万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第1号)

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
二零一八年八月

【重要提示】

万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金经中国证监会证监许可[2015]1138号文注册募集,注册日期为2015年6月4日。基金合同生效日期为2015年6月19日。

2018年3月24日,基金管理人按照中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(2017)12号)的要求对基金合同的部分内容进行了修订、修订后的法律文件自2018年3月31日起正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资人在投资本基金前,应仔细阅读基金合同、本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购(或申购)本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立、谨慎决策。投资人根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金在投资运作过程中可能面临各种风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险等。本基金是混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高预期收益品种。投资人应充分考虑自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金的"买者自负"原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

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。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书摘要(更新)所载内容截止日为2018年6月19日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日(财务数据未经审计)。

第一部分 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

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)

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)

法定代表人:方一天

成立日期:2002年8月23日

批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字【2002】44号

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

组织形式:有限责任公司

注册资本:壹亿元人民币

存续期间:持续经营

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,新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。现为新疆国际实业股份有限公司高级顾问。

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,齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理,现任中泰证券股份有限公司财务总监。

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,任公司董事、总经理。

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、副总经理,现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书。

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、巨能资本管理有限公司。现任巨能资本管理有限公司董事长。

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,曾任公司综合管理部总监,现任公司总经理助理。

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,现任公司总经理助理、基金运营部总监。

监事尹丽曼女士,中共党员,硕士,先后任职于申银万国期货有限公司、东海期货有限责任公司、万家共赢资产管理有限公司。2017年4月起加入万家基金管理有限公司,现任公司综合管理部副总监。

3、基金管理人高级管理人员

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:经晓云女士(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年任职于齐鲁证券,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、总经理助理,2013年4月起任公司副总经理,2014年10月至2015年2月代任公司总经理。

副总经理:黄海先生,先后在上海德锦投资有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作,历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2015年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务,负责公司投资管理工作,2017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、本基金基金经理简历

高翰昆,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,现任公司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、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家家裕债券型证券投资基金、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家家乐债券型证券投资基金基金经理。

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、叶勇

黄海先生,公司副总经理、投资总监。

莫海波先生,总经理助理、投资研究部总监、基金经理。

李文宾先生,基金经理。

白宇先生,交易部总监。

卞勇先生,量化投资部总监、基金经理。

叶勇先生,权益投资二部总监。

(2)固收投资决策委员会

主 任:方一天

委 员:陈广益、苏谋东、白宇、熊义明

方一天先生,公司董事长。

陈广益先生,总经理助理、基金运营部总监。

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。

熊义明先生,首席宏观分析师、投资经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

(一)(一)基金托管人情况

1、基本情况

名称:上海银行股份有限公司(以下简称"上海银行")

住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号

办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号

法定代表人:金煜

成立时间:1995年12月29日

组织形式:股份有限公司(中外合资、上市)

注册资本:人民币78.05785亿元

存续期间:持续经营

基金托管业务批准文号:中国证监会 证监许可[2009]814号

托管部门联系人:闻怡

电话:021-68475888

传真:021-68476936

上海银行成立于1995年12月29日,是一家由国有股份、中资法人股份、外资股份及个人股份共同组成的股份制商业银行,总行位于上海,是上海证券交易所主板上市公司,股票代码601229。

上海银行以"精品银行"为战略愿景,以"精诚至上,信义立行"为核心价值观,近年来通过推进专业化经营和精细化管理,着力在中小企业、财富管理和养老金融、金融市场、跨境金融、在线金融等领域培育和塑造经营特色,不断增强可持续发展能力。

上海银行目前在上海、北京、深圳、天津、成都、宁波、南京、杭州、苏州、无锡、绍兴、南通、常州、盐城等城市设立分支机构,形成长三角、环渤海、珠三角和中西部重点城市的布局框架;发起设立四家村镇银行、上银基金管理有限公司、上海尚诚消费金融股份有限公司,设立上海银行(香港)有限公司,并与全球120多个国家和地区近1500多家境内外银行及其分支机构建立了代理行关系。

上海银行自成立以来市场影响力不断提升,在英国《银行家》2017年公布的"全球前1000家银行"排名中,按一级资本和总资产计算,上海银行分别位列全球银行业第85位和89位;多次被《亚洲银行家》杂志评为"中国最佳城市零售银行"。

截至2017年底,上海银行资产总额18,077.66亿元,客户存款余额为9,235.85亿元,较期初增长8.78%;客户贷款和垫款总额为6,640.22亿元,较期初增长19.86%;净利润153.37亿元,资本充足率为14.33%,拨备覆盖率272.52%。

2、主要人员情况

上海银行总行下设资产托管部,是从事资产托管业务的职能部门,内设产品管理部、托管运作部(下设托管运作团队和运行保障团队)、稽核监督部,平均年龄30岁左右,100%员工拥有大学本科以上学历,业务岗位人员均具有基金从业资格。

3、基金托管业务经营情况

上海银行于2009年8月18日获得中国证监会、中国银监会核准开办证券投资基金托管业务,批准文号:中国证监会证监许可[2009]814号。

截至2018年3月31日,上海银行已托管31只证券投资基金,分别为天治成长精选混合型证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、中证财通中国可持续发展100(ECPI ESG)指数增强型证券投资基金、鹏华双债增利债券型证券投资基金、浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、鹏华双债保利债券型证券投资基金、鹏华丰信分级债券型证券投资基金、前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、华安添颐养老混合型发起式证券投资基金、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基金、博时裕荣纯债债券型证券投资基金、浙商惠盈纯债债券型证券投资基金、兴业福益债券型证券投资基金、大成慧成货币市场证券投资基金、嘉实稳瑞纯债债券型证券投资基金、嘉实稳祥纯债债券型证券投资基金、博时裕弘纯债债券型证券投资基金、鹏华兴益定期开放灵活配置混合型基金、博时悦楚纯债债券型证券投资基金、华泰柏瑞爱利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、博时富海纯债债券型证券投资基金、博时盈海纯债债券型证券投资基金、博时鑫和灵活配置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和万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金,托管基金的资产净值合计221.03亿元。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1、直销机构

本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及该公司的网上交易平台。

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)

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)

法定代表人:方一天

联系人:张婉婉

电话:(021)38909771

传真:(021)38909798

客户服务热线:400-888-0800;95538转6

投资人可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务,具体交易细则请参阅基金管理人的网站公告。网上交易网址:

https://trade.wjasset.com/

2、代销机构

(1)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

(2)北京虹点基金销售有限公司

客服电话:400-618-0707

网址:www.hongdianfund.com

(3)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/

(4)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

(5)盈米财富管理有限公司

客户服务电话:020-89629066

网址:www.yingmi.cn

(6)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/

(7)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

客户服务电话:400-076-6123

网址:www.fund123.cn

(8)上海利得基金销售有限公司

客户服务电话:400-067-6266

网址:http:// m.leadfund.com.cn

http://admin.leadfund.com.cn

(9)诺亚正行基金销售有限公司

客户服务电话:400-821-5399

网址:www.noah-fund.com

(10)上海陆金所基金销售有限公司

客户服务电话:4008-219-031

网址:www.lufunds.com

(11)大泰金石投资管理有限公司

客户服务电话:021-22267982

网址:www.dtfortune.com

(12)上海好买基金销售有限公司

客服电话:400-700-9665

网址:www. ehowbuy.com

(13)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

(14)和讯信息技术有限公司

客服热线:400-920-0022

网址:licaike.hexun.com

(15)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

(16)北京钱景基金销售有限公司

客户服务电话:400-893-6885

网址:fund.qianjing.com

(17)深圳富济财富管理有限公司

客服电话:0755-83999907

网址:www.jinqianwo.cn

(18)上海联泰资产管理有限公司

客服电话:021-52822063

网址:www.66zichan.com

(19)武汉市伯嘉基金销售有限公司

客服电话:400-027-9899

网址:www.buyfunds.cn

(20)海银基金销售有限公司

客服电话:400-808-1016

网址:www.fundhaiyin.com

(21)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

(22)中泰证券股份有限公司

客服电话:95538

网址:www.zts.com.cn

(23)兴业证券股份有限公司

客户服务电话:95562

网址:www.xyzq.com.cn

(24)中国银河证券股份有限公司

客户服务电话:400-888-8888

网址:www.chinastock.com.cn

(25)申万宏源证券有限公司

客服电话:95523或400-889-5523

网址:www.swhysc.com

(26)申万宏源西部证券有限公司

客户服务电话:400-800-0562

网址:www.hysec.com

(27)平安证券有限责任公司

客户服务电话:95511-8

网址: stock.pingan.com

(28)中国银河证券股份有限公司

客户服务电话: 4008-888-888

网址:www.chinastock.com.cn

(29)安信证券股份有限公司

客户服务电话:95517

网址:http://www.essence.com.cn

(30)爱建证券有限责任公司

客户服务电话:4001-962-502

网址:www.ajzq.com

(31)北京恒天明泽基金销售有限公司

客服电话:4008980618

网址:www.chtfund.com

(32)东吴证券股份有限公司

客服电话:95330

网址:http://www.dwzq.com.cn/

(33)中航证券股份有限公司

客服电话:95335

网址:http://www.scstock.com/

(34)南京证券股份有限公司

客服电话:95386

网址:http://www.njzq.com.cn/

(35)上海基煜基金销售有限公司

客户服务电话:021-65370077

网址: www.jiyufund.com.cn

(36)海通证券股份有限公司

客服电话:95553

网址:http://www.htsec.com/

(37)中国民生银行直销银行

客户服务电话:10100123

网址:www.mszxyh.com

(38)上海汇付金融服务有限公司

客户服务电话: 400-821-3999

网址: https://tty.chinapnr.com/

(39)中国民生银行股份有限公司

客服电话:95568

网址:http://www.cmbc.com.cn/

(40)北京懒猫金融信息服务有限公司

客户服务电话:4001-500-882

网址:http:// www.lanmao.com

(41)北京肯特瑞基金销售有限公司

客服电话

个人业务:95118

企业业务:4000888816

网址:fund.jd.com

(42)招商证券股份有限公司

客服电话:95565

网址:http://www.newone.com.cn/

(43)光大证券股份有限公司

客服电话:95525

网址:http://www.ebscn.com/

(44)深圳众禄基金销售股份有限公司

客服电话:4006-788-887

网址:www.zlfund.cn

(45)北京新浪仓石基金销售有限公司

客服电话:010-62675369

网址:www.xincai.com

(46)北京汇成基金销售有限公司

客服电话:4006199059

网址:www.fundzone.cn

(47)中银国际证券有限公司

客服电话:400-620-8888

网址:http://www.bocichina.com/

(48)北京蛋卷基金销售有限公司

客户服务电话:400-061-8518

蛋卷基金官网:https://danjuanapp.com

(49)天津万家财富资产管理有限公司

客服电话:010-59013895

网址: www.wanjiawealth.com

(50)济安财富(北京)基金销售有限公司

客服电话:400-673-7010

网址: www.jianfortune.com

(51)民商基金销售(上海)有限公司

客服电话:021-50206003

网址: www.msftec.com

二、基金登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司

住所:北京市西城区太平桥大街17号

电话:(010)58598888

传真:(010)58598824

三、出具法律意见书的律师事务所

名称:北京大成(上海)律师事务所

住所:上海市浦东新区银城中路501号上海中心15/16层(200120)

电话:(021)3872 2416

联系人:华涛

四、审计基金财产的会计师事务所

名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:中国上海市南京东路61 号新黄浦金融大厦四楼

办公地址:中国上海市南京东路61 号新黄浦金融大厦四楼

联系电话:021-63391166

传真:021-63392558

联系人:徐冬

经办注册会计师:王斌、徐冬、詹阳

第四部分 基金的名称

万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金

第五部分 基金的类型

基金类别:混合型

基金运作方式:契约型开放式

基金存续期间:不定期

第六部分 基金的投资目标

在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。

第七部分 基金的投资范围

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(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券(含中小企业私募债、证券公司短期公司债券)、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

股票投资占基金资产的0%-95%。其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

第八部分 基金的投资策略

1、资产配置策略

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。

2、股票投资策略

本基金主要投资具有较高成长性且估值有吸引力的公司股票。本基金从定性和定量两个方面来把握投资对象的特征:

(1)定性方面

具有良好的公司治理结构,信息透明,注重公众股东利益和投资人关系;具有优秀、较为稳定的管理层,管理规范进取,能适应不断发展的公司规模;财务透明、清晰,资产质量及财务状况较好;在生产、技术、市场、政策环境等经营层面具有一方面或几方面竞争优势;有清晰的增长战略,并与其现有的竞争优势相契合。

(2)定量方面

已具备历史成长性,历史每股主营业务收入、EPS等财务指标已具有增长性;未来成长性持续,预期每股主营业务收入增长率和预期EPS增长率等指标高于行业平均水平;

为达精选之目的,本基金结合定量分析和定性分析,构建过滤模型来动态建立和维护核心股票库,从而精选出具有较高成长性且估值有吸引力的公司股票进行投资布局;同时将风险管理意识贯穿于股票投资过程中,对投资标的进行持续严格的跟踪和评估。

3、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。

4、普通债券投资策略

在债券投资部分,本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。

5、中小企业私募债券债券投资策略

本基金将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,进行中小企业私募债券的投资。

本基金将特别注重中小企业私募债券的信用风险和流动性管理,本着风险调整后收益最大化的原则,确定中小企业私募债券类资产的合理配置比例,保证本金相对安全和资产流动性,以期获得长期稳定收益。在投资决策过程中,将评估中小企业私募债券的流动性对基金资产流动性的影响,分散投资,确保所投资的中小企业私募债券具有适当的流动性;同时密切关注影响中小企业私募债券价值的因素,并进行相应的投资操作。

本基金将对中小企业私募债券进行深入研究,由债券研究员根据公司内部《信用债券库管理办法》对中小企业私募债券的信用风险和投资价值进行分析并给予内部信用评分和投资评级。本基金可投资于内部评级界定为可配置类的中小企业私募债券;对于内部评级界定为风险规避类的中小企业私募债券,禁止进行投资。

6、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。

7、证券公司短期公司债券投资策略

本基金在对证券公司短期公司债券特点和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上,通过考察利率水平、票息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其债券价值;采用多种定价模型以及研究人员对证券公司基本面等不同变量的研究确定其投资价值。投资综合实力较强的证券公司发行的短期公司债券,获取稳健的投资回报。

8、股指期货投资策略

在股指期货投资上,本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%

本基金选用沪深300指数和中证全债指数加权作为本基金的投资业绩比较基准。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出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准时,本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则,在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 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。

第十一部分 基金的投资组合报告

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2018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。

本投资组合报告所载数据截至2018年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

1.1 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	18,632,522.55	14.20
	其中:股票	18,632,522.55	14.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,438,044.50	68.95
	其中:债券	90,438,044.50	68.95
	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	10,000,000.00	7.62
	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	320,882.58	0.24
8	其他资产	11,781,085.64	8.98
9	合计	131,172,535.27	100.00

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,633,209.38	10.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,441,296.00	3.21
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,653,703.00	4.80
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	1,189,254.22	1.56
K	房地产业	3,715,059.95	4.89
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	18,632,522.55	24.50

2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期无沪港通投资股票投资组合。

1.3 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	600491	龙元建设	228,800	2,441,296.00	3.21
2	600340	华夏幸福	57,795	1,896,253.95	2.49
3	600029	南方航空	180,800	1,882,128.00	2.48
4	601155	新城控股	51,700	1,818,806.00	2.39
5	601111	中国国航	149,500	1,771,575.00	2.33
6	600019	宝钢股份	141,700	1,207,284.00	1.59
7	002384	东山精密	43,200	1,051,488.00	1.38
8	002103	广博股份	120,011	1,024,893.94	1.35
9	600076	康欣新材	146,600	930,910.00	1.22
10	600309	万华化学	23,500	856,340.00	1.13

1.4 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	8,772,777.20	11.54%
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,151,560.00	31.76%
	其中:政策性金融债	24,151,560.00	31.76%
4	企业债券	7,551,905.20	9.93%
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,045,000.00	13.21%
7	可转债(可交换债)	908,802.10	1.20%
8	同业存单	39,008,000.00	51.30%
9	其他	-	-
10	合计	90,438,044.50	118.93%

1.5 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	101559041	15郑州热力MTN002	100,000	10,045,000.00	13.21
2	111810062	18兴业银行CD062	100,000	9,890,000.00	13.01
3	111809042	18浦发银行CD042	100,000	9,786,000.00	12.87
4	111894131	18盛京银行CD116	100,000	9,776,000.00	12.86
5	019557	17国债03	100,000	9,981,000.00	4.19

1.6 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。

1.7 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。

1.8 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。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

1.10 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。

1.11 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(除17浦发银行CD453外)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。

2018年1月20日,上海浦东发展银行股份有限公司发布公告称,因成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为,银监会四川监管局对上海浦东发展银行成都分行处以罚款的行政处罚。

11.2

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。

11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	63,171.49
2	应收证券清算款	10,443,683.94
3	应收股利	-
4	应收利息	1,273,730.48
5	应收申购款	499.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,781,085.64

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。

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	002384	东山精密	1,051,488.00	1.38	重大资产重组
2	002103	广博股份	1,024,893.94	1.35	重大资产重组
3	600076	康欣新材	930,910.00	1.22	拟筹划重大资产重组
4	600309	万华化学	856,340.00	1.13	重大资产重组

第十二部分基金的业绩

基金业绩截止日为2018年3月31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。

(一) 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

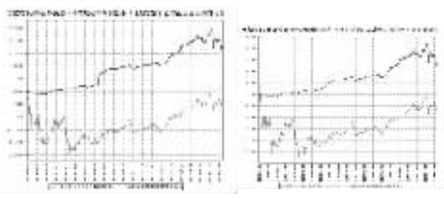
万家瑞丰A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2018年一季度	-1.53%	0.60%	-0.50%	0.59%	-1.03%	0.01%
2017年	7.99%	0.21%	10.30%	0.32%	-2.31%	-0.11%
2016年	6.69%	0.16%	-4.29%	0.71%	10.98%	-0.55%
自基金合同生效起至2015年12月31日	1.05%	0.08%	-9.38%	1.42%	10.43%	-1.34%
自基金合同生效起至2018年3月31日	14.64%	0.24%	-4.81%	0.80%	19.45%	-0.56%

万家瑞丰C

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2018年一季度	-1.60%	0.60%	-0.50%	0.59%	-1.10%	0.01%
2017年	7.37%	0.21%	10.30%	0.32%	-2.93%	-0.11%
2016年	4.07%	0.08%	-4.29%	0.71%	8.36%	-0.63%
自基金合同生效起至2015年12月31日	0.92%	0.08%	-9.38%	1.42%	10.30%	-1.34%
自基金合同生效起至2018年3月31日	10.97%	0.22%	-4.81%	0.80%	15.78%	-0.58%

(二)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2015年6月18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。

第十三部分 基金的费用与税收

一、基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、基金销售服务费;

4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费;

6、基金份额持有人大会费用;

7、基金的证券及期货交易费用;

8、基金的银行汇划费用;

9、证券账户开户费用、银行账户维护费用;

10、清算费用;

11、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费