东方大健康混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年四月二十一日

§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4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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方大健康混合
基金主代码	002173
交易代码	002173
前端交易代码	002173
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月4日
报告期末基金份额总额	16,882,352.09份
投资目标	以我国健康产业为核心投资方向，筛选具有投资价值的优质企业，通过健康产业内各行业的灵活配置分享我国大健康产业发展带来的投资机遇。
投资策略	本基金从国际化视野审视中国经济和资本市场,全面分析影响股票市场和债券市场走势的各种因素,深入详细地评估股票市场和债券市场的运行趋势。根据影响证券市场运行的各种因素的变化趋势,及时调整大类资产的配置比例,控制系统性风险。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总全价指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-341,917.10
2.本期利润	276,723.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159
4.期末基金资产净值	16,698,739.94
5.期末基金份额净值	0.9891

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所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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

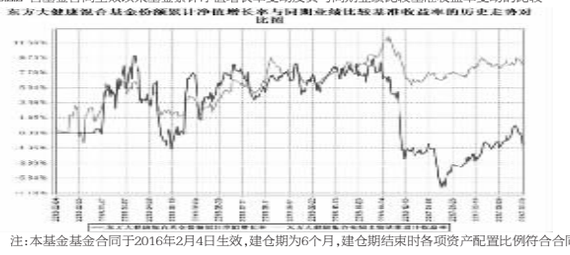
3.2 基金净值表现

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	1.62%	0.62%	2.04%	0.32%	-0.42%	0.30%

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

东方大健康混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金基金合同于2016年2月4日生效,建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
邱义鹏(先生)	本基金基金经理	2016年2月4日	2017年1月19日	9年	清华大学材料科学与工程专业硕士,9年证券从业经历。曾任惠买基金医药行业研究员助理、长城证券医药行业研究员。2010年8月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部医药生物、建筑材料、建筑装饰,食品饮料、农林牧渔行业研究员。东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理。东方鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方主題精选混合型证券投资基金基金经理、东方大健康混合型证券投资基金基金经理。东方创新科技混合型证券投资基金基金经理。东方后灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
薛子微(先生)	本基金基金经理	2016年12月27日	-	10年	山西大学工商管理、应用心理学专业学士,10年证券从业经历,曾任中国国际期货研究员,中信基金管理有限责任公司助理研究员、华夏基金管理有限公司研究员。2009年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部公用产,综合、汽车、国防军工、机械设备行业研究员,投资经理。东方核心动力股票型开放式证券投资基金(于2015年7月31日更名为东方核心动力混合型证券投资基金)基金经理。现任东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金经理、东方核心动力混合型证券投资基金基金经理、东方睿趣热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新价值混合型证券投资基金基金经理、东方互联网灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方区域发展混合型证券投资基金基金经理、东方大健康混合型证券投资基金基金经理、东方周期优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方大健康混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人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》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人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,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、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、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年一季度,经济数据总体如期回暖,三四线地产销售持续超预期,带动地产后周期如家电、装修建材等板块出现上涨。同时,随着以茅台为代表的的高端消费随经济出现复苏,食品饮料板块也出现了较大幅度上涨。总体看一季度家电上涨13.79%、食品饮料上涨9.55%涨幅居前;传媒下跌5.3%、农业下跌3.99%跌幅居前。

此前我们已在2017年初判断,经济总体仍处于缓慢寻底阶段,但其中仍不乏结构性亮点,一方面,PPI连续数月处于扩张区间,增强了企业主动补库存意愿,而根据历史经验,企业补库存意愿提升后的6个月左右,中游制造业再投资有望启动,这将可能成为2017年上半年一大亮点;另一方面随着2016年前两批入库的PPP项目落地,将一定程度对冲地产投资下滑带来的负面影响。相应的我们也基于此判断,加大了诸如基建、环保、机械等板块的配置比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2017年1月1日起至2017年3月31日,本基金净值增长率为1.62%,业绩比较基准收益率为2.04%,低于业绩比较基准0.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并将采取适当措施。

§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	13,553,480.91	80.24
	其中:股票	13,553,480.91	80.24
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	3,220,813.75	19.07
8	其他资产	116,431.53	0.69
9	合计	16,890,726.19	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

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	-	-
C	制造业	10,404,830.91	62.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,480,850.00	8.87
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	760,900.00	4.56
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	906,900.00	5.43
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,553,480.91	81.16

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

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	300367	东方网力	50,000	1,043,500.00	6.25
2	600056	中国医药	40,000	945,600.00	5.66
3	300015	爱尔眼科	30,000	906,900.00	5.43
4	600276	恒瑞医药	15,000	814,950.00	4.88
5	600887	伊利股份	42,201	798,020.91	4.78
6	600240	华业资本	70,000	760,900.00	4.56
7	600750	江中药业	20,000	722,400.00	4.33
8	002589	瑞康医药	15,000	615,300.00	3.68
9	600079	人福医药	30,000	592,200.00	3.55
10	002007	华兰生物	15,000	537,000.00	3.22

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出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	15,483.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	643.13
5	应收申购款	100,304.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	116,431.53

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300367	东方网力	1,043,500.00	6.25	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	18,576,855.65
报告期期间基金总申购份额	581,610.90
减:报告期期间基金总赎回份额	2,276,114.46
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	16,882,352.09

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 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基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方大健康混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方大健康混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2017年4月21日

万家添利债券型证券投资基金(LOF)

【2017】第一季度报告

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4月21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4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2017年1月1日起至3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	64,566,035.53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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	1,456,316.07
2.本期利润	45,184.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0005
4.期末基金资产净值	57,546,069.50
5.期末基金份额净值	0.8913

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	0.07%	0.04%	-1.45%	0.11%	1.52%	-0.07%

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、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、万家年年恒祥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、万家日日鑫货币市场证券投资基金、万家鼎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、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫主纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金基金经理	2014年5月24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。

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《公开募集证券投资基金投资管理办法》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

2017年第一季度国内宏观经济波动不大,延续去年下半年以来温和复苏的势头。PMI持续处于50以上,显示企业主体对经济的信心总体较好。市场对PPP模式推动的基建投资仍处于高预期中。CPI受基数影响总体不高,特别是二月份只录得0.8%的同比增速,低于市场预期。主要工业品价格受到经济企稳复苏的需求层面和供给侧改革的供给层面的双重支撑,一季度总体仍在高位震荡。重点房企1-2月份的销售数据仍较为靓丽,但是整体看,受到限购政策的影响以及去年高基数的影响,累计销售额同比增速持续处于下滑过程中。从整体看,宏观经济短期无忧,中长期仍面临压力成为一致预期。

2.市场回顾

一季度国内债市总体呈现窄幅震荡走势,10年期国债和国开债收益率分别较2016年年末上行28BP和40BP。国内货币政策总体继续保持中性,央行在春节前后和3月份上调了部分公开市场操作工具的利率,借此向市场传递了继续要求去杠杆的政策意图。受到MPA考核影响以及春节因素影响,1季度资金面波动较大,流动性结构性紧张的局面较为常见。由于二级市场信用债收益率较去年大幅度上行,导致一级市场信用债发行情况较为低迷。一季度信用债的发行量和净发行量都处于较低水平。信用风险方面,局部的信用风险事件仍不时出现,信用环境仍然十分复杂。可转债方面,由于一季度股票市场呈现显著的结构性行情,可转债市场总体表现较差,一级市场重新启动给二级可转债的估值带来较大的压力。

3.运行分析

基于货币政策总体中性偏紧以及宏观经济温和复苏的判断,我们认为一季度国内债市仍属于震荡行情,可见的风险和机会都不大,因而,一季度本基金操作上较为谨慎,采取低杠杆短久期的配置策略。重点把握资金波动带来的存款和回购投资机会,同时,积极参与一级可转债的申购,力争为组合提供超额收益。我们维持年报中对于今年经济的总体判断,即全年宏观经济、库存、周期品价格以及行业盈利的波动率会大幅降低。短期看,国内经济仍有企稳甚至上行的支撑,主要是再库存周期尚未结束,而企业的资本开支在经历了数年的低迷后,有恢复的需求。政策层面看,短期内,供给侧改革和金融去杠杆的重要性相对更加突出。货币政策主要是配合去杠杆,因而,央行会继续保持中性偏紧的格局。在经济不出现较大压力之前,国内的政策组合以及货币政策难以出现拐点。2017年信用环境依然较为复杂,供给侧改革背景下,行业整合是大趋势,寻找大而强的行业和个券发行人将是较好的选择。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0.8913元,本报告期份额净值增长率为0.07%,业绩比较基准收益率-1.45%。

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	45,100,724.40	75.28
	其中:债券	45,100,724.40	75.28
	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	13,034,139.55	21.76
	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	633,809.45	1.06
8	其他资产	1,139,253.74	1.90
9	合计	59,907,927.14	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	3,497,900.00	6.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,440,000.00	32.04
	其中:政策性金融债	18,440,000.00	32.04
4	企业债券	21,473,224.40	37.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,689,600.00	2.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	45,100,724.40	78.37

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	160213	16国开13	200,000	18,440,000.00	32.04
2	124404	13怀化工	65,960	5,523,490.40	9.60
3	124942	14南绿港	40,000	4,172,000.00	7.25
4	124837	14赤城投	40,000	4,141,200.00	7.20
5	1580026	15黔物资债	38,000	3,903,360.00	6.78

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	9,587.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,129,666.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,139,253.74

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	1,110,600.00	1.93

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	113,421,608.89
报告期期间基金总申购份额	1,698,887.32
减:报告期期间基金总赎回份额	50,554,460.68
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	64,566,035.53

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	2017-01-01 至 2017-02-21	36,199,016.16	0.00	36,199,016.16		0.00	0.00

§9 备查文件目录

9.1 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、《万家添利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媒介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(LOF)2017年第一季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

9.2 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。

9.3 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4月21日

万家稳健增利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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4月21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4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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家稳健增利债券	
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	402,543,634.98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	383,663,196.85份	18,880,438.13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(2017年1月1日 - 2017年3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	6,620,716.07	207,072.98
2. 本期利润	1,977,049.80	49,901.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0034	0.0026
4. 期末基金资产净值	423,574,491.92	20,588,614.31
5. 期末基金份额净值	1.1040	1.0905

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

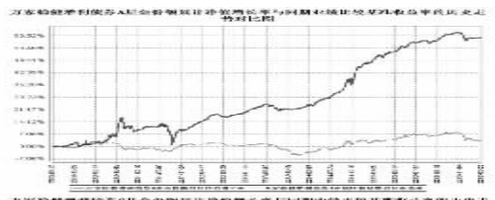
万家稳健增利债券A

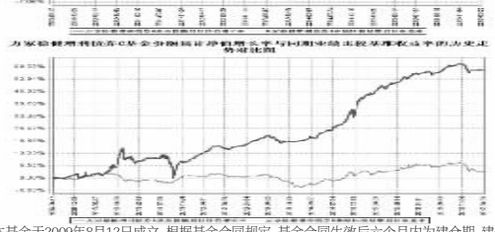
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.35%	0.04%	-1.45%	0.11%	1.80%	-0.07%

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	0.25%	0.04%	-1.45%	0.11%	1.70%	-0.07%

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