万家家享纯债债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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(基金合同生效日)起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家家享
基金主代码	519199
交易代码	519199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月1日
报告期末基金份额总额	1,000,884,529.35份
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	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	中债企业债总指数收益率*90%+银行活期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金未债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金,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	中国农业银行股份有限公司

§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

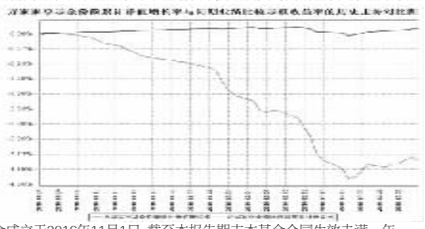
主要财务指标	报告期(2016年11月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	3,590,696.36
2.本期利润	1,576,084.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	1,002,460,614.30
5.期末基金份额净值	1.0016

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	0.16%	0.03%	-3.90%	0.15%	4.06%	-0.12%

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:1.本基金成立于2016年11月1日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
2. 本基金于2016年11月1日成立,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,万家货币基金万家稳健增利债券基金基金、万家恒利债券基金、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、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑚纯债债券型证券投资基金基金经理。	2016年11月1日	-	8年	基金经理,硕士。2008年7月至2011年9月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2011年9月加入万家基金管理有限公司,现任固定收益部总监。

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年四季度,受货币政策出现明显转向,资金面一度极度紧张,人民币贬值预期大幅攀升等因素影响,债券市场行情呈现出小幅上涨后快速大幅下跌走势。本基金在四季度操作上,由于对债券行情保持相对谨慎看法,维持极低的债券仓位,以逆回购和银行存款作为最主要的投资方向,在大跌行情中较好地控制了净值的回撤,基金净值基本没有太大波动,取得了良好的投资收益。

中短期看,人民币依然存在较大的贬值压力,外汇占款的流出依然规模较大;防范金融风险,有效降低市场杠杆依然是央行的首要目标;而且通胀水平的回升也给货币政策带来一定的压力。因此,货币政策中短期内预计将会维持偏紧的态势,资金面阶段性偏紧张的状态也将持续,资金成本将会明显高于去年,进而对债券市场产生不利的影响。由于美国经济呈现出稳步向好的态势,持续加息预期不断升温。国内经济短期内相对平稳,但是中长期依然承压,尤其是地产下行、能源成本以及融资成本大幅上升带来的不利影响将会逐步体现。因此,短期内债券市场将会维持震荡调整的态势,预计在一季度中后期利好的信号相对会陆续出现,债券市场也将会迎来阶段性的上涨机会。

基于以上的判断,在资产安全的前提下,一季度前期我们会继续维持适偏低的组合久期,以短久期高等级信用债券和回购、存款为主要投资方向,控制好信用风险和流动性风险;中后期将会根据市场情况,积极参与长久期利率债的阶段性机会,以求获得较好的投资收益。

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1.0016元,本报告期份额净值增长率为0.16%,同期业绩比较基准增长率为-3.90%。

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	170,387,862.50	16.98
	其中:债券	150,513,862.50	15.00
	资产支持证券	19,874,000.00	1.98
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	399,893,399.84	39.85
	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	430,311,957.91	42.89
8	其他资产	2,795,651.45	0.28
9	合计	1,003,388,871.70	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	50,440,862.50	5.03
5	企业短期融资券	59,789,000.00	5.96
6	中期票据	40,284,000.00	4.02
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	150,513,862.50	15.01

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	101559046	15芜湖经开MTN001	400,000	40,284,000.00	4.02
2	011698916	16中山城投SCP001	200,000	19,890,000.00	1.98
3	011698923	16长春燃气SCP001	200,000	19,878,000.00	1.98
4	136854	16鲁担保债	200,000	19,494,000.00	1.94
5	122052	10石化02	140,050	14,037,211.50	1.40

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1689247	16上和1A2	200,000	19,874,000.00	1.98

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,本基金暂不可投资于国债期货。

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	121.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,795,529.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,795,651.45

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2016年11月1日)基金份额总额	1,000,884,529.35
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,000,884,529.35

§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赎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、中国证监会批准本基金发行及募集的文件
2、《万家家享纯债债券型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及其他临时公告
5、万家家享纯债债券型证券投资基金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

万家恒祥定期开放债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:招商银行股份有限公司
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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家恒祥	
基金主代码	519208	
交易代码	519208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月18日	
报告期末基金份额总额	670,637,973.34份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	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。在上述债券投资策略的基础上,本基金对个券进行定价,充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素,选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于中低风险/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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家恒祥A	万家恒祥C
下属分级基金的交易代码	519208	519209
报告期末下属分级基金的份额总额	670,445,106.01份	192,867.33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)	
	万家恒祥A	万家恒祥C
1. 本期已实现收益	-3,231,686.67	-1,120.50
2. 本期利润	-20,156,579.76	-5,985.86
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0301	-0.0310
4. 期末基金资产净值	650,760,643.83	186,991.99
5. 期末基金份额净值	0.9706	0.9695

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

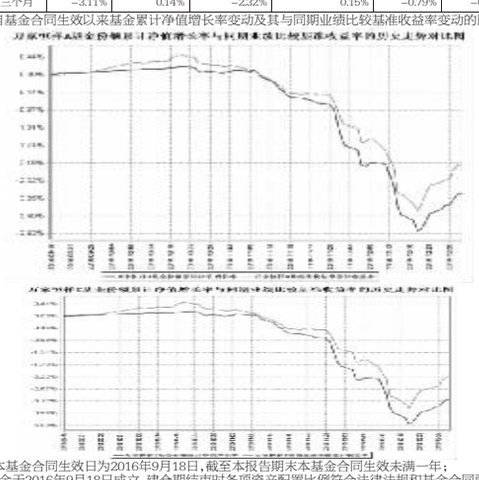
万家恒祥A

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	-3.01%	0.14%	-2.32%	0.15%	-0.69%	-0.01%

万家恒祥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	-3.11%	0.14%	-2.32%	0.15%	-0.79%	-0.01%

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:1、本基金合同生效日为2016年9月18日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年;
2、本基金于2016年9月18日成立,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、万家添利分级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、万家年年恒荣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、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金和万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2016年9月18日	-	8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。
柳发超	本基金基金经理、万家鑫瑚纯债债券型证券投资基金、万家恒瑞18个月定期开放债券型基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金和万家鑫稳纯债债券型证券投资基金基金经理基金经理。	2016年10月28日	-	3	柳发超,CFA,上海财经大学硕士。2014年3月至2016年7月任国海富兰克林基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理,2016年加入万家基金管理有限公司。

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 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

四季度宏观经济在大宗商品牛市的带动下有小幅回暖,PMI、CPI和PPI均有上升,而地产投资尚未见明显的萎缩趋势。本轮大宗商品牛市并不是由需求拉动,而是叠加了去产能和库存周期的因素,为供给端收缩驱动的牛市。原材料价格不断上涨及企业补库存行为是PMI和PPI的走高的主要原因,但其持续性尚待观察。地产方面,在各大城市纷纷推出限购等调控措施后,一二线城市已呈现成交量回落、价格松动的态势。地产新开工投资数据的变化一般滞后于销售,新开工的回落或将成为未来两三个季度拖累经济增长的主要因素之一。外围经济方面,Trump上台带来的宽财政预期带动美债收益率飙升美元大涨,使得国内利率汇率均受到较大冲击。货币政策方面,央行仍然持续的锁短放长推动金融去杠杆,同时由于贬值压力的存在使得央行也难以释放过多的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,万家恒祥A份额净值为0.9706元,本报告期份额净值增长率为-3.01%,业绩比较基准收益率为-2.32%;万家恒祥C份额净值为0.9695元,本报告期份额净值增长率为-3.11%,业绩比较基准收益率为-2.32%。

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	456,241,000.00	66.94
	其中:债券	456,241,000.00	66.94
	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	215,896,763.84	31.67
	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	3,378,280.10	0.50
8	其他资产	6,087,295.23	0.89
9	合计	681,603,339.17	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票投资组合。

5.3 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	100,683,500.00	15.47
5	企业短期融资券	39,588,000.00	6.08
6	中期票据	287,100,500.00	44.11
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	28,869,000.00	4.43
9	其他	-	-
10	合计	456,241,000.00	70.09

5.4 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	1680406	16锦都债	500,000	47,410,000.00	7.28
2	101658063	16中纺MTN002	300,000	29,148,000.00	4.48
3	111696353	16苏州银行CD104	300,000	28,869,000.00	4.43
4	101654096	16鲁宏桥MTN001	300,000	28,791,000.00	4.42
5	101660070	16宏泰国资MTN001	300,000	28,746,000.00	4.42

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,087,295.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,087,295.23

5.9.2 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	万家恒祥A	万家恒祥C
报告期期初基金份额总额	670,445,106.01	192,867.33
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	670,445,106.01	192,867.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本理基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
2、《万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金合同》。
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、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金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

万家货币市场证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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
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。

基金托管人华夏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12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家货币		
基金主代码	519608		
交易代码	519608		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2006年5月24日		
报告期末基金份额总额	14,680,986,757.09份		
投资目标	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上,为投资者提供资金的流动性储备,并追求高于业绩比较基准的稳定收益。		
投资策略	通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋求在满足流动性要求,控制风险的前提下,实现基金收益的最大化。		
业绩比较基准	本基金实施基金份额分类前,业绩比较基准为一年期银行定期存款税后利率。自2013年8月15日起本基金实施基金份额分类,并采用银行活期存款利率(税后)为业绩比较基准。		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	下属分级基金的场内简称	下属分级基金的交易代码	报告期末下属分级基金的份额总额
万家货币A	-	519608	548,458,076.00份
万家货币B	-	519607	13,794,383,110.26份
万家货币R	-	519601	21,412,782.83份
万家货币E	-	000764	316,551,788.00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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)	万家货币A	3,578,898.37	3,578,898.37	548,458,076.00
	万家货币B	70,030,496.03	70,030,496.03	13,794,383,110.26
	万家货币R	145,201.64	145,201.64	21,412,782.83
	万家货币E	2,204,421.06	2,204,421.06	316,551,788.00

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
2、自2013年8月15日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A类基金份额、B类基金份额和R类基金份额,详情请参阅相关公告。
3、自2014年8月25日起,本基金实施基金份额分类,分设四类基金份额:A类基金份额、B类基金份额、R类基金份额和E类基金份额,详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6185%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.5303%	0.0011%

万家货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6792%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.5910%	0.0011%

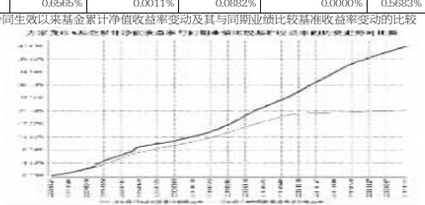
万家货币R

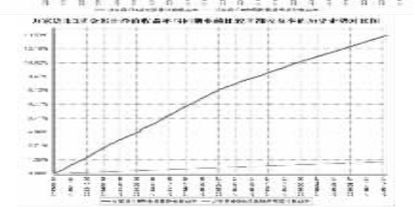
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6817%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.5935%	0.0011%

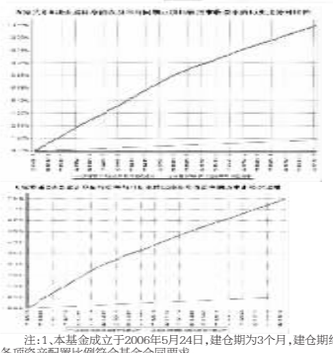
万家货币E

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6565%	0.0011%	0.0882%	0.0000%	0.5683%	0.0011%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2006年5月24日,建仓期为3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、自2013年8月15日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A类基金份额、B类基金份额和R类基金份额;其中B类和R类基金份额的指标计算自分类实施日(2013年8月15日)算起。
3、自2014年8月25日起,本基金实施基金份额分类,分设四类基金份额:A类基金份额、B类基金份额、R类基金份额和E类基金份额;其中E类基金份额的指标计算自分类实施日(2014年8月25日)算起。

§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、万家稳健增利债券基金基金、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、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫瑚纯债债券型证券投资基金基金经理。	2011年11月5日	-	8年	基金经理,硕士。2008年7月至2011年9月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2011年9月加入万家基金管理有限公司,现任固定收益部总监。

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,