万家双利债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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:2016年4月21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2016年4月19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2016年01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家双利
基金主代码	519190
交易代码	519190
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	50,140,886.26份
投资目标	在合理控制风险并保持资产流动性的前提下,追求基金资产的长期稳定增值,力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争通过主动的组合管理实现超越业绩比较基准的收益。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,采取积极主动地投资管理策略,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	中债总全价指数(总值)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
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

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,554,230.96
2.本期利润	-2,743,341.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0494
4.期末基金资产净值	52,708,539.88
5.期末基金份额净值	1.0512

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。

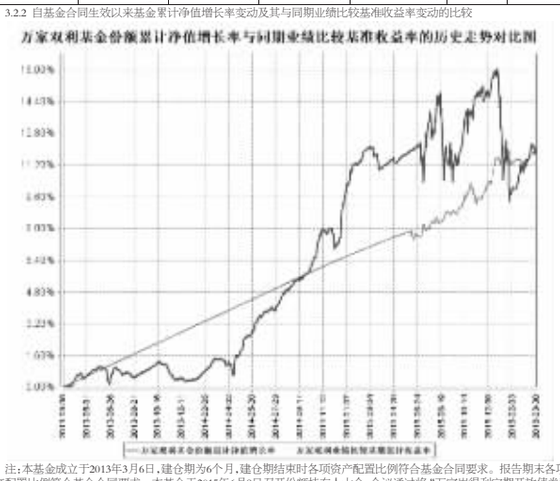
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-3.20%	0.48%	0.27%	0.10%	-3.47%	0.38%

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



注:本基金成立于2013年3月6日,建仓期为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。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。本基金于2015年6月8日召开份额持有人大会,会议通过将"万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金"变更为"万家双利债券型证券投资基金",转型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		
高翰昆	本基金基金经理、万家新利灵活配置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、万家瑞丰灵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、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年3月17日	-	5年	英国诺丁汉大学硕士,2009年7月加入万家基金管理有限公司,历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。

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遵规守信情况的说明

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权限,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

一季度,资本市场经历了比较大的波折。开年第一个月指数出现暴跌,经历一个月的盘整后三月迎来了反弹。期间内外部经济环境也发生了一定的变化,内部经济数据有见底企稳的迹象,cpi稳步上行ppi跌幅收窄,发电量等经济先行指标增速向好,外储连续多月净流出后出现流入迹象。外部环境上,美联储鸽派言论打压美元指数一定程度上降低了投资者的担忧情绪。石油,铁矿石等大宗商品走强也近一步降低了投资者对相关债权股权减记的担忧,从而提振了市场的风险偏好。债券市场在风险事件频发的背景下信用利差出现分化,利率债由于对经济企稳的担忧收益率在波动中上行,央行推行的mpa也加剧了资金面的波动性。导致债券收益率波动性加剧,收益确定性下降。

本基金期初权高的股票仓位使得整体基金净值出现了回撤,市场企稳后积极努力回补收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0512元,本报告期份额净值增长率为-3.20%,业绩比较基准收益率0.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金资产净值低于5000万或持有人数少于200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	4,369,850.49	6.78
	其中:股票	4,369,850.49	6.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	58,172,534.41	90.24
	其中:债券	58,172,534.41	90.24
	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	411,901.41	0.64
8	其他资产	1,512,603.57	2.35
9	合计	64,466,889.88	100.00

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,346,331.49	6.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	617,600.00	1.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	116,340.00	0.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	289,579.00	0.55
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	-	-
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	4,369,850.49	8.29

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	600089	特变电工	117,269	1,068,320.59	2.03
2	002103	广博股份	28,400	866,768.00	1.64
3	601985	中国核电	80,000	617,600.00	1.17
4	002481	双塔食品	70,900	589,888.00	1.12
5	002070	众和股份	11,748	238,131.96	0.45
6	002179	中航光电	6,000	214,500.00	0.41
7	600270	外运发展	6,000	116,340.00	0.22
8	600172	黄河旋风	6,900	110,400.00	0.21
9	600837	海通证券	7,100	101,459.00	0.19
10	600372	中航电子	5,000	98,950.00	0.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,002,500.00	9.49
	其中:政策性金融债	5,002,500.00	9.49
4	企业债券	48,033,545.01	91.13
5	企业短期融资券	5,030,500.00	9.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	105,989.40	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,172,534.41	110.37

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112172	13晋邦债	51,900	5,288,610.00	10.03
2	122809	11东国资	50,020	5,145,057.20	9.76
3	122070	11海航01	50,110	5,031,044.00	9.55
4	041559066	15大亚CP002	50,000	5,030,500.00	9.54
5	150215	15国开15	50,000	5,002,500.00	9.49

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投资。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,865.51
2	应收证券清算款	10,619.45
3	应收股利	-
4	应收利息	1,488,118.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,512,603.57

5.10.4 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。

5.10.5 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	002070	众和股份	238,131.96	0.45	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	75,038,471.09
报告期期间基金总申购份额	195,480.85
减:报告期期间基金总赎回份额	25,093,065.68
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	50,140,886.26

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,250.00
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	10,001,250.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	19.95

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 备查文件目录

8.1 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、《万家双利债券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、万家双利债券型证券投资基金2016年第一季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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。

8.3 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
2016年4月21日

万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家瑞兴灵活配置
基金主代码	001518
交易代码	001518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月23日
报告期末基金份额总额	63,078,230.67份
投资目标	本基金投资于具有成长潜力的上市公司,以获取未来资本增值的机会,并谋求基金资产的中长期稳定增值,同时通过分散投资提交基金资产的流动性。
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,采取积极主动地的投资管理策略,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*50%+中证全债指数收益率*50%
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,属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,073,792.53
2.本期利润	-5,233,405.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0878
4.期末基金资产净值	98,771,443.03
5.期末基金份额净值	1.5659

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。

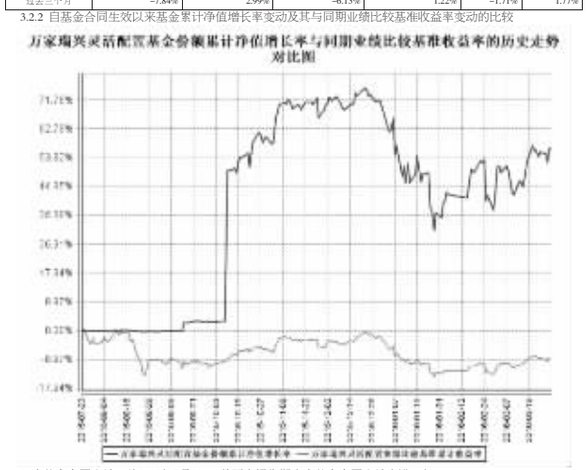
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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
过去三个月	-7.84%	2.99%	-6.13%	1.22%	-1.71%	1.77%

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



1、本基金合同生效日为2015年7月23日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;

2、本基金于2015年7月23日成立,报告期末已完成建仓,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		
莫海波	本基金基金经理、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、万家行业优选混合型证券投资基金基金经理、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、投资研究部总监	2015年12月5日	-	5	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、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遵规守信情况的说明

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权限,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。

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

2016年开年受到多重利空因素的影响,A股市场经历了较大程度的回撤,并在一月底创出股灾以来的新低。年前热炒题材表现疲软,创业板在注册制、战兴板的预期之下估值杀跌幅度较大。同时伴随着指数的下探,成交量萎缩,两融余额也跌至14年年底的水平。一季度初美元加息预期浓厚,海外市场大宗商品持续走弱,投资者风险偏好降至低点,进场意愿不强。两会前夕,政策变化市场迎来转机。政府对于经济托底表态愈发明显,钢铁煤炭等行业的供给侧改革进程加快。与此同时,监管层推迟战兴板以及注册制改革,金融体系改革以维稳监管为主。前期回调风险得到充分的释放,国家政策呵护对估值有支撑作用。进入三月份,在房地产行业的带动下,周期品预期回暖,商家补库存需求强烈。货币政策宽松,信贷释放效果逐步兑现,经济数据企稳回升。海外市场,美联储加息路径延后,大宗商品开启震荡反弹,提升了风险资产的估值。两融余额在三月份逐步回升,市场交投相对活跃,智能汽车、白酒以及离产业链等题材随着风险偏好的修复,赚钱效应凸显。

15年底出于对利空因素以及大盘风格转变的判断,我们的产品始终保持较低的仓位,并且在两次熔断之后逐步完成建仓过程。15年12月份,中小创估值偏高,因此我们逐步卖出已取得较高收益的中小创股票,锁定之前反弹收益。另外一季度重点配置的行业放在房地产以及基建领域。首先,房地产投资占GDP权重较高,而且随着供给侧改革逐步深化落实,房地产成为首当其冲的受益领域。因此我们判断商品房销量回暖提升地产商的边际利润,房地产企业的投资乘数效应对周期品上下游产生巨大拉动,对未来经济走势预期判断至关重要。其次,1、2月份信贷数据放量以及两会期间政府稳增长意图明显,尤其是以PPP为代表的地方政府平台项目会加速推广落实。我们预计基建会成为贯穿全年的投资主题,供给端收缩以及需求端发力避免中国经济出现硬着陆现象。相比之前反弹较大的中小创股票,房地产、基建板块估值合理,配置策略上相对稳健,所以我们避免了公募产品在1、2月份出现较大幅度的净值回撤。在震荡向下的行情中,我们也采取自下而上的主动管理策略,积极配置确定性强的细分行业。期间离产业链以及维生素类涨价相关个股给我们产品带来了较大的净值贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.5659元,本报告期份额净值增长率为-7.84%,同期业绩比较基准增长率为-6.13%。

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 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	86,597,402.98	87.04
	其中:股票	86,597,402.98	87.04
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	11,563,735.10	11.62
8	其他资产	1,332,411.26	1.34
9	合计	99,493,549.34	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	0.00	0.00
B	采矿业	1,446,515.00	1.46
C	制造业	23,275,278.73	23.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	28,881,135.55	29.24
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,014.92	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,864,512.00	1.89
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	26,761,582.70	27.09
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	4,366,364.08	4.42
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	86,597,402.98	87.67

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港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	600318	新力金融	285,202	7,731,826.22	7.83
2	001979	招商蛇口	388,482	5,846,654.10	5.92
3	600048	保利地产	602,195	5,588,369.60	5.66
4	600068	葛洲坝	793,139	4,774,696.78	4.83
5	601800	中国交建	382,400	4,665,280.00	4.72
6	300284	苏交科	226,942	4,366,364.08	4.42
7	600325	华发股份	297,000	3,691,710.00	3.74
8	601669	中国电建	531,945	3,436,364.70	3.48
9	600240	华业资本	293,300	3,176,439.00	3.22
10	000402	金融街	326,950	3,040,635.00	3.08

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 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合约。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	175,558.01
2	应收证券清算款	676,329.02
3	应收股利	-
4	应收利息	2,043.79
5	应收申购款	478,480.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,332,411.26

5.10.4 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。

5.10.5 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	7,731,826.22	7.83	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	42,192,936.96
报告期期间基金总申购份额	44,487,850.89
减:报告期期间基金总赎回份额	23,602,557.18
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	63,078,230.67

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,412,291.85
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,412,291.85
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	40.29

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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、《万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

4、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5、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。

6、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金2016年第一季度报告原文。

7、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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。

8.3 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
2016年4月21日

万家上证50交易型开放式指数证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31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:2016年4月21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2016年4月20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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家上证50ETF
场内简称	万家50
基金主代码	510680
交易代码	510680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年10月31日
报告期末基金份额总额	10,624,652.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数,同时引入非成分股、股指期货、权证等金融工具以更好地追踪目标指数。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%。未来,根据市场情况,基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。若基金标的指数发生变更,基金业绩比较基准随之变更,基金管理人可根据投资情况和市场惯例调整基金业绩比较基准的组成和权重,无需召开基金份额持有人大会,但基金管理人应取得基金托管人同意后,报中国证监会备案。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的产品。
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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-113,428.72
2.本期利润	297,214.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0765
4.期末基金资产净值	18,662,430.32
5.期末基金份额净值	1.7565

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。

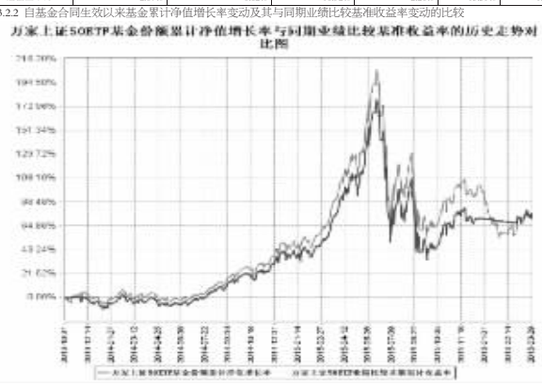
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

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
过去三个月	2.67%	0.82%	-10.92%	2.20%	13.59%	-1.38%

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



注:本基金成立于2013年10月31日,建仓期为6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。本基金已于2015年12月15日召开