万家瑞舜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:上海银行股份有限公司
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。

基金托管人上海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全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

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标准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2月2日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	万家瑞舜灵活配置混合	
基金主代码	005317	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年2月2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	
报告期末基金份额总额	48,426,603.73份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	万家瑞舜A	万家瑞舜C
下属分级基金的交易代码:	005317	005318
报告期末下属分级基金的份额总额	20,013,155.22份	28,413,448.51份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过灵活运用股票资产投资策略、债券资产投资策略等多种投资策略,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	本基金的股票资产投资主要以自主开发的量化多因子模型为基础,对股票池进行投资价值定量分析,从而有效建立将上具备超额收益的股票投资组合。对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一,通过采用积极主动的投资策略,综合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度控制、信用分析、波动性交易、品种互换、回购套利等策略,收集到期收益率与市场波动性、精选个券,构造债券投资组合。本基金将通过对中小企业私募债券进行信用评级智能、通过对投资单只中小企业私募债券的比例限制、严格控制风险、对投资单只中小企业私募债券可能出现整体的相关风险做口和控用风险做口变化进行风险评估,并充分考虑单只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资品种。本基金将与股指期货交易以套期保值为目的,利用股指期货调高部分股票资产的系统性风险,基金经理根据市场的变化、预估市场与期货市场价格的变性等因素,计算需要用到的期货合约数量,对这个数量进行动态跟踪与调整,并进行适时灵活调整。同时,综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系,套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在各个月份期货合约之间进行动态配置。
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	本基金是一只混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。
	万家瑞舜A / 万家瑞舜C

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	施怡
	联系电话	021-38909626	021-68475888
	电子邮箱	lanjj@wjasset.com	custody@bosc.cn
客户服务电话		95538转6,4008888800	95594
传真		021-38909627	021-68476936

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)自由贸易实验区浦电路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	2018年2月2日(基金合同生效日)-2018年12月31日		2017年		2016年	
	万家瑞舜A	万家瑞舜C	万家瑞舜A	万家瑞舜C	万家瑞舜A	万家瑞舜C
本期已实现收益	-3,084,987.02	-2,351,784.98	-	-	-	-
本期利润	-4,161,317.04	-2,382,383.69	-	-	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0579	-0.0468	-	-	-	-
本期基金份额净值增长率	-5.07%	-5.48%	-	-	-	-
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	-0.0507	-0.0548	-	-	-	-
期末基金资产净值	18,997,808.97	26,859,134.00	-	-	-	-
期末基金份额净值	0.9493	0.9452	-	-	-	-

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(为期末余额,不是当期发生数)。

4、本基金合同生效日期为2018年2月2日,合同生效当期不是完整报告期,无上年及前年度可比数据。

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

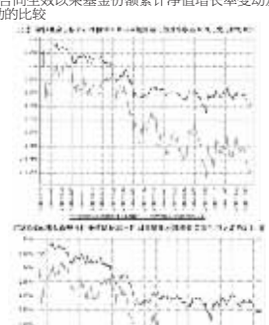
万家瑞舜A

阶段	份额净值增长率①1	份额净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③	②-④
过去三个月	-1.36%	0.36%	-4.88%	0.82%	3.52%	-0.46%
过去六个月	-1.02%	0.28%	-5.08%	0.74%	4.06%	-0.46%
自基金合同生效起至今	-5.07%	0.28%	-11.80%	0.69%	6.73%	-0.41%

万家瑞舜C

阶段	份额净值增长率①1	份额净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③	②-④
过去三个月	-1.41%	0.36%	-4.88%	0.82%	3.47%	-0.46%
过去六个月	-1.20%	0.28%	-5.08%	0.74%	3.88%	-0.46%
自基金合同生效起至今	-5.48%	0.28%	-11.80%	0.69%	6.32%	-0.41%

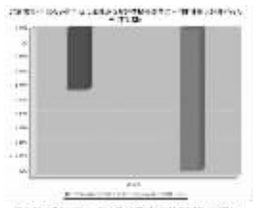
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:(1)本基金合同生效日期为2018年2月2日,基金合同生效起至披露时点未满一年。

(2)根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期。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

本基金合同生效日期为2018年2月2日,基金合同生效起至披露时点未满一年。本基金本报告期内未进行利润分配。

§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,注所: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)、万家官帽市场证券投资基金、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、万家鑫瑞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、万家双盈增利货币市场基金、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、万家玫盛纯债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		
苏谋东	万家安宏纯债债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家信用增利债券型证券投资基金、万家双债增益债券型证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家瑞隆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、万家瑞兴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、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、万家鑫稳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、万家玫盛纯债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)。	2018年8月15日	-	10.5年	复旦大学世界经济硕士,2008年2月至2011年2月在宝钢集团财务有限责任公司工作,2011年2月至2014年2月在国泰君安证券股份有限公司从事债券研究和投资工作,2014年3月进入万家基金管理有限公司,从事债券研究工作,自2015年3月起任基金经理事务,现任固定收益部总监,基金经理。
柳笑超	万家瑞舜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、万家信用增利债券型证券投资基金、万家双债增益债券型证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家瑞隆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、万家瑞兴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、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、万家鑫稳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、万家玫盛纯债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)。	2018年3月15日	2018年8月15日	9年	曾任诺丁汉大学生物工程硕士,2009年3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月起任固定收益部基金经理职务。
杨晓晨	-	2018年3月13日	2018年8月15日	9年	曾任诺丁汉大学生物工程硕士,2009年3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月起任固定收益部基金经理职务。

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 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

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。

4.3.3 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

2018年债券市场表现较好。去杠杆、强监管对实体经济产生了较强的负面影响,加上贸易战的不断发酵,使得市场对中国经济基本面的预期逐步变得悲观。为对冲经济下行压力,央行货币政策在1月份出现转向的迹象,后随着银行间资金成本的下行以及降准等一系列措施,货币环境宽松反复得到确认。货币宽松、融资需求受到抑制、金融机构风险偏好下降共同作用,使得资金供求力量的强弱发生边际变化,驱动债券收益率不断下行。信用投放受阻的一个后果是信用状况较差的边缘融资主体资金链承压,使得信用债市场在上半年见证了较多违约事件的发生,市场阶段性地陷入恐慌,信用债抛售潮中,信用利差快速走阔,信用债和利率债走势形成了背离性的背离。

年中开始,我们观察到决策层对企业再融资环境转差给予了高度关注,一系列旨在民营改善企业融资环境的政策不断落地,CRMW的发行则是其中的标志性事件之一,伴随着CRMW的发行,市场对民企债券的恐慌得到了明显的缓解,民企的债券市场再融资能力得到了一定程度的修复。与此同时,我们也观察到了基建投资增速在下半年的边际改善,这某种程度上也是宽信用政策落地的一个表现。

总之,信用传导受阻使得资金供需失衡的逻辑2018年得到了充分的演绎,债券收益全年坚定向下,各类债券资产均有较好表现;而宽信用政策的吹风、落地、见效,在2018年的尾端以及2019年则成为市场博弈的核心问题。

本基金一季度成立后积极建仓,二季度仍维持高等级信用债和利率债的债券配置,权益方面则维持较低仓位,保持谨慎态度;三季度控制权益仓位并积极捕捉债券市场投资机会;四季度继续均衡配债券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家瑞舜A基金份额净值为0.9493元,本报告期基金份额净值增长率为-5.07%;截至本报告期末万家瑞舜C基金份额净值为0.9452元,本报告期基金份额净值增长率为-5.48%;同期业绩比较基准收益率为-11.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾2018年,我们认为信用投放受阻、货币宽松使得资金供需力量发生边际变化是驱动债市走牛的核心逻辑,以上格局是否依然成立则是判断2019年走势的核心问题。从18年下半年至今的政策脉络来看,政策层面疏通货币政策传导机制、以基建为抓手扩大内需稳增长的意图颇为明显,而政策效果也逐渐反应到宏观和中观的层面。我们看到1月社融数据的超预期,尤其是其中非标融资的部分出现了明显的环比改善,债券市场净融资回暖明显,而高频数据以及微观调研反映的情况也偏向于乐观。信用投放的恢复对于经济基本面具有向上拉动作用。此外,中美贸易摩擦虽然有所反复,但总体方向相较于去年趋于缓和,其对净出口的影响难以超预期地差。基本面最主要的下行力量来自于地产产业链,企业加速新开工抢销售支撑了18年下半年的地产投资,但销售、拿地的向下趋势均已经形成,新开工在19年某个时间大概率转为下行,则地产景气度下滑带来的总需求下滑不容忽视。此外,随着企业盈利的下滑,制造业投资在19年预计也将承压。总而言之,我们认为基本面的积极因素在增多,中期内或将成为制约收益率继续下行的核心因素。但在短期内,货币环境仍将偏宽松,直到基本面企稳得到数据上的验证。总而言之,我们认为债券牛市在2019年仍将延续,但基本面、政策面的边际变化将使得市场波动加大、博弈难度增加。

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,定期评价公司估值政策和程序,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

结合法律法规及基金合同的规定,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,自10月11日起至12月31日基金资产净值连续57个工作日低于五千万元。目前我司正积极加强营销,力争扩大本基金规模。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的情况。

§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

本报告期,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定,诚实、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,万家基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了信会师报字[2019]第ZA30179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:万家瑞舜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
银行存款	88,093.50	-
结算备付金	185,957.07	-
存出保证金	36,070.14	-
交易性金融资产	49,920,976.99	-
其中:股票投资	7,278,371.89	-
基金投资	-	-
债券投资	42,642,605.10	-
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	547,521.40	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	50,778,619.10	-
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	4,700,000.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	27,416.77	-
应付托管费	3,916.69	-
应付销售服务费	4,588.30	-
应付交易费用	16,196.18	-
应交税费	280.09	-
应付利息	4,378.10	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	165,000.00	-
负债合计	4,921,676.13	-
所有者权益:		
实收基金	48,428,603.73	-
未分配利润	-2,571,660.76	-
所有者权益合计	45,856,942.97	-
负债和所有者权益总计	50,778,619.10	-

注:报告截止日2018年12月31日,万家瑞舜A基金份额净值0.9493元,基金份额总额20013155.22份;万家瑞舜C基金份额净值0.9452元,基金份额总额28415448.51份。万家瑞舜灵活配置混合份额总额合计为48428603.73份。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末数据。

7.2 利润表

会计主体:万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年2月2日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年2月2日(基金合同生效日)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	-4,766,854.56	-
1.利息收入	3,796,053.49	-
其中:存款利息收入	1,123,072.64	-
债券利息收入	2,249,047.45	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	423,933.40	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-7,616,869.81	-
其中:股票投资收益	-8,920,556.79	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	917,401.20	-
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	386,285.78	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,106,928.73	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	160,890.49	-
减:二、费用	1,776,846.17	-
1.管理人报酬	772,478.59	-
2.托管费	110,354.07	-
3.销售服务费	90,820.17	-
4.交易费用	267,808.52	-
5.利息支出	276,846.83	-
其中:卖出回购金融资产支出	276,846.83	-
6.税金及附加	1,788.46	-
7.其他费用	256,752.53	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-6,543,700.73	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-6,543,700.73	-

注:1、本财务报表的实际编制期间为2018年2月2日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2018年2月2日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年2月2日(基金合同生效日)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)	200,022,715.04	-	200,022,715.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-6,543,700.73	-6,543,700.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净减少以"-"号填列)	-151,594,111.31	3,972,039.97	-147,622,071.34
其中:1.基金申购款	8,430,383.40	-399,557.18	8,030,826.22
2.基金赎回款	-160,024,494.71	4,371,597.15	-155,652,897.56
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)	48,428,603.73	-2,571,660.76	45,856,942.97

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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注:1、本财务报表的实际编制期间为2018年2月2日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度可比期间数据。

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

万家瑞舜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[2017]733号文《关于核准万家瑞舜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2017年11月15日向社会公开募集,募集期结束经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具(2018)信会师报字第ZA30020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2018年2月2日正式生效,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200,020,105.01元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币2,610.03元,以上实收基金(本息)合计为人民币200,022,715.04元,折合200,022,715.04份基金份额。本基金管理人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,,基金托管人为上海银行股份有限公司。

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(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)。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2月2日至2018年12月31日的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2018年2月2日至2018年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2、金融负债的分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为:以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产