万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月27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2018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	万家瑞和	
基金主代码	002664	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年4月26日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,478,347,286.40份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	万家瑞和A	万家瑞和C
下属分级基金的交易代码:	002664	002665
报告期末下属分级基金的份额总额	39,645.96份	2,478,307,640.44份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略,充分挖掘潜在的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
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	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%
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。

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	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	王海燕
	联系电话	021-38909626	0574-89103171
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	wanghaiyan@nbcb.cn
客户服务电话		95538和6.4008880800	95574
传真		021-38909627	0574-89103213

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	上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼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	2018年		2017年		2016年4月26日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	万家瑞和A	万家瑞和C	万家瑞和A	万家瑞和C	万家瑞和A	万家瑞和C
本期已实现收益	8,944.90	59,310,266.28	22,632,265.64	7,913,720.02	11,291,739.00	845,431.44
本期利润	10,301.38	65,190,412.82	24,868,639.18	6,599,687.11	10,622,805.99	399,405.24
加权平均基金份额本期利润	0.0468	0.0510	0.0579	0.0667	0.0197	0.0106
本期基金份额净值增长率	5.35%	5.37%	10.64%	6.68%	2.09%	1.94%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0717	0.0676	0.0173	0.0132	0.0026	0.0022
期末基金资产净值	42,489.74	2,645,883,380.36	530,309.65	111,781,167.32	620,037,500.99	98,807,341.57
期末基金份额净值	1.0717	1.0676	1.0173	1.0132	1.0029	1.0024

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

万家瑞和A

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	1.44%	0.03%	-4.88%	0.82%	6.32%	-0.79%
过去六个月	2.66%	0.04%	-5.08%	0.74%	7.74%	-0.70%
过去一年	5.35%	0.04%	-9.32%	0.67%	14.67%	-0.63%
自基金合同生效起至今	18.99%	0.16%	3.22%	0.50%	15.77%	-0.34%

万家瑞和C

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	1.46%	0.03%	-4.88%	0.82%	6.34%	-0.79%
过去六个月	2.74%	0.04%	-5.08%	0.74%	7.82%	-0.70%
过去一年	5.37%	0.03%	-9.32%	0.67%	14.69%	-0.64%
自基金合同生效起至今	14.59%	0.10%	3.22%	0.50%	11.37%	-0.40%

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

@

@

注:本基金于2016年4月26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。

3.2.3 自基金合同生效以来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

@

@

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

万家瑞和A					
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
2018	-	-	-	-	
2017	0.9200	49,226.19	842.83	50,069.02	
2016	0.1800	11,128,479.42	5.31	11,128,484.73	
合计	1.1000	11,177,705.61	848.14	11,178,553.75	

单位:人民币元

万家瑞和C					
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
2018	-	-	-	-	
2017	0.5600	5,517,195.46	5.70	5,517,201.16	
2016	0.1700	1,675,462.84	26.63	1,675,489.47	
合计	0.7300	7,192,658.30	32.33	7,192,690.63	

§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山东省国有资产投资控股有限公司,住所:中国(上海)自由贸易实验区浦电路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1亿元人民币。目前管理六十一只开放式基金,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、万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑚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、万家享纯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、万家鑫稳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以及万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)。

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		
周蔚玲	万家平平恒聚定期开放债券型证券投资基金、万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家平平恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家家乐纯债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、万家瑞兴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、万家双利债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑞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以及万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)。	2018年8月15日	-	12.5年	上海交通大学公共管理硕士。2006年7月至2016年8月在上海银行股份有限公司工作,其中2012年2月至2016年8月在总行金融市场部债务交易部工作,2012年10月起担任债券交易部副主管,主要负责债券投资及交易等相关工作;2016年9月加入万家基金管理有限公司,曾任固定收益部投资经理,主要从事债券类专产产品的投资及研究等相关工作,2018年3月起担任固定收益部基金经理职务。
侯慧娣	万家家享纯债债券型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、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、万家鑫享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、万家现金增利货币市场证券投资基金、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、万家瑞隆混合型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑚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、万家享纯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、万家鑫稳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以及万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)。	2016年4月26日	2018年8月15日	9年	英国诺丁汉大学生物工程硕士。2009年7月进入万家基金管理有限公司,从事债券交易工作,自2014年12月起担任固定收益部基金经理职务。
高翰昙	-				

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

回顾2018年,国内方面社会融资同比增速全年大幅下滑至个位数,受资管新规影响,信用压缩明显,呈现出由于2017年金融严监管和去杠杆下共同作用下的融资需求下滑局面。4季度开始社融回落对经济基本面的领先作用开始显现,受贸易战滞后影响,进出口增速11月份开始回落,12月份进出口增速双双转负,进一步回落至2016年以来新低,PMI继续回落至2016年以来的荣枯线以下,房地产销售降幅扩大,汽车销量和发电耗煤增速降幅扩大。PPI同比和环比增速继续回落,工业品通缩态势明显。货币政策方面,在社融下滑,经济增长预期悲观和经济周期见顶的情况下,央行从一季度开始放松货币政策,3季度逐步加大宏观逆周期调节力度,国庆后实施年内第四次降准,并在12月份美联储加息前宣布实施TMLF定向降息。国际方面,虽然美联储12月份继续年内第四次加息,但市场预计美国经济本轮复苏高点2018年3季度大概率已过,对2019年美联储加息预期减弱,2年和5年美债利率倒挂,10年美债利率4季度自高点大幅下行超过60bp。12月份美国ISM数据开始回落,欧洲、日本和英国PMI开始回落,全球经济增长的领先指标韩国出口增速11月份也大幅回落。国内和国际共振式去库存周期现象明显。2018年全年银行间货币市场资金面合理充裕,存单利率明显下滑,1年期AAA存单收益率下行幅度超过150bp。18年底利率债各关键期限收益率大幅回落至历史均值一下,其中10年期国开债收益率自高点下行幅度超过150bp;1年期国开债收益率下行约200bp。本基金整个2018年全年均衡配置,审慎管理,在季末关键时点适度拉长久期,择机加仓配置了存单、存款,在保证基金流动性的前提下为投资者获取了稳健收益。

本基金整个全年均衡投资,坚持投资于货币市场工具、银行存款、同业存单、债券回购和高评级、短久期的债券等低风险资产,以买入持有为主、波段操作为辅,为投资者获取了较为稳健的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,万家瑞和A基金份额净值为1.0717元,本报告期基金份额净值增长率为5.35%,业绩比较基准收益率为-9.32%;万家瑞和C基金份额净值为1.0676元,本报告期基金份额净值增长率为5.37%,业绩比较基准收益率为-9.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,国内方面,我们认为在消费趋弱、出口承压、地产投资下滑压力下,由于中央对地方债务的约束较强,基建托底效果下降,经济基本面下行趋势难改。外部而言,美国经济开始衰退,并会重新进入一个去杠杆、去库存周期,中美两国将影响全球经济整体走弱。在总需求下降的背景下,预计2019年库存周期也会进一步向下。目前来看,经济基本面仍延续下行趋势,暂时没有看到反转迹象。如果经济基本面确认走弱,未来货币政策大概率保持宽松,未来市场资金面有望进一步宽松。这表明经济基本面和货币政策均有利于债市。2019年债市仍有较好的配置价值,不过考虑到债市已经经过绝对收益较高,收益最为确定的前半场,下半场债市震荡加大,在战术上需要考虑配置品种的估值水平。本基金将审慎管理,在季末、半年末等关键时点拉长存单久期,适度增加杠杆套息收益,辅以利率债波段交易,为投资者获取稳健收益。

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

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

2018年度,基金托管人在万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,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

2018年度,万家基金管理有限公司在万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金投资运作、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

2018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瑞和灵活配置混合型证券投资基金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2018年年度财务会计报告已经立信会计师事务所审计,注册会计师签字出具了信会师报字[2019]第ZA30181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:万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	319,984.36	29,571,818.58
结算备付金	-	886,017.17
存出保证金	8,028.95	107,620.34
交易性金融资产	3,656,682,800.00	102,028,920.00
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	3,656,682,800.00	102,028,920.00
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	-	-
应收利息	38,001,778.78	1,234,407.20
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,695,012,592.09	133,828,783.29
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017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	1,045,367,311.93	20,963,794.52
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,490,281.18	53,492.42
应付托管费	298,056.25	10,698.47
应付销售服务费	24,837.68	6,598.71
应付交易费用	135,728.37	140,812.76
应交税费	117,164.44	-
应付利息	1,333,342.14	16,909.44
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	320,000.00	325,000.00
负债合计	1,049,086,721.99	21,517,306.32
所有者权益:		
实收基金	2,478,347,286.40	110,847,843.76
未分配利润	167,578,583.70	1,463,633.21
所有者权益合计	2,645,925,870.10	112,311,476.97
负债和所有者权益总计	3,695,012,592.09	133,828,783.29

注:报告截止日2018年12月31日,万家瑞和A基金份额净值1.0717元,基金份额总额39,645.96份;万家瑞和C基金份额净值1.0676元,基金份额总额2,478,307,640.44份。万家瑞和份额总额合计为2,478,347,286.40份。

7.2 利润表

会计主体:万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	85,515,539.16	37,097,407.95
1.利息收入	65,218,092.28	18,401,983.38
其中:存款利息收入	4,618,918.56	1,941,571.06
债券利息收入	59,818,844.01	13,350,953.11
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	780,329.71	3,109,459.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失"-"填列)	11,406,979.23	17,749,250.23
其中:股票投资收益	-	18,742,887.27
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,406,979.23	-2,425,505.76
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	-	1,431,868.72
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	5,881,503.02	922,340.63
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,008,964.63	23,833.71
减:二、费用	20,314,824.96	5,629,081.66
1.管理人报酬	7,927,774.90	3,279,884.27
2.托管费	1,585,555.06	655,976.81
3.销售服务费	132,106.48	191,331.34
4.交易费用	86,293.80	750,547.26
5.利息支出	10,228,588.38	408,941.98
其中:卖出回购金融资产支出	10,228,588.38	408,941.98
6.税金及附加	54,789.38	-
7.其他费用	299,716.96	342,400.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	65,200,714.20	31,468,326.29
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	65,200,714.20	31,468,326.29

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	110,847,843.76	1,463,633.21	112,311,476.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	65,200,714.20	65,200,714.20
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)	2,367,499,442.64	100,914,236.29	2,468,413,678.93
其中:1.基金申购款	6,052,189,274.35	289,289,483.15	6,341,478,757.50
2.基金赎回款	-3,684,689,831.71	-188,375,246.86	-3,873,065,078.57
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)	2,478,347,286.40	167,578,583.70	2,645,925,870.10
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	716,816,083.20	2,028,759.36	718,844,842.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	31,468,326.29	31,468,326.29
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)	-605,968,239.44	-26,466,182.26	-632,434,421.70
其中:1.基金申购款	16,564,951.64	194,436.73	16,759,388.37
2.基金赎回款	-622,533,191.08	-26,660,618.99	-649,193,810.07
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)	-	-5,567,270.18	-5,567,270.18
五、期末所有者权益(基金净值)	110,847,843.76	1,463,633.21	112,311,476.97

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

万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1957号文《关于核准万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的批准,由万家基金管理有限公司作为基金管理人于2016年4月20日至2016年4月22日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2016)验字60778298_B03号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2016年4月26日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币500,088,169.34元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币40,000.80元,以上实收基金(本息)合计为人民币500,128,170.14元,折合500,128,170.14份基金份额。本基金的基金管理机构为万家基金管理有限公司,注册登记机构为万家基金管理有限公司,基金托管人为宁波银行股份有限公司。

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(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、证券公司短期公司债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等)、权证、股指期货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。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%。

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》、《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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。

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

1、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。

2、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