万家180指数证券投资基金

【2016】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家180指数
基金主代码	519180
交易代码	519180
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年3月17日
报告期末基金份额总额	1,974,588,225.99份
投资目标	本基金通过运用指数化投资方法,力求基金的股票组合收益率拟合上证180指数的增长率。伴随中国经济增长和资本市场的发展,实现利用指数化投资方法谋求基金资产长期增值的目标。
投资策略	本基金以跟踪目标指数为原则,实现与市场同步成长为基本理念。指数化投资是一种充分考虑投资者利益的投资方法,采取拟合目标指数收益率的投资策略,分散投资于目标指数所包含的股票中,力求股票组合的收益率拟合目标指数所代表的资本市场的平均收益率。
业绩比较基准	95%×上证180指数收益率+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金追踪上证180指数,是一种风险适中、长期资本收益稳健的投资产品,并具有长期稳定的投资风格。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-14,801,783.40
2.本期利润	51,512,473.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0258
4.期末基金资产净值	1,552,963,892.13
5.期末基金份额净值	0.7865

注:1、上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(例如,开放式基金的申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

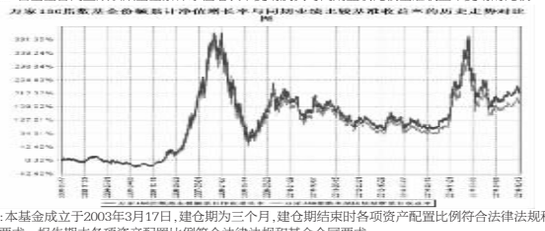
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	3.30%	0.65%	3.65%	0.65%	-0.35%	0.00%

注:基金业绩比较基准增长率=95%*上证180指数增长率+5%*银行同业存款利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金成立于2003年3月17日,建仓期为三个月,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。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。

§4 管理人报告

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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卞勇	本基金基金经理、万家上证50交易型开放式指数证券投资基金、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基金经理和万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、量化投资部总监	2015年8月18日	-	7	硕士研究生。2008年进入上海双隆投资管理有限公司,任金融工程师;2010年进入上海尚雅投资管理有限公司,从事高级量化分析师工作;2010年10月进入在国泰基金管理有限公司,历任产品开发、专户投资经理助理等职务;2014年4月进入广发证券担任投资经理职务;2014年11月进入中融基金管理有限公司担任产品开发部总监职务;2015年4月加入本公司,现任量化投资部总监。

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》、《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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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

2016年第四季度,宏观及其他实体经济数据显示国内经济环境保持稳定态势。市场整体呈区间震荡走势、存量资金博弈为主。以基建、国企改革为代表的大盘蓝筹股表现优于其他。随着美元加息以及对当选总统特朗普的经济政策预期,美元连续走强,造成人民币的较大幅度贬值。宏观政策的主基调将逐步从货币政策转向财政政策。在结构性改革逐步落实及地产调控的背景下,需继续关注财政发力方向。2017年,改革将进一步推进,对于符合改革目标的标的,如基建、PPP、国企改革等主题仍有望继续获得较好的市场表现。

本基金作为被动投资型的指数基金,其投资目标是通过跟踪、复制上证180指数,为投资者获取股票市场长期的平均收益。报告期内我们严格按照基金合同规定,采取了完全复制方法进行投资管理,努力拟合标的指数,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、标的指数成分股定期调整、各类费用等因素所造成。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月30日,本基金份额净值为0.7865元,本报告期份额净值增长率为3.30%,业绩比较基准收益率3.65%。基金报告期内日均跟踪误差为0.0080%,符合基金合同规定的日拟合偏离度不超过0.5%的规定。与标的指数产生偏离的主要原因为成分股分红、申购赎回、成份股权重调整、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情况。

§5 投资组合报告

5.1 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	1,474,783,605.07	94.77
	其中:股票	1,474,783,605.07	94.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	80,564,246.96	5.18
8	其他资产	846,403.67	0.05
9	合计	1,556,194,255.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	1,910,575.68	0.12
B	采矿业	59,801,176.32	3.85
C	制造业	358,205,510.39	23.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	54,270,425.17	3.49
E	建筑业	92,104,725.73	5.93
F	批发和零售业	29,786,452.74	1.92
G	交通运输、仓储和邮政业	51,292,469.53	3.30
H	住宿和餐饮业	1,104,750.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,653,903.56	3.52
J	金融业	670,507,827.14	43.18
K	房地产业	85,217,547.62	5.49
L	租赁和商务服务业	5,486,547.95	0.35
M	科学研究和技术服务业	1,932,440.80	0.12
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	1,859,807.04	0.12
S	综合	6,649,445.40	0.43
	合计	1,474,783,605.07	94.97

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	2,526,734	89,522,185.62	5.76
2	601166	兴业银行	3,111,197	50,214,719.58	3.23
3	600016	民生银行	5,514,825	50,074,611.00	3.22
4	600036	招商银行	2,405,625	42,339,000.00	2.73
5	600519	贵州茅台	117,221	39,169,397.15	2.52
6	601398	工商银行	8,868,423	39,109,745.43	2.52
7	601328	交通银行	6,408,462	36,976,825.74	2.38
8	600000	浦发银行	2,016,777	32,691,955.17	2.11
9	601668	中国建筑	3,497,799	30,990,499.14	2.00
10	600837	海通证券	1,887,215	29,723,636.25	1.91

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	48,274.51
2	应收证券清算款	727,367.23
3	应收股利	-
4	应收利息	16,309.57
5	应收申购款	54,452.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	846,403.67

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,030,738,939.86
报告期期间基金总申购份额	12,119,987.09
减:报告期期间基金总赎回份额	68,270,700.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,974,588,225.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,792,228.82
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,792,228.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	55.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家180指数证券投资基金发行及募集的文件

2、《万家180指数证券投资基金基金合同》

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告

5、万家180指数证券投资基金2016年第4季度报告原文

6、万家基金管理有限公司董事会决议

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2017年1月20日

万家添利债券型证券投资基金(LOF)

【2016】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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家添利
场内简称	万家添利
基金主代码	161908
交易代码	161908
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月2日
报告期末基金份额总额	113,421,608.89份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求当期较高收入和投资总回报。
投资策略	本基金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、信用利差等影响债券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。在风险可控的前提下,充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势,寻求组合流动性与收益的最佳配比,实现基金收益的最大化。此外,本基金通过对首次发行(IPO)股票和增发新股的上市公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,制定相应的新股申购策略,以获得较为安全的新股申购收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	8,813,670.10
2.本期利润	-3,417,172.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0137
4.期末基金资产净值	101,019,148.11
5.期末基金份额净值	0.8907

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。

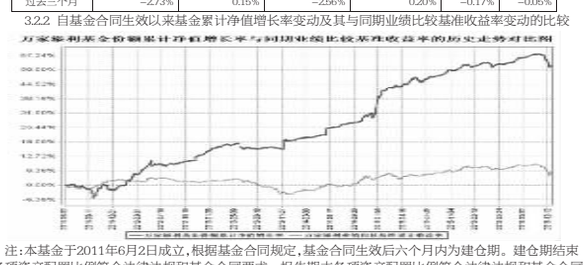
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-2.73%	0.15%	-2.56%	0.20%	-0.17%	-0.05%

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



注:本基金于2011年6月2日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期。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。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。

§4 管理人报告

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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏谋东	本基金基金经理、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、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、万家年年恒悦定期开放债券型证券投资基金、万家鑫通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、万家恒禄18个月定期开放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基金经理。	2014年5月24日	-	5年	经济学硕士,CFA,2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2013年3月加入万家基金管理有限公司,现任固定收益部副总监。

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投资运作管理办法》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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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

1、宏观经济分析

四季度国内宏观经济继续呈现阶段性企稳反弹的态势。经济企稳并弱势反弹的主要动能来自于基建和房地产投资,以及再库存周期的叠加拉动。具体看,四季度固定资产投资增速、工业增加值同比增速、消费增速、进出口同比增速均较为稳定。领先指标中PMI等数据也处于近期较高位置,反映经济参与主体对经济的前景在短期内较为乐观。海外层面,美日欧等经济体仍然处于复苏进程中,美国的复苏势头相对较为强劲,这也提高了2017年美联储多次加息的概率。尽管国内经济短期企稳复苏,但是无论是从短期还是中长期看,国内经济仍然面临较大的挑战。首先,由于地产调整政策加码,国内房地产销售情况急转直下,商品房销售同比大幅下滑。这可能会给2017年的经济带来一定的负面影响。其次,本轮经济企稳复苏的主要动能主要是地产、基建和汽车等传统产业,由于其高基数和过去存在透支的情况,这些传统产业在新的一年里能否继续给经济增长提供持续的动能存在较大的不确定性。

2、市场回顾

四季度国内债市出现巨幅波动,债市收益率中枢大幅上行。央行偏紧的货币政策、去杠杆的监管态度、经济数据复苏等共同作用引发了市场上踩踏式抛售。四季度收益率曲线整体上行,其中短端上行幅度大于中长端,信用债收益率上行幅度大于利率债。截止四季度末,市场收益率曲线较为平坦化。另外,流动性紧张以及监管趋严使得信用债收益率反弹更多,信用利差相较于前期有所扩大。受到流动性趋紧、债基赎回等负面影响,四季度可转债跌幅较大,目前可转债的估值水平较前期有一定程度降低,但是存量规模不足、一级新券供应不及等原因,导致目前可转债的估值水平仍然不算低。

3、运行分析

基于市场收益率整体处于较低水平,且自三季度开始国内货币政策和监管政策有对债市不利的迹象的情况,本基金采取了较为谨慎的配置策略。在收益率下行过程中,降低了组合的久期,并且调整本基金持仓债券的流动性。四季度国内信用债市场仍然有较多的违约事件,本基金继续提高信用风险的识别能力,提高风险防范意识,确保组合没有遭受违约的风险。

4、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年无论是宏观层面的经济预期,还是中观微观层面的产出、价格(商品、房价、股票、债市)等,都是剧烈波动的一年。2017年我们认为波动率会大幅降低。一方面,强监管抑制了市场参与主体的活跃度,另一方面,经过剧烈波动的一年后,供需和预期均达到一个新的均衡。从中央经济工作会议的精神看,稳增长的重要性相对下降,供给侧改革和金融去杠杆则相对更加突出。货币政策方面,配合金融去杠杆,央行会保持中性偏紧的格局。经济短期仍然有支撑,但是往后,下行的压力越来越大。经济何时回再度改变国内的政策组合以及货币政策的取向则仍需要观察等待。本基金将继续做好信用债的信用风险管理,同时,做好流动性管理,洞悉市场机会,为持有人获取较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8907元,本报告期份额净值增长率为-2.73%,业绩比较基准收益率-2.56%。

4.6 报告期内基金持有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情况。

§5 投资组合报告

5.1 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,475,199.10	52.73
	其中:债券	54,475,199.10	52.73
	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	27,830,280.25	26.94
	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	3,676,358.09	3.56
8	其他资产	17,326,251.20	16.77
9	合计	103,308,088.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

报告期末本基金未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有沪港通股票。

5.3 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

报告期末本基金未持有股票。

5.4 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	4,494,150.00	4.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	47,104,604.10	46.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,876,445.00	2.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,475,199.10	53.93

5.5 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	124942	14南绿港	90,000	9,495,900.00	9.40
2	124837	14赤城投	90,000	9,437,400.00	9.34
3	1580026	15黔物资债	88,000	9,330,640.00	9.24
4	1480122	14天能债01	90,000	9,292,500.00	9.20
5	124404	13怀化工	67,690	5,758,388.30	5.70

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金暂不投资于国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,843.18
2	应收证券清算款	1,178,869.05
3	应收股利	-
4	应收利息	1,622,938.97
5	应收申购款	10,031,000.00
6	其他应收款	4,471,600.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,326,251.20

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110032	三一转债	2,210,400.00	2.19
2	113010	江南转债	468,540.00	0.46

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	353,649,232.63
报告期期间基金总申购份额	31,852,176.34
减:报告期期间基金总赎回份额	272,079,800.08
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	113,421,608.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购及买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家添利分级债券型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家添利分级债券型证券投资基金(LOF)基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值及其他临时公告。

5、万家添利债券型证券投资基金2016年第四季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2017年1月20日

万家稳健增利债券型证券投资基金

【2016】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务数据未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家稳健增利债券	
场内简称	-	
基金主代码	519186	
交易代码	519186	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年8月12日	
报告期末基金份额总额	986,891,700.96份	
投资目标	严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	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、信用利差等影响债券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。在风险可控的前提下,实现基金收益的最大化。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
下属分级基金的交易代码	519186	519187
报告期末下属分级基金的份额总额	967,462,797.65份	19,428,903.31份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	
	万家稳健增利债券A	万家稳健增利债券C
1. 本期已实现收益	5,065,573.76	207,894.77
2. 本期利润	-22,648,467.41	-1,111,288.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0175	-0.0162
4. 期末基金资产净值	1,064,422,639.54	21,134,963.74
5. 期末基金份额净值	1.1002	1.0878

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 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

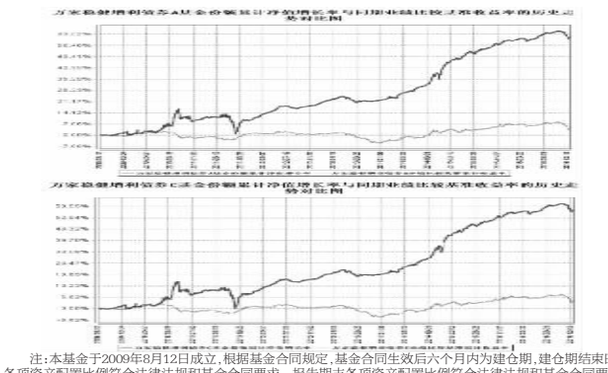
万家稳健增利债券A

阶段	净值增长率①	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	-1.66%	0.12%	-2.56%	0.20%	0.90%	-0.08%

万家稳健增利债券C

阶段	净值增长率①	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	-1.75%	0.12%	-2.56%	0.20%	0.81%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金于2009年8月12日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后六个月内为建仓期,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。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。

§4 管理人报告

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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐俊杰	本基金基金经理、万家货币基金、万家恒利债券基金、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、万家鑫