万家货币市场证券投资基金
2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2017 年 4 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家货币	
场内简称	-	
基金主代码	519508	
交易代码	519508	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006 年 5 月 24 日	
报告期末基金份额总额	11,992,254,488.86 份	
投资目标	在力保本金稳妥和基金资产高流动性的基础上,为投资者提供资金的流动性储备,并追求高于业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	通过短期利率预期策略、类属资产配置策略和无风险套利操作策略构建投资组合,谋求在满足流动性要求、控制风险的前提下,实现基金收益的最大化。	
业绩比较基准	本基金实施基金份额分类前,业绩比较基准为一年期银行定期存款税后利率。自 2013 年 8 月 15 日起本基金实施基金份额分类,并采用银行活期存款利率(税后)为业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中低风险、高流动性的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	下属分级基金的交易代码	报告期末下属分级基金的份额总额
万家货币 A	519508	524,542,036.03 份
万家货币 B	519507	11,243,478,904.72 份
万家货币 R	519501	21,573,686.22 份
万家货币 E	000764	202,659,861.89 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标		1.本期已实现收益	2.本期利润	3.期末基金资产净值
报告期(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 3 月 31 日)	万家货币 A	3,871,874.47	3,871,874.47	524,542,036.03
	万家货币 B	72,701,667.21	72,701,667.21	11,243,478,904.72
	万家货币 R	168,789.86	168,789.86	21,573,686.22
	万家货币 E	1,814,098.95	1,814,098.95	202,659,861.89

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、自 2013 年 8 月 15 日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A 类基金份额、B 类基金份额和 R 类基金份额,详情请参阅相关公告。

3、自 2014 年 8 月 25 日起,本基金实施基金份额分类,分设四类基金份额:A 类基金份额、B 类基金份额、R 类基金份额和 E 类基金份额,详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家货币 A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7252%	0.0009%	0.0863%	0.0000%	0.6389%	0.0009%

万家货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7847%	0.0009%	0.0863%	0.0000%	0.6984%	0.0009%

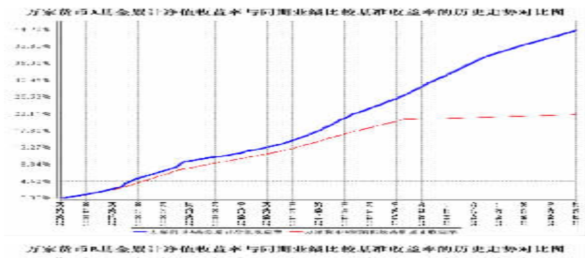
万家货币 R

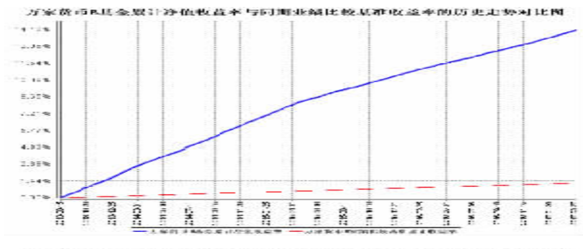
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7872%	0.0009%	0.0863%	0.0000%	0.7009%	0.0009%

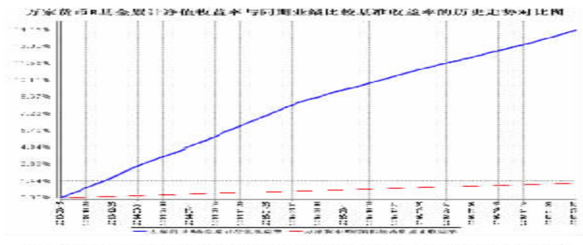
万家货币 E

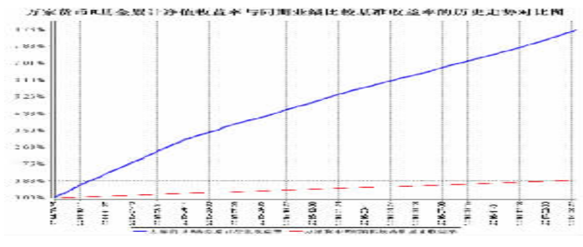
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7623%	0.0009%	0.0863%	0.0000%	0.6760%	0.0009%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较









注:1、本基金成立于 2006 年 5 月 24 日,建仓期为 3 个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

2、自 2013 年 8 月 15 日起,本基金实施基金份额分类,分设三类基金份额:A 类基金份额、B 类基金份额和 R 类基金份额;其中 B 类和 R 类基金份额的指标计算自分类实施日(2013 年 8 月 15 日)算起。

3、自 2014 年 8 月 25 日起,本基金实施基金份额分类,分设四类基金份额:A 类基金份额、B 类基金份额、R 类基金份额和 E 类基金份额;其中 E 类基金份额的指标计算自分类实施日(2014 年 8 月 25 日)算起。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐俊杰	本基金基金经理,万家货币基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金、万家恒利债券基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型基金、万家鑫璟纯债债券型基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金基金经理。	2011 年 11 月 5 日	-	8 年	基金经理,硕士。2008 年 7 月至 2011 年 9 月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作,担任投资经理职务。2011 年 9 月加入万家基金管理有限公司,现任固定收益部总监。

注:1、任职日期以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度由于央行继续保持相对偏紧的货币政策,资金面紧张局面时有出现,无风险利率中枢也是节节攀升。此外,经济基本面保持良好的小幅回升的势头,政策上防风险去杠杆的取向依然坚定。美联储三月份继续加息也对国内债券市场利率走势产生不利影响。 因此债券市场一季度延续展现出震荡下跌的态势。

本基金由于相对正确预判了债券收益率以及资金面的波动,维持相对较低的债券资产配置,将组合资产剩余期限控制在非常低的水平,较好地规避了市场调整的风险。在春节前以及季末等资金紧张的时点安排了足够的流动性,较好地应对了规模的波动;此外,在资金价格和存款价格相对高企时期,以较好的收益率进行了逆回购以及协议存款操作,取得了良好的投资回报。

中短期看,美国加息周期依然在延续,外汇占款的流出依然规模较大;防范金融风险,有效降低市场杠杆依然是央行的首要目标;而且房地产等资产价格居高不下也给货币政策带来一定的压力。因此,货币政策中短期内预计将会维持偏紧的态势,资金面阶段性偏紧张的状态也将持续,资金成本高企的态势也将还会延续较长一段时间,进而对债券市场产生不利的影响。国内经济短期内相对平稳,但是中长期下行趋势不改,尤其是地产下行、能源成本以及融资成本大幅上升带来的不利影响将会逐步体现。因此,短期内债券市场将会维持震荡调整的态势,预计在二季度中后期利好的信号相对会陆续出现,债券市场也将会迎来阶段性的上涨机会。

基于以上的判断,在资产安全的前提下,二季度我们会继续维持适偏低组合久期,以协议存款以及逆回购等安全性品种为主要投资方向,维持短期融资券和存单仓位在偏低水平,合理安排好流动性;六月中后期,我们将会密切关注经济基本面的情况,结合货币政策的态势以及资金面的状况,积极把握债券和存单等资产的配置机会,以求获得较好的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期万家货币 A 基金净值收益率为 0.7252%, 同期业绩比较基准收益率为 0.0863%;万家货币 B 基金净值收益率为 0.7847%,同期业绩比较基准收益率为 0.0863%; 万家货币 R 基金净值收益率为 0.7872%, 同期业绩比较基准收益率为 0.0863%; 万家货币 E 基金净值收益率为 0.7623%, 同期业绩比较基准收益率为 0.0863%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内, 本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,537,983,792.23	20.69
	其中:债券	2,537,983,792.23	20.69
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,168,611,142.67	33.99
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	49,704,124.32	0.41
3	银行存款和结算备付金合计	5,520,217,083.68	45.01
4	其他资产	37,120,241.89	0.30
5	合计	12,263,932,260.47	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		1.69
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	216,549,500.82	1.81
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30 天以内	37.42	1.97
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.25	-
2	30 天(含)-60 天	11.58	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	40.34	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	3.59	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	9.02	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.96	1.97

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	104,403,027.45	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	529,994,079.12	4.42
	其中:政策性金融债	529,994,079.12	4.42
4	企业债券	119,980,723.63	1.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,783,605,962.03	14.87
8	其他	-	-
9	合计	2,537,983,792.23	21.16
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	29,906,183.17	0.25

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111696243	16 九台农村商业银行 CD030	2,500,000	247,279,543.83	2.06
2	111692680	16 贵州银行 CD008	2,000,000	199,649,807.82	1.66
3	111694601	16 桂林银行 CD029	2,000,000	198,594,897.38	1.66
4	111695819	16 金华银行 CD041	2,000,000	197,926,831.04	1.65
5	111696241	16 潍坊银行 CD016	2,000,000	197,816,499.60	1.65
6	111692617	16 柳州银行 CD002	1,500,000	149,750,477.09	1.25
7	150417	15 农发 17	1,000,000	100,314,459.79	0.84
8	011698343	16 中化化肥 SCP003	1,000,000	99,985,399.30	0.83
9	160214	16 国开 14	1,000,000	99,981,984.93	0.83
10	160308	16 进出 08	1,000,000	99,924,090.16	0.83

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	-0.0633%
报告期内偏离度的最低值	-0.1299%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0985%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值未到达 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未到达 0.5%。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价和折价在其剩余期限内摊销,每日计提损益。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.00 元。

5.9.2

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情况,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,526.93
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	25,250,389.53
4	应收申购款	11,833,325.43
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	37,120,241.89

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	基金合同生效日(2006 年 5 月 24 日)基金份额总额	报告期期初基金份额总额	报告期期间基金总申购份额	报告期期间基金总赎回份额	报告期期末基金份额总额
万家货币 A	-	548,458,076.00	159,142,983.16	183,059,023.13	524,542,036.03
万家货币 B	-	13,794,383,110.26	14,442,246,188.74	16,993,150,394.28	11,243,478,904.72
万家货币 R	-	21,412,782.83	160,903.39	-	21,573,686.22
万家货币 E	-	316,551,788.00	309,597,645.40	423,489,571.51	202,659,861.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利发放	2017 年 1 月 11 日	18,387.86	18,387.86	-
2	赎回	2017 年 2 月 9 日	-8,156,893.27	-8,156,893.27	-
合计			-8,138,505.41	-8,138,505.41	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准万家货币市场证券投资基金发行及募集的文件。

2、《万家货币市场证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的基金净值及其他临时公告。

5、万家货币市场证券投资基金 2017 年第 1 季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2017 年 4 月 21 日

万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金
2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2017 年 4 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家上证 50ETF
场内简称	万家 50
基金主代码	510680
交易代码	510680
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013 年 10 月 31 日
报告期末基金份额总额	62,524,652.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数,同时引入非成分股、股指期货、权证等金融工具以更好地追踪目标指数。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%, 年跟踪误差不超过 2%。未来,根据市场情况,基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数。若基金标的指数发生变更,基金业绩比较基准随之变更, 基金管理人可根据投资情况和市场惯例调整基金业绩比较基准的组成和权重, 无需召开基金份额持有人大会,但基金管理人应取得基金托管人同意后,报中国证监会备案。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的产品。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-64,786.88
2.本期利润	-295,588.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0122
4.期末基金资产净值	114,376,152.09
5.期末基金份额净值	1.8293

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

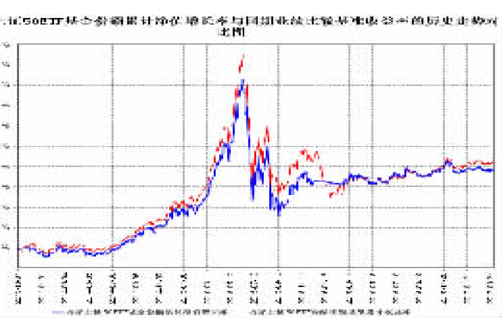
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.76%	0.50%	3.19%	0.50%	-1.43%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金成立于 2013 年 10 月 31 日,建仓期为 6 个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。本基金已于 2015 年 12 月 16 日转型,转型后未满一年。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卞勇	本基金基金经理, 万家 180 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和万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015 年 8 月 18 日	-	8 年	量化投资部总监,基金经理,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发部总监职务;2015 年 4 月加入本公司,现任量化投资部总监。

注:1、任职日期以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年第一季度,宏观数据显示国内经济走势基本保持稳定,各方面积极因素正逐步增加,总体来看,国内经济低位企稳并逐步回暖。反映在市场上,投资者风险偏好有所提升,市场信心逐步恢复,交投趋于活跃。房地产调控政策持续加码,年内货币政策或面临收紧。央行连续暂停公开市场逆回购的操作也彰显了决策层维持中性,抑制资产泡沫的态度。美元维持年内加息三次的预期,欧洲大选、脱欧公投等事件或将引发外部市场的波动。当前国内政策重心从稳增长向调结构、防风险转变,在结构性改革逐步落实及地产调控的背景下,需关注产业、财税等具有结构性作用的领域。2017 年,改革将进一步推进,对于符合改革目标的标的,如基建、PPP、国企改革等主题仍有望继续获得较好的市场表现。

本基金作为被动投资型的 ETF 基金,其投资目标是通过跟踪、复制上证 50 指数, 为投资者获取股票市场长期的平均收益。报告期内我们严格按照基金合同规定,采取了完全复制方法进行投资管理,努力拟合标的指数, 减小跟踪误差。

报告期内,本基金采用有效的量化跟踪技术,将基金跟踪误差控制在较低范围内。跟踪误差主要是由于基金申购赎回、非成分股长期停牌、各类费用等因素所造成。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日,本基金份额净值为 1.8293 元,本报告期份额净值增长率为 1.76%,业绩比较基准收益率 3.19%。基金报告期内日跟踪误差为 0.0334%,年化跟踪误差为 0.4966%, 符合基金合同中日平均跟踪偏离度低于 0.2%和年跟踪误差低于 2%的规定。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金自 1 月 1 日至 2 月 27 日基金资产净值连续 35 个工作日低于五千万元。

本报告期内, 本基金自 1 月 1 日至 3 月 9 日连续 43 个工作日基金份额持有人数量不满两百人。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,092,319.30	99.45
	其中:股票	114,092,319.30	99.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	635,185.39	0.55
8	其他资产	321.78	0.00
9	合计	114,727,826.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,610,981.00	4.03
C	制造业	19,746,396.00	17.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	956,142.00	0.84
E	建筑业	8,204,206.00	7.17
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,068,992.00	1.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,620,804.00	2.29
J	金融业	73,804,909.00	64.53
K	房地产业	1,912,671.00	1.67
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	113,925,101.00	99.61

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	122,765.50	0.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	44,452.80	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	167,218.30	0.15

注:本基金本报告期末持有的积极投资股票均为新股中签。

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	305,500	11,306,555.00	9.89
2	601166	兴业银行	376,200	6,098,202.00	5.33
3	600016	民生银行	667,000	5,656,160.00	4.95
4	600036	招商银行	291,000	5,578,470.00	4.88
5	600519	贵州茅台	14,100	5,447,676.00	4.76
6	601328	交通银行	775,200	4,829,496.00	4.22
7	600000	浦发银行	243,900	3,904,839.00	3.41
8	601668	中国建筑	423,200	3,893,440.00	3.40
9	601288	农业银行	1,078,400	3,601,856.00	3.15
10	600030	中信证券	222,000	3,576,420.00	3.13

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601366	利群股份	5,040	44,452.80	0.04
2	603586	金麒麟	2,046	43,723.02	0.04
3	603385	惠达卫浴	2,750	36,492.50	0.03
4	603906	龙蟠科技	2,816	26,808.32	0.02
5	603538	美诺华	1,122	15,741.66	0.01

注:本报告期末持有的积极投资股票均为新股中签。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,根据风险管理的原则,以套期保值为目的投资,从而降低股票仓位调整的交易成本,提高投资效率,由于更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	168.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	153.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	321.78

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.6 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.7 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601366	利群股份	44,452.80	0.04	新股流通受限
2	603586	金麒麟	43,723.02	0.04	新股流通受限
3	603385	惠达卫浴	36,492.50	0.03	新股流通受限
4	603906	龙蟠科技	26,808.32	0.02	新股流通受限
5	603538	美诺华	15,741.66	0.01	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,524,652.00
报告期期间基金总申购份额	60,600,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	600,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	62,524,652.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 2 月 27 日	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	1.60
	2	2017 年 2 月 28 日至 2017 年 3 月 31 日	-	60,000,000.00	-	60,000,000.00	96.04

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》。

3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

4、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

5、万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 2017 年第 1 季度报告原文。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:www.wjasset.com

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2017 年 4 月 21 日