万家双利债券型证券投资基金 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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	万家双利
基金主代码	519190
基金运作方式	契约型发起式。本基金以定期开放方式运作,自基金合同生效之日起(包括基金合同生效之日)或自每一开放期结束之日次日起(包括该日)一年内,本基金封闭运作,不办理基金份额的申购赎回业务。每个封闭期结束后首个工作日起,本基金进入开放期,每个开放期最长不超过20个工作日,最短不少于5个工作日。
基金合同生效日	2013年3月6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
报告期末基金份额总额	92,380,392.74份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制风险和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(总和)
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	郭明
	联系电话	021-38909626	010-66105799
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95538转6、4008880800	95588
传真		021-38909627	010-66105798

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
本期已实现收益	-2,889,744.57	1,769,288.71	-655,730.51
本期利润	-3,424,676.73	2,120,288.76	-1,817,201.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0352	0.0542	-0.0478
本期基金份额净值增长率	-3.41%	4.99%	-1.32%
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	0.0840	0.1162	0.0717
期末基金资产净值	100,402,433.75	126,491,380.76	27,528,919.49
期末基金份额净值	1.0868	1.1252	1.0717

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。

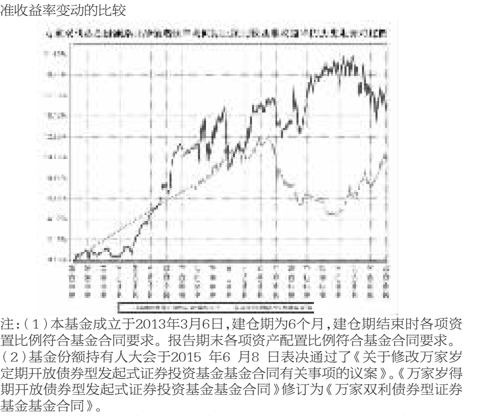
3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

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%	0.34%	2.91%	0.09%	-4.35%	0.25%
过去六个月	-2.23%	0.32%	3.08%	0.10%	-5.31%	0.22%
过去一年	-3.41%	0.34%	6.17%	0.11%	-9.58%	0.23%
过去三年	0.07%	0.29%	-0.19%	0.11%	0.26%	0.18%
过去五年	15.49%	0.26%	8.18%	0.09%	7.31%	0.17%
自基金合同生效起至今	15.91%	0.24%	11.39%	0.09%	4.52%	0.15%

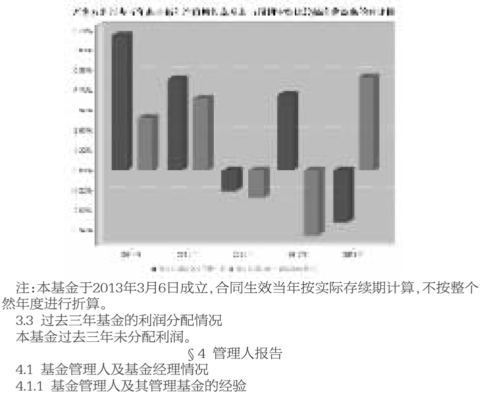
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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。

(2)基金份额持有人大会于2015 年6 月8 日表决通过了《关于修改万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》。《万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》修订为《万家双利债券型证券投资基金基金合同》。

3.2.3 过去五年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



注:本基金于2013年3月6日成立,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§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)自由贸易试验区浦电路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、万家鑫璟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		
李文宾	万家成长优选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、万家精选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、万家双利债券型证券投资基金、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金基金经理	2017年2月3日	-	8.5年	复旦大学工商管理硕士。2010年7月至2014年4月在中银国际证券有限责任公司工作,担任研究员职务;2014年5月至2015年11月在华泰资产管理有限公司工作,担任研究员职务;2015年11月进入万家基金管理有限公司,从事股票研究工作,自2017年1月起担任投资研究部基金经理职务。
周潜玮	万家年年恒荣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、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家家享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、万家双利债券型证券投资基金、万家鑫璟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、万家增强收益债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金基金经理	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券交易部工作,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,主要从事债券类专户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。
高翰昆	-	2015年6月8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。

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》、《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

2018年国内经济数据基本保持稳定,外部压力有所体现。受到机构风险偏好下降的影响,社融等货币数据有一定程度的波动。央行适时对冲之下,机构风险偏好逐步上升,权益市场触底反弹,债券市场全年走强。无风险利率的逐步下行,与当前经济整体情况比较符合,有利于银行类金融机构,向非银类金融机构以及实体企业进一步输送流动性以及信用扩张。

本组合的固收部分采取相对高弹性的策略,持有一定比例的可转债仓位,高峰值可能在净值20%左右,与权益市场的同步性较高。纯债部分在上半年采取了高久期的策略,下半年逐步过渡到中低久期的策略。

2018年市场演绎出单边熊市的态势,这与过去我们经历的08年、11-12年和15年大熊市完全不同。之前几轮熊市大部分因素来自于经济周期或者经济本身,但是18年的熊市夹杂了中美贸易摩擦的因素,这点是前几轮股市低潮期所没有出现过的。而中美贸易摩擦谈判中美方的反复多变,也加剧了国内A股及海外市场的波动。所以总的来说,这些因素导致市场在2018年对未来国内经济增速的预期从年初的偏乐观转为非常悲观。其次,在去杠杆的大背景下,国内流动性也比较紧张。所以2018年国内股市出现了盈利预期和估值的双杀局面。

这一大背景下,在2018年4季度前的大部分时间内,我们将仓位保持在行业平均水平左右,并根据市场变化灵活抬升或降低仓位。这期间,我们大多选择具备逆周期调节的地产、建筑等板块。其次,我们也挖掘了部分计算机细分行业进行配置。此外,在蓝筹板块中我们也配置了航空和保险,但效果并不好。这段时间内虽然产品净值大幅跑赢同期各大指数,但依然产生了回撤。

2018年4季度之后,我们看到各高层领导纷纷出面稳定市场和经济预期,相关政策也从去杠杆过渡到稳杠杆,我们认识到政策已经发生了明确的转向,流动性将转向宽松,稳经济政策有望提前推出,而此时市场估值水平已经被压缩到历史非常低的位置。所以我们预测市场将步入到底部区域,从18年10月中旬开始,我们系统性的抬升了产品的仓位。而在行业层面,我们采用了均衡配置的投资策略。在蓝筹板块内,我们选择了具备逆周期调节的地产、基建和油服等板块。其次,我们重点提升了计算机、军工、新能源汽车等成长性板块的配置比例。此外,我们还重点配置了景气周期确定性反转的养殖(鸡和猪)和券商板块。这一投资策略帮助我们产品净值在18年4季度较为平稳,抵抗住了市场最后的一轮下跌。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0868元;本报告期基金份额净值增长率为-3.41%,业绩比较基准收益率为6.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2019年市场风险偏好有望进一步抬升,但从经济大周期的角度考虑,经济仍有可能继续承压,企业盈利情况并未显著改善,信用违约事件可能会继续发生。预期央行仍将保持稳健中性的政策方向,维持无风险利率的相对稳定。因此,债券市场整体具有长期的配置价值,短期来看,期限利差和信用利差均有继续压缩的空间。权益市场预计有较多的机会,本组合将保持一定比例的可转债仓位,择机波段操作。

2019年初以来,我们看到美联储、印度和我国央行纷纷采取了偏宽松的政策,我认为可以预见全球主要央行将逐步改变过去几年偏紧的策略,全球流动性将不断改善。同时国内稳增长政策不断落地,尤其是18年12月和19年1月的社融数据佐证了信用拐点的到来,国内经济有望提前企稳。所以,如果未来一段时间内,我们能看到社融数据持续复苏且内部结构继续优化,中美贸易摩擦缓解,那么国内经济有望稳步复苏,

我们认为在市场对国内经济预期改善,及全社会流动性改善的推动下,2019年股市将会呈现出较好的投资机会。就具体板块而言,我们认为:在外资入场的推动下,代表中国经济的核心资产价值蓝筹股将会有较好的表现;第二,在经济复苏,流动性宽松的推动下,代表中国经济转型的5G、新能源、新能源汽车、云计算、人工智能等板块将会走出较好的走势。

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

根据基金合同规定:"在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益每季度最少分配一次,每年最多分配12次,每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日单位份额可供分配利润的50%。"2018年本基金未进行利润分配,符合基金合同的规定。

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

本报告期内一季度自1月4日至3月31日,基金资产净值连续59个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情况。二季度自4月1日至6月30日基金资产净值连续60个工作日低于五千万元。四季度自10月9日至12月11日基金资产净值连续38个工作日低于五千万元。我公司已经将该基金情况向证监会报备,公司将加强该基金的宣传工作、组织相关营销,引入机构投资者,争取早日解决该基金规模较小的情况

§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

本报告期内,本基金托管人在对万家双利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内,万家双利债券型证券投资基金的管理人——万家基金管理有限公司在万家双利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,万家双利债券型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对万家基金管理有限公司编制和披露的万家双利债券型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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(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ZA30170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:万家双利债券型证券投资基金
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	698,620.19	4,980,975.12
结算备付金	1,288,509.35	214,402.63
存出保证金	19,530.13	14,240.13
交易性金融资产	98,540,856.71	137,579,042.47
其中:股票投资	14,669,051.55	22,972,703.94
基金投资	-	-
债券投资	83,871,805.16	114,606,338.53
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	-	20,000,270.00
应收证券清算款	1,002,867.67	-
应收利息	1,823,843.64	2,755,704.78
应收股利	-	-
应收申购款	2,312.01	927.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	103,376,539.70	165,545,562.13
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	-	34,476,000.00
应付证券清算款	984,414.90	2,302,219.04
应付赎回款	3,906.28	55,831.12
应付管理人报酬	60,102.54	56,947.38
应付托管费	17,172.15	16,270.67
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	58,694.39	64,446.96
应交税费	1,704,805.73	1,702,947.10
应付利息	-	49,519.10
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	145,009.96	330,000.00
负债合计	2,974,105.95	39,054,181.37
所有者权益:		
实收基金	92,380,392.74	112,421,194.83
未分配利润	8,022,041.01	14,070,185.93
所有者权益合计	100,402,433.75	126,491,380.76
负债和所有者权益总计	103,376,539.70	165,545,562.13

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.0868元,基金份额总额92,380,392.74份。

7.2 利润表

会计主体:万家双利债券型证券投资基金
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	-1,347,320.60	3,257,044.84
1.利息收入	4,644,676.42	2,020,369.40
其中:存款利息收入	29,465.71	23,725.37
债券利息收入	4,569,466.07	1,973,604.21
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	45,744.64	23,039.82
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-5,459,127.90	883,931.82
其中:股票投资收益	-5,176,590.72	1,025,519.87
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-381,868.39	-168,585.26
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	99,331.21	26,997.21
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-534,932.16	351,000.05
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,063.04	1,743.57
减:二、费用	2,077,356.13	1,136,756.08
1.管理人报酬	759,942.02	297,258.84
2.托管费	217,126.31	84,930.99
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	374,690.75	226,947.24
5.利息支出	479,586.82	158,508.66
其中:卖出回购金融资产支出	479,586.82	158,508.66
6.税金及附加	8,367.83	-
7.其他费用	237,642.40	369,110.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-3,424,676.73	2,120,288.76
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-3,424,676.73	2,120,288.76

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:万家双利债券型证券投资基金
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)	112,421,194.83	14,070,185.93	126,491,380.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,424,676.73	-3,424,676.73
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)	-20,040,802.09	-2,623,468.19	-22,664,270.28
其中:1.基金申购款	2,147,706.37	259,559.29	2,407,265.66
2.基金赎回款	-22,188,508.46	-2,883,027.48	-25,071,535.94
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)	92,380,392.74	8,022,041.01	100,402,433.75
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)	25,686,922.18	1,841,997.31	27,528,919.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,120,288.76	2,120,288.76
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)	86,734,272.65	10,107,899.86	96,842,172.51
其中:1.基金申购款	105,237,006.66	11,709,315.00	116,946,321.66
2.基金赎回款	-18,502,734.01	-1,601,415.14	-20,104,149.15
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)	112,421,194.83	14,070,185.93	126,491,380.76

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

万家双利债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),系万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金转型而来,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[2012]1520号文《关于核准万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金募集的批复》的核准,由万家基金管理有限公司作为基金管理人向社会公开募集,基金合同于2013年3月6日生效,首次设立募集规模为6,380,439,193.08 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司,注册登记机构为中国登记结算股份有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

2015年6月8日,万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开,大会审议并通过了《关于修改万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》,内容包括万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金变更名称、修改基金投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式和修订基金合同等事项。自持有人大会决议生效之日起,《万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》失效且《万家双利债券型证券投资基金基金合同》同时生效。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括债券(含国债、央行、票据、金融债、地方政府债、公司债、企业债、次级债、短期融资券、证券公司短期公司债券、中期票据、中小企业私募债、可转债及分离交易可转债、可交换公司债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款),国内依法发行上市的股票(中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类资产,以及经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的相关规定)。本基金可持有可转债转股所得的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证,也可以直接从二级市场上买入股票和权证。本基金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。本基金的业绩比较基准为:中债总全价指数(总值)。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部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《关于进一步规范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

(一) 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。

(二) 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征增值税试点的通知》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值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,管理人接受投资者委托或信托对受托资产提供的管理服务以及管理人发生的除本通知第一条规定的其他增值税应税行为(以下称其他业务),按照现行规定缴纳增值税,资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。本通知自2018年1月1日起施行,对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

(三) 企业所得税

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,继续免征企业所得税;

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,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(四) 个人所得税

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,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自 2013 年 1 月 1 日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自 2015 年 9 月 8 日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过 1 年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("工商银行")	基金托管人、基金销售机构
中泰证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
新疆国际实业股份有限公司	基金管理人的股东
山东省国有资产投资控股有限公司	基金管理人的股东
万家共赢资产管理有限公司	基金管理人的子公司
万家财富基金销售(天津)有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
上海万家朴智投资管理有限公司	基金管理人控制的公司

注:1、报告期后,经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]126 号文核准,基金管理人原股东山东省国有资产投资控股有限公司将其持有的基金管理人的11%股权转让给齐河众鑫投资有限公司。本次股权变更的工商变更登记手续已办理完毕,基金管理人于报告期后2019年2月13日发布了《关于公司股权变更的公告》,公司股东由山东省国有资产投资控股有限公司变更为齐河众鑫投资有限公司。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中泰证券	129,927,233.17	53.00%	65,253,300.81	41.81%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中泰证券	61,995,003.64	30.51%	41,940,093.43	47.49%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	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	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中泰证券	87,030,000.00	4.38%	227,190,000.00	37.59%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中泰证券	116,454.53	52.25%	31,231.62	55.66%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中泰证券	58,486.84	41.49%	26,203.06	42.20%

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

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
当期发生的基金应支付的管理费	759,942.02	297,258.84
其中:支付销售机构的客户维护费	48,697.56	75,336.87

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%/当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

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
当期发生的基金应支付的托管费	217,126.31	84,930.99

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

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
基金合同生效日(2013年3月6日)持有的基金份额	10,001,250.00	10,001,250.00
期初持有的基金份额	8,160,999.38	-
期间申购/买入总份额	-	8,160,999.38
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	8,160,999.38	-
期末持有的基金份额	-	8,160,999.38
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	7.2600%

注:基金管理人认购及申购本基金份额时所适用的费率与本基金公告的费率一致。期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2018年12月31日		上年度末 2017年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
万家共赢资产管理有限公司	8,758,090.24	9.4805%	18,758,090.24	16.8655%

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	698,620.19	12,723.33	4,980,975.12	16,127.64

注:本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,2018年1月1日至12月31日获得的利息为人民币16,410.74元,2018年12月31日结算备付金余额为人民币1,288,509.35元。2017年1月1日至12月31日获得的利息为人民币4,789.54元,2017年12月31日结算备付金余额为人民币214,402.63元。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末,本基金无因从事银行间债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末,本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(一)公允价值

1、金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

2、持续的以公允价值计量的金融工具

(1)各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为14,669,051.55元,属于第二层次的余额为83,871,805.16元,无属于第三层次的余额 。(2017年12月31日,属于第一层次的余额为22,972,703.94元,属于第二层次的余额为114,606,338.53元,无属于第三层次的余额。)

(2)公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次均未发生重大变动。

(3)第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具本期末及上年度末均未以第三层次公允价值计量。

3、非持续的以公允价值计量的金融工具

本基金本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

4、不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收利息以及其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。。

(二) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,669,051.55	14.19
	其中:股票	14,669,051.55	14.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	83,871,805.16	81.13
	其中:债券	83,871,805.16	81.13
	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	1,987,129.54	1.92
8	其他各项资产	2,848,553.45	2.76
9	合计	103,376,539.70	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,321,495.45	3.31
B	采矿业	1,615,201.70	1.61
C	制造业	7,860,068.40	7.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,872,286.00	1.86
J	金融业	-	-
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	14,669,051.55	14.61

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期内未持有沪港通投资股票。

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002567	唐人神	524,000	2,971,080.00	2.96
2	002531	天顺风能	367,600	1,635,820.00	1.63
3	600583	海油工程	329,633	1,615,201.70	1.61
4	300443	金雷风电	143,716	1,566,504.40	1.56
5	002458	益生股份	90,604	1,300,167.40	1.29
6	000852	石化机械	160,100	1,146,316.00	1.14
7	002299	圣农发展	63,900	1,056,906.00	1.05
8	002234	民和股份	84,229	964,422.05	0.96
9	300609	汇纳科技	35,400	960,402.00	0.96
10	002609	捷顺科技	164,600	911,884.00	0.91

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600583	海油工程	5,959,766.74	4.71
2	603799	华友钴业	3,996,114.00	3.16
3	300377	赢时胜	3,908,803.00	3.09
4	300024	机器人	3,900,519.02	3.08
5	000852	石化机械	3,114,886.00	2.46
6	002567	唐人神	2,925,930.93	2.31
7	601601	中国太保	2,773,676.28	2.19
8	600498	烽火通信	2,437,574.00	1.93
9	002234	民和股份	2,407,305.00	1.90
10	300073	当升科技	2,393,425.00	1.89
11	600028	中国石化	2,381,208.00	1.88
12	300159	新研股份	2,263,713.00	1.79
13	000009	中国宝安	2,085,121.49	1.65
14	300059	东方财富	2,000,315.34	1.58
15	002384	东山精密	1,996,697.40	1.58
16	603113	金能科技	1,966,928.00	1.55
17	600489	中金黄金	1,921,946.00	1.52
18	002458	益生股份	1,898,090.83	1.50
19	600467	好当家	1,530,360.24	1.21
20	002531	天顺风能	1,516,915.00	1.20

注:本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600583	海油工程	4,376,564.83	3.46
2	300377	赢时胜	3,883,549.77	3.07
3	300024	机器人	3,615,178.56	2.86
4	600115	东方航空	2,841,140.91	2.25
5	300073	当升科技	2,609,952.00	2.06
6	600498	烽火通信	2,486,767.24	1.97
7	603929	亚翔集成	2,438,975.00	1.93
8	300059	东方财富	2,321,472.89	1.84
9	601601	中国太保	2,279,695.64	1.80
10	600030	中信证券	2,268,485.48	1.79
11	600028	中国石化	2,101,250.00	1.66
12	000852	石化机械	2,097,908.00	1.66
13	600489	中金黄金	1,986,548.67	1.57
14	000009	中国宝安	1,942,807.94	1.54
15	603799	华友钴业	1,917,994.80	1.52
16	000581	威孚高科	1,895,261.00	1.50
17	300159	新研股份	1,847,188.66	1.46
18	000768	中航飞机	1,778,005.62	1.41
19	600029	南方航空	1,654,099.00	1.31
20	603113	金能科技	1,581,334.00	1.25

注:本项卖出金额均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	121,668,939.24
卖出股票收入(成交)总额	123,464,572.97

注:本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。本项卖出金额均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,573,750.00	2.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	45,030,000.00	44.85
	其中:政策性金融债	45,030,000.00	44.85
4	企业债券	19,311,693.30	19.23
5	企业短期融资券	5,017,500.00	5.00
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	11,938,861.86	11.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	83,871,805.16	83.54

8.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180205	18国开05	100,000	10,896,000.00	10.85
2	180405	18农发05	100,000	10,145,000.00	10.10
3	160206	16国开06	100,000	9,930,000.00	9.89
4	108604	国开1805	80,000	8,056,000.00	8.02
5	018002	国开1302	60,000	6,003,000.00	5.98

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 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,本基金暂不可投资国债期货。

-

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

8.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	19,530.13
2	应收证券清算款	1,002,867.67
3	应收股利	-
4	应收利息	1,823,843.64
5	应收申购款	2,312.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,848,553.45

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113018	常熟转债	3,275,100.00	3.26
2	128034	江银转债	1,958,600.00	1.95
3	110032	三一转债	1,570,127.40	1.56
4	110043	无锡转债	1,453,650.00	1.45
5	110042	航电转债	1,069,300.00	1.07
6	128021	兄弟转债	958,700.00	0.95
7	128038	利欧转债	450,800.00	0.45
8	123009	星源转债	428,108.00	0.43
9	113013	国君转债	30,473.20	0.03

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况

8.11.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,609	57,414.79	79,821,274.79	86.41%	12,559,117.95	13.60%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末基金管理人从业人员未持有本基金。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2013年3月6日)基金份额总额	6,380,439,193.08
本报告期期初基金份额总额	112,421,194.83
本报告期期间基金总申购份额	2,147,706.37
减:本报告期期间基金总赎回份额	22,188,508.46
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	92,380,392.74

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人:
副总经理变更:2018年10月8日,本公司发布公告,聘任沈芳为万家基金管理有限公司副总经理。
2018年8月15日,高翰昆因个人原因离职,不再担任该基金的基金经理,公司增聘周潜玮为万家双利债券型证券投资基金的基金经理,与基金经理李文宾共同管理该基金。
基金托管人:
本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	1	129,927,233.17	53.00%	116,454.53	52.25%	-
招商证券	1	77,291,024.57	31.53%	71,981.41	32.30%	-
华宝证券	1	37,915,254.47	15.47%	34,438.15	15.45%	-

注:本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,我公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下:

(1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

(2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

(3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下:

(1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、基金专用交易席位的变更情况:

本报告期内,本基金新增招商证券交易单元1个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	61,995,003.64	30.51%	87,030,000.00	4.38%	-	-
招商证券	127,302,725.55	62.64%	1,383,500,000.00	69.62%	-	-
华宝证券	13,916,740.82	6.85%	516,600,000.00	26.00%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息12.1 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	20180101-20181231	44,404,085.26	0.00	0.00	44,404,085.26	48.07%
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。							

万家基金管理有限公司
2019年3月28日