

万家行业优选混合型证券投资基金 (LOF) 2019 年年度报告摘要

2019 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2020 年 3 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 月 23 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。

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 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	万家行业优选
场内简称	万家优选
基金主代码	161903
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2005 年 7 月 15 日
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
报告期末基金份额总额	1,737,389,919.34 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2005 年 8 月 15 日

2.2 基金产品说明

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。
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。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金，属于中等风险、中等预期收益的证券投资基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	陆志俊
	联系电话	021-38909626	95559
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4008880800	95559
传真		021-38909627	021-62701216

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	http://www.wjasset.com
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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	95,025,989.51	-20,561,222.99	13,205,664.19
本期利润	195,832,354.92	-13,793,910.60	2,404,586.60
加权平均基金份额本期利润	0.5038	-0.0876	0.0114
本期基金份额净值增长率	89.83%	-12.66%	0.81%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	0.1860	-0.0820	0.1186
期末基金资产净值	2,166,509,289.90	122,780,024.70	133,351,771.49
期末基金份额净值	1.2470	0.6569	0.8196

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

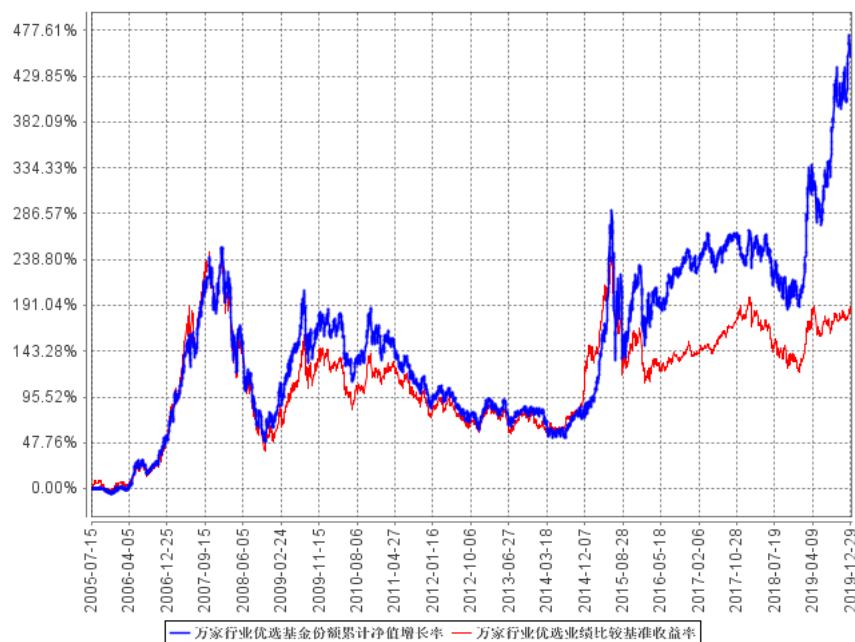
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	11.59%	1.35%	6.11%	0.59%	5.48%	0.76%
过去六个月	34.16%	1.38%	6.18%	0.69%	27.98%	0.69%
过去一年	89.83%	1.60%	29.43%	1.00%	60.40%	0.60%
过去三年	67.14%	1.30%	21.99%	0.90%	45.15%	0.40%
过去五年	200.56%	1.74%	19.86%	1.23%	180.70%	0.51%
自基金合同生效起至今	456.61%	1.59%	190.78%	1.38%	265.83%	0.21%

注：基金业绩比较基准增长率=80%×沪深 300 指数收益率+20%×上证国债指数收益率

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

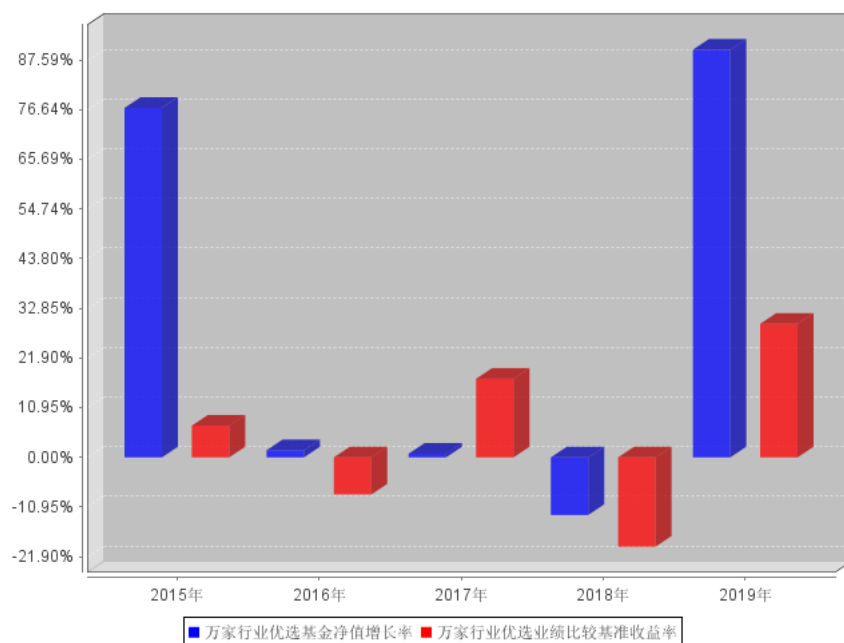
万家行业优选基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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）”。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

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

万家行业优选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
2019	-	-	-	-	
2018	0.7200	7,712,098.43	4,220,604.32	11,932,702.75	
2017	0.8800	14,993,305.68	5,547,528.60	20,540,834.28	
合计	1.6000	22,705,404.11	9,768,132.92	32,473,537.03	

注：本基金 2019 年未分配利润。

§ 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齐河众鑫投资有限公司,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 3 亿元人民币。目前管理七十只开放式基金,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)、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、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、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和灵活配置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 3-5 年政策性金融债纯债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、万家沪深 300 指数增强型证券投资基金、万家家享中短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、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家 1-3 年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家瑞隆混合型证券投资基金、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、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、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、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、万家中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金、万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞舜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、万家潜力价值灵

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、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金、万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、万家人工智能混合型证券投资基金、万家社会责任 18 个月定期开放混合型证券投资基金（LOF）、万家平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、万家民安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫盛纯债债券型证券投资基金、万家汽车新趋势混合型证券投资基金和万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金。

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		
黄兴亮	万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）、万家经济新动能混合型证券投资基金的基金经理	2019 年 3 月 2 日	-	12.5 年	清华大学计算机科学与技术博士研究生。2007 年 8 月至 2011 年 5 月在交银施罗德基金管理有限公司工作，先后担任研究员、高级研究员；2011 年 6 月至 2018 年 10 月，在光大保德信基金管理有限公司投资部工作，先后担任高级研究员、基金经理；2018 年 11 月加入万家基金管理有限公司任投资研究部基金经理。
高源	万家消费成长股票型证券投资基金、万家潜力价值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、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家人工智能混合型证券投资基金、万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018 年 3 月 15 日	2019 年 3 月 22 日	14.5 年	伦敦政治经济学院会计与金融硕士。 2005 年 10 月至 2007 年 7 月在光大证券股份有限公司研究所工作，担任高级研究员，主要负责股票研究等相关工作； 2007 年 7 月至 2010 年 10 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 10 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。
--	--	--	--	--	---

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,公司执行交易系统中的公平交易程序;(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不存在违反公平交易行为。

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

2019年A股市场总体上涨。一季度,在经过2018年底极度悲观的预期之后,市场风险偏好有所修复,中小市值公司以及证券、互联网金融等板块反弹力度较大。二季度市场有所调整,其中医药、食品饮料、家电等板块表现相对稳健。三季度起,在消费电子产品盈利超预期增长的推动下,科技板块逐步获得投资者的关注。电子、通信、计算机等行业逐步上涨。四季度,前期强势板块有所回落,新能源车,传媒等板块表现较好。管理层始终保持定力,坚持房住不炒的方针政策。相应的,全年A股市场结构分化显著,泛消费和科技行业表现突出。

本基金在年初市场低点配置了部分证券和互联网金融公司,到一季度末考虑市场风险偏高即进行了减持,同时逐步增加医药和科技等成长板块的配置。美国对华为的封禁反过来推动本土企业加大对国内供应链的扶持,加上华为积极备货以及5G周期的到来,科技行业逐步走出低谷。本基金选择核心半导体、网络安全、企业应用等细分领域的公司进行了重点配置,同时关注新能源车、医药研发、医疗服务等行业。截至年末,本基金持仓风格偏成长。

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1.2470元;本报告期基金份额净值增长率为89.83%,业绩比较基准收益率为29.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

无论从全球ICT产业的发展周期,还是从本土公司的竞争力来看,在未来相当长一段时间里,国内科技产业有望获得长足发展。在诸多科技细分领域,本土公司的份额还很低,有足够大的进口替代的空间。在全面重视本土产业链发展的大背景下,加上国内科技企业已经积累形成一定的竞争力,这些公司有机会超预期增长,值得投资者长期关注。

我们对国内科技产业的长期发展保持信心。我们重点关注核心半导体、网络安全、云计算、新能源车、医药研发、医疗服务等领域。这些领域的成长空间足够大，其中的代表型企业已经在全球竞争中获得一席之地，将来有望持续增长并给投资者带来回报。

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

本基金管理人与中债金融估值中心有限公司签署了《中债信息产品服务协议》，本基金管理人与中证指数有限公司签署了《中证债券估值数据服务协议》。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同规定：“基金收益分配后基金份额净值不能低于基金面值；基金当期收益应先弥补前期亏损后，才可进行当期收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益每年至少分配一次，最多 6 次，基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的 60%”。

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

2019 年年度，基金托管人在万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2019 年年度，万家基金管理有限公司在万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

2019 年年度，由万家基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

本基金 2019 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[2020]第 ZA30104 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：万家行业优选混合型证券投资基金 (LOF)

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	548,150,931.88	7,269,392.62
结算备付金	3,798,488.54	244,000.56
存出保证金	420,457.55	41,906.19
交易性金融资产	1,670,658,422.00	96,844,146.72
其中：股票投资	1,640,433,422.00	96,844,146.72
基金投资	-	-
债券投资	30,225,000.00	-
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	-	-
应收证券清算款	-	1,320,677.55
应收利息	532,225.14	3,334.34
应收股利	-	-
应收申购款	12,859,016.47	20,031,186.25
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,236,419,541.58	125,754,644.23
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
负 债：		
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	53,371,363.15	2,200,835.06
应付赎回款	12,374,779.65	65,990.01
应付管理人报酬	1,148,845.78	120,031.55
应付托管费	176,745.52	18,466.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,295,245.60	111,172.62
应交税费	-	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	543,271.98	458,123.89
负债合计	69,910,251.68	2,974,619.53
所有者权益：		
实收基金	979,348,755.83	105,353,584.95
未分配利润	1,187,160,534.07	17,426,439.75
所有者权益合计	2,166,509,289.90	122,780,024.70
负债和所有者权益总计	2,236,419,541.58	125,754,644.23

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2470 元，基金份额总额 1,737,389,919.34 份。

7.2 利润表

会计主体：万家行业优选混合型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入	208,387,402.04	-10,695,627.35
1. 利息收入	556,043.14	121,596.77
其中：存款利息收入	305,960.72	113,774.30
债券利息收入	250,082.42	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	7,822.47
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	105,907,690.30	-17,612,195.85
其中：股票投资收益	105,363,220.58	-19,750,563.76
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-69,564.89	-
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	614,034.61	2,138,367.91
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	100,806,365.41	6,767,312.39
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,117,303.19	27,659.34
减：二、费用	12,555,047.12	3,098,283.25
1. 管理人报酬	5,346,435.20	1,548,630.46
2. 托管费	822,528.52	238,250.90
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	6,086,232.37	985,648.25
5. 利息支出	32,334.25	-
其中：卖出回购金融资产支出	32,334.25	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	267,516.78	325,753.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	195,832,354.92	-13,793,910.60
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	195,832,354.92	-13,793,910.60

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家行业优选混合型证券投资基金 (LOF)

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	105,353,584.95	17,426,439.75	122,780,024.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	195,832,354.92	195,832,354.92
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）	873,995,170.88	973,901,739.40	1,847,896,910.28
其中：1. 基金申购款	1,241,627,428.33	1,338,335,643.59	2,579,963,071.92
2. 基金赎回款	-367,632,257.45	-364,433,904.19	-732,066,161.64
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	979,348,755.83	1,187,160,534.07	2,166,509,289.90
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	91,709,501.48	41,642,270.01	133,351,771.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,793,910.60	-13,793,910.60
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）	13,644,083.47	1,510,783.09	15,154,866.56
其中：1. 基金申购款	36,478,143.60	10,892,337.35	47,370,480.95
2. 基金赎回款	-22,834,060.13	-9,381,554.26	-32,215,614.39
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）	-	-11,932,702.75	-11,932,702.75
五、期末所有者权益（基金净值）	105,353,584.95	17,426,439.75	122,780,024.70

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

方一天	经晓云	陈广益
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”），原天同公用事业行业股票型证券投资基金，系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]83号文《关于同意天同公用事业行业股票型开放式证券投资基金募集的批复》的核准，由天同基金管理有限公司（系万家基金管理有限公司的前身）作为发起人向社会公开发行募集，基金合同于2005年7月15日正式生效，首次设立募集规模为309,958,613.24份基金份额。经中国证监会证监基金字[2006]13号文《关于同意天同基金管理有限公司变更名称及修改公司章程的批复》的核准，天同基金管理有限公司于2006年2月更名为万家基金管理有限公司；另经基金管理人董事会审议通过，基金托管人同意，中国证监会基金部核准，本基金于2006年2月更名为万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）。2008年3月3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1.7741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1.774103626元。本基金管理人于拆分日，按照1:1.774103626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 0.5637 元。

万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）自 2013 年 6 月 7 日至 2013 年 7 月 10 日以通讯方式召开了基金份额持有人大会，大会讨论通过了关于修改基金名称及投资细节的议案。在基金管理人向中国证监会履行相应备案手续，并经中国证监会书面确认后，基金份额持有人大会决议生效。2013 年 8 月 28 日，中国证监会基金部函[2013]753 号文《关于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备案的回函》书面确认后，原《万家公用事业行业股票型证券投资基金（LOF）基金合同》失效，《万家行业优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》生效，“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）”，同时基金投资目标、投资范围等投资细节相应调整。根据中国证券监督管理委员会于 2014 年 8 月 8 日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》及相关基金合同的有关规定，经与基金托管人协商一致，自 2015 年 7 月 31 日起将本基金变更为万家行业优选混合型证券投资基金，并相应修改本基金的《基金合同》。本基金为契约型上市开放式（LOF），存续期限不定。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

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。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。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。本基金的业绩比较基准为： $80\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

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《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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

(一) 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。

(二) 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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

(三) 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。

(四) 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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
齐河众鑫投资有限公司	基金管理人的股东
山东省国有资产投资控股有限公司	基金管理人的原股东
新疆国际实业股份有限公司	基金管理人的股东
万家共赢资产管理有限公司	基金管理人的子公司
万家财富基金销售（天津）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
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：1、报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]126 号文核准，基金管理人原股东山东省国有资产投资控股有限公司将其持有的基金管理人的 11%股权转让给齐河众鑫投资有限公司。本次股权变更的工商变更登记手续已办理完毕，基金管理人于 2019 年 2 月 13 日发布了《关于公司股权变更的公告》，公司股东由山东省国有资产投资控股有限公司变更为齐河众鑫投资有限公司。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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	-	-	12,703,476.20	1.96%

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

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债券回购交易。

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 2019年1月1日至2019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
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	11,830.67	1.96%	-	-

注：本基金本报告期未产生关联方佣金。

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 2019年1月1日至2019年12 月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	5,346,435.20
其中：支付销售机构的客户维护费	1,341,797.44	432,409.02

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.3% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.3\% \div \text{当年天数}$$

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，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。

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
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	822,528.52	238,250.90

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人授权基金托管人进行基金托管费自动划付，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

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通过银行间同业市场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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无基金管理人投资本基金的情况。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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
交通银行	548,150,931.88	267,434.20	7,269,392.62	106,855.52

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，2019 年度获得的利息收入为人民币 26,210.29 元（2018 年度：人民币 4,276.09 元），2019 年末结算备付金余额为人民币 3,798,488.54 元（2018 年末：人民币 244,000.56 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所承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2019 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
002973	侨银环保	2019 年 12 月 27 日	2020 年 1 月 6 日	新股流通受限	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-
688123	聚辰股份	2019 年 12 月 16 日	2020 年 6 月 23 日	科创板股票流通受限	33.25	58.12	6,660	221,445.00	387,079.20	-
688310	迈得医疗	2019 年 11 月 22 日	2020 年 6 月 3 日	科创板股票流通受限	24.79	27.12	3,276	81,212.04	88,845.12	-
688366	昊海生科	2019 年 10 月 23 日	2020 年 4 月 30 日	科创板股票流通受限	89.23	79.78	2,711	241,902.53	216,283.58	-
688388	嘉元科技	2019 年 7 月 16 日	2020 年 1 月 22 日	科创板股票流通受限	28.26	54.90	24,307	686,915.82	1,334,454.30	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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, 本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末, 本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

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 2019 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工具中属于第一层次的余额为 1,638,400,181.76 元, 属于第二层次的余额为 32,258,240.24 元, 无属于第三层次的余额。(2018 年 12 月 31 日, 属于第一层次的余额为 92,414,179.72 元, 属于第二层次的余额为 4,429,967.00 元, 无属于第三层次的余额)

(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均未发生重大变动。

(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及上年度末均未以第

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

本基金本期末及上年度末均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银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收利息以及其他金融负债，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	1,640,433,422.00	73.35
	其中：股票	1,640,433,422.00	73.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,225,000.00	1.35
	其中：债券	30,225,000.00	1.35
	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	551,949,420.42	24.68
8	其他各项资产	13,811,699.16	0.62
9	合计	2,236,419,541.58	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	701,392,249.43	32.37
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	-	-
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	502,575,889.00	23.20
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	346,270,529.53	15.98
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	90,188,176.00	4.16
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,640,433,422.00	75.72

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票投资组合。

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	603986	兆易创新	633,300	129,756,837.00	5.99
2	600588	用友网络	4,568,313	129,740,089.20	5.99
3	300012	华测检测	8,688,863	129,550,947.33	5.98
4	002594	比亚迪	2,710,000	129,185,700.00	5.96
5	300223	北京君正	1,050,550	91,555,432.50	4.23
6	603882	金域医学	1,760,800	90,188,176.00	4.16
7	300454	深信服	768,833	87,946,806.87	4.06
8	002439	启明星辰	2,597,300	87,788,740.00	4.05
9	300750	宁德时代	818,000	87,035,200.00	4.02
10	300676	华大基因	1,256,662	86,332,679.40	3.98

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	002594	比亚迪	233,028,988.70	189.79
2	600588	用友网络	165,947,141.43	135.16
3	603986	兆易创新	157,583,300.98	128.35
4	300012	华测检测	150,771,578.76	122.80
5	603882	金域医学	131,023,251.71	106.71

6	300223	北京君正	127,776,667.46	104.07
7	300454	深信服	113,804,894.19	92.69
8	603259	药明康德	112,500,382.85	91.63
9	300750	宁德时代	111,013,841.65	90.42
10	002439	启明星辰	108,197,507.98	88.12
11	002352	顺丰控股	105,743,656.59	86.12
12	300676	华大基因	100,025,437.38	81.47
13	002371	北方华创	98,473,794.61	80.20
14	600584	长电科技	87,186,862.40	71.01
15	300369	绿盟科技	84,584,040.43	68.89
16	300759	康龙化成	84,158,620.15	68.54
17	688030	山石网科	68,795,542.53	56.03
18	688166	博瑞医药	64,708,779.37	52.70
19	688029	南微医学	64,521,913.40	52.55
20	688012	中微公司	63,669,172.55	51.86
21	688023	安恒信息	61,631,731.46	50.20
22	300347	泰格医药	52,655,323.74	42.89
23	300630	普利制药	49,148,890.24	40.03
24	002422	科伦药业	45,818,914.56	37.32
25	300687	赛意信息	44,849,858.00	36.53
26	300244	迪安诊断	42,505,835.86	34.62
27	603501	韦尔股份	35,968,900.56	29.30
28	300170	汉得信息	33,633,581.08	27.39
29	600703	三安光电	33,118,018.93	26.97
30	002400	省广集团	32,253,401.89	26.27
31	300604	长川科技	20,445,135.61	16.65
32	600050	中国联通	19,712,604.09	16.06
33	002250	联化科技	15,409,181.00	12.55
34	002821	凯莱英	15,091,260.00	12.29
35	600460	士兰微	13,868,745.00	11.30
36	603019	中科曙光	12,300,140.00	10.02
37	300760	迈瑞医疗	9,249,464.00	7.53
38	601021	春秋航空	8,982,930.20	7.32
39	600845	宝信软件	7,481,902.00	6.09
40	600276	恒瑞医药	7,086,895.11	5.77
41	300577	开润股份	6,878,756.00	5.60

42	002230	科大讯飞	6,826,522.00	5.56
43	002838	道恩股份	6,810,984.00	5.55
44	002212	南洋股份	6,357,042.00	5.18
45	001979	招商蛇口	6,286,029.60	5.12
46	002812	恩捷股份	6,277,880.00	5.11
47	601155	新城控股	4,804,989.00	3.91
48	603026	石大胜华	4,642,432.00	3.78
49	600406	国电南瑞	4,305,964.80	3.51
50	000802	北京文化	3,778,963.00	3.08
51	300059	东方财富	3,229,911.00	2.63
52	600570	恒生电子	3,147,283.06	2.56
53	601519	大智慧	2,876,472.00	2.34

注：本项买入金额均按买入成交金额(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	002352	顺丰控股	102,811,210.59	83.74
2	002594	比亚迪	97,288,065.03	79.24
3	600584	长电科技	86,494,302.11	70.45
4	603986	兆易创新	69,052,727.15	56.24
5	300223	北京君正	63,210,106.77	51.48
6	300347	泰格医药	57,949,712.23	47.20
7	300630	普利制药	57,730,282.04	47.02
8	603882	金域医学	52,698,258.08	42.92
9	603259	药明康德	52,112,320.00	42.44
10	002371	北方华创	45,573,937.62	37.12
11	300244	迪安诊断	44,182,867.41	35.99
12	002422	科伦药业	43,570,531.48	35.49
13	300687	赛意信息	43,499,489.00	35.43
14	300012	华测检测	42,965,290.48	34.99
15	603501	韦尔股份	41,299,294.20	33.64
16	002400	省广集团	33,941,903.75	27.64
17	300750	宁德时代	33,549,606.40	27.32
18	600588	用友网络	33,229,168.62	27.06
19	600703	三安光电	30,140,092.23	24.55
20	300170	汉得信息	26,216,260.00	21.35

21	002439	启明星辰	25,174,621.60	20.50
22	300759	康龙化成	24,263,215.20	19.76
23	300454	深信服	24,115,548.50	19.64
24	300369	绿盟科技	22,835,523.45	18.60
25	300604	长川科技	19,974,542.20	16.27
26	600050	中国联通	19,906,719.00	16.21
27	300676	华大基因	18,869,681.79	15.37
28	600460	士兰微	16,170,232.24	13.17
29	002821	凯莱英	15,842,886.98	12.90
30	002250	联化科技	15,391,736.00	12.54
31	300033	同花顺	13,190,958.40	10.74
32	300059	东方财富	12,771,288.52	10.40
33	603019	中科曙光	12,583,667.80	10.25
34	688012	中微公司	11,117,655.90	9.05
35	001979	招商蛇口	10,502,957.00	8.55
36	601021	春秋航空	9,713,828.72	7.91
37	300760	迈瑞医疗	9,157,591.28	7.46
38	601688	华泰证券	8,925,573.70	7.27
39	000776	广发证券	8,446,767.55	6.88
40	600845	宝信软件	7,761,718.40	6.32
41	600276	恒瑞医药	7,640,510.00	6.22
42	601211	国泰君安	7,107,951.08	5.79
43	002212	南洋股份	6,970,073.00	5.68
44	600519	贵州茅台	6,932,458.05	5.65
45	300577	开润股份	6,906,844.00	5.63
46	002230	科大讯飞	6,898,337.20	5.62
47	002812	恩捷股份	6,753,500.00	5.50
48	002838	道恩股份	6,648,143.00	5.41
49	600030	中信证券	6,640,800.00	5.41
50	000002	万科A	6,474,179.00	5.27
51	601155	新城控股	6,195,653.47	5.05
52	600048	保利地产	5,699,103.00	4.64
53	600031	三一重工	5,681,122.95	4.63
54	601519	大智慧	5,628,864.00	4.58
55	603026	石大胜华	5,480,398.70	4.46
56	300413	芒果超媒	5,449,537.08	4.44
57	600438	通威股份	5,156,765.94	4.20
58	600570	恒生电子	5,071,994.50	4.13

59	300274	阳光电源	4,449,174.85	3.62
60	600406	国电南瑞	4,156,694.00	3.39
61	000802	北京文化	3,906,964.00	3.18
62	000596	古井贡酒	3,590,177.24	2.92
63	601012	隆基股份	3,505,000.00	2.85
64	600809	山西汾酒	3,443,750.90	2.80
65	600600	青岛啤酒	2,833,761.00	2.31
66	600115	东方航空	2,818,788.00	2.30
67	688030	山石网科	2,678,018.88	2.18
68	601111	中国国航	2,632,372.00	2.14
69	600029	南方航空	2,576,315.00	2.10

注：本项卖出金额均按卖出成交金额(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	2,891,940,067.31
卖出股票收入（成交）总额	1,553,510,199.66

注：本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用

本项卖出金额均按卖出成交金额(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	30,225,000.00	1.40
	其中：政策性金融债	30,225,000.00	1.40
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,225,000.00	1.40

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	018007	国开 1801	300,000	30,225,000.00	1.40
---	--------	---------	---------	---------------	------

8.7 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。

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

本报告期末本基金未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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持仓。

8.10.2 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持仓。

8.11 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。

8.11.1 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 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

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	420,457.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	532,225.14
5	应收申购款	12,859,016.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	13,811,699.16

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况

§ 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
90,546	19,187.93	208,170,898.72	11.98%	1,529,219,020.62	88.02%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	上海铂绅投资中心（有限合伙）—铂绅十四号证券投资私募基金	4,325,467.00	12.38%
2	上海铂绅投资中心（有限合伙）—铂绅十一号证券投资私募基金	1,000,000.00	2.86%
3	刁一鸣	600,000.00	1.72%
4	董欣	499,458.00	1.43%
5	高德荣	453,871.00	1.30%
6	卢小刚	359,726.00	1.03%
7	缪文	337,200.00	0.97%
8	张勤	330,597.00	0.95%
9	杨才然	322,095.00	0.92%
10	张道海	317,200.00	0.91%

注：上述持有人为场内持有人。

9.3 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	1,371,905.91	0.0790%

9.4 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	>100
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（2005年7月15日）基金份额总额	309,958,613.24
本报告期期初基金份额总额	186,898,844.85
本报告期基金总申购份额	2,202,678,896.59
减:本报告期基金总赎回份额	652,187,822.10
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	1,737,389,919.34

§ 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：

2019 年 3 月 2 日，公司增聘黄兴亮为万家行业优选混合型基金（LOF）基金经理。

2019 年 3 月 22 日，公司免去高源万家行业优选混合型基金（LOF）基金经理职务，该基金由黄兴亮继续管理。

公司高级管理人员：

首席信息官：

2019 年 6 月 13 日，公司聘任陈广益先生担任公司首席信息官。

副总经理：

2019 年 7 月 20 日，公司聘任满黎先生担任公司副总经理。

基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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事项。

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

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	数量	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	
银河证券	2	1,472,894,287.24	33.26%	1,309,867.47	32.20%	-
申万宏源	1	1,008,694,439.61	22.78%	939,398.76	23.09%	-
东方证券	2	715,068,768.29	16.15%	673,492.69	16.56%	-
华福证券	1	533,244,999.22	12.04%	496,611.20	12.21%	-
海通证券	1	357,935,521.15	8.08%	340,504.35	8.37%	-
兴业证券	2	199,302,516.40	4.50%	185,607.67	4.56%	-
华西证券	1	140,844,895.13	3.18%	122,661.14	3.02%	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
江南证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	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、个股分析的报告及丰富全面的信息；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、基金专用交易席位的变更情况：

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
银河证券	20,131,310.95	13.49%	91,500,000.00	42.00%	-	-
申万宏源	53,801,926.24	36.04%	55,358,000.00	25.41%	-	-
东方证券	45,284,521.54	30.34%	71,000,000.00	32.59%	-	-
华福证券	19,994,594.60	13.39%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	10,061,000.00	6.74%	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
江南证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

§ 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	20190617 - 20190909	30,621,650.59	61,389,091.77	52,010,742.36	40,000,000.00	2.30%

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

2020 年 3 月 25 日