万家鑫享纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30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

报告送出日期：2018年7月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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，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04月01日起至2018年6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家鑫享纯债
基金主代码	003747
交易代码	003747
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年2月9日
报告期末基金份额总额	401,384.38份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	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。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数×90%+银行活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于中低风险/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	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	万家鑫享纯债A / 万家鑫享纯债C
下属分级基金的交易代码	003747 / 003748
报告期末下属分级基金的份额总额	397,804.38份 / 3,580.00份

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）	
	万家鑫享纯债A	万家鑫享纯债C
1. 本期已实现收益	11,266.08	86.08
2. 本期利润	5,061.83	23.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0067
4. 期末基金资产净值	403,634.95	3,615.25
5. 期末基金份额净值	1.0147	1.0098

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

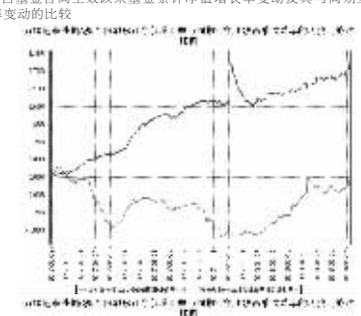
万家鑫享纯债A

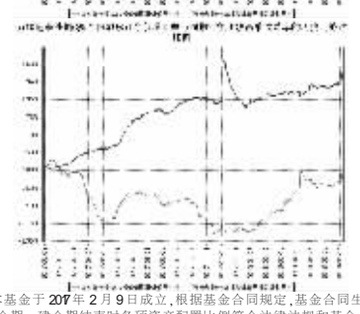
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.96%	0.05%	0.92%	0.09%	0.04%	-0.04%

万家鑫享纯债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
过去三个月	0.66%	0.05%	0.92%	0.09%	-0.26%	-0.04%

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：本基金于2017年2月9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。

§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		
柳发超	本基金基金经理、万家鑫瑞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、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家添宝货币市场基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家鑫利纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2017年2月24日	-	4年	柳发超，CFA，上海财经大学硕士。2014年3月至2016年7月任国海富兰克林基金管理有限公司债券研究员，基金经理助理，2016年加入万家基金管理有限公司。

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

经济和金融数据近期均显示出边际走弱的趋势，经济下行的压力逐渐增大。其中向下的压力主要来自地产、基建投资回落及大宗商品制造业景气回落。此外中美贸易战的爆发使得原本受益于全球经济回暖的出口也蒙上阴影。通胀暂时压力不大，但仍需关注油价上升可能带来的风险。总体来看经济基本面整体对债市相对友好。

货币政策方面，央行二季度两次大幅降准，货币政策宽松基调已定。资金利率中枢在降准后有较大幅度的下移。在经济面临下行压力，同时叠加贸易战阴影的背景下，货币政策暂时看不到紧缩的必要。

二季度信用风险暴露速度加快，违约事件频发，这是去杠杆必然经历的过程之一，我们预期在监管升级的背景下，信用风险的暴露仍将持续，市场的信用风险定价面临重构。

二季度随着央行两次降准，市场利率尤其是短端利率中枢下行明显。但不同的品种表现有一定差异。利率债和高等级信用债表现良好，而中低等级信用债，由于信用风险频频暴露，信用利差面临较大的调整压力。

由于目前基金规模较小，持仓暂时集中在高流动性的利率债。

总的来看，目前大概率已处于右侧，总体方向上看，货币政策趋于宽松已基本可以确定，区别只在于宽松的节奏和力度。继续看好中长期利率债。

信用方面，下半年信用分化可能会持续，低等级债券的调整压力仍然很大。我们将继续回避低等级信用债。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家鑫享纯债A基金份额净值为10147元，本报告期基金份额净值增长率为0.96%；截至本报告期末万家鑫享纯债C基金份额净值为10098元，本报告期基金份额净值增长率为0.66%；同期业绩比较基准收益率为0.92%。

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4月1日至6月30日连续60个工作日基金资产净值低于五千万元。公司将把握市场机会，力争提升该基金业绩，继续积极持续营销，争取尽快把产品规模做大。本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人的情况。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	369,398.40	73.14
	其中：债券	369,398.40	73.14
	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	118,769.78	23.52
8	其他资产	16,870.30	3.34
9	合计	505,038.48	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未持有沪港通股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	369,398.40	90.71
	其中：政策性金融债	369,398.40	90.71
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	369,398.40	90.71

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	018005	国开1701	3,680	369,398.40	90.71

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。

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

本基金本报告期未未持有股票。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,562.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,307.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,870.30

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6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

单位：份

项目	万家鑫享纯债A	万家鑫享纯债C
报告期期初基金份额总额	3,002,031.78	3,620.00
报告期期间基金总申购份额	394,772.60	-
减：报告期期间基金总赎回份额	2,999,000.00	40.00
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	397,804.38	3,580.00

§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

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎买卖本基金额情况。

§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	20180401-20180408	2,999,000.00	-	2,999,000.00		0.00	0.00%
	2	20180409-20180630	0.00	394,772.60	-		394,772.60	98.35%
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。

§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.《万家鑫享纯债债券型证券投资基金合同》

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

5.万家鑫享纯债债券型证券投资基金2018年第2季度报告原文

6.万家基金管理有限公司董事会决议

7.《万家鑫享纯债债券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

2018年7月19日

万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2018年7月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月16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，投资者在做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4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家鑫瑞纯债
基金主代码	003518
交易代码	003518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月7日
报告期末基金份额总额	1,983,738,473.08份
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上，通过对固定收益类证券的积极主动管理，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略等。首先，本组合宏观周期研究的基础上，决定整体组合的久期、杠杆率策略，一方面，本基金将分析众多的宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等），并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析，从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上，确定资产在非信用类固定收益类证券（现金、国家债券、央行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例，整体组合的久期范围以及杠杆率水平。其次，本组合将在期限结构策略、行业轮动策略的基础上获得债券市场整体回报率，通过息差策略、个券挖掘策略获得超额收益。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于中低风险/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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	万家鑫瑞A / 万家鑫瑞E
下属分级基金的交易代码	003518 / 003519
报告期末下属分级基金的份额总额	731.16份 / 1,983,737,741.92份

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）	
	万家鑫瑞A	万家鑫瑞E
1. 本期已实现收益	7.66	22,945,514.29
2. 本期利润	14.00	40,018,920.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0191	0.0202
4. 期末基金资产净值	765.19	2,085,583,727.97
5. 期末基金份额净值	1.0465	1.0513

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

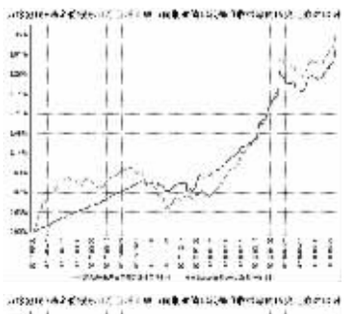
万家鑫瑞A

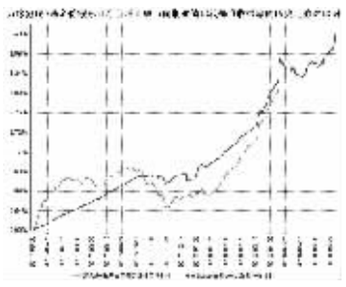
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.85%	0.09%	2.16%	0.10%	-0.31%	-0.01%

万家鑫瑞E

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	1.95%	0.09%	2.16%	0.10%	-0.21%	-0.01%

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2017年6月7日，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。

§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		
陈佳昀	本基金基金经理、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家添利债券型证券投资基金（LOF）、万家货币市场证券投资基金、万家欣盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家鑫宝货币市场证券投资基金基金经理	2017年6月29日	-	7年	2011年7月至2015年11月在财达证券工作，先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理岗位。2015年12月至2017年4月在平安证券工作，担任资产管理部投资经理岗位。2017年4月进入我公司工作。
高翰昆	本基金基金经理、万家双引擎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、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益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、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、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、万家瑞纯债债券型证券投资基金、万家鑫纯债债券型证券投资基金、万家裕债券型证券投资基金、万家乐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基金经理	2017年6月7日	-	9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。

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

地产公司和地方政府融资平台是过去几年中最主要的融资者，在严格监管的背景下，这两者的融资渠道被封堵，导致全社会融资需求显著下降。在数据上我们看到，今年前5月，社会融资规模7.9万亿元，较去年同期下滑16%，也略低于2016年同期。5月末M2同比增长8.3%，处于历史最低水平附近。

融资需求下降叠加贸易战带来的外需不确定性增强导致经济下行担忧加剧，央行货币政策态度由中性偏紧转向中性偏松。今年以来在4月和6月连续两次降准，对流动性的措辞由"合理稳定"转向"合理充裕"。市场利率中枢显著下行，3m国有股份行存单的高点由去年12月的5.3%，降到今年3月份的4.8%，再降低到今年6月份的4.55%。10年国开收益率从5.14%下降100bp到4.14%。

本基金在二季度适度拉长了久期，加大了中长久期利率债配置，增加杠杆，享受套息收益。

我们预计2018年下半年，紧信用、宽货币的格局将继续延续，利率中枢将继续阶梯式下行，季末时点资金紧张的程度将逐渐弱化，市场从"负债荒"转向"资产荒"。

我们同时注意到，央行宽松货币也面临人民币贬值压力制约，短期内还看不到从数量型宽松转向价格型宽松。公开市场利率调降概率较小，市场短期利率底部仍然扎实。

在2018年下半年，我们将继续保持较长久期和较高杠杆。同时也会关注贸易战动向和风险偏好的变化，及时调整仓位，应对市场波动。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家鑫瑞A基金份额净值为10465元，本报告期基金份额净值增长率为18.5%；截至本报告期末万家鑫瑞E基金份额净值为1058元，本报告期基金份额净值增长率为19.5%；同期业绩比较基准收益率为2.16%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,776,878,000.00	98.06
	其中：债券	2,776,878,000.00	98.06
	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	1,129,570.07	0.04
8	其他资产	53,741,426.10	1.90
9	合计	2,831,748,996.17	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末沪港通投资股票投资组合。

5.3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	31,299,000.00	1.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,305,605,000.00	62.60
	其中：政策性金融债	1,155,200,000.00	55.39
4	企业债券	49,710,000.00	2.38
5	企业短期融资券	593,705,000.00	28.47
6	中期票据	508,539,000.00	24.38
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	288,020,000.00	13.81
9	其他	-	-
10	合计	2,776,878,000.00	133.15

5.4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	120224	12国开24	1,800,000	177,570,000.00	8.51
2	011800030	18夏国资SCP001	1,000,000	100,580,000.00	4.82
3	1720092	17盛京银行二级	1,000,000	99,930,000.00	4.79
4	101800605	18苏湖建设MTN001	1,000,000	99,010,000.00	4.75
5	160206	16国开06	1,000,000	97,240,000.00	4.66

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。

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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,892.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,736,534.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,741,426.10

5.9.3报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有的处于转股期的可转换债券。

§6开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家鑫瑞A	万家鑫瑞E
报告期期初基金份额总额	741.16	1,983,737,771.92
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	10.00	30.00
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	731.16	1,983,737,741.92

§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

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	20180401-20180630	1,983,733,386.23	-	-		1,983,733,386.23	100.00%
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。

§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.《万家鑫瑞纯债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。

5.万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金2018年第2季度报告原文。

6.万家基金管理有限公司董事会决议。

7.《万家鑫瑞纯债债券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办公场所，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

2018年7月19日

万家鑫安纯债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2018年7月19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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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，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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	万家鑫安
基金主代码	003329
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月18日
报告期末基金份额总额	15,168,776,086.72份
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
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、信用利差等影响债券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	中债综合指数（总财富）收益率×90%+1年期定期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于中低风险/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	广发银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	万家鑫安A / 万家鑫安C
下属分级基金的交易代码	003329 / 003330
报告期末下属分级基金的份额总额	15,168,771,098.99份 / 4,987.73份

§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（2018年4月1日－2018年6月30日）	
	万家鑫安A	万家鑫安C
1. 本期已实现收益	181,949,139.70	57.30
2. 本期利润	244,007,088.77	77.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0155
4. 期末基金资产净值	15,277,707,431.02	5,023.03
5. 期末基金份额净值	1.0072	1.0071

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

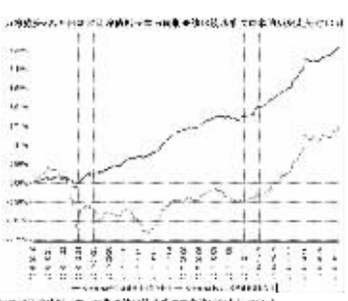
万家鑫安A

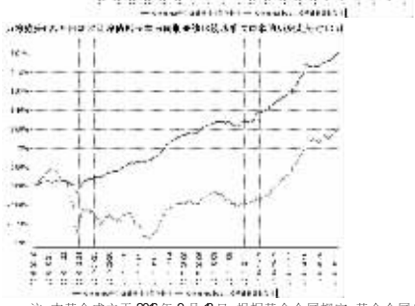
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.61%	0.06%	1.79%	0.09%	-0.18%	-0.03%

万家鑫安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
过去三个月	1.56%	0.06%	1.79%	0.09%	-0.23%	-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





注：本基金成立于2016年9月18日，根据基金合同规定，