

# 万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资 基金 2020 年年度报告

2020 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

送出日期：2021 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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，立信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 2020 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b> .....                     | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2         |
| 1.2 目录.....                                  | 3         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>5</b>  |
| 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.....                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 6         |
| <b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....        | <b>7</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 7         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 10        |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况.....                       | 12        |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>14</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 14        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 17        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 17        |
| 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.....             | 18        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 19        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....                 | 20        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 20        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 21        |
| 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.....       | 21        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>22</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 22        |
| 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..... | 22        |
| 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.....      | 22        |
| <b>§6 审计报告</b> .....                         | <b>23</b> |
| 6.1 审计报告基本信息.....                            | 23        |
| 6.2 审计报告的基本内容.....                           | 23        |
| <b>§7 年度财务报表</b> .....                       | <b>26</b> |
| 7.1 资产负债表.....                               | 26        |
| 7.2 利润表.....                                 | 27        |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 28        |
| 7.4 报表附注.....                                | 29        |
| <b>§8 投资组合报告</b> .....                       | <b>59</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况.....                          | 59        |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 59        |
| 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.....       | 59        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 59        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 60        |
| 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.....      | 60        |
| 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.....   | 60        |

|   |           |
|---|-----------|
| 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 ..... | 60        |
| 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 .....    | 61        |
| 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 61        |
| 8.11 投资组合报告附注 .....                         | 61        |
| <b>§ 9 基金份额持有人信息.....</b>                   | <b>63</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 63        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 63        |
| 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 .....     | 63        |
| <b>§ 10 开放式基金份额变动.....</b>                  | <b>64</b> |
| <b>§ 11 重大事件揭示.....</b>                     | <b>65</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 65        |
| 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 .....      | 65        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 65        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 65        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 65        |
| 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 .....         | 65        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 65        |
| <b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>             | <b>67</b> |
| 12.1 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 .....   | 67        |
| <b>§ 13 备查文件目录.....</b>                     | <b>68</b> |
| 13.1 备查文件目录 .....                           | 68        |
| 13.2 存放地点 .....                             | 68        |
| 13.3 查阅方式 .....                             | 68        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                         |              |
|-----------------|-------------------------|--------------|
| 基金名称            | 万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金 |              |
| 基金简称            | 万家恒瑞 18 个月              |              |
| 基金主代码           | 003159                  |              |
| 基金运作方式          | 契约型、定期开放式               |              |
| 基金合同生效日         | 2016 年 8 月 15 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              |              |
| 报告期末基金份额总额      | 497,340,240.15 份        |              |
| 基金合同存续期         | 不定期                     |              |
| 下属分级基金的基金简称:    | 万家恒瑞 18 个月 A            | 万家恒瑞 18 个月 C |
| 下属分级基金的交易代码:    | 003159                  | 003160       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 497,330,292.55 份        | 9,947.60 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   | 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 | 同期 1 年期银行定期存款利率（税后）*150%   |
| 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。   |

### 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                    | 招商银行股份有限公司             |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 兰剑                            | 张燕                     |
|         | 联系电话 | 021-38909626                  | 0755-83199084          |
|         | 电子邮箱 | lanj@wjasset.com              | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话  |      | 4008880800                    | 95555                  |
| 传真      |      | 021-38909627                  | 0755-83195201          |
| 注册地址    |      | 中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义 | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦   |

|       |                                      |                      |
|-------|--------------------------------------|----------------------|
|       | 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) | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 邮政编码  | 200122                               | 518040               |
| 法定代表人 | 方一天                                  | 缪建民                  |

## 2.4 信息披露方式

|                     |   |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《证券时报》  |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.wjasset.com">http://www.wjasset.com</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 中国(上海)自由贸易实验区浦电路 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 | 立信会计师事务所(特殊普通合伙) | 上海市南京东路 61 号 4 楼新黄浦金融大厦 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司   | 北京市西城区太平桥大街 17 号        |

### § 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<br>期间数据和指标 | 2020 年        |              | 2019 年        |              | 2018 年        |              |
|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                  | 万家恒瑞 18 个月 A  | 万家恒瑞 18 个月 C | 万家恒瑞 18 个月 A  | 万家恒瑞 18 个月 C | 万家恒瑞 18 个月 A  | 万家恒瑞 18 个月 C |
| 本期已实现收益          | 17,139,506.43 | 295.65       | 20,865,987.33 | 370.00       | 17,714,709.37 | 307.95       |
| 本期利润             | 16,059,770.02 | 274.77       | 19,638,167.42 | 345.81       | 28,191,497.95 | 442.81       |
| 加权平均基金份额本期利润     | 0.0323        | 0.0277       | 0.0395        | 0.0349       | 0.0475        | 0.0444       |
| 本期加权平均           | 3.01%         | 2.62%        | 3.71%         | 3.31%        | 4.66%         | 4.38%        |

|                      |               |        |               |        |               |        |
|----------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| 净值利润率                |               |        |               |        |               |        |
| 本期基金份额净值增长率          | 3.04%         | 2.63%  | 3.77%         | 3.37%  | 4.88%         | 4.47%  |
| 3.1.<br>2<br>期末数据和指标 | 2020 年末       |        | 2019 年末       |        | 2018 年末       |        |
| 期末可供分配利润             | 10,253,829.98 | 94.01  | 41,156,423.48 | 679.33 | 20,290,456.51 | 309.33 |
| 期末可供分配基金份额利润         | 0.0206        | 0.0095 | 0.0828        | 0.0685 | 0.0408        | 0.0312 |

|              |                |           |                |           |                |           |
|--------------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 期末基金资产净值     | 508,173,618.39 | 10,053.63 | 540,155,890.36 | 10,633.11 | 520,518,044.27 | 10,287.30 |
| 期末基金份额净值     | 1.0218         | 1.0107    | 1.0861         | 1.0718    | 1.0466         | 1.0369    |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2020 年末        |           | 2019 年末        |           | 2018 年末        |           |
| 基金份额累计净值增长率  | 11.91%         | 10.00%    | 8.61%          | 7.18%     | 4.66%          | 3.69%     |

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(为期末余额, 不是当期发生数)。

### 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

万家恒瑞 18 个月 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      | 0.83%    | 0.03%       | 0.52%      | 0.01%         | 0.31%  | 0.02% |
| 过去六个月      | 0.91%    | 0.04%       | 1.04%      | 0.01%         | -0.13% | 0.03% |
| 过去一年       | 3.04%    | 0.04%       | 2.10%      | 0.01%         | 0.94%  | 0.03% |
| 过去三年       | 12.14%   | 0.03%       | 6.55%      | 0.01%         | 5.59%  | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.91%   | 0.05%       | 9.86%      | 0.01%         | 2.05%  | 0.04% |

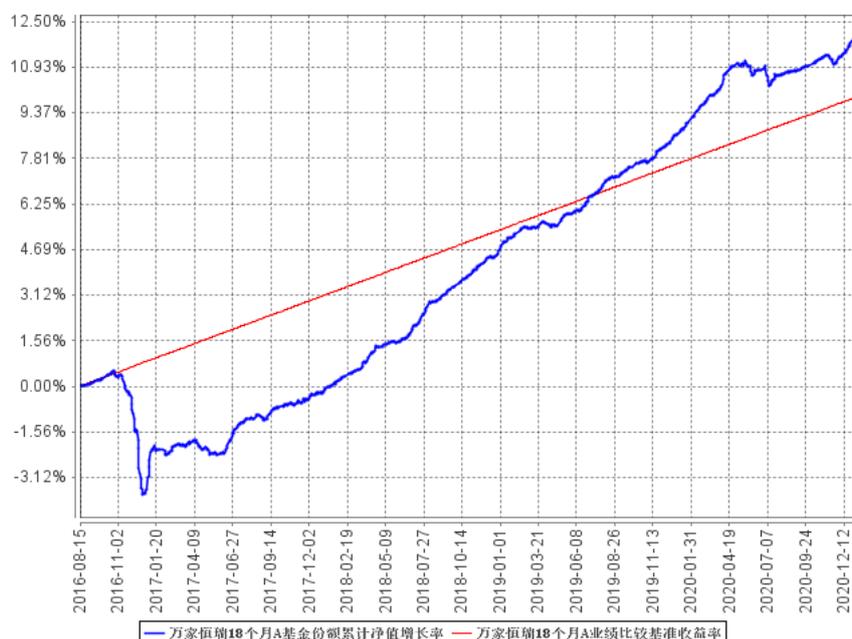
万家恒瑞 18 个月 C

| 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      | 0.74%    | 0.03%       | 0.52%      | 0.01%         | 0.22%  | 0.02% |
| 过去六个月      | 0.72%    | 0.04%       | 1.04%      | 0.01%         | -0.32% | 0.03% |
| 过去一年       | 2.63%    | 0.04%       | 2.10%      | 0.01%         | 0.53%  | 0.03% |
| 过去三年       | 10.83%   | 0.03%       | 6.55%      | 0.01%         | 4.28%  | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 10.00%   | 0.05%       | 9.86%      | 0.01%         | 0.14%  | 0.04% |

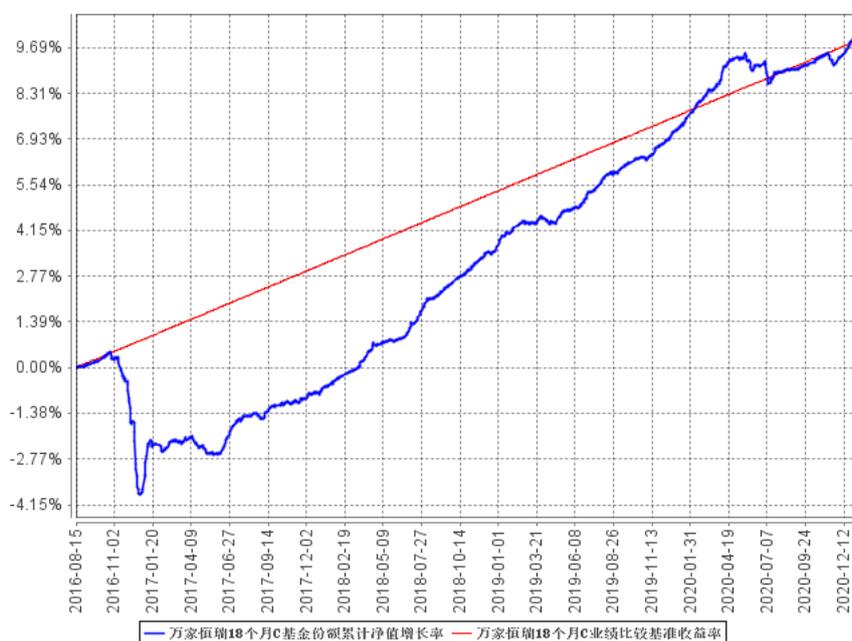
注：基金业绩比较基准增长率=同期 1 年期银行定期存款利率（税后）\*150%

### 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

万家恒瑞18个月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



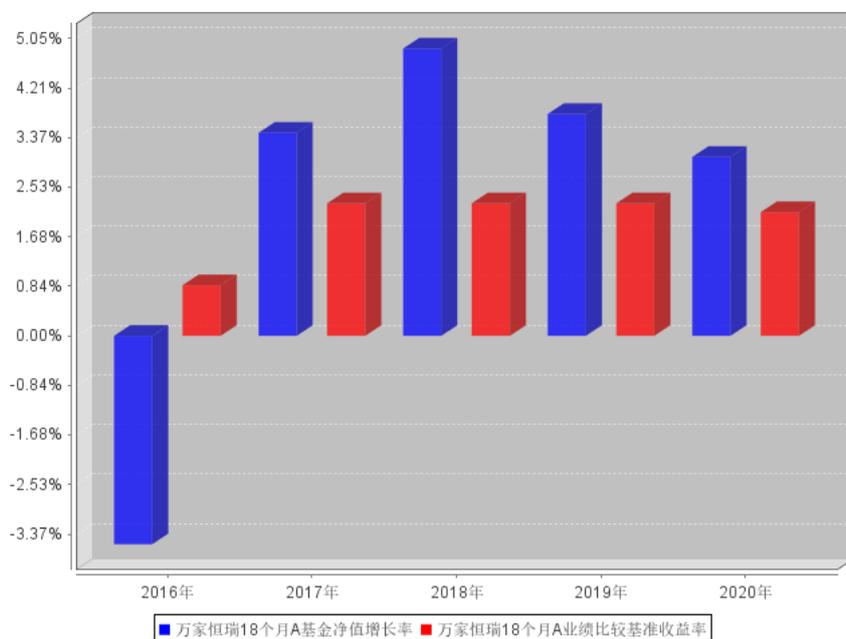
万家恒瑞18个月C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



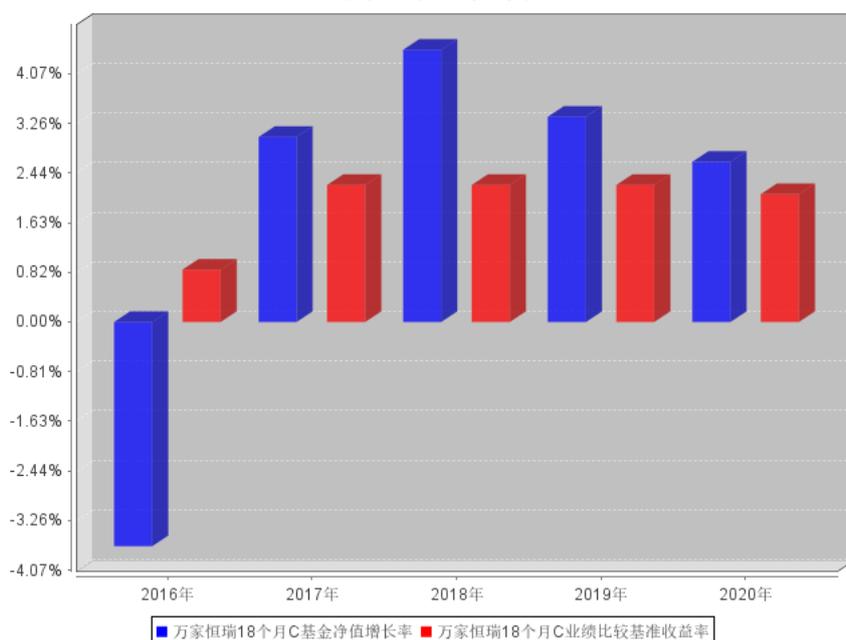
注：本基金合同生效日期为 2016 年 8 月 15 日，建仓期为自基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

### 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

万家恒瑞18个月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



万家恒瑞18个月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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 万家恒瑞 18 个月 A |             |               |           |               |    |
|--------------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 年度           | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计      | 备注 |
| 2020         | 0.9660      | 48,042,041.99 | 59.61     | 48,042,101.60 |    |

|      |        |               |       |               |  |
|------|--------|---------------|-------|---------------|--|
| 2019 | -      | -             | -     | -             |  |
| 2018 | -      | -             | -     | -             |  |
| 合计   | 0.9660 | 48,042,041.99 | 59.61 | 48,042,101.60 |  |

单位：人民币元

| 万家恒瑞 18 个月 C |                   |          |               |              |    |
|--------------|-------------------|----------|---------------|--------------|----|
| 年度           | 每 10 份基金<br>份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放<br>总额 | 年度利润分配合<br>计 | 备注 |
| 2020         | 0.8880            | 854.25   | 27.14         | 881.39       |    |
| 2019         | -                 | -        | -             | -            |    |
| 2018         | -                 | -        | -             | -            |    |
| 合计           | 0.8880            | 854.25   | 27.14         | 881.39       |    |

## § 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股份有限公司、新疆国际实业股份有限公司和齐河众鑫投资有限公司,住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 楼(名义楼层 9 层),办公地点:上海市浦东新区浦电路 360 号 9 楼,注册资本 3 亿元人民币。目前管理八十三只开放式基金,分别为万家 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)、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、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、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和灵活配置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 3-5 年政策性金融债纯债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、万家沪深 300 指数增强型证券投资基金、万家家享中短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、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家 1-3 年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家瑞隆混合型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家消费成长股票型证券投资基金、万家宏观择时多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家玖盛纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金、万家臻选混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、万家中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金、万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家经济新动能混合型证券投资基金、万家潜力价值灵

活配置混合型证券投资基金、万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金、万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、万家人工智能混合型证券投资基金、万家社会责任 18 个月定期开放混合型证券投资基金（LOF）、万家平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、万家中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、万家民安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫盛纯债债券型证券投资基金、万家汽车新趋势混合型证券投资基金、万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金、万家科技创新混合型证券投资基金、万家自主创新混合型证券投资基金、万家民丰回报一年持有期混合型证券投资基金、万家可转债债券型证券投资基金、万家民瑞祥和 6 个月持有期债券型证券投资基金、万家价值优势一年持有期混合型证券投资基金、万家鑫动力月月购一年滚动持有混合型证券投资基金、万家养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、万家科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金、万家创业板 2 年定期开放混合型证券投资基金、万家家丰中短债债券型证券投资基金、万家健康产业混合型证券投资基金、万家互联互通中国优势量化策略混合型证券投资基金。

#### 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 |        |   |
| 陈奕雯 | 万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家 | 2020 年 9 月 9 日  | -    | 5.5    | 清华大学金融学硕士。2014 年 7 月至 2015 年 3 月在上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司工作 2015 年 3 月加入万家基金管理有限公司，2019 年 2 月起担任固定收益部基金经理。 |

|     |   |                       |                       |               |  |
|-----|---|-----------------------|-----------------------|---------------|--|
|     | <p>颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家民安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金、万家家享中短债债券型证券投资基金的基金经理</p>              |                       |                       |               |  |
| 周潜玮 | <p>万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家 3-5 年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家民瑞祥和 6 个月持有期债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家</p> | <p>2018 年 3 月 1 日</p> | <p>2020 年 9 月 9 日</p> | <p>13.5 年</p> | <p>上海交通大学公共管理硕士。2006 年 7 月至 2016 年 8 月在上海银行股份有限公司工作，其中 2012 年 2 月至 2016 年 8 月在总行金融市场部债券交易部工作，2012 年 10 月起担任债券交易部副主管，主要负责债券投资及交易等相关工作；2016 年 9 月加入万家基金管理有限公司，曾任固定收益部投资经理，主要从事债券类专户产品的投资及研究等相关工作，2018 年 3 月起担任固定收益部基金经理职务。</p> |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  | 1-3 年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家玖盛纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理 |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|

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。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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》、《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，公募基金经理和私募资产管理计划投资经理不得互相兼任。(2) 公司投资管理实行分层次决策，投资决策委员会根据公募基金和私募投资组合的规模、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，原则上公司按照价格优先、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，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 7 次，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

### 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

2020 年债券市场振幅较 19 年明显加大，收益率走势呈现倒 N 字型。年初资金面宽松使得收益率震荡下行，而疫情的阴云已经开始酝酿。春节前后确诊人数快速上升、武汉封城，经济基本面预期断崖式下坠，央行快速下调公开市场操作利率放松货币政策，债券收益率快速下行，走出一波基本面预期、流动性环境、风险偏好各方面配合的牛市。随着国内疫情蔓延势头迅速得到控制，复产复工开始推进。这一时期基本面预期进入观望阶段，长端利率债走势持稳为主，而货币环境的持续宽松推动短端收益率继续下行、曲线陡峭化，并使得信用利差极度压缩，走出一波行情轮动。

此后，随着基本面形势的逐步明朗化，以及由于货币环境宽松导致的套利行为得到监管部门的关注，货币政策态度出现微妙变化，流动性环境拐点出现。在经济数据持续超预期、流动性环境边际收紧、商品和权益资产大幅上涨的背景下，债券市场自 5 月下旬以来经历了长达五个月的

快速下跌，以国开债计，最大上行幅度超过 100bp。年末，在永煤事件催化下，叠加疫情后托底小微企业并托底就业的任务仍繁重，流动性环境再次转向宽松，债券市场迎来一波熊市反弹。

上半年债券市场表现整体较为亮眼，本基金上半年以信用债短券加利率波段为主要运作策略，一季度保持了偏高的久期水平。5 月中旬，观察到货币政策变化信号，本基金大幅降低了杠杆和久期水平，在此后的市场回调中相对有效地控制了回撤。三季度以来，为应对市场环境的变化，本基金调整运作策略，以信用债持有为主，在严格控制信用风险暴露的前提下，获取了相对稳健的投资收益。其中，9 月至 11 月，产品采取了短久期低杠杆的保守配置以规避市场波动风险，12 月观察到资金面宽松，产品增配了高等级中等久期信用债并提升了杠杆以获取超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家恒瑞 18 个月 A 基金份额净值为 1.0218 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.04%；截至本报告期末万家恒瑞 18 个月 C 基金份额净值为 1.0107 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.63%；同期业绩比较基准收益率为 2.10%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2021 年的债券市场，我们整体持有中性偏谨慎的态度，出现收益率趋势性下行的可能性并不大，但目前看也难以走出快熊行情，收益率预计宽幅震荡向上。

市场看不到系统性机会的核心原因还是全球经济基本面复苏的趋势仍在持续。当前，国内工业生产强度总体上看基本达到了疫情前的水平，但服务业增速较疫情前仍有显著差距，这意味着复苏动能仍未释放完毕；海外主要经济体在一系列消费刺激政策作用下，居民消费行为快速复苏，但疫情干扰导致其工业生产仍未完全恢复正常，也有进一步复苏的空间，而这一方面将使得全球制造业的活跃程度整体提升，增加工业品需求，另一方面可能对国内的出口部门形成一定需求分流，但总体来看前一种效应可能更为显著，因此国内经济未来一段时期预计仍将延续内需和外需共振复苏的格局，生产继续保持强劲。在这样的情况下，我们预计难以看到货币政策出现趋势性放松，进而为趋势性债券牛市提供流动性条件。

当然，市场也并非完全没有有利因素，主要是以下三方面。其一，疫情的冲击使得中小企业的经营受到冲击，宽信用的政策最先受益的仍然是大中型企业，中小企业的经营景气度整体仍偏低，仍然需要较为宽松的流动性环境加以呵护，因此货币政策虽然难以大幅放松，但在当前基础上再次显著收紧的条件也不具备。其二，当前虽然制造业景气度整体较高，但地产和基建不温不火；虽然一线城市房地产市场近期呈现销售火爆的态势，但全国范围内的地产销售增速总体放缓，且随着各类地产融资政策的收紧，企业层面的拿地意愿也显著下滑，2021 年的地产投资增速总体

不乐观；基建 2020 年全年不及预期，一方面是投资端缺项目，另一方面地方政府加杠杆意愿较弱，而基建作为一种逆周期调节的政策选择，在 2021 年发力的可能性很小，总体较难成为国内总需求的支撑；如此看，21 年国内的总需求主要取决于全球制造业复苏强度，地产和基建难以形成正贡献。其三，社融拐点已经确定性出现，意味着国内经济增速或早或晚将再次面临下行压力，构成远期利好。基于这几方面因素，并考虑到 2020 年下半年债券市场的调整幅度已经比较大，我们认为虽然调整趋势还将延续，但收益率上行的速度不会太快。

本基金将持续积极关注市场机会，严控风险的前提下为持有人获取较好的投资回报。

#### 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

本基金管理人与中债金融估值中心有限公司签署了《中债信息产品服务协议》,本基金管理人与中证指数有限公司签署了《中证债券估值数据服务协议》、《流通受限股票流动性折扣委托计算协议》。

### 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:“基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的各类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;本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权;若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;”

2020 年 5 月 25 日,本基金进行了利润分配,A 类每 10 份基金份额分红 0.443 元,共计分配利润 22,031,729.11 元;C 类每 10 份基金份额分红 0.438 元,共计分配利润 434.56 元。2020 年 11 月 25 日,本基金进行了利润分配,A 类每 10 份基金份额分红 0.523 元,共计分配利润 26,010,372.49 元;C 类每 10 份基金份额分红 0.450 元,共计分配利润 446.83 元。

### 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 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或基金资产净值低于 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

### 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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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     | 信会师报字[2021]第 ZA30350 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         | 万家恒瑞定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人  |
| 审计意见            | <p>我们审计了万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“万家恒瑞 18 个月”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了万家恒瑞 18 个月 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>  |
| 形成审计意见的基础       | <p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万家恒瑞 18 个月，并履行了职业道德方面的其他责任。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>  |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>万家恒瑞 18 个月的基金管理人万家基金管理有限公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估万家恒瑞 18 个月的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督万家恒瑞 18 个月的财务报告过程。</p> |

|                        |  |
|------------------------|--|
| <p>注册会计师对财务报表审计的责任</p> | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对万家恒瑞 18 个月持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万家恒瑞 18 个月不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与管理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺</p> |
|------------------------|--|

|           |                  |     |
|-----------|------------------|-----|
|           | 陷。               |     |
| 会计师事务所的名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |     |
| 注册会计师的姓名  | 王 斌              | 徐 冬 |
| 会计师事务所的地址 | 中国 上海            |     |
| 审计报告日期    | 2021 年 3 月 29 日  |     |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日         | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                 |                                  |
| 银行存款            | 7.4.7.1    | 199,276.11                      | 541,528.39                       |
| 结算备付金           |            | 2,737,953.46                    | 1,086,708.86                     |
| 存出保证金           |            | 1,958.20                        | 442.59                           |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.2    | 626,380,900.00                  | 661,355,200.00                   |
| 其中：股票投资         |            | -                               | -                                |
| 基金投资            |            | -                               | -                                |
| 债券投资            |            | 586,192,900.00                  | 577,351,000.00                   |
| 资产支持证券投资        |            | 40,188,000.00                   | 84,004,200.00                    |
| 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    | -                               | -                                |
| 应收证券清算款         |            | 380,712.33                      | -                                |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 7,417,684.80                    | 8,015,495.61                     |
| 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            |            | 637,118,484.90                  | 670,999,375.45                   |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2020 年 12 月 31 日</b> | <b>上年度末<br/>2019 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                                 |                                  |
| 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       |            | 128,253,714.50                  | 130,237,344.64                   |
| 应付证券清算款         |            | -                               | -                                |
| 应付赎回款           |            | -                               | -                                |
| 应付管理人报酬         |            | 171,526.98                      | 183,052.65                       |
| 应付托管费           |            | 42,881.78                       | 45,763.14                        |
| 应付销售服务费         |            | 3.41                            | 3.72                             |
| 应付交易费用          | 7.4.7.7    | 18,358.95                       | 16,637.08                        |
| 应交税费            |            | 53,169.46                       | 37,802.19                        |
| 应付利息            |            | 10,157.80                       | 47,248.56                        |

|               |          |                |                |
|---------------|----------|----------------|----------------|
| 应付利润          |          | -              | -              |
| 递延所得税负债       |          | -              | -              |
| 其他负债          | 7.4.7.8  | 385,000.00     | 265,000.00     |
| 负债合计          |          | 128,934,812.88 | 130,832,851.98 |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |                |
| 实收基金          | 7.4.7.9  | 497,340,240.15 | 497,340,155.79 |
| 未分配利润         | 7.4.7.10 | 10,843,431.87  | 42,826,367.68  |
| 所有者权益合计       |          | 508,183,672.02 | 540,166,523.47 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 637,118,484.90 | 670,999,375.45 |

注：报告截止日 2020 年 12 月 31 日，万家恒瑞 18 个月 A 基金份额净值 1.0218 元，基金份额总额 497,330,292.55 份；万家恒瑞 18 个月 C 基金份额净值 1.0107 元，基金份额总额 9,947.60 份。万家恒瑞 18 个月份总额合计为 497,340,240.15 份。

## 7.2 利润表

会计主体：万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号        | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020<br>年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 12 月 31 日 |
|-----------------------|------------|---|--|
| <b>一、收入</b>           |            | 20,920,327.16                             | 27,608,228.61                                  |
| 1.利息收入                |            | 22,002,336.07                             | 27,335,007.27                                  |
| 其中：存款利息收入             | 7.4.7.11   | 124,589.76                                | 318,971.67                                     |
| 债券利息收入                |            | 19,265,119.98                             | 26,027,006.01                                  |
| 资产支持证券利息收入            |            | 2,595,956.15                              | 945,820.71                                     |
| 买入返售金融资产收入            |            | 16,670.18                                 | 43,208.88                                      |
| 证券出借利息收入              |            | -   | -  |
| 其他利息收入                |            | -   | -  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | -2,251.62                                 | 1,501,065.44                                   |
| 其中：股票投资收益             | 7.4.7.12   | -   | -  |
| 基金投资收益                |            | -   | -  |
| 债券投资收益                | 7.4.7.13   | -2,251.62                                 | 1,501,065.44                                   |
| 资产支持证券投资收益            | 7.4.7.13.3 | -   | -  |
| 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   | -   | -  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17   | -1,079,757.29                             | -1,227,844.10                                  |
| 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   | -   | -  |

|                            |            |               |               |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|
| 列)                         |            |               |               |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 4,860,282.37  | 7,969,715.38  |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 2,136,498.66  | 2,119,024.81  |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 534,124.73    | 529,756.16    |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | 41.72         | 41.60         |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.19   | 20,035.82     | 11,399.35     |
| 5. 利息支出                    |            | 1,895,408.59  | 5,034,787.94  |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 1,895,408.59  | 5,034,787.94  |
| 6. 税金及附加                   |            | 47,313.73     | 51,644.93     |
| 7. 其他费用                    | 7.4.7.20   | 226,859.12    | 223,060.59    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 16,060,044.79 | 19,638,513.23 |
| 减：所得税费用                    |            | -             | -             |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 16,060,044.79 | 19,638,513.23 |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 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（基金净值）                        | 497,340,155.79                         | 42,826,367.68  | 540,166,523.47 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                      | 16,060,044.79  | 16,060,044.79  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | 84.36                                  | 2.39           | 86.75          |
| 其中：1. 基金申购款                            | 84.36                                  | 2.39           | 86.75          |
| 2. 基金赎回款                               | -                                      | -              | -              |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -                                      | -48,042,982.99 | -48,042,982.99 |
| 五、期末所有者权益（基                            | 497,340,240.15                         | 10,843,431.87  | 508,183,672.02 |



0.30 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,004,022,769.95 元，折合 1,004,022,769.95 份基金份额。本基金管理人为万家基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、中小企业私募债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可分离交易债券的纯债、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、国债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。本基金不投资于股票或权证，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%；但因开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。本基金的业绩比较基准为：同期 1 年期银行定期存款利率（税后）\*150%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法（2020 年修订）》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

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 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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根据下列依照企业会计准则、《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。

#### 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

##### 1、金融资产的分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### 2、金融负债的分类

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。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金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;或者(3)该金融资产已转移,虽然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,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。

终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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平准金和未实现平准金。已实现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损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金

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损益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认列，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) 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；

(6) 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；

(7) 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；

(8) 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；

(9) 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 0.40%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 0.10%的年费率逐日计提；

(3) 本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额销售服务费按前一日基金资产净值的 0.40%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)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,投资者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(红利再投资不受封闭期限限制),且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的分红方式;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(3)基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日基金收益分配基准日的各类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)本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权;

(5)在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下,与托管人协商一致后,基金管理人可调整基金收益分配原则和支付方式,不需召开基金份额持有人大会审议;

(6)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

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### 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

#### (一) 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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

#### (二) 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]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规

定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 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。

### (三) 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。

### (四) 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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

#### 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              |            |
|----------------|------------------|------------|
|                | 2020 年 12 月 31 日 |            |
|                | 上年度末             |            |
|                | 2019 年 12 月 31 日 |            |
| 活期存款           | 199,276.11       | 541,528.39 |
| 定期存款           | -                | -          |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | -                | -          |
| 存款期限 1-3 个月    | -                | -          |
| 存款期限 3 个月以上    | -                | -          |
| 其他存款           | -                | -          |
| 合计：            | 199,276.11       | 541,528.39 |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末              |                |                |            |
|---------------|------------------|----------------|----------------|------------|
|               | 2020 年 12 月 31 日 |                |                |            |
|               | 成本               | 公允价值           | 公允价值变动         |            |
| 股票            | -                | -              | -              |            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                | -              | -              |            |
| 债券            | 交易所市场            | 118,078,442.27 | 118,386,600.00 | 308,157.73 |
|               | 银行间市场            | 467,760,096.12 | 467,806,300.00 | 46,203.88  |
|               | 合计               | 585,838,538.39 | 586,192,900.00 | 354,361.61 |
| 资产支持证券        | 40,000,000.00    | 40,188,000.00  | 188,000.00     |            |
| 基金            | -                | -              | -              |            |
| 其他            | -                | -              | -              |            |
| 合计            | 625,838,538.39   | 626,380,900.00 | 542,361.61     |            |
| 项目            | 上年度末             |                |                |            |
|               | 2019 年 12 月 31 日 |                |                |            |
|               | 成本               | 公允价值           | 公允价值变动         |            |

|               |       |                |                |              |
|---------------|-------|----------------|----------------|--------------|
| 股票            |       | -              | -              | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -              | -              | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 85,367,829.45  | 85,211,500.00  | -156,329.45  |
|               | 银行间市场 | 490,365,251.65 | 492,139,500.00 | 1,774,248.35 |
|               | 合计    | 575,733,081.10 | 577,351,000.00 | 1,617,918.90 |
| 资产支持证券        |       | 84,000,000.00  | 84,004,200.00  | 4,200.00     |
| 基金            |       | -              | -              | -            |
| 其他            |       | -              | -              | -            |
| 合计            |       | 659,733,081.10 | 661,355,200.00 | 1,622,118.90 |

### 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

本基金本期末及上年度末均无买入返售金融资产余额。

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末无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<br>2020年12月31日 | 上年度末<br>2019年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息   | 75.19              | 2,496.36            |
| 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  | 1,355.31           | 537.90              |
| 应收债券利息     | 6,964,571.12       | 7,125,717.02        |
| 应收资产支持证券利息 | 451,682.19         | 886,744.11          |
| 应收买入返售证券利息 | -                  | -                   |
| 应收申购款利息    | -                  | -                   |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                  | -                   |
| 应收出借证券利息   | -                  | -                   |
| 其他         | 0.99               | 0.22                |
| 合计         | 7,417,684.80       | 8,015,495.61        |

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -                       | -                        |
| 银行间市场应付交易费用 | 18,358.95               | 16,637.08                |
| 合计          | 18,358.95               | 16,637.08                |

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                       | -                        |
| 应付赎回费       | -                       | -                        |
| 应付证券出借违约金   | -                       | -                        |
| 预提费用        | 385,000.00              | 265,000.00               |
| 合计          | 385,000.00              | 265,000.00               |

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 万家恒瑞 18 个月 A  |  |                |
|---------------|--|----------------|
| 项目            | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 |                |
|               | 基金份额（份）                                | 账面金额           |
| 上年度末          | 497,330,234.83                         | 497,330,234.83 |
| 本期申购          | 57.72                                  | 57.72          |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                      | -              |
| - 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           | 497,330,292.55                         | 497,330,292.55 |

金额单位：人民币元

| 万家恒瑞 18 个月 C  |  |          |
|---------------|--|----------|
| 项目            | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 |          |
|               | 基金份额（份）                                | 账面金额     |
| 上年度末          | 9,920.96                               | 9,920.96 |
| 本期申购          | 26.64                                  | 26.64    |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                      | -        |
| - 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           | 9,947.60                               | 9,947.60 |

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

| 万家恒瑞 18 个月 A   |                |               |                |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 项目             | 已实现部分          | 未实现部分         | 未分配利润合计        |
| 上年度末           | 41,156,423.48  | 1,669,232.05  | 42,825,655.53  |
| 本期利润           | 17,139,506.43  | -1,079,736.41 | 16,059,770.02  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1.67           | 0.22          | 1.89           |
| 其中：基金申购款       | 1.67           | 0.22          | 1.89           |
| 基金赎回款          | -              | -             | -              |
| 本期已分配利润        | -48,042,101.60 | -             | -48,042,101.60 |
| 本期末            | 10,253,829.98  | 589,495.86    | 10,843,325.84  |

单位：人民币元

| 万家恒瑞 18 个月 C   |         |        |         |
|----------------|---------|--------|---------|
| 项目             | 已实现部分   | 未实现部分  | 未分配利润合计 |
| 上年度末           | 679.33  | 32.82  | 712.15  |
| 本期利润           | 295.65  | -20.88 | 274.77  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 0.42    | 0.08   | 0.50    |
| 其中：基金申购款       | 0.42    | 0.08   | 0.50    |
| 基金赎回款          | -       | -      | -       |
| 本期已分配利润        | -881.39 | -      | -881.39 |
| 本期末            | 94.01   | 12.02  | 106.03  |

### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020年1月1日至2020年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年12月31<br>日 |
|-----------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 8,467.87                        | 15,801.25                            |
| 定期存款利息收入  | 101,250.00                      | 275,270.83                           |
| 其他存款利息收入  | -                               | -                                    |
| 结算备付金利息收入 | 14,865.27                       | 27,801.51                            |
| 其他        | 6.62                            | 98.08                                |
| 合计        | 124,589.76                      | 318,971.67                           |

### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无股票投资收益。

### 7.4.7.13 债券投资收益

#### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2020年1月1日至2020<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年<br>12月31日 |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | -2,251.62                       | 1,501,065.44                         |
| 债券投资收益——赎回差价收入                | -                               | -                                    |
| 债券投资收益——申购差价收入                | -                               | -                                    |
| 合计                            | -2,251.62                       | 1,501,065.44                         |

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                      | 本期<br>2020年1月1日至2020<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年<br>12月31日 |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 1,912,734,602.90                | 1,071,845,879.45                     |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,889,188,902.32                | 1,048,163,831.17                     |
| 减：应收利息总额                | 23,547,952.20                   | 22,180,982.84                        |
| 买卖债券差价收入                | -2,251.62                       | 1,501,065.44                         |

### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2020年1月1日至2020年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年12月<br>31日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 卖出资产支持证券成交总额   | 86,349,855.79                   | 19,068,109.29                        |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 84,000,000.00                   | 19,000,000.00                        |
| 减：应收利息总额       | 2,349,855.79                    | 68,109.29                            |
| 资产支持证券投资收益     | -                               | -                                    |

### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

### 7.4.7.16 股利收益

本基金本报告期末及上年度可比期间均无股利收益。

### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2020年1月1日至2020<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年<br>12月31日 |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | -1,079,757.29                   | -1,227,844.10                        |
| ——股票投资                 | -                               | -                                    |
| ——债券投资                 | -1,263,557.29                   | -1,232,044.10                        |
| ——资产支持证券投资             | 183,800.00                      | 4,200.00                             |
| ——贵金属投资                | -                               | -                                    |
| ——其他                   | -                               | -                                    |
| 2. 衍生工具                | -                               | -                                    |
| ——权证投资                 | -                               | -                                    |
| 3. 其他                  | -                               | -                                    |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | -                               | -                                    |
| 合计                     | -1,079,757.29                   | -1,227,844.10                        |

#### 7.4.7.18 其他收入

本基金本报告期末及上年度可比期间无其他收入。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年<br>12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12<br>月 31 日 |
|-----------|---|--|
| 交易所市场交易费用 | 68.32                                     | 249.35   |
| 银行间市场交易费用 | 19,967.50                                 | 11,150.00                                      |
| 交易基金产生的费用 | -   | -  |
| 其中：申购费    | -   | -  |
| 赎回费       | -   | -  |
| 合计        | 20,035.82                                 | 11,399.35                                      |

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020<br>年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年<br>12 月 31 日 |
|---------|---|--|
| 审计费用    | 45,000.00                                 | 45,000.00                                      |
| 信息披露费   | 120,000.00                                | 120,000.00                                     |
| 证券出借违约金 | -   | -  |
| 其他      | 1,200.00                                  | 1,200.00                                       |
| 银行费用    | 24,659.12                                 | 20,860.59                                      |
| 帐户维护费   | 36,000.00                                 | 36,000.00                                      |
| 持有人大会费用 | -   | -  |
| 合计      | 226,859.12                                | 223,060.59                                     |

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，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     |
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 基金托管人            |
| 中泰证券股份有限公司（“中泰证券”） | 基金管理人的股东         |
| 新疆国际实业股份有限公司       | 基金管理人的股东         |
| 齐河众鑫投资有限公司         | 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        |
| 万家财富基金销售（天津）有限公司   | 基金管理人的子公司、基金销售机构 |
| 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：下述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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

##### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 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<br>2020年1月1日至2020年12月31日 | 上年度可比期间<br>2019年1月1日至2019年12月31日 |
|----|-----------------------------|----------------------------------|
|    |                             |                                  |

|                 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 2,136,498.66 | 2,119,024.81 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | -            | -            |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.40% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                               | 上年度可比期间                          |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 534,124.73                       | 529,756.16                       |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 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                               |              |       |
|----------------|----------------------------------|--------------|-------|
|                | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日 |              |       |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                 |              |       |
|                | 万家恒瑞 18 个月 A                     | 万家恒瑞 18 个月 C | 合计    |
| 万家基金管理有限公司     | -                                | 41.72        | 41.72 |
| 合计             | -                                | 41.72        | 41.72 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间                          |              |       |
|                | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |              |       |

|            | 当期发生的基金应支付的销售服务费 |              |       |
|------------|------------------|--------------|-------|
|            | 万家恒瑞 18 个月 A     | 万家恒瑞 18 个月 C | 合计    |
| 万家基金管理有限公司 | -                | 41.60        | 41.60 |
| 合计         | -                | 41.60        | 41.60 |

注：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 0.40%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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

销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 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。

#### 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

单位：人民币元

| 本期<br>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日      |        |      |       |      |               |          |
|---|--------|------|-------|------|---------------|----------|
| 银行间市场交易的各关联方名称                              | 债券交易金额 |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购         |          |
|   | 基金买入   | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额          | 利息支出     |
| 招商银行  | -      | -    | -     | -    | 47,045,000.00 | 3,206.45 |
| 上年度可比期间<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |        |      |       |      |               |          |
| 银行间市场交易的各关联方名称                              | 债券交易金额 |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购         |          |
|   | 基金买入   | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额          | 利息支出     |
| -   | -      | -    | -     | -    | -             | -        |

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生基金管理人运用自有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.5.2 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于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.10.6 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                    |          | 上年度可比期间               |           |
|------------|-----------------------|----------|-----------------------|-----------|
|            | 2020年1月1日至2020年12月31日 |          | 2019年1月1日至2019年12月31日 |           |
|            | 期末余额                  | 当期利息收入   | 期末余额                  | 当期利息收入    |
| 招商银行股份有限公司 | 199,276.11            | 8,467.87 | 541,528.39            | 15,801.25 |

注：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，2020年1月1日至12月31日获得的利息收入为人民币14,865.27元(2019年1月1日至12月31日获得的利息收入为人民币27,801.51元)，2020年12月31日结算备付金余额为人民币2,737,953.46元(2019年12月31日为人民币1,086,708.86元)。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本年度及上年度末均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

万家恒瑞18个月A

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日       | 除息日 |             | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计      | 备注 |
|----|-------------|-----|-------------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
|    |             | 场内  | 场外          |             |               |           |               |    |
| 1  | 2020年11月25日 | -   | 2020年11月25日 | 0.5230      | 26,010,334.95 | 37.54     | 26,010,372.49 |    |

|    |            |   |            |        |               |       |               |  |
|----|------------|---|------------|--------|---------------|-------|---------------|--|
| 2  | 2020年5月25日 | - | 2020年5月25日 | 0.4430 | 22,031,707.04 | 22.07 | 22,031,729.11 |  |
| 合计 | -          | - |            | 0.9660 | 48,042,041.99 | 59.61 | 48,042,101.60 |  |

万家恒瑞 18 个月 C

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日       | 除息日 |             | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|----|-------------|-----|-------------|---------------|----------|-----------|----------|----|
|    |             | 场内  | 场外          |               |          |           |          |    |
| 1  | 2020年11月25日 | -   | 2020年11月25日 | 0.4500        | 428.45   | 18.38     | 446.83   |    |
| 2  | 2020年5月25日  | -   | 2020年5月25日  | 0.4380        | 425.80   | 8.76      | 434.56   |    |
| 合计 | -           | -   |             | 0.8880        | 854.25   | 27.14     | 881.39   |    |

**7.4.12 期末（2020 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**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**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 2020 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证券款余额 56,999,714.50 元，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        |
|---------|------------|----------------|--------|---------|---------------|
| 180208  | 18 国开 08   | 2021 年 1 月 4 日 | 100.49 | 500,000 | 50,245,000.00 |
| 1902001 | 19 国开绿债 01 | 2021 年 1 月 4 日 | 100.34 | 100,000 | 10,034,000.00 |
| 合计      |            |                |        | 600,000 | 60,279,000.00 |

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 71,254,000.00 元,于 2020 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

#### 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

本基金金融工具的风险主要包括:信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应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。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险,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。本基金持有一家公司发行的证券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,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;本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<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| A-1    | 37,031,800.00           | 60,158,000.00            |

|        |                |                |
|--------|----------------|----------------|
| A-1 以下 | -              | -              |
| 未评级    | 99,844,000.00  | 229,761,000.00 |
| 合计     | 136,875,800.00 | 289,919,000.00 |

注：未评级债券包括同业存单和短期融资券。

#### 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<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA    | 279,070,600.00          | 95,288,500.00            |
| AAA 以下 | 109,967,500.00          | 131,192,500.00           |
| 未评级    | 60,279,000.00           | 60,951,000.00            |
| 合计     | 449,317,100.00          | 287,432,000.00           |

注：未评级债券为政策性金融债、企业债和中期票据。

#### 7.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2020 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA    | 40,188,000.00           | 44,004,200.00            |
| AAA 以下 | -                       | -                        |
| 未评级    | -                       | 40,000,000.00            |
| 合计     | 40,188,000.00           | 84,004,200.00            |

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

本基金所持有的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，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可回购交易债券投资的公允价值。

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人员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。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险

进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券具有良好的流动性，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

#### 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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2020年<br>12月<br>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                       | 199,276.11 | -     | -      | -    | -    | -   | 199,276.11 |

|           |                |               |                |                |               |              |                |
|-----------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 结算备付金     | 2,737,953.46   | -             | -              | -              | -             | -            | 2,737,953.46   |
| 存出保证金     | 1,958.20       | -             | -              | -              | -             | -            | 1,958.20       |
| 交易性金融资产   | -              | 25,040,400.00 | 280,304,000.00 | 251,050,000.00 | 69,986,500.00 | -            | 626,380,900.00 |
| 应收证券清算款   | -              | -             | -              | -              | -             | 380,712.33   | 380,712.33     |
| 应收利息      | -              | -             | -              | -              | -             | 7,417,684.80 | 7,417,684.80   |
| 资产总计      | 2,939,187.77   | 25,040,400.00 | 280,304,000.00 | 251,050,000.00 | 69,986,500.00 | 7,798,397.13 | 637,118,484.90 |
| 负债        |                |               |                |                |               |              |                |
| 卖出回购金融资产款 | 128,253,714.50 | -             | -              | -              | -             | -            | 128,253,714.50 |
| 应付        | -              | -             | -              | -              | -             | 171,526.98   | 171,526.98     |

|         |                 |               |                |                |               |              |                |
|---------|-----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 管理人报酬   |                 |               |                |                |               |              |                |
| 应付托管费   | -               | -             | -              | -              | -             | 42,881.78    | 42,881.78      |
| 应付销售服务费 | -               | -             | -              | -              | -             | 3.41         | 3.41           |
| 应付交易费用  | -               | -             | -              | -              | -             | 18,358.95    | 18,358.95      |
| 应付利息    | -               | -             | -              | -              | -             | 10,157.80    | 10,157.80      |
| 应交税费    | -               | -             | -              | -              | -             | 53,169.46    | 53,169.46      |
| 其他负债    | -               | -             | -              | -              | -             | 385,000.00   | 385,000.00     |
| 负债总计    | 128,253,714.50  | -             | -              | -              | -             | 681,098.38   | 128,934,812.88 |
| 利率敏感度缺  | -125,314,526.73 | 25,040,400.00 | 280,304,000.00 | 251,050,000.00 | 69,986,500.00 | 7,117,298.75 | 508,183,672.02 |

| 口  |                |               |                |                |                |              |                |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 上<br>年<br>度<br>末<br>201<br>9 年<br>12<br>月<br>31<br>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   | 541,528.39     | -             | -              | -              | -              | -            | 541,528.39     |
| 结算备付金  | 1,086,708.86   | -             | -              | -              | -              | -            | 1,086,708.86   |
| 存出保证金  | 442.59         | -             | -              | -              | -              | -            | 442.59         |
| 交易性金融资产  | 50,161,000.00  | 39,374,000.00 | 339,676,700.00 | 111,039,000.00 | 121,104,500.00 | -            | 661,355,200.00 |
| 应收利息   | -              | -             | -              | -              | -              | 8,015,495.61 | 8,015,495.61   |
| 资产总计   | 51,789,679.84  | 39,374,000.00 | 339,676,700.00 | 111,039,000.00 | 121,104,500.00 | 8,015,495.61 | 670,999,375.45 |
| 负债   |                |               |                |                |                |              |                |
| 卖  | 130,237,344.64 | -             | -              | -              | -              | -            | 130,237,344.64 |

|          |   |   |   |   |   |            |            |
|----------|---|---|---|---|---|------------|------------|
| 出回购金融资产款 |   |   |   |   |   |            | 4          |
| 应付管理人报酬  | - | - | - | - | - | 183,052.65 | 183,052.65 |
| 应付托管费    | - | - | - | - | - | 45,763.14  | 45,763.14  |
| 应付销售服务费  | - | - | - | - | - | 3.72       | 3.72       |
| 应付交易费用   | - | - | - | - | - | 16,637.08  | 16,637.08  |
| 应付利息     | - | - | - | - | - | 47,248.56  | 47,248.56  |
| 应交税费     | - | - | - | - | - | 37,802.19  | 37,802.19  |
| 其他负债     | - | - | - | - | - | 265,000.00 | 265,000.00 |

|         |                |               |                |                |                |              |                |
|---------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 负债总计    | 130,237,344.64 | -             | -              | -              | -              | 595,507.34   | 130,832,851.98 |
| 利率敏感度缺口 | -78,447,664.80 | 39,374,000.00 | 339,676,700.00 | 111,039,000.00 | 121,104,500.00 | 7,419,988.27 | 540,166,523.47 |

注：上表统计了本基金资产和负债的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |  |                             |                        |
|----|--|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 该利率敏感性分析基于本基金与资产负债表日的利率风险状况  |                             |                        |
|    | 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  |                             |                        |
|    | 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   |                             |                        |
|    | 银行存款、结算备付金及存出保证金以活期存款计息，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；买入返售金融资产利息收益/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（2020 年 12 月 31 日）       | 上年度末（2019 年 12 月 31 日） |
|    | 市场利率下降 25 个基点  | 2,811,433.12                | 2,905,203.57           |
|    | 市场利率上升 25 个基点  | -2,779,698.64               | -2,862,807.95          |

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。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，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。

本基金主要投资于证券交易所及银行间同业市场交易的固定收益品种和债券回购产品，因此无重

大市场价格风险。

#### 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<br>2020 年 12 月 31 日 |                          | 上年度末<br>2019 年 12 月 31 日 |                       |
|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
|               | 公允价值                    | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                     | 占基金资<br>产净值比<br>例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资  | -                       | -                        | -                        | -                     |
| 交易性金融资产-基金投资  | -                       | -                        | -                        | -                     |
| 交易性金融资产-债券投资  | 586,192,900.00          | 115.35                   | 577,351,000.00           | 106.88                |
| 交易性金融资产-贵金属投资 | -                       | -                        | -                        | -                     |
| 衍生金融资产-权证投资   | -                       | -                        | -                        | -                     |
| 其他            | 40,188,000.00           | 7.91                     | 84,004,200.00            | 15.55                 |
| 合计            | 626,380,900.00          | 123.26                   | 661,355,200.00           | 122.44                |

注：基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%；但因开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，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；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。

#### 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 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.1.2 持续的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 2020 年 12 月 31 日,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资产中属于第二层次的余额为 626,380,900.00 元,无属于第一层次和第三层次的余额。(2019 年 12 月 31 日,属于第二层次的余额为 661,355,200.00 元,无属于第一层次和第三层次的余额。)

#### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次均未发生重大变动。

#### 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及上年度末均未以第三层次公允价值计量。

#### 7.4.14.1.3 非持续的以公允价值计量的金融工具

本基金本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 7.4.14.1.4 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、买入返售金融资产、应收利息以及其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.14.2 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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              | -              | -             |
|    | 其中：股票             | -              | -             |
| 2  | 基金投资              | -              | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 626,380,900.00 | 98.31         |
|    | 其中：债券             | 586,192,900.00 | 92.01         |
|    | 资产支持证券            | 40,188,000.00  | 6.31          |
| 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      | 2,937,229.57   | 0.46          |
| 8  | 其他各项资产            | 7,800,355.33   | 1.22          |
| 9  | 合计                | 637,118,484.90 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内未投资股票。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内未投资股票。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内未投资股票。

### 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      | -              | -             |
| 2  | 央行票据      | -              | -             |
| 3  | 金融债券      | 195,565,000.00 | 38.48         |
|    | 其中：政策性金融债 | 60,279,000.00  | 11.86         |
| 4  | 企业债券      | 63,176,100.00  | 12.43         |
| 5  | 企业短期融资券   | 127,089,800.00 | 25.01         |
| 6  | 中期票据      | 190,576,000.00 | 37.50         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -             |
| 8  | 同业存单      | 9,786,000.00   | 1.93          |
| 9  | 其他        | -              | -             |
| 10 | 合计        | 586,192,900.00 | 115.35        |

### 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  | 180208    | 18 国开 08       | 500,000 | 50,245,000.00 | 9.89          |
| 2  | 101900459 | 19 苏州国际 MTN002 | 300,000 | 30,885,000.00 | 6.08          |
| 3  | 136601    | 16 穗建 02       | 250,000 | 25,087,500.00 | 4.94          |
| 4  | 101761006 | 17 首钢 MTN002   | 200,000 | 20,588,000.00 | 4.05          |
| 5  | 1721061   | 17 无锡农商二级 01   | 200,000 | 20,134,000.00 | 3.96          |
| 5  | 175534    | 20 华泰 G8       | 200,000 | 20,134,000.00 | 3.96          |

### 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码   | 证券名称   | 数量（份）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|---------------|
| 1  | 137091 | 信借 06A | 400,000 | 40,188,000.00 | 7.91          |

### 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。

## 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国债期货交易情况说明

### 8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

### 8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

### 8.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

### 8.11.3 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   | 1,958.20     |
| 2  | 应收证券清算款 | 380,712.33   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 7,417,684.80 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 7,800,355.33 |

### 8.11.4 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。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### **8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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  |
| 万家恒瑞 18 个月 A | 107       | 4,647,946.66 | 497,313,507.06 | 100.00% | 16,785.49 | 0.00%   |
| 万家恒瑞 18 个月 C | 99        | 100.48       | 0.00           | 0.00%   | 9,947.60  | 100.00% |
| 合计           | 203       | 2,449,951.92 | 497,313,507.06 | 99.99%  | 26,733.09 | 0.01%   |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 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 | 万家恒瑞 18 个月 A | 2,323.16   | 0.0005%  |
|                  | 万家恒瑞 18 个月 C | 2,694.59   | 27.0878% |
|                  | 合计           | 5,017.75   | 0.0010%  |

### 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                             | 份额级别         | 持有基金份额总量的数量区间 (万份) |
|--------------------------------|--------------|--------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 万家恒瑞 18 个月 A | 0~10               |
|                                | 万家恒瑞 18 个月 C | 0~10               |
|                                | 合计           | 0~10               |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 万家恒瑞 18 个月 A | 0                  |
|                                | 万家恒瑞 18 个月 C | 0~10               |
|                                | 合计           | 0~10               |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 万家恒瑞 18 个月 A     | 万家恒瑞 18 个月 C |
|--------------------------------|------------------|--------------|
| 基金合同生效日（2016 年 8 月 15 日）基金份额总额 | 1,004,012,528.99 | 10,240.96    |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 497,330,234.83   | 9,920.96     |
| 本报告期基金总申购份额                    | 57.72            | 26.64        |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | -                | -            |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）       | -                | -            |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 497,330,292.55   | 9,947.60     |

## § 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：

基金经理变更：

2020 年 9 月 9 日，公司聘任陈奕雯担任本基金的基金经理，同时免去周潜玮本基金的基金经理职务。

公司高级管理人员：

自 2020 年 1 月 16 日起，沈芳女士不再担任公司副总经理职务。

自 2020 年 8 月 8 日起，经晓云女士不再担任公司总经理职务，由董事长方一天先生代任公司总经理。

基金托管人：

自 2020 年 8 月 28 日起，刘波先生担任招商银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

### 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事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期期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

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

### 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 | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 |    |
|      |        |      |             |           |            |    |

|      |   |   |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|---|---|
|      |   |   | 例 |   |   |   |
| 申万宏源 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：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、个股分析的报告及丰富全面的信息; 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 |
| 申万宏源 | -             | -            | -                | -              | -    | -            |
| 中信证券 | 68,137,410.08 | 100.00%      | 2,008,554,000.00 | 100.00%        | -    | -            |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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              | 20200101 - 20201231     | 497,313,507.06 | -    | -    | 497,313,507.06 | 99.99% |
| 产品特有风险   |                |                         |                |      |      |                |        |
| <p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> |                |                         |                |      |      |                |        |

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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、《万家恒瑞 18 个月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媒介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。
- 5、万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金 2020 年年度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》。

### 13.2 存放地点

基金管理人的办公场所，并登载于基金管理人网站：<[www.wjasset.com](http://www.wjasset.com)>

### 13.3 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

2021 年 3 月 30 日