

万家行业优选混合型证券投资基金(LOF)更新招募说明书摘要

(2016 年第 2 号)

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

二〇一六年八月 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

2

【重要提示】

2015 年 7 月 31 日，万家基金管理有限公司经与基金托管人协商一致，并报中国证监会

备案，将万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）更名为万家行业优选混合型证券投资基

金（LOF），基金类别变更为混合型证券投资基金，法律文件中的相关条款亦做相应修订。

万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）由万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）变更投资范围及其相关事宜而来。《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金

（LOF）基金合同有关事项的议案》经 2013 年 7 月 11 日万家公用事业行业股票型证券投资

基金（LOF）基金份额持有人大会决议通过，并于 2013 年 8 月 28 日通过并完成向中国证监

会的备案。自 2013 年 8 月 28 日起，由《万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）基

金合同》修订而成的《万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》生效，原《万

家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）基金合同》同日起失效。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定

基

金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金

份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认

和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基

金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保

证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为 2016 年 7 月 15 日,有关财务数据和净值表现截

止日为 2016 年 6 月 30 日(财务数据未经审计)。 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2016 年第 2 号)

3

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称: 万家基金管理有限公司

注册地址: 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 层

办公地址: 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 层

法定代表人: 方一天

成立日期: 2002 年 8 月 23 日

批准设立机关: 中国证券监督管理委员会

批准设立文号: 中国证监会证监基金字 [2002] 44 号

组织形式: 有限责任公司

注册资本: 1 亿元人民币

存续期间: 持续经营

经营范围: 基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

联系人: 兰剑

电话: 021-38909626

传真: 021-38909627

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长方一天先生，大学本科，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职，2014 年 10 月加入万家基金管理有限公司，2014 年 12

月起任公司董事，2015 年 2 月至 2016 年 7 月任公司总经理，2015 年 7 月起任公司董事长。

董事马永春先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通宝投资有限公司总经理，新疆对外经贸集团总经理，新疆天山股份有限公司董事，现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事袁西存先生，中共党员，研究生，工商管理学硕士，曾任莱钢集团财务部科长，副部长，中泰证券股份有限公司计划财务部总经理，现任中泰证券有限公司财务总监。

董事经晓云女士，中国民主建国会会员，研究生，工商管理学硕士，曾任上海财政证
万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

4

券公司市场管理部经理，上海证券有限责任公司经纪管理总部副总经理、总经理，上
投摩根

基金管理有限公司副总经理。2016 年 7 月加入万家基金管理有限公司，2016 年 7
月起任公

司董事、公司总经理，负责公司经营管理工作。

独立董事黄磊先生，中国民主建国会成员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财
政金融系教师、山东财经大学金融学院院长、山东省政协常委，现任山东财经大学资
本市场

研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委、
山东

省人大财经委员会委员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

独立董事张伏波先生，经济学博士，曾任上海申佳船厂科员、浙江省经济建设投资公
司副经理、国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兴安证券有限责任公司副总经理、
上海证

券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事，现任
玖源化

工（集团）有限公司董事局副主席。

独立董事朱小能先生，中共党员，哲学博士，教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师，上海财经大学金融学

院副教授、博士生导师，现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。

2、基金管理人监事会成员

监事会主席李润起先生，硕士学位，经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司投行部项目经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，现任新疆国

际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事张浩先生，中共党员，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司综合部（党委办公室）

部长（主任）。

监事李丽女士，中共党员，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，现任公司综合管理部总监。

监事蔡鹏鹏女士，本科，先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术（北京）有限公司、路通资讯香港有限公司，2007年4月起加入本公司，现任公司机构理

财部总监。

监事陈广益先生，中共党员，硕士学位，先后任职于苏州市对外贸易公司、兴业全球基金管理有限公司，2005年3月起任职于万家基金管理有限公司，现任公司基金运营部总

监。

3、基金管理人高级管理人员 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第2号）

5

董事长：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

总经理：经晓芸女士（简介请参见基金管理人董事会成员）

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券，从事营销管理工作；2007

年至 2011 年任职于中泰证券，任营业部高级经理、总经理等职。2011 年加入本公司，曾任

综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理，2013 年 4 月起任公司副总经理。

督察长：兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海

海和华利盛律师事务所从事律师工作，2005 年 10 月进入万家基金管理有限公司工作，2015

年 4 月起任公司督察长。

4、本基金基金经理

现任基金经理：

莫海波，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、万家和谐增长混合

型证券投资基金、万家精选混合型证券投资基金基金经理、万家行业优选混合型证券投资基

金、万家品质生活灵活配置股票型证券投资基金、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基金经

理。

孙远慧，2010 年在长城基金担任研究员职务，2012 年在中欧基金先后担任研究员、基

金经理助理、投资经理等职务，2016 年 2 月加入本公司，从事投资研究工作。现任

万家行业优选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基金经理。

历任基金经理：

章恒，2015 年 2 月至 2016 年 1 月任本基金基金经理。

朱颖，2011 年 11 月至 2015 年 2 月任本基金基金经理。

吴印，2011 年 7 月至 2014 年 10 月任本基金基金经理。

马云飞，2012 年 2 月至 2013 年 5 月任本基金基金经理。

蔡立辉，本基金成立时起任本基金基金经理，2007 年 1 月离职。

张珣，2006 年 6 月起与蔡立辉共同担任本基金基金经理，2007 年 10 月离职。 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

6

欧庆铃，2007 年 10 月至 2008 年 9 月任本基金基金经理。

鞠英利，2008 年 9 月至 2011 年 7 月任本基金基金经理

5、投资决策委员会成员

（1）权益投资决策委员会

主任：黄海

委员：莫海波、李文宾、白宇、卞勇

黄海先生，公司总经理助理、投资总监。

莫海波先生，投资研究部总监、基金经理。

李文宾先生，研究总监助理。

白宇先生，交易部总监。

卞勇先生，量化投资部总监、基金经理。

（2）固收投资决策委员会

主任：方一天

委员：唐俊杰、苏谋东、白宇、陈广益

方一天先生，公司董事长。

唐俊杰先生，固定收益部总监，基金经理。

苏谋东先生，固定收益部副总监，基金经理。

白宇先生，交易部总监。

陈广益先生，基金运营部总监。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

7

法定代表人：牛锡明

住 所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

注册时间：1987 年 3 月 30 日

注册资本：742.62 亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25 号

联系人：汤嵩彦

电 话：95559

交通银行始建于 1908 年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国的发钞行之一。

1987 年重新组建后的交行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总

部设在上海。2005 年 6 月交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007 年 5 月在上海

证券交易所挂牌上市。根据 2015 年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本

位列第 17 位，较上年上升 2 位；根据 2015 年美国《财富》杂志发布的世界 500 强公司排行榜，

交通银行营业收入位列第 190 位，较上年上升 27 位。

截至报告期末，交通银行资产总额为人民币 74,044.17 亿元。报告期内，交通银行实现

净利润(归属于母公司股东)人民币 190.66 亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心（下文简称“托管中心”）。现有员工具有多年基金、

证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级

专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，

是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

（二）主要人员情况

牛锡明先生，董事长、执行董事。

牛先生 2013 年 10 月至今任本行董事长、执行董事，2013 年 5 月至 2013 年 10 月任本行董

事长、执行董事、行长，2009年12月至2013年5月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先

生1983年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997年毕业于哈尔滨工业大学管理学院

技术经济专业，获硕士学位，1999年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。

彭先生2013年11月起任本行副董事长、执行董事，2013年10月起任本行行长；
2010年

4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第2号）

8

总经理；2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长；2004年9月至
2005年8月任本行副

行长；2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理；2001年9月至2004年
6月任本行行长助

理；1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长，南宁分行行长，广州分
行行长。

彭先生1986年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。

袁女士2015年8月起任本行资产托管业务中心总裁；2007年12月至2015年8月，
历任本

行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999年12月
至2007

年12月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会
计结算部

高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机科学系，获得学士学位，
2005年于新疆

财经学院获硕士学位。

（三）基金托管业务经营情况

截至2016年3月31日，交通银行共托管证券投资基金159只。此外，交通银行
还托管

了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信

托计划、

私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII 证券
投资资产、RQFII 证券投资资产、QDII 证券投资资产和 QDLP 资金等产品。

三、相关服务机构

(一) 销售机构

1、直销机构

名称：万家基金管理有限公司

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）

联系人：李忆莎

电话：021-38909777

客户服务电话：95538 转 6；400-888-0800；021-68644599

传真：021-38909798

联系人：李忆莎

网址：www.wjasset.com

2、代销机构

(1) 交通银行股份有限公司

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要
(2016 年第 2 号)

9

(2) 中国工商银行股份有限公司

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

(3) 中国银行股份有限公司

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

(4) 中国建设银行股份有限公司

客服电话：95533（或拨打各城市营业网点咨询电话）

公司网站：www.ccb.com

(5) 中国农业银行股份有限公司

客户服务电话：95599（或拨打各城市营业网点咨询电话）

网址: www.abchina.com.

(6) 中国邮政储蓄银行股份有限公司

客服电话: 95580

公司网站: www.psbc.com.

(7) 招商银行股份有限公司

客服电话: 95555

公司网站: www.cmbchina.com

(8) 华夏银行股份有限公司

客服电话: 95577 (或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站: www.hxb.com.cn

(9) 兴业银行股份有限公司

客户服务电话: 95561

公司网址: www.cib.com.cn

(10) 民生银行股份有限公司

客户服务电话: 95568

网址: www.cmbc.com.cn

(11) 光大银行股份有限公司

客户服务电话: 95595

网址: www.cebbank.com

(12) 中信银行股份有限公司 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要 (2016 年第 2 号)

10

客服电话: 95558 (或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站: <http://bank.ecitic.com>

(13) 中泰证券有限公司

客户服务电话: 95538

公司网址: <http://www.zts.com.cn/>

(14) 海通证券股份有限公司

客服电话: 962503

公司网址: <http://www.htsec.com>

(15) 中国银河证券股份有限公司

客服电话: 010-68016655

公司网址: <http://www.chinastock.com.cn>

(16) 国泰君安证券股份有限公司

客服电话：021-962588

公司网址：<http://www.gtja.com>

(17) 东方证券股份有限公司

客户服务热线：021-962506

东方证券网站：www.dfzq.com.cn

(18) 东吴证券股份有限公司

客户服务电话：0512-96288

网址：<http://www.dwjq.com.cn>

(19) 华泰证券股份有限公司

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

(20) 财富证券有限责任公司

客服电话：0731-4403319

网址：www.cfzq.com

(21) 兴业证券股份有限公司

客户服务热线：021-68419974

公司网站：www.xyzq.com.cn

(22) 国信证券有限责任公司 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要 (2016 年第 2 号)

11

客户服务电话：95536、0755-25822002

网址：www.guosen.com.cn

(23) 上海证券有限责任公司

客户服务电话：400-891-8918, 021-962518

网址：<http://www.962518.com>

(24) 广发证券股份有限公司

开放式基金咨询电话：(020) 87555888 转各营业网点

开放式基金业务传真：(020) 87557985

公司网站：<http://www.gf.com.cn>

(25) 民生证券股份有限公司

客服电话：400-619-8888

公司网址：www.msza.com

(26) 江海证券有限公司

客服电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

(27) 上海浦东发展银行股份有限公司

咨询电话：95528

公司网址：www.spdb.com.cn

(28) 山西证券股份有限公司

客服热线：95573

网址：<http://www.i618.com.cn/>

(29) 信达证券股份有限公司

客服热线：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

(30) 广发华福证券有限责任公司

客服电话：96326(福建省外请先拨 0591)

网址：www.gfhfzq.com.cn

(31) 中航证券有限公司

客服电话：400-8866-567

公司网址：<http://www.avicsec.com> 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

12

(32) 天相投资顾问有限公司

客服电话：010-66045678

公司网址：www.txsec.com

(33) 中信证券股份有限公司

统一客服电话：95558

公司网站地址：<http://www.citics.com>

(34) 爱建证券有限责任公司

客服电话：021-63340678

网址：www.ajzq.com

(35) 五矿证券有限公司

客服电话：40018-40028

网址：www.wkzq.com.cn

(36) 华龙证券有限责任公司

客服电话：4006898888

网址：www.hlzqgs.com

(37) 申万宏源证券有限公司（申银万国证券与宏源证券 2015 年 1 月合并）

客服电话：95523

网址：www.swhysec.com

(38) 中国国际金融有限公司

电话：010-65051166

网址：www.cicc.com.cn

(39) 光大证券股份有限公司

客服电话：95525

网址：www.ebscn.com

(40) 中信证券（山东）有限责任公司

客服电话：95548

网址：www.zxwt.com.cn

(41) 国融证券股份有限公司 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

13

客服电话：95385

网址：<http://www.grzq.com>

(42) 中银国际证券有限责任公司

客服电话：4006208888

网址：<http://www.bocichina.com>

(43) 杭州数米基金销售有限公司

客服电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

(44) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

客服电话：400-821-5399

网址：www.noah-fund.com

(45) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

客服电话：400-089-1289

网址：www.erichfund.com

(46) 上海好买基金销售有限公司

客服电话：400-700-9665

网址: www.ehowbuy.com

(47) 深圳众禄基金销售有限公司

客服电话: 4006-788-887

网址: www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

(48) 北京展恒基金销售有限公司

客服电话: 400-888-6661

网址: www.myfund.com

(49) 上海天天基金销售有限公司

客服电话: 400-1818-188

网址: www.1234567.com.cn

(50) 华鑫证券有限责任公司

客服电话: 021-32109999; 029-68918888 万家行业优选混合型证券投资基金更新招

募说明书摘要 (2016 年第 2 号)

14

网址: www.cfsc.com.cn

(51) 和讯信息技术有限公司

客服电话: 400-920-0022

公司网站: licaike.hexun.com

(52) 中国中投证券有限责任公司

客户服务电话: 95532

公司网站: <http://www.china-invs.cn/>

(53) 金元证券股份有限公司

客户服务电话: 4008-888-228

公司网站: www.jyzq.cn

(54) 万银财富基金销售有限公司

客服热线: 400-808-0069

公司网站: www.wy-fund.com

(55) 东海证券股份有限公司

客服电话: 95531; 400-8888-588

网址: www.longone.com.cn

(56) 浙江同花顺基金销售有限公司

客服电话: 4008-773-772

网址: <http://fund.10jqka.com.cn/>

(57) 北京钱景财富投资管理有限公司

客户服务电话： 400-893-6885

网址： fund.qianjing.com

(58) 盈米财富管理有限公司

客户服务电话： 020-89629066

网址： www.yingmi.cn

(59) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

客户服务电话： 400-166-1188

网址： <http://8.jrj.com.cn/>

(60) 大泰金石投资管理有限公司

客户服务电话： 021-22267982 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

15

网址： www.dtfortune.com

(61) 国金证券股份有限公司

客户服务电话： 400-660-0109

网址： www.gjzq.com.cn

(62) 中信期货有限公司

客户服务电话： 400-990-8826

网址： www.citicsf.com

(63) 上海汇付金融服务有限公司

客户服务电话： 400-820-2819

网址： <https://tty.chinapnr.com/>

(64) 北京乐融多源投资咨询有限公司

客户服务电话： 400-068-1176

网址： www.jimubox.com

(65) 中证金牛（北京）投资咨询有限公司

客服电话： 400-8909-998

网址： www.jnlc.com

(66) 奕丰金融服务（深圳）有限公司

客服电话： 400-684-0500

网址： www.ifastps.com.cn

(67) 浙江金观诚财富管理有限公司

客服电话：400-068-0058

网址：www.jincheng-fund.com

（68）深圳富济财富管理有限公司

客服电话：0755-83999907

网址：www.jinqianwo.cn

（69）中经北证（北京）资产管理有限公司

客服电话：400-600-0030

网址：www.bzfunds.com

（70）武汉市伯嘉基金销售有限公司

客服电话：400-027-9899 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要
（2016 年第 2 号）

16

网址：www.buyfunds.cn

（71）海银基金销售有限公司

客服电话：400-808-1016

网址：www.fundhaiyin.com

（72）北京汇成基金销售有限公司

客服电话：400-619-9059

网址：www.fundzone.cn

（73）北京广源达信投资管理有限公司

客服电话：400-623-6060

网址：www.niuniufund.com

（74）上海陆金所资产管理有限公司

客户服务电话：4008-219-031

网址：www.lufunds.com

（75）平安证券有限责任公司

客户服务电话：95511-8

网址：stock.pingan.com

（76）北京恒天明泽基金销售有限公司

客服电话：4008980618

网址：www.chtfund.com

（二）注册登记人

注册登记人：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：（010）58598839

传真：（010）58598834

（三）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室（邮编：100738）

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 50 楼（邮编：200120）

联系电话：（021）22288888

传真：（021）22280000 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

17

联系人：汤骏

经办注册会计师：汤骏

（四）律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所

联系地址：上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层（200120）

电话：（021）38722416

联系人：华涛

四、基金的名称

万家行业优选混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型上市开放式混合型基金。

六、基金的投资目标

本基金主要投资景气行业或预期景气度向好的行业股票，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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围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、债券

及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金股票资产占基金资产的 60%-95%；债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，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%，权证占基金资产净值的 0-3%。本基金将依据证券市场的阶段性变化，动态调整基金财产在股票、债券和现金类资产的配置比例。

八、基金的投资策略

本基金采取优选行业和精选个股相结合的主动投资管理方式，并适度动态配置大类资产。

1、资产配置策略

在大类资产配置层面，本基金主要通过宏观经济因素分析、经济政策分析、资本市场因素分析，对股票市场和债券市场的运行趋势做出全面的评估。随着市场风险相对变化趋势，万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

18

及时调整大类资产的比例，实现投资组合动态管理最优化。

（1）宏观经济因素分析

根据各项反映宏观经济的指标，如：GDP 增长率及构成、利率水平、消费价格水平、消费者信心指数、消费品零售总额增长速度、工业增加值、工业品价格指数、进出口数据、货币信贷数据、居民收入水平、居民储蓄率等指标判断当前宏观经济所处的周期，并根据具体情况配置相应的资产类别。本基金管理人凭借实力雄厚的宏观经济研究团队，将根据各项宏观经济指标及其发展变动趋势，对宏观经济的未来走向做出判断，指导本基金的大类资产配置策略。

（2）国家经济政策分析

经济政策体现了国家对宏观经济的调控作用和指导方向。本基金管理人将从国家货币

政

策、财政政策、产业政策和市场监管政策着手，对国家宏观经济政策进行分析和研究，

以便

对宏观经济的未来走向做出分析判断，从而指导本基金大类资产的配置。其中货币政

策由信

贷、利率等政策组成，具体包括调整法定存款准备金率、变更再贴现率和公开市场操

作业务

等；财政政策由财政收入政策和财政支出政策组成，主要目的在于调节总供给与总需

求的平

衡，具体包括税收、预算、国债、购买性支出和财政转移支付等手段；产业政策是国

家根据

未来经济发展的需要，促进各产业部门均衡发展而采取的政策措施，具体包括产业布

局、产

业结构、产业技术等政策。

2、行业配置策略

由于不同行业在不同的经济周期中表现出不同的运行态势，本基金将结合宏观经济分

析

结果，运用行业评价体系对相关经济指标进行定性和定量分析，以选择在不同经济环

境下景

气度较高的行业作为股票资产配置的重点。

（1）以投资时钟为核心进行行业选择

本基金将基于美林“投资时钟理论”，根据产出缺口和通货膨胀的变化将经济周期划

分

为四个阶段：衰退、复苏、过热和滞涨。

经济周期阶段 经济特征 行业配置方向

衰退 市场需求不足，产出负缺口；宽松货

币政策和积极财政政策

配置防御成长性行业

复苏 通货膨胀下降，企业盈利增加，企业

产能逐步增加

配置周期成长性行业

过热 市场需求旺盛，产出正缺口扩大；通

胀上升、货币政策开始逐步趋紧

配置周期价值类行业 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

19

滞涨 产出正缺口逐渐减小，资源价格高企，

通胀和利率均处在高位，企业成本上

升，盈利下降

配置防御价值类行业

（2）行业配置权重的确定

对行业配置权重的确定或调整从以下几个方面考虑：

1) 行业基本面比较。行业比较包括两个层面，行业生命周期和行业景气。行业生命周

期由行业自身发展规律决定，主要受产业链、行业竞争结构等因素的影响；行业景气受宏观

经济环境影响而表现不同，主要分析指标包括收入、利润、价格、产量、产能利用率、销量

及增速等。

2) 行业市场估值比较。估值体现市场预期，行业间估值排序、行业自身估值水平都影

响行业在市场中的表现。因此，运用行业估值模型分析行业投资机会是行之有效的手段，具

体指标包括行业间估值比较、行业估值水平、行业的盈利调整等。

3) 在上述初步筛选的基础上，结合产业政策，从全球产业格局变迁、国内经济增长驱

动等角度，寻求符合国际经济发展趋势和国内经济结构转型主题、估值合理的优势行业。

3、个股投资策略

本基金在优选行业的基础上，将秉承价值投资理念，通过扎实深入的公司研究，发掘价

值被市场低估的优势企业进行重点投资，将中国经济长期增长的潜力最大程度地转化为投资

者的长期稳定收益。本基金坚持以研究支持决策的原则，精选价值成长兼具型股票构建投资

组合。

（1）个股行业属性界定

本基金的个股投资是以行业优选策略的配置建议为前提，因此在个股投资之前将首先对股票的行业属性进行界定。本基金对个股行业的界定以申银万国的行业分类为参考，辅以行业研究员从上市公司的主营业务收入构成、主营业务增长率、主营利润构成、主营利润增长率等指标进行再确认。

（2）行业优势企业选择

在景气行业评价的基础上，本基金以主营业务收入行业占比指标作为确定景气行业的优势企业的主要指标。主营业务收入不仅反映了企业产品的市场接受度，也从一定程度上反映了企业规模。在此基础上，本基金兼顾不同行业的特点，考察净利润行业占比、产品市场份额占比、企业的盈利能力、分红派现能力、品牌价值、财务稳健等指标，并对企业基本面其他方面进行深入研究，选取目前位于行业前列的公司和能快速成为未来行业内领先的优势公司，作为景气行业优势企业。

（3）个股的估值分析 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016年第2号）

20

本基金管理人将根据企业所处的行业，选择适当的估值方法，对所筛选出来的财务状况和成长性良好的上市公司的股票价值进行动态评估，分析该公司的股价是否处于合理的估值区间，以规避股票价值被过分高估所隐含的投资风险。

本基金在进行个股筛选时，主要从定性和定量两个角度对行业内上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的优质上市公司。

1) 定量筛选

本基金管理人将通过以下两步对上市公司股票进行筛选，建立本基金的股票备选库。

- A. 在市场所有 A 股中，剔除 ST、*ST 及公司认为的其他高风险品种股票。
- B. 在上一步的基础上，重点考察盈利能力、估值等指标，并根据这些指标综合排序、

筛选，形成股票备选库。

盈利能力指标：盈利能力是指企业获取利润的能力，利润是经营者经营业绩和管理效能

的集中体现。企业的盈利能力指标是本基金管理人在投资运作过程中重点关注的因素。

本基

金选取净资产收益率（ROE）、总资产报酬率（ROA）、主营业务收入同比增长率、主营业务利

润同比增长率等指标作为衡量标准。

估值指标：企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。

估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金采用市盈率（P/E）、市净率

（P/B）、市盈

率相对盈利增长比例（PEG）等估值指标，并参考国际估值分析方法、结合国内市场特征对

入选的上市公司股票进行综合评估入选，选取估值合理的个股。

2) 定性分析

从以下几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析：

行业发展前景及地位：公司所在行业发展趋势良好，具有良好的行业成长性；公司在行

业中处于领先地位，或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位，并在

短时间内难以被行业内的其他竞争对手超越，在未来的发展中，其在行业或者细分行业中的

地位预期会有较大的上升。

治理结构：公司治理结构良好，管理规范，已建立起市场化经营机制、决策效率高、对

市场变化反应灵敏并内控有力。主要考核指标：财务信息质量、所有权结构、独立董事制度、

信息披露制度等等。

营运状况：公司营运状况良好，股东和管理层结构稳定；各项财务指标状况良好；公司

具有清晰的发展战略等。

核心竞争力：公司主营业务可持续发展能力强，在行业中处于领先地位，具备核心竞争

优势，比如专利技术、资源独占、销售网络垄断、独特的市场形象、较高的品牌认知度等。

风险因素考察：公司在技术、营销、内部控制等方面不存在较大风险，同时公司具备与

规模扩张匹配的较强的管理能力。 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

21

（4）新股申购策略

本基金将研究首次发行股票及增发新股的上市公司基本面因素，根据股票市场整体定价

水平，估计新股上市交易的合理价格，同时参考一级市场资金供求关系，制定最终的新股申

购策略，力求获取超额收益。

4、债券投资策略

（1）利率预期策略

利率变化是影响债券价格的最重要的因素，利率预期策略是本基金的基本投资策略。

本

基金通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析，采用定性分析与

定量分析相结合的方法，形成对未来利率走势的判断，并在此基础上对债券组合的久期结构

进行有效配置，以达到降低组合利率风险，获取较高投资收益的目的。

（2）属类配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异，债券资产有必要配置于不同

类型的债券品种以及在不同市场上进行配置，以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最

佳平衡点。本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果

来决定

投资组合的类别资产配置策略。

（3）债券品种选择策略

在上述债券投资策略的基础上，本基金对个券进行定价，充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素，选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金债券投资重点关注的对象:

- A. 符合前述投资策略;
- B. 短期内价值被低估的品种;
- C. 具有套利空间的品种;
- D. 符合风险管理指标;
- E. 双边报价债券品种;
- F. 市场流动性高的债券品种。

（4）套利策略

市场波动可能导致噪声交易、非理性交易甚至错误交易，使套利机会出现。套利策略包括跨市场回购套利、跨市场债券套利、结合远期的债券跨期限套利、可转债套利等。

（5）资产支持证券投资策略

本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易

22

机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

（6）可转债投资策略

可转债同时具有债券、股票和期权的相关特性，结合了股票的长期增长潜力和债券的相对安全、收益固定的优势，并有利于从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。

本基

金将重点从可转债的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保

护条款

的适用范围、期权价值的大小、基础股票的质地和成长性、基础股票的流通性等方面进行研究

研究，在公司自行开发的可转债定价分析系统的支持下，充分发掘投资价值，并积极寻找各种

套利机会，以获取更高的投资收益。

5、权证投资策略

本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，充

分考量可投权证品种的收益率、流动性及风险收益特征，通过资产配置、品种与类属选择，

力求规避投资风险、追求稳定的风险调整后收益。

6、其他衍生工具的投资策略

对于股指期货、国债期货等新型金融工具或衍生金融工具，如法律法规或监管机构允许

基金投资，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具

的投资主要以套期保值或无风险套利为主要目的。将在届时相应法律法规的框架内，制订符

合本基金投资目标的投资策略，同时结合对衍生工具的研究，在充分考虑衍生产品风险和收

益特征的前提下，谨慎进行投资。

九、基金的业绩比较基准

$80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$

沪深 300 指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映 A 股市场整体走势的指数，由

中证指数公司编制和维护，是在上海和深圳证券市场中选取 300 只 A 股作为样本编制而成

的，指数样本覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性。此外，沪深 300

指数引进国际指数编制和管理的经验，编制方法清晰透明，具有独立性和良好的市场流动性；

与市场整体表现具有较高的相关度，且指数历史表现强于市场平均收益水平。上证国

债指数

是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，是上证指数系列的第一只债券指数，

是我国债券市场价格变动的“指示器”。

根据本基金设定的投资范围，基金管理人以 80%的沪深 300 指数和 20%的上证国债指

数构建的复合指数作为本基金的业绩比较基准，与本基金的投资风格基本一致，可以用来客

观公正地衡量本基金的主动管理收益水平。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

23

出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金基金管理人可以在

与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

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，属于较高风险、较高预期

收益的证券投资基金。

十一、投资组合报告

万家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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，已于 2016 年 7 月 18 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，并保证复核内容不存在虚假记载、

误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至 2016 年 6 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

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 310,039,472.41 83.37

其中：股票 310,039,472.41 83.37

- 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 15,300,122.50 4.11

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 46,194,100.79 12.42 万家行业优选混合型证券投资
基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）
- 24
- 8 其他资产 339,379.12 0.09
- 9 合计 371,873,074.82 100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

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 20,535,857.75 5.91
- B 采矿业 10,449,136.00 3.01
- C 制造业 158,267,573.68 45.55
- D
电力、热力、燃气及水生产和供应
业
9,677,650.00 2.79
- E 建筑业 34,814,234.69 10.02
- F 批发和零售业 --
- 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 9,306.30 0.00

J 金融业 25,527,167.00 7.35
 K 房地产业 50,738,420.89 14.60
 L 租赁和商务服务业 --
 M 科学研究和技术服务业 20,126.10 0.01
 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 310,039,472.41 89.23

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	601669 中国电建	3,650,591	20,844,874.61	6.00
2	002068 黑猫股份	2,060,100	16,068,780.00	4.62
3	600318 新力金融	538,000	14,477,580.00	4.17
4	002450 康得新	832,810	14,241,051.00	4.10
5	600160 巨化股份	1,272,000	13,521,360.00	3.89
6	601198 东兴证券	545,900	13,341,796.00	3.84
	万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）			
25				
7	002481 双塔食品	1,809,500	13,209,350.00	3.80
8	001979 招商蛇口	914,967	13,038,279.75	3.75
9	000568 泸州老窖	428,794	12,735,181.80	3.67
10	600965 福成股份	929,100	12,059,718.00	3.47

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

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。

11、 投资组合报告附注

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。

11.2

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。

11.3 其他资产构成

序号 名称 金额(元)

1 存出保证金 292,671.55 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要
(2016年第2号)

26

2 应收证券清算款 -

3 应收股利 -

4 应收利息 11,458.34

5 应收申购款 35,249.23

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 339,379.12

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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 600318 新力金融 14,477,580.00 4.17 重大事项停牌

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为 2016 年 6 月 30 日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证

基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

2、净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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

基准标准

差(4)

(1)-(3) (2)-(4)

2016. 1. 1 —

2016. 6. 30

-7. 63% 2. 30% -11. 93% 1. 47% 4. 30% 0. 83%

2015 年 77. 01% 2. 67% 6. 98% 1. 99% 70. 03% 0. 68%

2014 年 2. 69% 1. 13% 41. 16% 0. 97% -38. 47% 0. 16% 万家行业优选混合型证券投资
基金更新招募说明书摘要(2016 年第 2 号)

27

2013 年 -1. 06% 1. 08% -2. 90% 1. 00% 1. 84% 0. 08%

2012 年 -3. 47% 1. 07% -0. 57% 1. 00% -2. 90% 0. 07%

2011 年 -28. 14% 1. 19% -19. 04% 1. 09% -9. 10% 0. 10%

2010 年 -3. 57% 1. 58% -8. 71% 1. 36% 5. 14% 0. 22%

2009 年 66. 52% 1. 90% 61. 55% 1. 69% 4. 97% 0. 21%

2008 年 -50. 42% 2. 35% -54. 51% 2. 35% 4. 09% 0. 00%

2007 年 116. 80% 1. 81% 108. 85% 1. 99% 7. 95% -0. 18%

2006 年 55. 11% 1. 13% 54. 08% 1. 08% 1. 03% 0. 05%

2005. 7. 15—12. 31 -1. 85% 0. 32% 1. 86% 0. 76% -3. 71% -0. 44%

自基金合同生效起

至 2016. 6. 30

202. 81% 1. 69% 128. 59% 1. 51% 74. 22% 0. 18%

本基金于 2013 年 8 月 28 日修改合同,基金业绩比较基准由原来的“80%×巨潮公
共服

务指数收益率+20%×同业存款利率”变更为“80%×沪深 300 指数收益率+20%×上
证国债

指数收益率”。

2、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图(从成立日至 2016
年 6 月 30 日) 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2016 年

第 2 号)

28

注：本基金于 2013 年 7 月 11 日召开持有人大会，会议审议通过了《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）基金合同有关事项的议案》，该议案已于 2013 年 8 月 28 日通过并完成向中国证监会的备案。根据基金份额持有人大会决议，原“万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）”更名为“万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）”。更名后基金的建仓期为持有人大会决议生效日起 6 个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。2015 年 7 月 31 日，万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）更名为万家行业优选混合型证券投资基金（LOF），基金类别变更为混合型证券投资基金。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

十三、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金上市费用
- 4、基金证券交易费用； 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

29

- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- 7、基金合同生效后的信息披露费；
- 8、按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金资产中列支的其它费用。

（二）基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基的管理费按该基金前一日的资产净值乘以相应的管理费年费率来计算。本基金管理费率为 1.30%。

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人

发送管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付，

若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金管理费 = 前一日的基金资产净值 × 管理费率 ÷ 当年实际天数

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按该基金前一日资产净值乘以相应的托管费年费率来计算。本基金托管费率为 0.20%。

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，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前两个工作日内从基金财产中一次性支

付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金托管费 = 前一日的基金资产净值 × 托管费率 ÷ 当年实际天数

3、其他列入基金费用的项目

基金合同生效后，证券交易费用、基金信息披露费用、基金份额持有人大会费用、会计

师费、律师费、基金上市费用等根据有关法律法规、基金合同及相应协议的规定，列入当期

基金费用，从基金财产中支付。

（三）基金管理费和托管费的调整

基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低基金管理费和基金托管费，无须召开基金份额

持有人基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 3 个工作日在至少

一种指定媒体上刊登公告。

（四）与基金销售有关的费用

1、投资者的申购费用，由基金管理人及代销机构收取。赎回费的 25% 归基金资产所有，万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 2 号）

30

作为对其他基金份额持有人的补偿。

2、申购费率：

通过基金管理人的直销渠道的养老金客户申购费率见下表：

申购金额（M，含申购费） 特定申购费率

$M < 50$ 万 0.15%

50 万 $\leq M < 500$ 万 0.08%

$M \geq 500$ 万 每笔 1000 元

本基金其他投资者申购费率：

申购金额 适用的申购费率

$M < 50$ 万 1.50%

50 万 $\leq M < 500$ 万 0.80%

$M \geq 500$ 万 每笔 1000 元

3、赎回费率：

通过基金管理人的直销渠道的养老金客户赎回费率见下表：

持有时间（自然日） 特定赎回费率

$T < 365$ 天 0.125%

365 天 $\leq T < 730$ 天 0.0625%

$T \geq 730$ 天 0%

对养老金客户实施特定赎回费率而收取的赎回费全额归入基金财产。

本基金其他投资者的赎回费率具体为：

连续持有期限

（日历日）

适用的赎回费率

$T < 365$ 天 0.50%

365 天 $\leq T < 730$ 天 0.25%

$T \geq 730$ 天 0

（五）基金税收 万家行业优选混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第

2 号)

31

基金运作过程中的各类纳税主体, 依照国家法律、法规的规定, 履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法

律法规的要求, 对基金管理人于 2016 年 2 月 27 日刊登的本基金 2016 年第 1 号更新招募说明书进

行了更新, 并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补

充和更新, 主要更新内容如下:

- 1、在重要提示部分, 明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
- 2、在“三、基金管理人”部分, 更新了基金管理人的有关内容。
- 3、在“四、基金托管人”部分, 更新了基金托管人的有关内容。
- 4、在“五、相关服务机构”部分, 更新了服务机构的有关内容。
- 5、在“十、基金的投资”部分, 补充了本基金最近一期(2016 年第二季度)投资组合报告内容。
- 6、在“十一、基金的业绩”部分, 更新了基金成立以来的投资业绩。
- 7、增加了“二十三、其他应披露事项”部分, 更新了本基金最近一次招募说明书更新以来的公告事项。

万家基金管理有限公司

2016 年 8 月 27 日