

万家上证50交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：华夏银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月22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法律责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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。
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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中所列财务数据未经审计。
本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	万家上证50ETF
场内简称	万指50
基金代码	510600
交易代码	510600
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年10月31日
报告期末基金份额总额	3,724,662,001份
投资策略	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资范围	本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

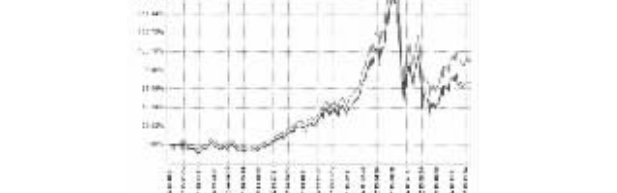
§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	90,326.34
2.本期利润	1,727,162.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.385
4.期末基金净值	6,372,202.75
5.期末基金份额净值	1.700

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。

3.2.1 基金净值表现
3.2.1.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1.本基金合同生效日为2015年10月31日，建仓期共96天，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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
王勇	本基金基金经理，万家180指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年8月18日	7	硕士研究生，2008年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年10月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2014年4月进入广发证券股份有限公司，从事基金管理工作。2014年11月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2015年4月进入本公司，担任投资经理助理。

注：1.任职日期以公告为准。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，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前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 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。公司制订了明确的授权投资决策制度，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。对于交易所公开竞价交易，执行交易系统集中的公平交易程序；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、债券回购交易、合办优先的回购公司正的进行询价并成交交易，为保证公平交易原则的实现，通过制度流程、流程审批、系统风控等措施进行事前控制，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
2015年四季度，投资者预期良好有所恢复，市场整体表现平稳，震荡上行。一方面由于前期的风险释放较为充分，一方面受益于经济预期企稳、政策持续宽松。展望2016年，在供给侧改革和持续宽松的货币政策配合下，经济结构调整将初见成效，对中国经济的信心有望加速回升。但与此同时，受到美联储加息、人民币升值波动、信用风险加大等内外部因素的影响，市场仍存在一定的阶段性风险。1季度，市场大概率将延续震荡上行，受益于供给侧改革去产能过程对于基本面的切实改善，部分质地优良的企业有望取得较好的市场表现。

本基金作为万家上证380ETF基金转型而来，作为被动投资型的ETF基金，其投资目标是跟踪跟踪、复制上证50指数，为投资者获取股票市场上长期平均收益。报告期内，我们在上证50ETF转型完成后，严格按照基金合同规定，采取完全复制方法进行投资管理，努力跟踪标的指数，减小跟踪误差。万家上证50ETF基金合同于2015年12月15日正式生效，基金进入建仓期。

截至报告期末，本基金份额净值为1.7108元，报告期内基金份额净值增长率为19.34%，同期业绩比较基准收益率为19.56%，基金日跟踪偏离度为-0.7006%，年化跟踪误差11.18%，由于基金整体规模较小，停牌股票占比较大，已于报告期内转型为万家上证50ETF，转型后的基金于2015年12月15日进入建仓期等多方面原因，导致报告期内本基金跟踪误差有所增加。

4.5 报告期内基金投资组合报告摘要
本报告期内自10月18日至12月31日，本基金资产净值连续61个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情况，为了更好保护基金持有人利益以及切实加大基金规模，经与托管人华夏银行股份有限公司协商一致，并经中国证监会核准，公司已于2015年12月15日召开基金份额持有人大会，对基金名称、投资标的、基金投资范围等事项进行相应调整。基金管理人已将修改后的《万家上证50交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》、《万家上证50交易型开放式指数证券投资基金托管协议》和《万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2015年12月15日正式生效，基金进入建仓期。

§5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

4、报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，基金投资较好地保持了组合的流动性，整体体现为稳健风格，在提供流动性支持的同时，一方面由于对前期的风险释放较为充分，使得组合在报告期内波动率有所收敛，取得正收益；另一方面，在前期持仓和持仓策略的支撑下，使得组合的持仓成本有所改善，结构性和估值优势有所体现，对中国经济的信心有望逐步回升。但与此同时，受到美国加息、人民币升值、油价走高以及国内部分外贸企业的影响，市场仍存在一定的定价性压力。1季度，市场大概率将继续维持震荡行情，受到供给侧刺激及去产能进程对于基本面的切实改善，部分估值优良的企业有望继续较好的表现市场。

本基金由万上30ETF基金转换而来，为为改组投资的ETF基金，其投资目标与跟踪误差、复制上证50指数、为投资者提供跟踪市场长期资本增值。报告期内，我们在上证30ETF基金类型不变，严格控制跟踪误差的前提下，采用合法合规方法进行了投资管理，努力符合标的指数，减小跟踪误差。万上30ETF基金成立于2015年10月15日正式成立，基金进入建仓期。

5、报告期内基金的投资组合和资产分布

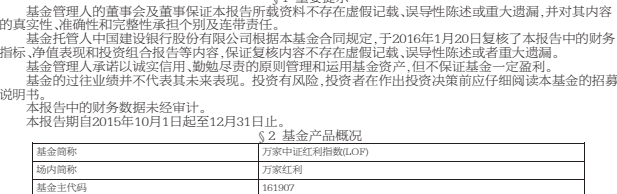
§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	6,223,800.39
2.本期利润	11,694,101.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.3024
4.期末基金净值	66,136,173.46
5.期末基金份额净值	1.682

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。

3.2.1 基金净值表现
3.2.1.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1.本基金成立于2015年3月17日，建仓期为6个月，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。

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间	证券从业年限	说明
王勇	本基金基金经理，万家180指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年8月18日	7	硕士研究生，2008年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年10月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2014年4月进入广发证券股份有限公司，从事基金管理工作。2014年11月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2015年4月进入本公司，担任投资经理助理。

注：1.任职日期以公告为准。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，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前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 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。公司制订了明确的授权投资决策制度，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。对于交易所公开竞价交易，执行交易系统集中的公平交易程序；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、债券回购交易、合办优先的回购公司正的进行询价并成交交易，为保证公平交易原则的实现，通过制度流程、流程审批、系统风控等措施进行事前控制，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
2015年四季度，投资者预期良好有所恢复，市场整体表现平稳，震荡上行。一方面由于前期的风险释放较为充分，一方面受益于经济预期企稳、政策持续宽松。展望2016年，在供给侧改革和持续宽松的货币政策配合下，经济结构调整将初见成效，对中国经济的信心有望加速回升。但与此同时，受到美联储加息、人民币升值波动、信用风险加大等内外部因素的影响，市场仍存在一定的阶段性风险。1季度，市场大概率将延续震荡上行，受益于供给侧改革去产能过程对于基本面的切实改善，部分质地优良的企业有望取得较好的市场表现。

本基金作为被动投资型的指数基金，其投资目标是跟踪跟踪、复制中证红利指数，为投资者获取股票市场上长期平均收益。报告期内，我们在中证红利指数基金合同规定，采取完全复制方法进行投资管理，努力跟踪标的指数，减小跟踪误差。

报告期内，本基金采用有效的量化跟踪技术，将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、标的指数成分定期调整、各类费用等因素所造成。

4.5 报告期内基金的投资表现
截至2015年12月31日，本基金份额净值为1.521元，本报告期份额净值增长率为2.16%，业绩比较基准收益率为2.69%，本基金本报告期跟踪误差为0.17%，与标的指数产生偏离的主要原因原因为成份股分红、申购赎回、成份股调整、日常运作费用等产生的差异。

4.6 报告期内基金持有人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的情况。

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金名称	万家上证50ETF
场内简称	万指50
基金代码	510600
交易代码	510600
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年10月31日
报告期末基金份额总额	3,724,662,001份
投资策略	本基金采用被动式指数化投资策略，通过复制的资产组合跟踪标的指数并力求跟踪误差最小化。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
投资目标	本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。
投资范围	本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
业绩比较基准	56% × 中证50指数收益率 + 4% × 银行间同业存款利率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金，属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

万家上证50ETF 基金净值走势图 (2015-2023)

注：本基金成立于2015年3月17日，建仓期为六个月，建仓期后时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	6,223,800.39
2.本期利润	11,694,101.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.3024
4.期末基金净值	66,136,173.46
5.期末基金份额净值	1.682

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。

3.2.1 基金净值表现
3.2.1.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金成立于2015年3月17日，建仓期为6个月，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。

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间	证券从业年限	说明
王勇	本基金基金经理，万家180指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年8月18日	7	硕士研究生，2008年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年10月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2014年4月进入广发证券股份有限公司，从事基金管理工作。2014年11月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2015年4月进入本公司，担任投资经理助理。

注：1.任职日期以公告为准。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，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前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 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。公司制订了明确的授权投资决策制度，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。对于交易所公开竞价交易，执行交易系统集中的公平交易程序；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、债券回购交易、合办优先的回购公司正的进行询价并成交交易，为保证公平交易原则的实现，通过制度流程、流程审批、系统风控等措施进行事前控制，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
2015年四季度，投资者预期良好有所恢复，市场整体表现平稳，震荡上行。一方面由于前期的风险释放较为充分，一方面受益于经济预期企稳、政策持续宽松。展望2016年，在供给侧改革和持续宽松的货币政策配合下，经济结构调整将初见成效，对中国经济的信心有望加速回升。但与此同时，受到美联储加息、人民币升值波动、信用风险加大等内外部因素的影响，市场仍存在一定的阶段性风险。1季度，市场大概率将延续震荡上行，受益于供给侧改革去产能过程对于基本面的切实改善，部分质地优良的企业有望取得较好的市场表现。

本基金作为被动投资型的指数基金，其投资目标是跟踪跟踪、复制中证红利指数，为投资者获取股票市场上长期平均收益。报告期内，我们在中证红利指数基金合同规定，采取完全复制方法进行投资管理，努力跟踪标的指数，减小跟踪误差。

报告期内，本基金采用有效的量化跟踪技术，将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、标的指数成分定期调整、各类费用等因素所造成。

4.5 报告期内基金的投资表现
截至2015年12月31日，本基金份额净值为1.521元，本报告期份额净值增长率为2.16%，业绩比较基准收益率为2.69%，本基金本报告期跟踪误差为0.17%，与标的指数产生偏离的主要原因原因为成份股分红、申购赎回、成份股调整、日常运作费用等产生的差异。

4.6 报告期内基金持有人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的情况。

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金名称	万家上证50ETF
场内简称 <td>万指50</td>	万指50
基金代码 <td>510600</td>	510600
交易代码 <td>510600</td>	510600
基金运作方式 <td>交易型开放式</td>	交易型开放式
基金合同生效日 <td>2015年10月31日</td>	2015年10月31日
报告期末基金份额总额 <td>3,724,662,001份</td>	3,724,662,001份
投资策略 <td>本基金采用被动式指数化投资策略，通过复制的资产组合跟踪标的指数并力求跟踪误差最小化。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。</td>	本基金采用被动式指数化投资策略，通过复制的资产组合跟踪标的指数并力求跟踪误差最小化。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
投资目标 <td>本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。</td>	本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。
投资范围 <td>本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。</td>	本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
业绩比较基准 <td>56% × 中证50指数收益率 + 4% × 银行间同业存款利率。</td>	56% × 中证50指数收益率 + 4% × 银行间同业存款利率。
风险收益特征 <td>本基金为股票型基金，预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金，属于较高风险、较高收益的产品。</td>	本基金为股票型基金，预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金，属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人 <td>万家基金管理有限公司</td>	万家基金管理有限公司
基金托管人 <td>华夏银行股份有限公司</td>	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	6,223,800.39
2.本期利润	11,694,101.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.3024
4.期末基金净值	66,136,173.46
5.期末基金份额净值	1.682

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。

3.2.1 基金净值表现
3.2.1.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金成立于2015年3月17日，建仓期为6个月，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。

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间	证券从业年限	说明
王勇	本基金基金经理，万家180指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年8月18日	7	硕士研究生，2008年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。2010年10月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2014年4月进入广发证券股份有限公司，从事基金管理工作。2014年11月进入万家基金管理有限公司，从事基金管理工作。2015年4月进入本公司，担任投资经理助理。

注：1.任职日期以公告为准。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，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前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 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。公司制订了明确的授权投资决策制度，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。对于交易所公开竞价交易，执行交易系统集中的公平交易程序；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、债券回购交易、合办优先的回购公司正的进行询价并成交交易，为保证公平交易原则的实现，通过制度流程、流程审批、系统风控等措施进行事前控制，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
2015年四季度，投资者预期良好有所恢复，市场整体表现平稳，震荡上行。一方面由于前期的风险释放较为充分，一方面受益于经济预期企稳、政策持续宽松。展望2016年，在供给侧改革和持续宽松的货币政策配合下，经济结构调整将初见成效，对中国经济的信心有望加速回升。但与此同时，受到美联储加息、人民币升值波动、信用风险加大等内外部因素的影响，市场仍存在一定的阶段性风险。1季度，市场大概率将延续震荡上行，受益于供给侧改革去产能过程对于基本面的切实改善，部分质地优良的企业有望取得较好的市场表现。

本基金作为被动投资型的指数基金，其投资目标是跟踪跟踪、复制中证红利指数，为投资者获取股票市场上长期平均收益。报告期内，我们在中证红利指数基金合同规定，采取完全复制方法进行投资管理，努力跟踪标的指数，减小跟踪误差。

报告期内，本基金采用有效的量化跟踪技术，将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、标的指数成分定期调整、各类费用等因素所造成。

4.5 报告期内基金的投资表现
截至2015年12月31日，本基金份额净值为1.521元，本报告期份额净值增长率为2.16%，业绩比较基准收益率为2.69%，本基金本报告期跟踪误差为0.17%，与标的指数产生偏离的主要原因原因为成份股分红、申购赎回、成份股调整、日常运作费用等产生的差异。

4.6 报告期内基金持有人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的情况。

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金名称	万家上证50ETF
场内简称 <td>万指50</td>	万指50
基金代码 <td>510600</td>	510600
交易代码 <td>510600</td>	510600
基金运作方式 <td>交易型开放式</td>	交易型开放式
基金合同生效日 <td>2015年10月31日</td>	2015年10月31日
报告期末基金份额总额 <td>3,724,662,001份</td>	3,724,662,001份
投资策略 <td>本基金采用被动式指数化投资策略，通过复制的资产组合跟踪标的指数并力求跟踪误差最小化。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。</td>	本基金采用被动式指数化投资策略，通过复制的资产组合跟踪标的指数并力求跟踪误差最小化。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
投资目标 <td>本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。</td>	本基金业绩比较基准为上证50指数收益率。若基金业绩低于比较基准，基金管理人将采取相应措施，力争使基金净值增长率与比较基准保持一致。
投资范围 <td>本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。</td>	本基金主要投资于标的指数成份股，同时可买入股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。本基金为对冲跟踪误差，可投资于股指期货、期权等金融衍生品，并可根据法律法规进行融资融券。
业绩比较基准 <td>56% × 中证50指数收益率 + 4% × 银行间同业存款利率。</td>	56% × 中证50指数收益率 + 4% × 银行间同业存款利率。
风险收益特征 <td>本基金为股票型基金，预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金，属于较高风险、较高收益的产品。</td>	本基金为股票型基金，预期风险与收益高于货币市场基金、债券基金及混合型基金，属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人 <td>万家基金管理有限公司</td>	万家基金管理有限公司
基金托管人 <td>华夏银行股份有限公司</td>	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日－2015年12月31日）
1.本期已实现收益	6,223,800.39
2.本期利润	11,694,101.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.3024
4.期末基金净值	66,136,173.46
5.期末基金份额净值	1.682

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。

3.2.1 基金净值表现
3.2.1.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金成立于2015年3月17日，建仓期为6个月，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。

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间	证券从业年限	说明
王勇	本基金基金经理，万家180指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理，万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年8月18日	7	硕士研究生，2008年进入上海双融投资管理有限公司，从事基金管理工作。20