万家增强收益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:中国农业银行股份有限公司
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2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
交易代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	148,207,756.74份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票谋取增强收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,747,535.10
2.本期利润	1,555,723.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072
4.期末基金资产净值	162,962,327.43
5.期末基金份额净值	1.0996

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

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	0.71%	0.17%	-0.33%	0.07%	1.04%	0.10%

注:基金业绩比较基准中证全债指数

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2004年9月28日,于2007年9月29日转型为债券型基金,转型后建仓期为半年,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		
高翰昆	本基金基金经理,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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、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、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金基金经理。	2015年10月17日	-	8年	基金经理,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。

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

1.回顾

2017年第一季度相交于去年同期经济基本面下行的状态而言得到了大大的改善,各项经济指标延续去年四季度的向好态势。上游行业改善明显,PPI同环比皆持续增长。中游尤其在过去几年产能出清相对彻底的行业也随之复苏,个别产业链自上而下的价格传导机制较为顺畅整体盈利都得到改善。此外三四线城市地产销售超预期,市场担忧的地产投资增速下行在一季度并没有看到。消费增速受到汽车销售拖累增速有所放缓,但外需却超预期走强。两会确定的今年各项经济指标皆有所下修,表明决策层对经济增速放缓的容忍程度进一步加强,今年防风险稳中求进摆在更高的位置,国内货币政策继续配合防风险而保持中性偏紧的状态也算一个旁证。海外,特朗普上台后对华政策及经济政策并没有预期的这么激烈,市场担忧情绪有所缓解,资本外流压力下降明显从而抬高了整个资本市场的风险偏好。

反应到市场上,股市整个季度分化比较严重,既有主板与中小创的背离走势,行业板块上也出现较大分化,如中游复苏推动相关受益个股走高。债市方面,受到流动性中性偏紧及监管预期加强等因素影响,收益率维持高位震荡曲线平坦化发展。各类机构间杠杆率久期的分化也较为明显,银行尤其中小行的同业存单收益率高于同期限同评级的企业债收益率也是一种佐证。

本基金一季度灵活配置各大类资产及各类属资产,同时我们通过有效的择时策略努力提高产品风险收益比为投资者获取了一定的收益。

2.展望

展望二季度,虽然一季度基本面依然保持较好的状态,但持续高压的地产限购政策已经导致一二线城市销售的迅速冻结,传导到三四线城市只是时间问题,必然会直接影响拿地热情和地产投资增速,可能在二季度后半程得以显现。虽然PPI持续增长,但环比增速开始下降,CPI更是于2月份见顶表明价格自上而下的传导并不十分通畅,下游的终端需求并没有持续好转,预计二季度PPI同比增速可能见顶。加之货币政策继续中性从紧,一行三会的监管持续加强并可能在二季度落地具体细则,二季度基本面可能转差,但这个过程是较为缓慢而且是相对有所预期的。对股市而言分化可能继续加大,结构性行情继续。债市方面基本面是相对有利的,但货币政策流动性及监管则相对利空,大概率会继续震荡信用利差会走扩。

本基金将延续以往低风险的资产配置思路,我们亦将根据以上判断结合当时市场环境及时做好调整与应对,努力为投资者创造风险调整后的良好回报。

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1.0996元,本报告期份额净值增长率为0.71%,同期业绩比较基准增长率为-0.33%。

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	22,085,249.30	11.25
	其中:股票	22,085,249.30	11.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	167,730,081.80	85.45
	其中:债券	167,730,081.80	85.45
	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	1,953,575.96	1.00
8	其他资产	4,524,425.76	2.30
9	合计	196,293,332.82	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	1,365,717.36	0.84
C	制造业	13,773,542.85	8.45
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	-	-
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	6,128,189.09	3.76
K	房地产业	817,800.00	0.50
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	22,085,249.30	13.55

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	002103	广博股份	304,928	5,360,634.24	3.29
2	002643	万润股份	91,455	3,159,770.25	1.94
3	601997	贵阳银行	136,142	2,381,123.58	1.46
4	600966	博汇纸业	389,700	1,999,161.00	1.23
5	601328	交通银行	285,169	1,776,602.87	1.09
6	300408	三环集团	57,856	1,146,127.36	0.70
7	600584	长电科技	60,200	1,136,576.00	0.70
8	601229	上海银行	41,468	994,402.64	0.61
9	601988	中国银行	263,800	976,060.00	0.60
10	600340	华夏幸福	30,000	817,800.00	0.50

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	6,259,205.40	3.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,971,000.00	6.12
	其中:政策性金融债	9,971,000.00	6.12
4	企业债券	64,028,749.20	39.29
5	企业短期融资券	49,902,000.00	30.62
6	中期票据	29,976,000.00	18.39
7	可转债(可交换债)	7,593,127.20	4.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	167,730,081.80	102.93

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	011698853	16同方SCP007	200,000	19,968,000.00	12.25
2	122564	12椒江债	187,470	13,784,669.10	8.46
3	122216	12桐昆债	127,890	12,910,495.50	7.92
4	112119	12恒邦债	118,320	11,894,709.60	7.30
5	101452009	14浙农资MTN001	100,000	10,119,000.00	6.21

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	330,174.02
2	应收证券清算款	1,073,196.10
3	应收股利	-
4	应收利息	3,073,015.64
5	应收申购款	48,040.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,524,425.76

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	128009	歌尔转债	486,318.40	0.30
2	113008	电气转债	457,720.00	0.28
3	132004	15国盛EB	631,527.20	0.39

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中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	226,859,277.84
报告期期间基金总申购份额	2,439,934.73
减:报告期期间基金总赎回份额	81,091,455.83
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	148,207,756.74

§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 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	2017/1/1-2017/3/31	113,350,669.89	0.00	73,796,837.12	39,553,832.77	26.69

§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、《万家增强收益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媒介上公开披露的基金净值及其他临时公告

5、万家增强收益债券型证券投资基金2017年第1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住所,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

万家颐和保本混合型证券投资基金

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01月01日起至03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家颐和
基金主代码	519198
交易代码	519198
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月23日
报告期末基金份额总额	858,471,492.32份
投资目标	本基金严格控制风险,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	根据恒定比例组合保险原理,本基金将根据市场的波动、组合安全垫(即基金净资产超过基金价值底线的数额)的大小动态调整固定收益类资产与风险资产投资的比例,通过对固定收益类资产的投资实现保本周期到期时投资本金的安全,通过对风险资产的投资寻求保本期间资产的稳定增值。当保本期间基金资产上涨时,投资者的需求不仅是保证本金的安全,而且还要求将基金的收益能得到一定程度的锁定,使期末得到的回报回避其后市场下跌的风险。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:三年期银行定期存款收益率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
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

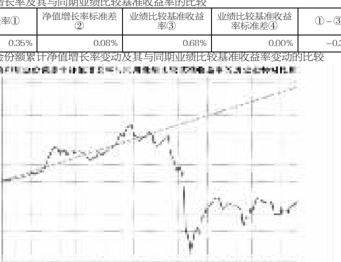
主要财务指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	1,854,035.32
2.本期利润	3,018,452.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035
4.期末基金资产净值	854,415,117.48
5.期末基金份额净值	0.9953

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	0.35%	0.08%	0.68%	0.00%	-0.33%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2016年6月23日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后6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、万家鑫安纯债债券型基金、万家鑫璟纯债债券型基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金基金经理。固定收益部总监。	2016年6月23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。
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、万家恒瑞18个月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、万家鑫丰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。固定收益部副总监。	2016年7月16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。
高翰昆	本基金基金经理,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、万家增强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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金基金经理	2016年6月23日	-	8年	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。

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

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。

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。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。权益方面,积极配置一些符合主题思路和经济结构转型方向的蓝筹股。

4.管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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0.9953元,本报告期份额净值增长率为0.35%,业绩比较基准收益率0.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	64,441,127.60	5.19
	其中:股票	64,441,127.60	5.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	880,834,827.20	70.96
	其中:债券	880,834,827.20	70.96
	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	170,001,175.00	13.70
	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	104,464,823.82	8.42
8	其他资产	21,503,865.36	1.73
9	合计	1,241,245,818.98	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	4,150,000.00	0.49
C	制造业	35,829,485.82	4.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,070,001.46	0.13
F	批发和零售业	74,088.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
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	20,832,512.51	2.44
K	房地产业	2,307,000.00	0.27
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	46,724.92	0.01
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	64,441,127.60	7.54

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票投资组合。

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	600089	特变电工	1,000,000	11,190,000.00	1.31
2	600519	贵州茅台	25,000	9,659,000.00	1.13
3	601988	中国银行	2,000,000	7,400,000.00	0.87
4	601766	中国中车	519,055	5,315,123.20	0.62
5	600030	中信证券	250,000	4,027,500.00	0.47
6	601997	贵阳银行	200,000	3,498,000.00	0.41
7	600104	上汽集团	100,000	2,538,000.00	0.30
8	601939	建设银行	400,000	2,376,000.00	0.28
9	601857	中国石油	300,000	2,361,000.00	0.28
10	601155	新城控股	150,000	2,307,000.00	0.27

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	43,174,080.00	5.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,100,000.00	5.40
	其中:政策性金融债	46,100,000.00	5.40
4	企业债券	613,397,000.00	71.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	146,530,000.00	17.15
7	可转债(可交换债)	31,633,747.20	3.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	880,834,827.20	103.09

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	136519	16陆嘴01	800,000	78,288,000.00	9.16
2	101654057	16沪国际MTN001	800,000	78,224,000.00	9.16
3	136533	G16能新1	800,000	78,128,000.00	9.14
4	136544	16联通03	800,000	77,896,000.00	9.12
5	136529	16中车G3	800,000	77,792,000.00	9.10

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.11.2

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	106,231.51
2	应收证券清算款	4,913,796.43
3	应收股利	-
4	应收利息	16,483,827.43
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,503,865.36

5.11.4 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	7,774,200.00	0.91
2	127003	海印转债	2,133,000.00	0.25
3	128013	洪涛转债	181,615.00	0.02
4	132004	15国盛EB	4,365,480.20	0.51

5.11.5 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中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	863,920,543.39
报告期期间基金总申购份额	67,126.94
减:报告期期间基金总赎回份额	5,516,178.01
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	858,471,492.32

§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

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。

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	2017-01-01-2017-03-31	200,017,000.00	0.00	0.00	200,017,000.00	23.30
	2	2017-01-01-2017-03-31	300,026,000.00	0.00	0.00	300,026,000.00	34.95
	3	2017-01-01-2017-03-31	200,044,000.00	0.00	0.00	200,044,000.00	23.30

§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、《万家颐和保本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媒介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、万家颐和保本债券型证券投资基金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

基金管理人和托管人的住所,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

万家颐达保本混合型证券投资基金

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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴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3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家颐达
基金主代码	519197
交易代码	519197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月2日
报告期末基金份额总额	636,739,118.17份
投资目标	本基金严格控制风险,在控制本家损失风险的前提下,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照CPPI和TIPP策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中,股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款、资产支持证券、债券回购、现金等固定收益类资产占基金资产的比例不低于60%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司

§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	3,667,818.31
2.本期利润	-956,850.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0015
4.期末基金资产净值	630,148,870.56
5.期末基金份额净值	0.9897

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

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	-0.14%	0.10%	0.68%	0.00%	-0.82%	0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2016年6月2日成立,根据基金合同规定,基金合同生效后6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		
高翰昆	本基金基金经理,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、万家增强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、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金基金经理	2016年6月2日	-	8年	基金经理,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。
唐俊杰	本基金基金经理,万家货币基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金、万家恒利债券基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型基金、万家鑫璟纯债债券型基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金基金经理。固定收益部总监。	2016年6月2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。

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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

一季度由于央行继续保持相对偏紧的货币政策,资金面紧张局面时有出现,无风险利率中枢也是节节攀升。此外,经济基本面保持良好的小幅回升的势头,政策上防风险去杠杆的取向依然坚定。美联储三月份继续加息也对国内债券市场利率走势产生不利影响。 因此债券市场一季度延续展现出震荡下跌的态势。股票市场呈现出结构性行情的特征。本基金在一季度操作上,由于对债券行情保持相对谨慎看法,继续保持中等偏低的债券仓位,等待市场机会的到来;同时动态调整股票的配置,获得一定的投资回报。

4.4.2管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中短期看,美国加息周期依然在延续,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;而且房地产等资产价格居高不下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,资金成本高企的态势也将还会延续较长一段时间,进而对债券市场产生不利的影响。国内经济短期内相对平稳,但是中长期下行趋势不改,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,预计在二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。股票市场依然趋势性行情概率不大,结构性机会仍存。

基于以上的判断,在资产安全的前提下,二季度我们会继续维持适中性偏低的组合久期,适度的组合杠杆,以短久期高等级信用债券为主要投资方向,积极参与新股申购等操作,控制好信用风险;二季度中后期,我们将会密切关注经济基本面的情况,结合货币政策的态势以及资金面的状况,积极把握债券和股票等资产的配置机会,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0.9897元,本报告期份额净值增长率为-0.14%,同期业绩比较基准增长率为0.68%。

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	61,002,139.04	6.04
	其中:股票	61,002,139.04	6.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	881,020,342.60	87.27
	其中:债券	881,020,342.60	87.27
	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	11,371,262.82	1.13
8	其他资产	56,121,205.20	5.56
9	合计	1,009,514,949.66	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	6,495,000.00	1.03
C	制造业	10,035,044.54	1.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,343,661.00	0.69
E	建筑业	896,818.20	0.14
F	批发和零售业	-	-
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	53,454.54	0.01
J	金融业	37,479,348.30	5.95
K	房地产业	1,267,590.00	0.20
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	431,222.46	0.07
S	综合	-	-
	合计	61,002,139.04	9.68

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	601229	上海银行	225,200	5,400,296.00	0.86
2	601857	中国石油	581,600	4,577,192.00	0.73
3	601988	中国银行	1,189,200	4,400,040.00	0.70
4	601766	中国中车	355,100	3,636,224.00	0.58
5	601318	中国平安	91,100	3,371,611.00	0.54
6	601328	交通银行	517,800	3,225,894.00	0.51
7	600966	博汇纸业	614,500	3,152,385.00	0.50
8	601288	农业银行	846,300	2,826,642.00	0.45
9	600027	华电国际	439,600	2,215,584.00	0.35
10	600547	山东黄金	53,600	1,917,808.00	0.30

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	39,976,000.00	6.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	151,006,000.00	23.96
	其中:政策性金融债	151,006,000.00	23.96
4	企业债券	491,190,727.60	77.95
5	企业短期融资券	30,030,000.00	4.77
6	中期票据	87,942,000.00	13.96
7	可转债(可交换债)	12,179,615.00	1.93
8	同业存单	-	-
9	其他	68,696,000.00	10.90
10	合计	881,020,342.60	139.81

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	136513	16电投03	600,000	59,082,000.00	9.38
2	101654057	16沪国际MTN001	600,000	58,668,000.00	9.31
3	136537	16GLP01	600,000	58,614,000.00	9.30
4	136544	16联通03	600,000	58,422,000.00	9.27
5	130325	13进出25	500,000	50,735,000.00	8.05

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	51,935.20
2	应收证券清算款	39,947,229.75
3	应收股利	-
4	应收利息	16,122,040.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,121,205.20

5.11.2 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	128013	洪涛转债	181,615.00	0.03

5.11.3 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中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	672,241,754.54
报告期期间基金总申购份额	36,329.51
减:报告期期间基金总赎回份额	35,538,965.88
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	636,739,118.17

§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

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、《万家颐达保本混合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媒介上公开披露的基金净值及其他临时公告

5、万家颐达保本混合型证券投资基金2017年第1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4月21日