 27 日