

万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告

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：宁波银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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的法律责任。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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 29 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。

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及其更新。

本报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 9 月 26 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	错误!未定义书签。
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	19
§5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	19
§6 审计报告	20
6.1 审计报告基本信息.....	20
6.2 审计报告的基本内容.....	20
§7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告	51
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	57
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	58
8.6 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.....	59

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	59
8.8 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贵金属投资明细	59
8.9 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	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12 投资组合报告附注	60
§9 基金份额持有人信息.....	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	61
§10 开放式基金份额变动.....	61
§11 重大事件揭示.....	62
11.1 基金份额持有人大会决议	62
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	62
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4 基金投资策略的改变	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
11.8 其他重大事件	错误!未定义书签。
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	错误!未定义书签。
§13 备查文件目录.....	64
13.1 备查文件目录	64
13.2 存放地点	64
13.3 查阅方式	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	万家瑞旭	
基金主代码	002670	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月26日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	498,838,197.73份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	万家瑞旭A	万家瑞旭C
下属分级基金的交易代码:	002670	002671
报告期末下属分级基金的份额总额	498,829,518.77份	8,678.96份

2.2 基金产品说明

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	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要投资具有较高成长性且估值有吸引力的公司股票。本基金从定性和定量两个方面来把握投资对象的特征：</p> <p>（1）定性方面</p> <p>具有良好的公司治理结构，信息透明，注重公众股东利益和投资人关系；具有优秀、较为稳定的管理层，管理规范进取，能适应不断发展的公司规模；财务透明、清晰，资产质量及财务状况较好；在生产、技术、市场、政策环境等经营层面具有一方面或几方面竞争优势；有清晰的增长战略，并与其现有的竞争优势相契合。</p> <p>（2）定量方面</p> <p>已具备历史成长性，历史每股主营业务收入、EPS等财务指标已具有成长性；未来成长性持续，预期每股主营业务收入增长率和预期EPS增长率等指标高于行业平均水平；</p> <p>为达精选之目的，本基金结合定量分析和定性分析，构建过滤模型来动态建立</p>

和维护核心股票库，从而精选出具有较高成长性且估值有吸引力的公司股票进行投资布局；同时将风险管理意识贯穿于股票投资过程中，对投资标的进行持续严格的跟踪和评估。

3、权证投资策略

本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，充分考量可投资品种收益率、流动性及风险收益特征，通过资产配置、品种与类属选择，力求规避投资风险、追求稳定的风险调整后收益。

4、普通债券投资策略

在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。

5、中小企业私募债券投资策略

本基金将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，进行中小企业私募债券的投资。

本基金将特别注重中小企业私募债券的信用风险和流动性管理，本着风险调整后收益最大化的原则，确定中小企业私募债券类资产的合理配置比例，保证本金相对安全和资产流动性，以期获得长期稳定收益。在投资决策过程中，将评估中小企业私募债券的流动性对基金资产流动性的影响，分散投资，确保所投资的中小企业私募债券具有适当的流动性；同时密切关注影响中小企业私募债券价值的因素，并进行相应的投资操作。

本基金将对中小企业私募债券进行深入研究，由债券研究员根据公司内部《信用债券库管理办法》对中小企业私募债券的信用风险和投资价值进行分析并给予内部信用评分和投资评级。本基金可投资于内部评级界定为可配置类的中小企业私募债券；对于内部评级界定为风险规避类的中小企业私募债券，禁止进行投资。

6、资产支持证券投资策略

本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

7、证券公司短期公司债券投资策略

本基金在对证券公司短期公司债券特点和发行证券公司基本面进行深入分析研究的基础上，通过考察利率水平、票息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其债券价值；采用多种定价模型以及研究人员对证券公司基本面等不同变量的研究确定其投资价值。投资综合实力较强的证券公司发行的短期公司债券，获取稳健的投资回报。

8、股指期货投资策略

在股指期货投资上，本基金以避险保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，通过研究现货和期货市场的发展趋势，运用定价模型对其进行合理估值，谨慎利用股指期货，调整投资组合的风险暴露，及时调整投资组合仓位，以降低组合风险、提高组合的运作效率。

业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金但低于股票型基金，属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。	
	万家瑞旭 A	万家瑞旭 C
下属分级基金的风险收益特征	-	-

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		万家基金管理有限公司	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	贺碧波
	联系电话	021-38909626	0754-89103198
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	hebibo@nbc.cn
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95574
传真		021-38909627	0574-89103213
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	浙江省鄞州区宁南南路 700 号 宁波银行总行 12 楼
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	浙江省鄞州区宁南南路 700 号 宁波银行总行 12 楼
邮政编码		200122	95574
法定代表人		方一天	陆华裕

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
注册登记机构	万家基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年 9 月 26 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	万家瑞旭 A	万家瑞旭 C
本期已实现收益	1,854,802.61	73.94
本期利润	-367,243.18	-33.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0011	-0.0038
本期加权平均净值利润率	-0.11%	-0.38%
本期基金份额净值增长率	-0.34%	-0.39%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	
期末可供分配利润	-1,694,975.43	-34.24
期末可供分配基金份额利润	-0.0034	-0.0039
期末基金资产净值	497,134,543.34	8,644.72
期末基金份额净值	0.9966	0.9961
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	
基金份额累计净值增长率	-0.34%	-0.39%

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) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

(4) 本基金合同生效于 2016 年 9 月 26 日, 截至 2016 年 12 月 31 日成立未满一年。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

万家瑞旭 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.41%	0.18%	0.00%	0.39%	-0.41%	-0.21%
自基金合同生效起至今	-0.34%	0.18%	-0.26%	0.39%	-0.08%	-0.21%

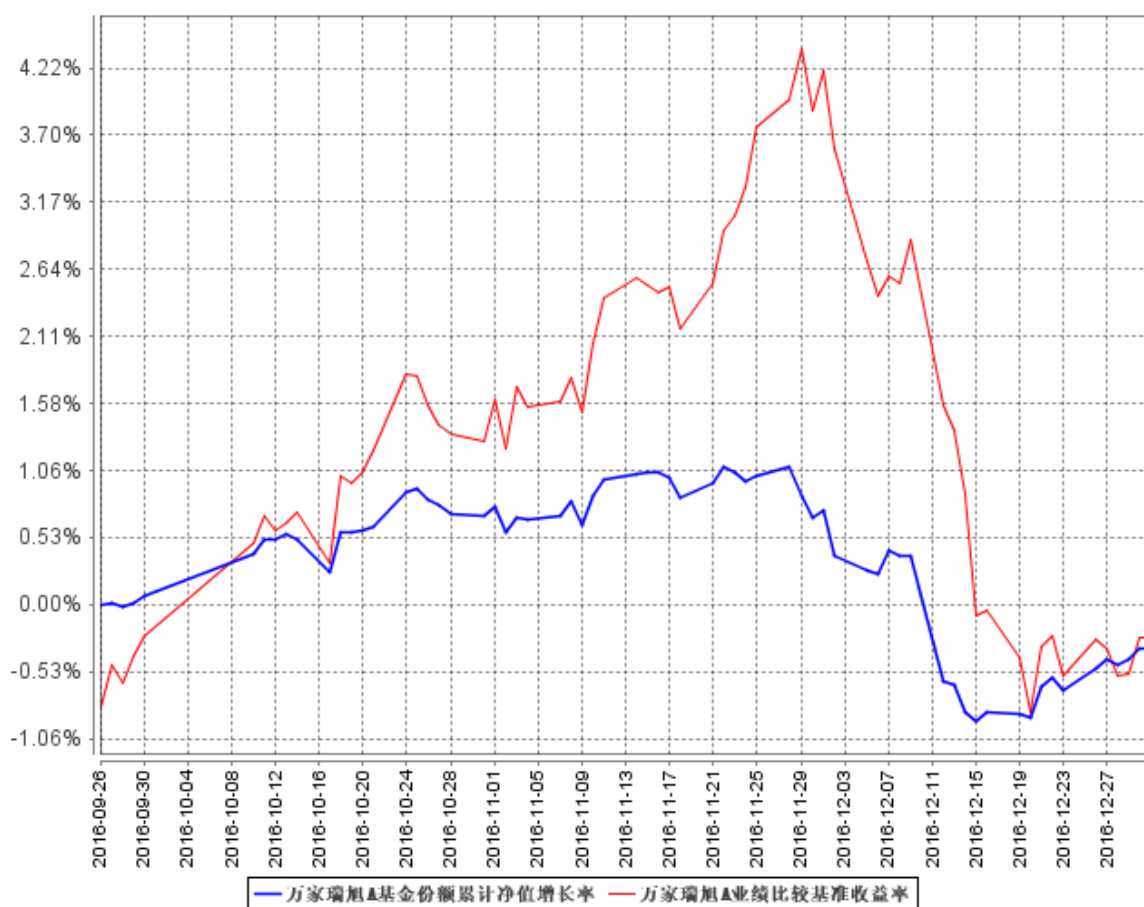
万家瑞旭 C

阶段	份额净值增	份额净值	业绩比较	业绩比较基准	①-③	②-④
----	-------	------	------	--------	-----	-----

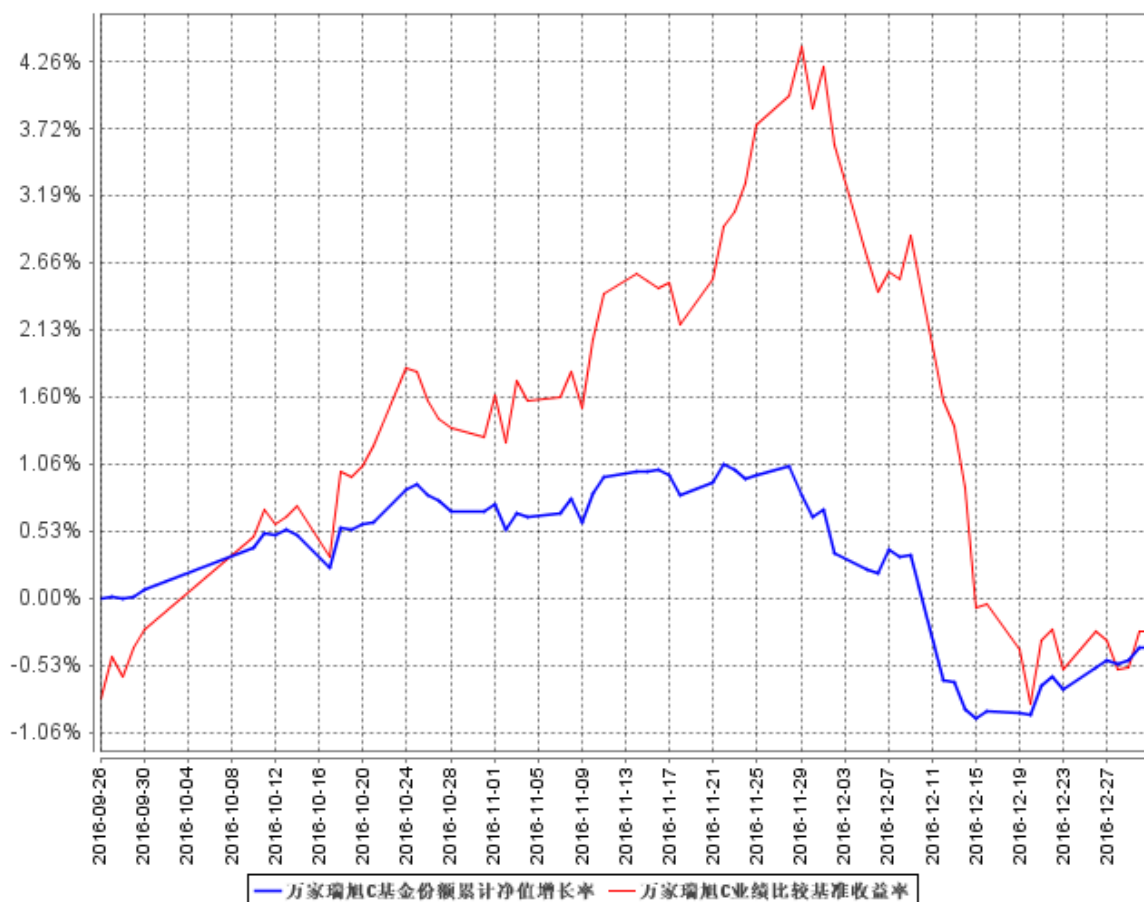
	长率①	增长率标准差②	基准收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-0.46%	0.18%	0.00%	0.39%	-0.46%	-0.21%
自基金合同生效起至今	-0.39%	0.18%	-0.26%	0.39%	-0.13%	-0.21%

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

万家瑞旭A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



万家瑞旭C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

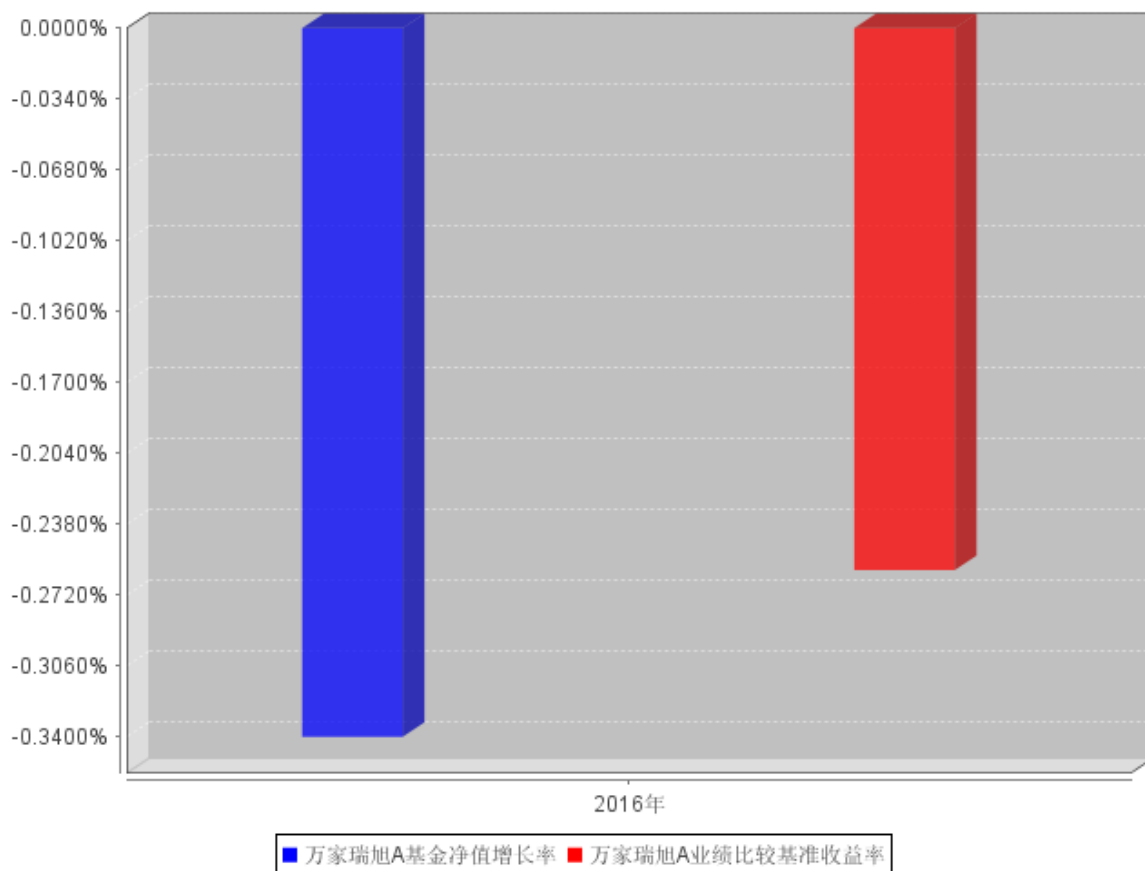


注：(1) 本基金合同生效日期为 2016 年 9 月 26 日，建仓期为自基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。

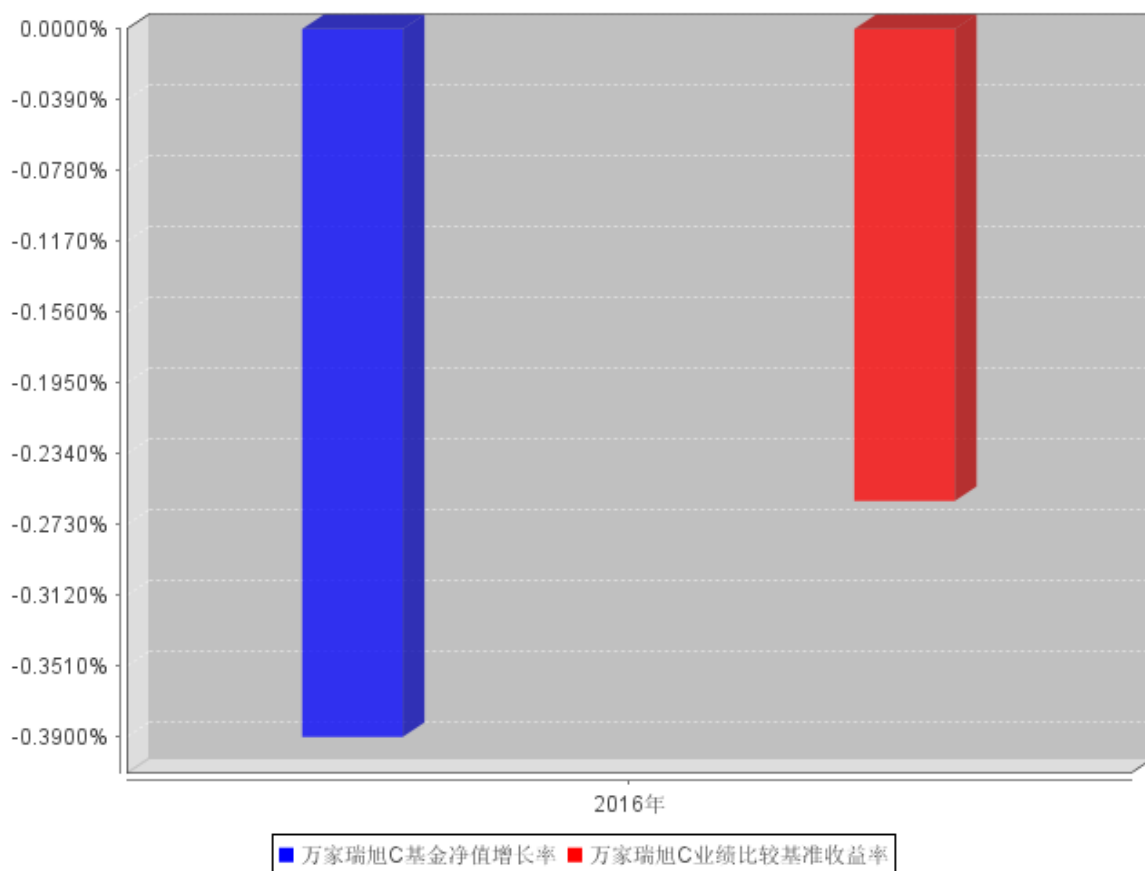
(2) 本基金合同生效日为 2016 年 9 月 26 日，截至 2016 年 12 月 31 日未满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家瑞旭A自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



万家瑞旭C自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本基金合同生效日为 2016 年 9 月 26 日，截至 2016 年 12 月 31 日未满一年，按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司现股东为中泰证券有限公司、新疆国际实业股份有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司,住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）；办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层），注册资本 1 亿元人民币。目前管理四十只开放式基金，分别万家 180 指数证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家行业优选混合型证券投资

资基金（LOF）、万家货币市场证券投资基金、万家和谐增长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、万家精选混合型证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家中证红利指数证券投资基金（LOF）、万家添利债券型证券投资基金（LOF）、万家中证创业成长指数分级证券投资基金、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、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家品质生活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、万家新兴蓝筹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、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家家享纯债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、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、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、万家恒景 18 个月定期开放债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	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

	金基金经理、量化投资部总监				发部总监职务；2015年4月加入本公司，现任量化投资部总监。
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	2015年10月17日	-	7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。

	理。				
柳发超	本基金基金经理、万家鑫璟纯债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基金基金经理。	2016 年 8 月 15 日	-	3 年	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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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《万家基金管理有限公司公平交易管理办法》, 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, 严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送, 确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上: (1) 公司对不同类别的投资组合分别设定独立的投资部门, 公募基金经理和

特定客户资产管理投资经理不得互相兼任。(2) 公司投资管理实行分层次决策, 投资决策委员会下设的公募基金投资决策小组和专户投资决策小组分别根据公募基金和专户投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限, 投资组合经理在授权范围内自主决策, 超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。(3) 公司接受的外部研究报告、研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布, 确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

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, 公司执行交易系统内的公平交易程序;(3) 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, 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, 交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上, 公司定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易, 场外交易对手议价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, 由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司定期进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)的同向交易样本, 对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为 0, 95%的置信水平下的 t 检验, 并对结论进行跟踪分析, 分析结果显示在样本数量大于 30 的前提下, 组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易行为。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1、债券市场回顾

四季度央行去金融杠杆的监管意图, 叠加外汇占款快速流出, 抬升了短端资金利率。大宗商品价格暴涨, PMI 回暖, Trump 上台带来宽财政预期引发美元和美债利率飙升。多个利空叠加年底银行考核因素使得债市出现一波较为激烈的去杠杆, 在巨大的流动性压力下各期限各品种的债券

收益率均发生了快速大幅的上行，其中短端上行的更为剧烈。

2、运行分析

这波金融去杠杆带来的债市剧烈调整超出了市场预期，在对债市看空，且市场资金面紧张的背景下我们保持了较短的债券组合久期。

2017 年债市可能还是一个宽幅震荡的格局。分两个阶段

第一阶段经济动能持续，资金面的波动是债市主要矛盾。央行的公开市场操作的方向和市场去杠杆的进程是决定市场收益率的主要因素。在这个阶段保持相对较短的久期，票息为纲是较为稳妥的选择。

第二阶段是经济下行确认，包括地产下行，大宗商品转向等，在这个阶段债市将会有趋势性的机会。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，积极把握债券和存单等资产的配置机会，以求获得较好的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，万家瑞旭 A 份额净值为 0.9966 元，本报告期份额净值增长率为-0.34%，业绩比较基准收益率-0.26%；万家瑞旭 C 份额净值为 0.9961 元，本报告期份额净值增长率为-0.39%，业绩比较基准收益率-0.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、宏观经济分析

四季度开始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。

展望 2017 年全年，经济增长和通胀可能呈现前高后低的趋势。年初由于大宗商品牛市及传统制造业回暖带来的经济动能的回升或将推高工业增长及通胀，此后随着商品价格冲高回落，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，利好数据将会陆续出现，

债券市场也将迎来阶段性的上涨机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,基金管理人为防范和化解经营风险,确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整,主要做了以下工作:

(一) 加强风控文化建设

不断梳理和优化制度流程、防范操作风险、加强对员工的合规培训和加深员工对合规风控工作的理解,确保公司各项业务合法合规。

(二) 制度流程建设

为加强内控管理,保证公司各项制度流程的有效性、及时性、完备性,本年度对投资、销售、专户业务相关的制度流程及后台部门相关制度进行了修订;

(三) 定期和临时稽核工作

报告期内,监察稽核部门按计划完成了各项定期稽核和专项稽核,检查内容覆盖公司各业务部门和业务环节,检查完成后出具监察稽核报告和建议书,并对整改情况进行跟踪。

(四) 绩效评估和风险管理工作

报告期内,进一步完善了每日风险监控工作;改进基金业绩评价工作,辅助基金经理投资决策,提供风险评估意见等;针对由于市场流动性紧张的情况,加大了对固定收益产品的风险管理,防范资金交收风险。

(五) 员工行为管理与防控内幕交易

报告期内,公司进一步完善防控内幕交易制度和从业人员投资申报等制度,强化员工行为管理工作,防范内幕交易和利益输送。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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、合规稽核部负责人、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相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉政策法规,并具有丰富的实践经验。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理可参与估值原则和方法的讨论,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任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同规定：“本基金收益每年最多分配 12 次,每次基金收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 90%;若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配;”

结合法律法规及基金合同的规定,本基金 2016 年末未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未发生连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,本托管人的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2017）审字第 60778298_B29 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人万家基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。	
注册会计师的姓名	陈露	朱昀

会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2017 年 3 月 29 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	6,156,259.19
结算备付金		1,739,796.23
存出保证金		31,606.69
交易性金融资产	7.4.7.2	357,399,260.97
其中：股票投资		83,858,202.17
基金投资		-
债券投资		273,541,058.80
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	139,650,409.48
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	2,872,556.79
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		507,849,889.35
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		9,979,785.03
应付证券清算款		-

应付赎回款		-
应付管理人报酬		206,167.85
应付托管费		41,233.54
应付销售服务费		1.55
应付交易费用	7.4.7.7	333,253.79
应交税费		-
应付利息		6,259.53
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	140,000.00
负债合计		10,706,701.29
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	498,838,197.73
未分配利润	7.4.7.10	-1,695,009.67
所有者权益合计		497,143,188.06
负债和所有者权益总计		507,849,889.35

注：1、报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净 0.9966 元，基金份额总额 498,838,197.73 份，其中万家瑞旭 A 份额参考净值 0.9966 元，份额总额 498,829,518.77 份；万家瑞旭 C 份额参考净值 0.9961 元，份额总额 8,678.96 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日。

3、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.2 利润表

会计主体：万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2016 年 9 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		977,051.68
1.利息收入		2,104,198.59
其中：存款利息收入	7.4.7.11	286,367.65
债券利息收入		1,088,071.91
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		729,759.03
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,095,006.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,093,521.02

基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	1,485.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-2,222,153.20
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	0.27
减：二、费用		1,344,328.33
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	498,244.04
2. 托管费	7.4.10.2.2	99,648.79
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	4.80
4. 交易费用	7.4.7.19	553,456.77
5. 利息支出		52,573.93
其中：卖出回购金融资产支出		52,573.93
6. 其他费用	7.4.7.20	140,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-367,276.65
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-367,276.65

注：1、本财务报表的实际编制期间为 2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	200,012,715.62	-	200,012,715.62

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、证券公司短期公司债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等）、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略，充分挖掘潜在的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2016 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资和债券投资；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移

也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入

“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益-(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益-(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 衍生工具收益-(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益-(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.12%的年费率逐日计提；

(3) 基金的 A 类基金份额不收取销售服务费；本基金的 C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.20%的年费率逐日计提；

(4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 90%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的基金份额净值转成基金份额，红利再投资的份额免收申购费；同一投资人持有的基金份额只能选择一种分红方式，如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准；

(3) 基金收益分配后基金份额不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运

用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	6,156,259.19
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

其他存款	-
合计：	6,156,259.19

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	83,369,464.10	83,858,202.17	488,738.07
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	40,035,558.80	-456,940.33
	银行间市场	233,505,500.00	-2,253,950.94
	合计	273,541,058.80	-2,710,891.27
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	359,621,414.17	357,399,260.97	-2,222,153.20

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	139,650,409.48	-
合计	139,650,409.48	-

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日
----	--------------------

应收活期存款利息	1,709.09
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	861.19
应收债券利息	2,700,340.93
应收买入返售证券利息	169,629.96
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	15.62
合计	2,872,556.79

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	320,841.62
银行间市场应付交易费用	12,412.17
合计	333,253.79

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	140,000.00
合计	140,000.00

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

万家瑞旭 A	
项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	200,003,856.66	200,003,856.66
本期申购	298,825,731.76	298,825,731.76
本期赎回（以“-”号填列）	-69.65	-69.65
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	498,829,518.77	498,829,518.77

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

金额单位：人民币元

万家瑞旭 C		
项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	8,858.96	8,858.96
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-180.00	-180.00
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	8,678.96	8,678.96

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

万家瑞旭 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,854,802.61	-2,222,045.79	-367,243.18
本期基金份额交易产生的变动数	2,569,166.95	-3,896,899.20	-1,327,732.25
其中：基金申购款	2,569,167.42	-3,896,899.18	-1,327,731.76
基金赎回款	-0.47	-0.02	-0.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,423,969.56	-6,118,944.99	-1,694,975.43

单位：人民币元

万家瑞旭 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	73.94	-107.41	-33.47
本期基金份额交易产生的变动数	-1.75	0.98	-0.77
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-1.75	0.98	-0.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	72.19	-106.43	-34.24

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
活期存款利息收入	39,443.22
定期存款利息收入	233,883.34
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	6,998.20
其他	6,042.89
合计	286,367.65

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
卖出股票成交总额	168,255,771.00
减：卖出股票成本总额	167,162,249.98
买卖股票差价收入	1,093,521.02

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,485.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,485.00

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
1. 交易性金融资产	-2,222,153.20
——股票投资	488,738.07
——债券投资	-2,710,891.27
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,222,153.20

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日

基金赎回费收入	0.27
合计	0.27

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016 年12月31日
交易所市场交易费用	550,456.77
银行间市场交易费用	3,000.00
合计	553,456.77

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016 年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	90,000.00
其他	400.00
合计	140,400.00

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.1 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除 7.4.6.2 增值税中披露的事项外，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金托管人、基金代销机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

新疆国际实业股份有限公司	基金管理人的股东
山东省国有资产投资控股有限公司	基金管理人的股东
万家共赢资产管理有限公司	基金管理人的子公司
上海承方股权投资管理有限公司	基金管理人控制的公司
天津万家财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳前海万家股权投资管理有限公司	基金管理人控制的公司
上海万家朴智投资管理有限公司	基金管理人控制的公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中泰证券	220,939,519.18	52.86%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中泰证券	40,490,462.29	99.99%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
中泰证券	779,600,000.00	100.00%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
中泰证券	161,573.37	46.82%	150,867.95	47.02%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月 31日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：1. 基金管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 9 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	99,648.79

注：1、基金托管费按前一日基金资产净值的0.12%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.12\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016 年 9 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家瑞旭 A	万家瑞旭 C	合计
万家基金管理有限公司	-	4.80	4.80
合计	-	4.80	4.80

注：1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.20%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中划出，由登记机构代收，登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年9月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
宁波银行股份有限公司	6,156,259.19	39,443.22

注：1、本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2016年9月26日至12月31日利息收入为人民币6,998.20元，2016年12月31日结算备付金余额为人民币1,739,796.23元。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销证券。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股发行	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股发行	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-

		日	日							
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	新股发行	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股发行	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股发行	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股发行	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000411	英特集团	2016年12月27日	重大资产重组	22.10	2017年1月11日	24.31	28,800	619,236.24	636,480.00	-
603555	贵人鸟	2016年12月12日	重大资产重组	30.76	-	-	10,000	282,279.00	307,600.00	-
300420	五洋科技	2016年12月13日	重大资产重组	24.98	2017年3月23日	27.48	6,800	161,505.00	169,864.00	-
002579	中京电子	2016年12月5日	重大资产重组	13.68	2017年3月1日	14.29	10,200	141,127.00	139,536.00	-
600485	信威集团	2016年12月26日	重大资产重组	14.60	-	-	9,000	145,440.00	131,400.00	-
002664	信质电机	2016年12月16日	重大资产重组	25.39	-	-	5,100	130,434.50	129,489.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止, 本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额 9,979,785.03, 是以如下债券作为质押:

金额单位: 人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
101654094	16 六合经开 MTN001	2017 年 1 月 4 日	96.77	100,000	9,677,000.00
101654096	16 鲁宏桥 MTN001	2017 年 1 月 4 日	95.97	4,000	383,880.00
合计					10,060,880.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止, 本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面, 建立了三道防线: 以各岗位目标责任制为基础, 形成第一道防线; 通过相关部门、相关岗位之间相互监督制衡, 形成第二道防线; 由监察稽核部门、督察长对各岗位、各部门、各机构、各项业务实施监督反馈, 形成第三道防线。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券, 且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%, 且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券, 不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年12月31日
A-1	29,716,000.00
A-1 以下	-
未评级	134,555,250.00
合计	164,271,250.00

注：1、未评级债券为国债及短期融资券。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年12月31日
AAA	30,204,000.00
AAA 以下	79,059,810.00
未评级	5,998.80
合计	109,269,808.80

注：1、未评级债券为国债。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易；因此，本期末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比

例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。生息负债主要为卖出回购金融资产款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 201 6年 12 月 31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年 以 上	不计息	合计
资产							
银行存款	6,156,259.19	-	-	-	-	-	6,156,259.19
结算备付金	1,739,796.23	-	-	-	-	-	1,739,796.23
存出保证金	31,606.69	-	-	-	-	-	31,606.69
交易性金	-	29,500,008.80	244,041,050.00	-	-	83,858,202.17	357,399,260.97

融 资 产							
买 入 返 售 金 融 资 产	139,650,409.48	-	-	-	-	-	139,650,409.48
应 收 利 息	-	-	-	-	-	2,872,556.79	2,872,556.79
其 他 资 产	-	-	-	-	-	-	-
资 产 总 计	147,578,071.59	29,500,008.80	244,041,050.00	-	-	86,730,758.96	507,849,889.35
负 债							
卖 出 回 购 金 融 资 产 款	9,979,785.03	-	-	-	-	-	9,979,785.03
应 付 管 理 人 报 酬	-	-	-	-	-	206,167.85	206,167.85
应 付 托 管	-	-	-	-	-	41,233.54	41,233.54

费							
应付销售服务费						1.55	1.55
应付交易费用						333,253.79	333,253.79
应付利息						6,259.53	6,259.53
其他负债						140,000.00	140,000.00
负债总计	9,979,785.03					726,916.26	10,706,701.29
利率敏感度缺口	137,598,286.56	29,500,008.80	244,041,050.00			-86,003,842.70	497,143,188.06

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；
	2. 该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；
	3. 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；
	4. 银行存款、结算备付金、存出保证金、部分应收申购款以活期存款利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	783,011.72	-
2. 市场利率上升 25 个基点	-776,570.33		

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金均投资于证券交易所上市的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	83,858,202.17	16.87
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	273,541,058.80	55.02
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	357,399,260.97	71.89

注：本基金股票投资占基金资产的 0%-95%。其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；股指期货、权证及其他金融工具的投资比

例符合法律法规和监管机构的规定。本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 若股票基准指数发生变动而其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2016年12月31日）
	1. 股票基准指数下降 100 个基点	-1, 113, 237. 23
2. 股票基准指数上升 100 个基点	1, 113, 237. 23	

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项、卖出回购金融资产款以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，该基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 82, 344, 302. 88 元，属于第二层次的余额为人民币 275, 054, 958. 09 元，无第三层次的余额。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具本期末不以第三层次公允价

值计量。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	83,858,202.17	16.51
	其中：股票	83,858,202.17	16.51
2	固定收益投资	273,541,058.80	53.86
	其中：债券	273,541,058.80	53.86
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	139,650,409.48	27.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,896,055.42	1.55
7	其他各项资产	2,904,163.48	0.57
8	合计	507,849,889.35	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,868,640.00	0.38
B	采矿业	1,379,290.00	0.28
C	制造业	47,168,911.94	9.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,621,424.00	0.53
E	建筑业	4,577,722.23	0.92

F	批发和零售业	1,837,152.00	0.37
G	交通运输、仓储和邮政业	1,584,432.00	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,681,408.00	0.34
J	金融业	13,449,780.00	2.71
K	房地产业	5,137,042.00	1.03
L	租赁和商务服务业	615,264.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	671,040.00	0.13
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	1,266,096.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	83,858,202.17	16.87

8.2.2 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股票投资组合。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	57,000	2,019,510.00	0.41
2	600016	民生银行	124,000	1,125,920.00	0.23
3	601166	兴业银行	69,000	1,113,660.00	0.22
4	600519	贵州茅台	3,000	1,002,450.00	0.20
5	600036	招商银行	54,000	950,400.00	0.19
6	601328	交通银行	144,000	830,880.00	0.17
7	600000	浦发银行	45,000	729,450.00	0.15
8	300488	恒锋工具	9,600	715,200.00	0.14
9	300177	中海达	48,000	712,800.00	0.14
10	603306	华懋科技	19,200	698,688.00	0.14

11	600810	神马股份	67,200	691,488.00	0.14
12	601668	中国建筑	78,000	691,080.00	0.14
13	601996	丰林集团	72,000	676,800.00	0.14
13	002046	轴研科技	57,600	676,800.00	0.14
14	600030	中信证券	42,000	674,520.00	0.14
15	002200	云投生态	28,800	674,496.00	0.14
16	600213	亚星客车	43,200	673,056.00	0.14
17	600984	建设机械	76,800	671,232.00	0.14
18	603568	伟明环保	28,800	671,040.00	0.13
19	600513	联环药业	38,400	670,464.00	0.13
20	300434	金石东方	19,200	670,080.00	0.13
21	000010	美丽生态	86,400	664,416.00	0.13
22	600837	海通证券	42,000	661,500.00	0.13
23	300476	胜宏科技	28,800	658,080.00	0.13
24	600345	长江通信	28,800	654,336.00	0.13
25	002088	鲁阳节能	33,600	653,520.00	0.13
26	000570	苏常柴 A	67,200	651,840.00	0.13
27	600081	东风科技	43,200	650,160.00	0.13
28	002705	新宝股份	38,400	649,344.00	0.13
29	300254	仟源医药	33,600	648,144.00	0.13
30	603223	恒通股份	19,200	647,616.00	0.13
31	600540	新赛股份	81,600	645,456.00	0.13
32	600367	红星发展	48,000	644,160.00	0.13
33	002523	天桥起重	96,000	643,200.00	0.13
34	000681	视觉中国	33,600	640,416.00	0.13
35	601677	明泰铝业	43,200	639,360.00	0.13
36	603002	宏昌电子	96,000	637,440.00	0.13
37	000411	英特集团	28,800	636,480.00	0.13
38	600178	东安动力	57,600	635,904.00	0.13
39	002150	通润装备	38,400	635,520.00	0.13
40	600505	西昌电力	62,400	633,360.00	0.13
41	300272	开能环保	43,200	632,448.00	0.13
42	600133	东湖高新	76,800	631,296.00	0.13
43	300137	先河环保	43,200	630,720.00	0.13
44	002688	金河生物	62,400	630,240.00	0.13
45	300341	麦迪电气	57,600	627,840.00	0.13
45	600121	郑州煤电	115,200	627,840.00	0.13
46	601208	东材科技	81,600	627,504.00	0.13
47	600192	长城电工	67,200	626,976.00	0.13

48	600716	凤凰股份	81,600	625,872.00	0.13
49	600825	新华传媒	72,000	625,680.00	0.13
50	601169	北京银行	64,000	624,640.00	0.13
51	601288	农业银行	201,000	623,100.00	0.13
52	300218	安利股份	38,400	622,848.00	0.13
53	600383	金地集团	48,000	622,080.00	0.13
54	600218	全柴动力	57,600	620,352.00	0.12
55	600206	有研新材	62,400	620,256.00	0.12
56	600846	同济科技	67,200	618,912.00	0.12
57	300074	华平股份	67,200	618,240.00	0.12
58	002079	苏州固锝	67,200	616,224.00	0.12
59	600287	江苏舜天	57,600	615,744.00	0.12
60	600644	乐山电力	67,200	615,552.00	0.12
61	300071	华谊嘉信	62,400	615,264.00	0.12
62	603008	喜临门	33,600	614,880.00	0.12
63	002309	中利科技	43,200	613,872.00	0.12
64	603788	宁波高发	14,400	613,152.00	0.12
65	300283	温州宏丰	62,400	612,768.00	0.12
66	600248	延长化建	86,400	612,576.00	0.12
67	600665	天地源	115,200	611,712.00	0.12
68	601177	杭齿前进	57,600	609,984.00	0.12
69	300318	博晖创新	67,200	608,832.00	0.12
70	603309	维力医疗	24,000	607,440.00	0.12
71	600127	金健米业	91,200	606,480.00	0.12
71	300281	金明精机	33,600	606,480.00	0.12
72	300042	朗科科技	19,200	605,760.00	0.12
73	000605	渤海股份	28,800	605,664.00	0.12
74	300151	昌红科技	52,800	605,616.00	0.12
75	600479	千金药业	38,400	605,568.00	0.12
76	300049	福瑞股份	28,800	603,360.00	0.12
77	600080	金花股份	48,000	602,880.00	0.12
78	603969	银龙股份	43,200	602,208.00	0.12
79	002401	中海科技	38,400	601,728.00	0.12
80	000068	华控赛格	72,000	599,040.00	0.12
81	300030	阳普医疗	43,200	597,456.00	0.12
82	000421	南京公用	67,200	597,408.00	0.12
83	603012	创力集团	57,600	597,312.00	0.12
84	002016	世荣兆业	62,400	597,168.00	0.12
85	002463	沪电股份	124,800	596,544.00	0.12

86	002119	康强电子	28,800	596,160.00	0.12
86	002438	江苏神通	28,800	596,160.00	0.12
86	002184	海得控制	28,800	596,160.00	0.12
87	300204	舒泰神	33,600	595,728.00	0.12
88	603015	弘讯科技	48,000	592,800.00	0.12
89	002533	金杯电工	57,600	592,128.00	0.12
90	000905	厦门港务	57,600	590,976.00	0.12
91	600791	京能置业	72,000	590,400.00	0.12
92	600748	上实发展	72,000	589,680.00	0.12
93	300387	富邦股份	19,200	589,440.00	0.12
94	002454	松芝股份	43,200	588,816.00	0.12
95	600589	广东榕泰	67,200	588,000.00	0.12
96	300326	凯利泰	52,800	587,136.00	0.12
97	603020	爱普股份	28,800	585,792.00	0.12
98	600180	瑞茂通	43,200	584,928.00	0.12
99	300270	中威电子	38,400	583,296.00	0.12
100	600246	万通地产	100,800	582,624.00	0.12
101	600887	伊利股份	33,000	580,800.00	0.12
102	603889	新澳股份	38,400	579,840.00	0.12
103	000046	泛海控股	62,400	579,696.00	0.12
104	603828	柯利达	24,000	574,560.00	0.12
105	603599	广信股份	33,600	569,856.00	0.11
106	300220	金运激光	19,200	558,336.00	0.11
107	300061	康耐特	24,000	552,720.00	0.11
108	600371	万向德农	33,600	548,688.00	0.11
109	601398	工商银行	114,000	502,740.00	0.10
110	601601	中国太保	17,000	472,090.00	0.09
111	601766	中国中车	48,000	468,960.00	0.09
112	601211	国泰君安	24,000	446,160.00	0.09
113	600104	上汽集团	18,000	422,100.00	0.08
114	601988	中国银行	111,000	381,840.00	0.08
115	601390	中国中铁	39,000	345,540.00	0.07
116	601989	中国重工	48,000	340,320.00	0.07
117	600048	保利地产	37,000	337,810.00	0.07
118	601818	光大银行	84,000	328,440.00	0.07
119	600050	中国联通	44,000	321,640.00	0.06
120	601688	华泰证券	18,000	321,480.00	0.06
121	603555	贵人鸟	10,000	307,600.00	0.06
122	600028	中国石化	55,000	297,550.00	0.06

123	601186	中国铁建	24,000	287,040.00	0.06
124	600518	康美药业	15,000	267,750.00	0.05
125	600958	东方证券	15,000	232,950.00	0.05
126	601006	大秦铁路	31,000	219,480.00	0.04
127	601628	中国人寿	9,000	216,810.00	0.04
128	601857	中国石油	25,000	198,750.00	0.04
129	600999	招商证券	12,000	195,960.00	0.04
130	601377	兴业证券	24,000	183,600.00	0.04
131	300420	五洋科技	6,800	169,864.00	0.03
132	601985	中国核电	24,000	169,440.00	0.03
133	601901	方正证券	21,000	159,600.00	0.03
134	600109	国金证券	12,000	156,360.00	0.03
135	600111	北方稀土	12,000	147,240.00	0.03
136	601088	中国神华	9,000	145,620.00	0.03
137	601788	光大证券	9,000	143,910.00	0.03
138	600637	东方明珠	6,000	139,800.00	0.03
139	002579	中京电子	10,200	139,536.00	0.03
140	601800	中国交建	9,000	136,710.00	0.03
141	600485	信威集团	9,000	131,400.00	0.03
142	601336	新华保险	3,000	131,340.00	0.03
143	002664	信质电机	5,100	129,489.00	0.03
144	600029	南方航空	18,000	126,360.00	0.03
145	600100	同方股份	9,000	124,650.00	0.03
146	601198	东兴证券	6,000	120,360.00	0.02
147	600547	山东黄金	3,000	109,530.00	0.02
148	601998	中信银行	16,000	102,560.00	0.02
149	600893	中航动力	3,000	98,220.00	0.02
150	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.02
151	603218	日月股份	1,652	68,805.80	0.01
152	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
153	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
154	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.01
155	603886	元祖股份	1,867	33,045.90	0.01
156	603239	浙江仙通	924	29,059.80	0.01
157	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.00
158	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.00
159	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.00
160	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.00
161	002838	道恩股份	682	10,420.96	0.00

162	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
163	300591	万里马	2,397	7,358.79	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000001	平安银行	6,166,381.00	1.24
2	601398	工商银行	5,341,489.00	1.07
3	601818	光大银行	5,232,649.00	1.05
4	601328	交通银行	4,339,988.00	0.87
5	601318	中国平安	4,329,651.00	0.87
6	002500	山西证券	3,138,751.00	0.63
7	601211	国泰君安	2,855,890.83	0.57
8	601336	新华保险	2,460,815.00	0.49
9	600109	国金证券	2,120,075.00	0.43
10	601377	兴业证券	1,845,638.60	0.37
11	600611	大众交通	1,802,429.00	0.36
12	601788	光大证券	1,682,661.72	0.34
13	600059	古越龙山	1,597,081.79	0.32
14	600369	西南证券	1,569,434.75	0.32
15	000686	东北证券	1,462,232.00	0.29
16	000046	泛海控股	1,404,205.27	0.28
17	601288	农业银行	1,404,124.00	0.28
18	600512	腾达建设	1,342,398.00	0.27
19	600377	宁沪高速	1,243,799.00	0.25
20	601107	四川成渝	1,241,678.00	0.25

注：本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	000001	平安银行	6,192,035.02	1.25
2	601818	光大银行	5,077,883.00	1.02
3	601398	工商银行	4,836,524.00	0.97
4	601328	交通银行	3,552,073.00	0.71
5	002500	山西证券	3,263,289.90	0.66
6	601336	新华保险	2,584,980.00	0.52
7	601211	国泰君安	2,538,778.00	0.51
8	601318	中国平安	2,426,652.96	0.49
9	600109	国金证券	2,096,067.00	0.42
10	601377	兴业证券	1,723,104.00	0.35
11	600611	大众交通	1,698,491.00	0.34
12	601788	光大证券	1,611,476.60	0.32
13	600369	西南证券	1,583,658.00	0.32
14	600059	古越龙山	1,581,108.00	0.32
15	000686	东北证券	1,549,751.00	0.31
16	600512	腾达建设	1,348,518.00	0.27
17	300146	汤臣倍健	1,264,902.00	0.25
18	601107	四川成渝	1,224,081.00	0.25
19	002646	青青稞酒	1,220,999.00	0.25
20	600377	宁沪高速	1,193,190.00	0.24

注：本项卖出金额均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	250,531,714.08
卖出股票收入（成交）总额	168,255,771.00

注：本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。本项卖出金额均按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	25,439,248.80	5.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	25,250,810.00	5.08
5	企业短期融资券	109,345,000.00	21.99
6	中期票据	84,013,000.00	16.90
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,493,000.00	5.93
9	其他	-	-
10	合计	273,541,058.80	55.02

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	101556018	15 远东租赁 MTN001	300,000	30,204,000.00	6.08
2	111696576	16 富邦华一银行 CD030	300,000	29,493,000.00	5.93
3	011698853	16 同方 SCP007	200,000	19,932,000.00	4.01
4	011698880	16 川高速 SCP005	200,000	19,922,000.00	4.01
5	019546	16 国债 18	160,000	15,945,600.00	3.21

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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，本基金暂不投资于国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 本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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	31,606.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,872,556.79
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,904,163.48

8.12.4 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。

8.12.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
万家瑞旭A	40	12,470,737.97	498,824,731.76	100.00%	4,787.01	0.00%
万家	190	45.68	-	0.00%	8,678.96	100.00%

瑞旭 C						
合计	230	2,168,861.73	498,824,731.76	100.00%	13,465.97	0.00%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	万家瑞旭 A	3,951.07	0.0008%
	万家瑞旭 C	5,350.44	61.6484%
	合计	9,301.51	0.0019%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家瑞旭 A	万家瑞旭 C
基金合同生效日（2016 年 9 月 26 日）基金份额总额	200,003,856.66	8,858.96
本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	298,825,731.76	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	69.65	180.00
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）	-	-
本报告期期末基金份额总额	498,829,518.77	8,678.96

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

总经理变更：2016 年 7 月 29 日，本公司发布公告，聘任经晓云为万家基金管理有限公司总经理，同时方一天不再兼任本公司总经理，继续担任本公司董事长。

基金经理变更：

2016 年 10 月 28 日本公司发布发公告，聘任柳发超、卞勇为本基金基金经理，与原基金经理高翰昆共同管理本基金。

基金托管人：

报告期内无涉及基金托管人的重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期间内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同成立即 2016 年 9 月 26 日起聘请安永华明会计师事务所为本基金提供审计服务。 本基金 2016 年度需向安永华明会计师事务所支付审计费 50,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	2	220,939,519.18	52.86%	161,573.37	46.82%	-
川财证券	1	197,046,059.68	47.14%	183,509.50	53.18%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，本公司在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

3、基金专用交易席位的变更情况：

无。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	40,490,462.29	99.99%	779,600,000.00	100%	-	-
川财证券	2,036.84	0.01%	-	-	-	-

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金合同》。
- 3、《万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、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、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告原文。

12.2 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

12.3 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 3 月 31 日