

万家上证50交易型开放式指数证券投资基金

2015年度报告摘要

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

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
送出日期:2016年3月25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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月24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,也不保证基金份额持有人能如期获得赎回,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。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。

本财务报告资料已经审计,安永华明会计师事务所为基金出具了标准无保留意见的审计报告,基金管理人及基金托管人对相关事项均有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

基金名称	万家上证50ETF
场内简称	万50
基金代码	510600
基金运作方式	交易型开放式
基金存续期间	2010年10月13日
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
基金合同生效日期	2010年10月13日
基金合同终止日期	不定期
基金上市交易所	上海证券交易所
上市日期	2013-12-12

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
姓名	竺利刚	杨昊光
联系电话	021-38969626	010-46238962
电子邮箱	hfw@wjfund.com.cn	hfw@hxbank.com.cn
传真	021-38969626	010-46238962

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,非公开竞价申购等非集中竞价交易,各证券资金经理在交易前独立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,交易所按照时间优先、价格优先的原则对公平的交易指令并成交。

在行为监控上,公司定期对不同投资组合的向同交易价差、反向交易、场外交易等手段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,由投资运营部、合规部及风控部进行审核。

4.3.2 公平交易执行的执行情况

公司定期执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)的向同交易样本,对两组组合之间的同向交易价差均值进行原因为0.95%的置信水平下的检验,并得出结论进行跟踪分析,分析结果显示在样本数量大于30的前提下,组合之间同向交易价差未发现违反公平交易的行情。

4.3.1 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95%。

4.4 管理人对于报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2015年1-12月,股市政策持续宽松,无风险利率下行,市场波动加剧,上证指数开始大幅调整。3季度,由于场外配资等基本清理完成及恐慌情绪逐渐扩散,市场逐步企稳并在4季度迎来修复行情。本基金自15年12月15日起由万家上证380ETF基金转型成为万家上证50ETF,转型前本基金投资的指数——上证380指数在报告期内的收益率为34.09%。

本基金为被动型投资的指数基金,其投资目标是跟踪、复制标的指数的表现,为投资者获取市场长期的平均收益。报告期内我们严格按照基金合同约定,前期采取完全复制的方式进行投资管理,努力使组合的跟踪误差、跟踪偏离度、跟踪误差率控制在较低范围之内。同时,本基金采用有效的量化跟踪技术,降低跟踪成本,导致跟踪误差的主要原因系基金申购赎回、指数成分股调整、日常运作费用等因素。

4.4.2 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1.7108元。本基金由万家上证380ETF转型而来,自2015年11月万家上证380ETF转型完成前,份额净值为1.6233元,业绩表现良好,跟踪误差率0.08%,跟踪偏离度0.19%,年化跟踪误差为3.04%。与标的指数产生偏离的主要原因系本基金整体规模较大,成份股停牌,基金申购赎回,成份股定期调整,日常运作费用等。本基金于2015年12月15日正式转型为万家上证50ETF,目前处于建仓期。

4.5 管理人对于报告期内基金资产净值波动的简要说明

展望2016年,在供给侧改革和持续宽松的货币政策的配合下,经济结构调整有望形成共识,对中国经济的信心有望得到加强。但与此同时,受到国际加息、人民币升值压力、大宗商品价格上涨等因素影响,市场仍将在一定阶段内保持震荡。虽然通胀压力持续缓解,但通胀预期转变仍需推进,在定价经济“新常态”的同时不排除给予较好的呼应。受经济结构性调整和企业转型升级对基本面的切实改善,部分估值合理且具有较好基本面的企业预计将有比较好的市场表现。

本基金将继续贯彻稳健投资策略,恪守基金合同约定的投资目标和投资策略,一如既往地规范、勤勉运作,将本基金打造为稳定的指数投资工具。本基金管理人承诺,业绩比较基准调整为:跟踪误差率0.08%,跟踪偏离度0.19%,年化跟踪误差为3.04%。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序变更的说明

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、合规风控部负责人、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从业经验,精通各自领域的理论知识和成熟政策,并具有丰富的投资经验。

2、基金估值程序与确定估值的方法

基金经理可参与估值原则与方法的讨论,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业务定价政策和程序

本基金管理人于2015年12月31日与相关机构签订了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内自1月5日至12月31日,基金资产净值连续244个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情况。为了更好地保护基金持有人利益以及切实落实基金法规,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,我司已于2015年12月15日召开基金份额持有人大会,对本基金名称、投资标的指数、基金投资范围等事项进行相应修改。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基金合同》、《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招募说明书》报中国证监会进行变更注册,修订和更新后的文件于2015年12月15日生效,目前处于建仓期。

5.1 报告期内本基金托管人遵守相关法规的情况

报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的约定,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

报告期内,基金托管人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.4 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.5 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.6 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.7 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.8 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.9 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.10 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.11 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.12 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.13 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.14 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.15 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.16 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.17 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.18 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.19 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.20 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.21 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.22 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.23 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.24 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.25 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.26 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.27 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.28 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.29 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.30 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.31 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.32 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.33 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.34 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.35 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.36 基金管理人:在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.37 基金管理人:在投资运作、