

# 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

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

## 【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。

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）本基金的意见、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）基金的意见、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，由投资人自行承担。

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。

本招募说明书更新所载内容截止日为2015年12月19日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦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月起任公司总经理。

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，现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

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部长，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。

独立董事陈树敏先生，中国民主建国会会员，博士研究生，教授，曾在山东大学经济学院讲师兼副教授，法国国家信息与自动化研究所博士后，加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授，山东大学金融研究院（现更名为山东大学齐鲁证券金融研究院）常务副院长兼教授，现任山东大学齐鲁证券金融研究院院长兼学院院长、教授。

独立董事王鼎先生，中共党员，研究生，经济学博士，副教授，曾任上海财经大学金融学院银行系讲师，上海财经大学证券期货学院副教授、副院长，美国国际管理研究生院（雷鸟）访问研究员，上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授，新疆财经大学金融系主文教师，上海财经大学金融学院副院长、常务副院长，上海财经大学金融学院副教授，现任上海财经大学商学院副院长。

独立董事黄磊先生，中国民主建国会会员，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、山东省人大常委会、山东省人大财经委员会、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

### 2.基金管理人监事会成员

监事会主席李润超先生，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经理主管、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，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事张浩先生，中共党员，工商管理学博士，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，现任山东省国有资产投资控股有限公司综合部（党委办公室）部长（主任）。

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，现任公司综合管理部总监。

监事蔡鹏鹏女士，本科，先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术（北京）有限公司、路通通讯香港有限公司，2007年4月起加入本公司，现任公司机构理财部总监。

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，2006年3月起任职于万家基金管理有限公司，现任公司运营部总监。

### 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：方一天先生（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，从事市场营销工作；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年加入公司，曾任综合管理部总监、董事会秘书、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。

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，2006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

高翰臣，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，现任公司万家新利灵活配置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、万家现金宝货币型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家增鑫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基金经理。

### 5.投资决策委员会委员

主任：方一天  
副主任：黄海、陈文文

委员：罗毅、张军、莫海波、白宇、丁勇  
方一天先生，万家基金管理有限公司董事长兼总经理

黄海先生，公司投资总监。  
陈文文先生，公司总经理助理、专户投资经理。

罗毅先生，公司总经理助理。  
张军先生，公司总经理助理。

莫海波先生，投资研究部总监、万家和谐增长混合型证券投资基金基金经理、万家精选股票型证券投资基金基金经理，万家行业优选股票型证券投资基金基金经理，万家品质生活股票型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

白宇先生，公司交易部总监。  
丁勇先生，量化投资部总监、万家180指数证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金（LOF）、万家中证创业成长指数分级证券投资基金和万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

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）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：上海市浦东新区银城中路168号  
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号  
法定代表人：范一飞  
成立时间：1995年12月29日  
组织形式：股份有限公司  
注册资本：人民币47.04亿元  
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  
电话：021-68475888  
传真：021-68476936

2.主要人员情况  
上海银行总行下设资产托管部，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，绝大部分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2015年3月31日，上海银行已托管11只证券投资基金，分别为天治成长精选股票型证券投资基金、浦银安盛增利分级债券型证券投资基金、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、鹏华转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、浦银安盛月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金，托管基金的资产净值合计92.36亿元。

## 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：上海市浦东新区浦电路360号8层（名义楼层9层）  
法定代表人：方一天  
联系人：李亿莎  
电话：(021)38909771  
传真：(021)38909798  
客户服务热线：400-889-0800；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）北京乐融多源投资咨询有限公司  
客户服务电话：400-068-1176  
网址：www.jimubox.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）聚财财富管理有限公司  
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

（7）杭州数米基金销售有限公司  
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://mleadfund.com.cn

（9）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司  
客户服务电话：400-821-5399  
网址：www.noah-fund.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：北京西城区金融大街27号投资广场23层  
电话：（010）58598888

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：上海市世纪大道100号上海环球金融中心24层（200120）  
负责人：王汉齐  
经办律师：夏火华、华涛  
电话：（021）3872 2416  
传真：（021）15878 6866

四、审计基金财产的会计师事务所  
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼三办公楼15、16层（100738）  
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼（200120）  
联系电话：（021）22288888  
传真：（021）22200000

联系人：徐艳  
经办注册会计师：徐艳

## 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。

股票资产占基金资产的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保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；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  
基金管理人将在充分研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动的投资管理策略，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，并充分利用市场的有效性，把握各类套利机会。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  
本基金主要投资于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，信息披露，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；有清晰的成长战略，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，构建过模型来动态建立和维护核心股票库，从而筛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，充分考虑量可投资权证品种和收益率、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、合约等因素进行分析，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授予内部信用评级和投资建议。本基金可投资于内部评级评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证券公司基本面进行深入研究的基础上，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、交易活跃的品种进行合约，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告中国证监会备案后，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2015年10月22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2015年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。  
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	29,610,562.50	2.84
	其中：股票	29,610,562.50	2.84
2	固定收益投资	374,523,776.00	35.93
	其中：债券	374,523,776.00	35.93
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	393,001,709.50	37.70
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	243,672,046.86	23.37
7	其他资产	1,659,761.43	0.16
8	合计	1,042,467,846.29	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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	142,200.00	0.01
C	制造业	13,578,104.00	1.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	298,500.00	0.03
E	建筑业	278,080.00	0.03
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	4,218,900.00	0.42
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	179,900.00	0.02
J	金融业	10,926,868.50	1.10
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	29,610,562.50	2.98

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	601288	农业银行	1,800,000	5,464,000.00	0.55
2	002103	广博股份	200,000	4,314,000.00	0.43
3	600270	外运发展	200,000	3,964,000.00	0.40
4	002241	歌尔声学	80,000	1,882,000.00	0.19
5	002179	中航光电	50,000	1,771,000.00	0.18
6	000513	丽珠集团	26,000	1,039,740.00	0.10
7	002142	宁波银行	88,000	989,120.00	0.10
8	000783	长江证券	100,000	927,000.00	0.09
9	600519	贵州茅台	4,400	837,364.00	0.08
10	002385	大北农	70,000	709,800.00	0.07

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	5,333,500.00	0.54
2	央行票据	—	—
3	金融债券	50,160,000.00	5.04
	其中：政策性金融债	50,160,000.00	5.04
4	企业债券	20,877,276.00	2.10
5	企业短期融资券	205,104,000.00	20.61
6	中期票据	93,049,000.00	9.35
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	374,523,776.00	37.63

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	011509723	15 广 汽 汽 车 SCP003	800,000	80,104,000.00	8.05
2	101366006	13 马 城 投 MTN001	500,000	52,985,000.00	5.32
3	150411	15次发11	500,000	50,160,000.00	5.04
4	011508010	15光明SCP010	500,000	50,020,000.00	5.03
5	041565704	15贵州顺CP001	500,000	50,010,000.00	5.02

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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选股库之外的股票。

11.3.其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	46,237.32
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	1,613,524.11
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	1,659,761.43

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
----	------	------	----------------	-------