

# 万家强化收益定期开放债券型证券投资基金 2019 年年度报告摘要

2019 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：华夏银行股份有限公司

送出日期：2020 年 3 月 25 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

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 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	万家强化收益定期开放债券
场内简称	万家强债
基金主代码	161911
基金运作方式	契约型开放式。本基金自基金合同生效后，每三年开放一次申购和赎回，申购和赎回的开放起始日为基金合同生效日的年度对日（如该日为非工作日，则顺延至下一工作日），每次开放时间最长不超过 20 个工作日，最短不少于 5 个工作日。在基金合同约定的开放期之外的日期不办理基金份额的申购、赎回业务。
基金合同生效日	2013 年 5 月 7 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
报告期末基金份额总额	345,667,229.41 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013 年 8 月 1 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，通过对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估，采取积极的债券投资管理策略，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债券组合投资收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，主要投资品种为发行主体信用评级在 A（含）至 AA（含）之间的信用债券，其预期的风险收益水平高于开放式纯债基金。

### 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	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	郑鹏
	联系电话	021-38909626	010-85238667
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		4008880800	95577

传真	021-38909627	010-85238680
----	--------------	--------------

## 2.4 信息披露方式

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)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层(名义楼层 9 层)基金管理人办公场所

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	24,289,166.67	12,854,220.01	11,102,445.22
本期利润	17,951,745.18	25,847,689.94	7,827,408.81
加权平均基金份额本期利润	0.0548	0.0829	0.0251
本期基金份额净值增长率	5.34%	8.40%	2.51%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0172	0.0153	0.0076
期末基金资产净值	354,206,683.03	325,661,231.19	314,155,923.07
期末基金份额净值	1.0247	1.0445	1.0076

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、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。

#### 3.2 基金净值表现

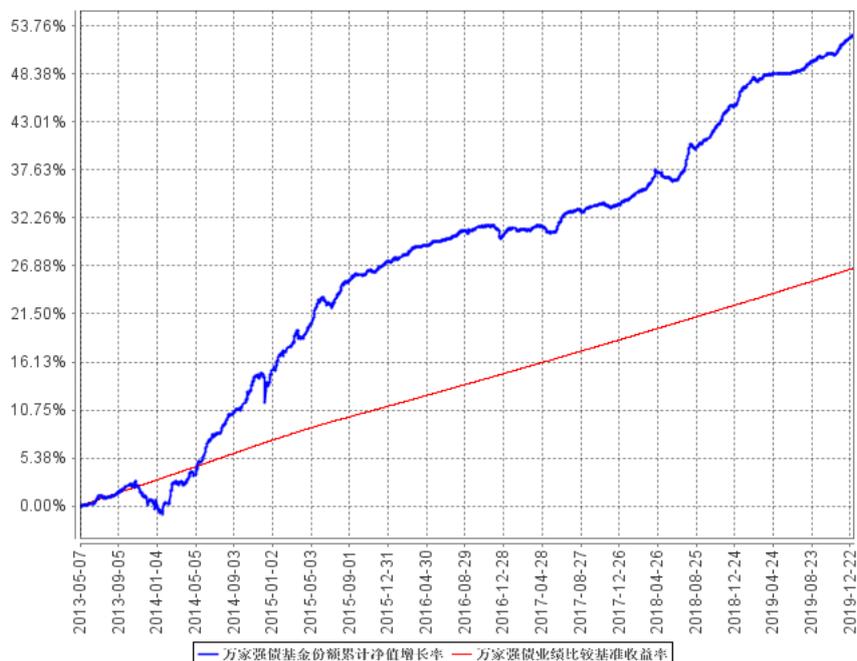
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.58%	0.03%	0.69%	0.00%	0.89%	0.03%
过去六个月	2.80%	0.03%	1.39%	0.00%	1.41%	0.03%
过去一年	5.34%	0.04%	2.75%	0.00%	2.59%	0.04%
过去三年	17.05%	0.05%	8.25%	0.00%	8.80%	0.05%
过去五年	32.71%	0.07%	14.37%	0.00%	18.34%	0.07%
自基金合同生效起至今	52.78%	0.12%	21.38%	0.00%	31.40%	0.12%

注：基金业绩比较基准增长率=三年期银行定期存款税后收益率

### 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

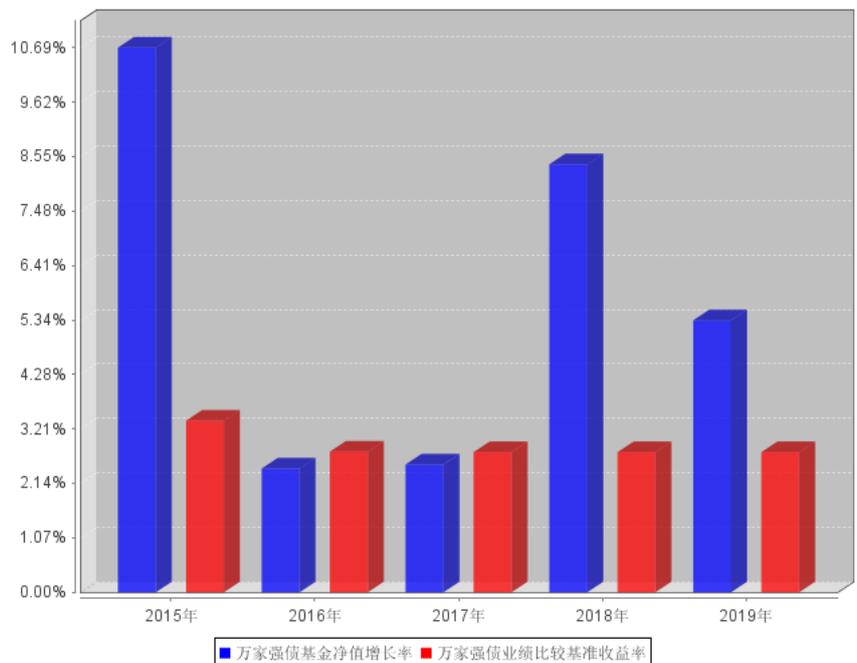
万家强债基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金成立于 2013 年 5 月 7 日，建仓期为 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 过去五年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

万家强债过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2013 年 10 月 31 日成立，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折

算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

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
2019	0.7400	25,105,102.84	-	25,105,102.84	
2018	0.4600	14,342,381.82	-	14,342,381.82	
2017	0.2800	8,730,143.00	-	8,730,143.00	
合计	1.4800	48,177,627.66	-	48,177,627.66	

## § 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。目前管理七十只开放式基金,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和万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理）期限		证券从 业年限	说明
		任职日 期	离任日 期		
苏谋东	万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2013 年 5 月 29 日	-	11.5 年	复旦大学世界经济硕士。2008 年 7 月至 2013 年 2 月在宝钢集团财务有限责任公司工作，担任资金运用部投资经理，主要从事债券研究和投资工作；2013 年 3 月进入万家基金管理有限公司，从事债券研究工作，自 2013 年 5 月起担任基金经理职务，现任固定收益部总监、基金经理。
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、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫盛纯债债券型证券投资基金、万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理	2019 年 2 月 21 日	-	5.5 年	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。

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合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《万家基金管理有限公司公平交易管理办法》,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送,确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上:(1)公司对不同类别的投资组合分别设定独立的投资部门,公募基金经理和特定客户资产管理投资经理不得互相兼任。(2)公司投资管理实行分层次决策,投资决策委员会下设的公募基金投资决策小组和专户投资决策小组分别根据公募基金和专户投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。(3)公司接受的外部研究报告、研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布,确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上:(1)公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易制度;(2)对于交易公开竞价交易,所有指令必须通过系统下达,公司执行交易系统中的公平交易程序;(3)对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;(4)对于银行间交易,交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上,公司定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易,场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析,基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录,并定期编制公平交易分析报告,由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司定期进行同向交易价差分析,即采集公司旗下管理的所有组合,连续四个季度期间内,不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的同向交易样本,对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为0,95%的置信水平下的t检验,并对结论进行跟踪分析,分析结果显示在样本数量大于30的

前提下,组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易行为。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

债券市场上半年震荡为主,收益率先上后下,一季度收益率震荡但无明显主线,4月出现较大幅度调整,与经济数据超预期有关,后随着经济数据下行以及包商事件后货币政策的边际宽松,债券收益率呈现缓慢下行的格局。信用债走势分化,包商事件之前,中低等级的表现总体好于高等级,信用利差显著收窄,但6月开始随着流动性分层的持续,中低等级供需关系出现恶化,等级利差持续走阔。8月贸易战形势恶化叠加经济数据偏差驱动收益率出现一波快速下行,后在通胀预期升温、MLF 下调预期落空、资金面收紧等因素的共同作用下收益率拐头向上,在此过程中信用债表现得较为抗跌,信用利差低位进一步收窄。此后,在猪肉价格快速上行的带动下,通胀数据连续超预期,债券收益率出现快速上行。11月初债市出现超跌反弹,而MLF 利率的意外下调则进一步点燃了交易热情,收益率下行至接近前低的位置,信用利差再次压缩,部分信用品种突破前低。而在一系列因素的影响下,年末基本面呈现略偏强的格局,市场对经济企稳的预期有所升温,分歧有所加大,市场震荡为主。

2020年初至春节前,市场整体呈现震荡格局,一方面,地产政策环境改善以及年初基建加码预期较强,地方债放量发行,使得基本面短期企稳的预期增强,长债下行存在阻力,另一方面,资金面持续宽松使得债市从供需层面和曲线形态的角度来看,长债存在较好息差保护。疫情的发酵形成了巨大的预期差,震荡格局被打破,利率选择方向向下,至2月末,主要品种距离2016年低点的距离不足20bp。

万家强化收益2019年经历了第三个开放期,由于所持有的资产流动性较差,因此一季度末就开始为第二季度的开放期做准备。一季度总体维持了较高的杠杆水平,持有中等久期信用债为主,3月开始降仓,4-5月的主要工作是变现资产提高组合的流动性水平,大部分低流动性资产在收益率快速上行前得到了处置。开放期为应对潜在的规模波动持有高流动性资产为主。6月账户再次封闭后,基于对债市较为乐观的判断积极建仓,仍持有中等资质信用债为主,三季度积极寻找资产并逐步提升杠杆和久期水平。至年末,账户小幅降低了杠杆和久期水平。

2020年初以来,观察到资金成本持续维持低位,万家强化收益积极提升了账户杠杆水平,并

使得久期水平维持在中性位置；同时，账户继续维持了一定的静态收益水平，为持有人提供稳定的基础回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0247 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.34%，业绩比较基准收益率为 2.75%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

疫情的出现使得 2020 年的债券市场面临节奏上的重大变化。从截止到目前的高频数据和微观调研情况来看，疫情对实体经济的影响较为显著，这一影响体现在几个方面：第一，需求启动延迟，且目前尚未见到快速恢复的迹象，对全年产出的影响显著；第二，微观层面中小企业面临巨大经营压力，部分主体退出市场，中期内影响产出和需求；第三，疫情在海外多地蔓延，外需存在阶段性下行压力。其结果是，全年稳增长压力显著增加，一个重要的方面就是，货币政策将边际宽松。近期政策面的变化也显示出这一趋势。在疫情防控期间和之后的一段时间内，预计流动性环境都将得到呵护，短端预计维持低位。内外部双重压力下，对基本面的预期也偏于悲观。各方面情况都有利于收益率水平下行或维持低位。

但是，从全年的角度来看，疫情完全得到控制后，配合稳增长政策发力，总需求和企业生产可能存在补偿性反弹，经济数据短期快速回暖可能对市场形成冲击。同时，从目前情况来看，稳增长保增速的意愿仍较强，政策前期的大力投放反而可能使得下半年货币政策空间受限，回归正常甚至边际收敛。总之，下半年的市场走势存在不确定性，上半年收益率如果出现大幅下行，则下半年市场风险偏大，反之则尚可延续。

账户操作上看，我们将在货币政策友好的时期积极积累账户收益，并密切跟踪边际变化，做好应对市场回调风险的准备。

信用债方面，一定时期内利差压缩行情仍将持续，而信用基本面存在行业分化，我们将进一步精细化择券，获取杠杆套息和利差压缩的双重收益，但同时，我们将严格控制信用债仓位的久期和信用资质水平，保证资产的流动性。

本基金将继续做好信用风险管理和流动性管理，积极关注市场机会，为持有人获取较好的投资回报。

#### 4.6 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》。

### 4.7 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:“基金收益每季度最少分配一次,每年最多分配 12 次,每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日单位份额可供分配利润的 50%;若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配”。2019 年 3 月 20 日,本基金进行了利润分配,每 10 份基金份额分红 0.14 元,共计分配利润 4,365,072.66 元;2019 年 6 月 20 日,本基金进行了利润分配,每 10 份基金份额分红 0.27 元,共计分配利润 9,333,013.77 元;2019 年 9 月 23 日,本基金进行了利润分配,每 10 份基金份额分红 0.18 元,共计分配利润 6,222,009.00 元;2019 年 12 月 24 日,本基金进行了利润分配,每 10 份基金份额分红 0.15 元,共计分配利润 5,185,007.41 元。符合基金合同的规定。

### 4.8 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 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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。2019 年 3 月 20 日，本基金进行了利润分配，每 10 份基金份额分红 0.14 元，共计分配利润 4,365,072.66 元；2019 年 6 月 20 日，本基金进行了利润分配，每 10 份基金份额分红 0.27 元，共计分配利润 9,333,013.77 元；2019 年 9 月 23 日，本基金进行了利润分配，每 10 份基金份额分红 0.18 元，共计分配利润 6,222,009.00 元；2019 年 12 月 24 日，本基金进行了利润分配，每 10 份基金份额分红 0.15 元，共计分配利润 5,185,007.41 元。符合基金合同的规定。

### 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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2019 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本基金 2019 年年度财务会计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了信会师报字[2020]第 ZA30140 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：万家强化收益定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	240,275.26	10,515,293.23
结算备付金	8,359,995.98	3,817,778.54
存出保证金	36,132.16	13,214.10
交易性金融资产	531,298,024.30	509,305,174.70
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	501,297,024.30	509,305,174.70
资产支持证券投资	30,001,000.00	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	463,866.19	274,108.99
应收利息	8,745,616.29	9,934,322.49
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	549,143,910.18	533,859,892.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 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	-	-
卖出回购金融资产款	194,272,308.84	207,271,027.54
应付证券清算款	4,149.99	75,544.39
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	212,256.63	194,865.30
应付托管费	60,644.73	55,675.85
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,433.11	13,584.83
应交税费	62,749.96	67,114.53
应付利息	46,683.89	275,848.42

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	265,000.00	245,000.00
负债合计	194,937,227.15	208,198,660.86
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	345,667,229.41	311,790,959.24
未分配利润	8,539,453.62	13,870,271.95
所有者权益合计	354,206,683.03	325,661,231.19
负债和所有者权益总计	549,143,910.18	533,859,892.05

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0247 元，基金份额 345,667,229.41 份。

## 7.2 利润表

会计主体：万家强化收益定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	25,088,333.17	35,453,461.67
1. 利息收入	19,768,474.72	24,395,592.46
其中：存款利息收入	319,077.78	61,639.14
债券利息收入	18,321,316.48	24,312,844.80
资产支持证券利息收入	277,830.22	-
买入返售金融资产收入	850,250.24	21,108.52
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	11,636,608.91	-1,935,600.72
其中：股票投资收益	-11,683.86	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	11,647,282.27	-1,935,600.72
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,010.50	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,337,421.49	12,993,469.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	20,671.03	-
<b>减：二、费用</b>	7,136,587.99	9,605,771.73
1. 管理人报酬	2,390,626.27	2,241,129.29
2. 托管费	683,035.95	640,322.71
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	14,980.84	10,839.81

5. 利息支出	3,721,508.23	6,185,810.11
其中：卖出回购金融资产支出	3,721,508.23	6,185,810.11
6. 税金及附加	64,236.70	83,469.81
7. 其他费用	262,200.00	444,200.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>17,951,745.18</b>	<b>25,847,689.94</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>17,951,745.18</b>	<b>25,847,689.94</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家强化收益定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	311,790,959.24	13,870,271.95	325,661,231.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	17,951,745.18	17,951,745.18
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）	33,876,270.17	1,822,539.33	35,698,809.50
其中：1. 基金申购款	252,931,832.13	13,883,287.22	266,815,119.35
2. 基金赎回款	-219,055,561.96	-12,060,747.89	-231,116,309.85
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）	-	-25,105,102.84	-25,105,102.84
五、期末所有者权益（基金净值）	345,667,229.41	8,539,453.62	354,206,683.03
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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	311,790,959.24	2,364,963.83	314,155,923.07



行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金在合理控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获得超过业绩比较基准的收益。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款税后收益率。

#### 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》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 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。

##### （二）增值税

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，继续免征营业税；

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。

**7.4.7 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
华夏银行股份有限公司（“华夏银行”）	基金托管人、基金销售机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
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
山东省国有资产投资控股有限公司	基金管理人的原股东
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：1、报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]126 号文核准，基金管理人原股东山东省国有资产投资控股有限公司将其持有的基金管理人的 11% 股权转让给齐河众鑫投资有限公司。本次股权变更的工商变更登记手续已办理完毕，基金管理人于 2019 年 2 月 13 日发布了《关于公司股权变更的公告》，公司股东由山东省国有资产投资控股有限公司变更为齐河众鑫投资有限公司。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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的交易。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.8.1.1 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。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

##### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,390,626.27	2,241,129.29
其中：支付销售机构的客户维护费	205,098.48	148,611.51

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起5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、休息日，支付日期顺延。

##### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	683,035.95	640,322.71

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

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

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未与关联方进行同业市场的债券（含回购）交易

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均不存在除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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
	华夏银行股份有限公司	240,275.26	86,308.20	10,515,293.23

注：除上表列示的金额外，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，2019 年度获得的利息收入为人民币 103,538.62 元（2018 年度：人民币 53,407.97 元），2019 年末结算备付金余额为人民币 8,359,995.98 元（2018 年末：人民币 3,817,778.54 元）

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 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。

7.4.9 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110065	淮矿转债	2019 年 12 月 26 日	2020 年 1 月 13 日	新债流通受限	100.00	100.00	820	82,000.00	82,000.00	-
113029	明阳转债	2019 年 12 月 19 日	2020 年 1 月 7 日	新债流通受限	100.00	100.00	1,890	189,000.00	189,000.00	-
113030	东风转债	2019 年 12 月 26 日	2020 年 1 月 20 日	新债流通受限	100.00	100.00	280	28,000.00	28,000.00	-
113554	仙鹤转债	2019 年 12 月 19 日	2020 年 1 月 10 日	新债流通受限	100.00	100.00	540	54,000.00	54,000.00	-
128084	木森转债	2019 年 12 月 18 日	2020 年 1 月 10 日	新债流通受限	100.00	100.00	1,190	119,000.00	119,000.00	-
128085	鸿达转债	2019 年 12 月 19 日	2020 年 1 月 8 日	新债流通受限	100.00	100.00	1,510	151,000.00	151,000.00	-
128086	国轩转债	2019 年 12 月 23 日	2020 年 1 月 10 日	新债流通受限	100.00	100.00	900	90,000.00	90,000.00	-

7.4.9.1.2 受限证券类别：资产支持证券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：份)	期末成本总额	期末估值总额	备注
138294	荣耀 03A	2019 年 12 月 23 日	2020 年 1 月 14 日	新债流通受限	100.00	100.00	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-
138340	旭日 04A	2019 年 12 月	2020 年 2 月	新债流通	100.00	100.00	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-

		月 30 日	月 7 日	受限					
--	--	-----------	----------	----	--	--	--	--	--

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限的股票。

#### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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 60,772,308.84 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
011902838	19 云锡股 SCP004	2020 年 1 月 2 日	100.09	12,000	1,201,080.00
011902838	19 云锡股 SCP004	2020 年 1 月 3 日	100.09	50,000	5,004,500.00
011901295	19 国药租 赁 SCP003	2020 年 1 月 3 日	100.46	100,000	10,046,000.00
041900299	19 内蒙电 投 CP001	2020 年 1 月 2 日	100.31	100,000	10,031,000.00
101758010	17 西安高 新 MTN002	2020 年 1 月 3 日	104.48	75,000	7,836,000.00
101660019	16 内蒙电 投 MTN001	2020 年 1 月 2 日	100.64	100,000	10,064,000.00
131900015	19 巨石 GN001	2020 年 1 月 6 日	100.88	6,000	605,280.00
101801324	18 国药租 赁 MTN002	2020 年 1 月 3 日	102.32	100,000	10,232,000.00
041900394	19 云铜 CP001	2020 年 1 月 6 日	100.15	100,000	10,015,000.00
合计				643,000	65,034,860.00

##### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 133,500,000.00 元，其中回购金融资产款 133,500,000.00 元于 2020 年 1 月 2 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。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (一) 公允价值

###### 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。

###### 2、持续的以公允价值计量的金融工具

###### (1) 各层次金融工具公允价值

于 2019 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 531,298,024.30 元，无属于第一层次和第三层次的余额。（2018 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为 119,047.60 元，属于第二层次的余额为 509,186,127.10 元，无属于第三层次的余额。）

###### (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。

###### (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。

###### 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。

###### 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。

(二) 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	531,298,024.30	96.75
	其中：债券	501,297,024.30	91.29
	资产支持证券	30,001,000.00	5.46
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	8,600,271.24	1.57
8	其他各项资产	9,245,614.64	1.68
9	合计	549,143,910.18	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股票。

### 8.3 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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601233	桐昆股份	167,468.66	0.05

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601233	桐昆股份	155,784.80	0.05

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

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	167,468.66
卖出股票收入（成交）总额	155,784.80

### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	272,188,463.10	76.84
5	企业短期融资券	80,350,000.00	22.68
6	中期票据	145,944,000.00	41.20
7	可转债（可交换债）	2,814,561.20	0.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	501,297,024.30	141.53

### 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	101456025	14 合建投 MTN001	200,000	23,028,000.00	6.50
2	127758	PR 肥西债	200,000	16,148,000.00	4.56
3	122494	15 华夏 05	149,910	15,052,463.10	4.25
4	1580250	15 苍南国投债	200,000	12,138,000.00	3.43
5	101800408	18 成都开投 MTN002	100,000	10,713,000.00	3.02

### 8.7 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

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	139423	龙光 07A	100,000	10,001,000.00	2.82
2	138340	旭日 04A	100,000	10,000,000.00	2.82
2	138294	荣耀 03A	100,000	10,000,000.00	2.82

### 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股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 8.11.2 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。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

#### 8.12.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	36,132.16
2	应收证券清算款	463,866.19

3	应收股利	-
4	应收利息	8,745,616.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,245,614.64

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113028	环境转债	129,994.30	0.04

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## § 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

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
2,391	144,570.15	166,590,417.46	48.19%	179,076,811.95	51.81%

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	新疆源道隆股权投资有限公司	18,958,195.00	12.33%
2	人民养老稳健双利固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	16,500,014.00	10.73%
3	张树铭	9,474,133.00	6.16%
4	秦皇岛市棉麻土产有限责任公司	2,836,171.00	1.85%
5	陈文华	2,559,975.00	1.67%
6	人保资产稳健增值固定收益型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	2,300,000.00	1.50%
7	中国东方航空集团有限公司企业年金计划—上海浦东发展银行股份有限公司	2,194,159.00	1.43%
8	中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	2,175,870.00	1.42%
9	山西旭东恒德科技有限公司	2,075,130.00	1.35%
10	葛志祥	1,656,785.00	1.08%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

注：1、截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间均为 0；

2、截止本报告期末，本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。”

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2013年5月7日）基金份额总额	250,635,902.00
本报告期期初基金份额总额	311,790,959.24
本报告期基金总申购份额	252,931,832.13
减:本报告期基金总赎回份额	219,055,561.96
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	345,667,229.41

## § 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：

2019 年 2 月 21 日，公司聘任陈奕雯为万家强化收益债券型基金基金经理。

公司高级管理人员：

首席信息官：

2019 年 6 月 13 日，公司聘任陈广益先生担任公司首席信息官。

副总经理：

2019 年 7 月 20 日，公司聘任满黎先生担任公司副总经理。

基金托管人：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期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			
国泰君安	1	155,784.80	100.00%	135.67	100.00%	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-

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、个股分析报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

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

3、报告期内基金租用证券公司交易单元的变更情况：

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
国泰君安	322,673,748.39	77.69%	13,234,200,000.00	83.64%	-	-
浙商证券	92,680,162.32	22.31%	2,587,705,000.00	16.36%	-	-

## § 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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

万家基金管理有限公司

2020 年 3 月 25 日