

万家上证 380 交易型开放式指数证券投资 基金 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 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：2015 年 10 月 26 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 2015 年 10 月 22 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家上证 380ETF
场内简称	万家 380
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	5,724,652.00 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 and 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（2015 年 7 月 1 日 — 2015 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	193,206.57
2. 本期利润	-1,796,379.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3155
4. 期末基金资产净值	8,206,050.55
5. 期末基金份额净值	1.4335

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。

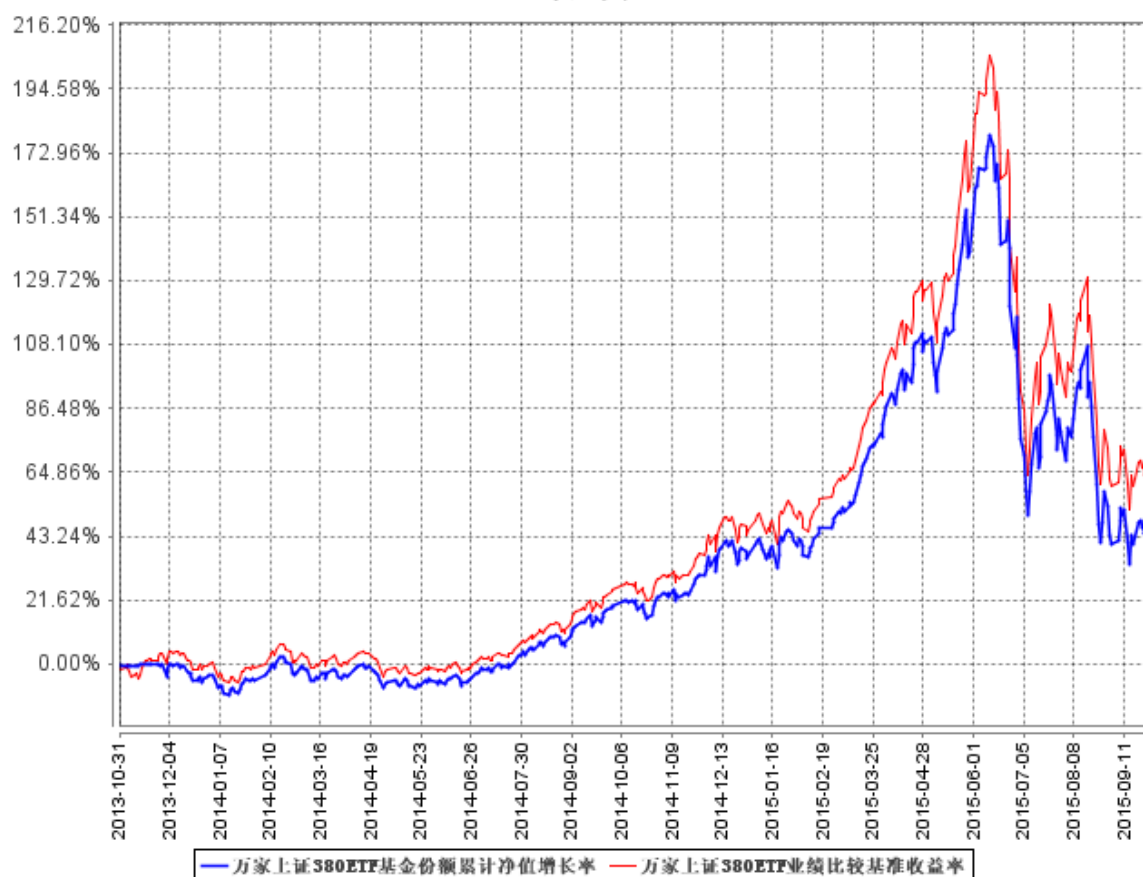
3.2 基金净值表现

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	-34.15%	4.59%	-31.37%	4.48%	-2.78%	0.11%

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

万家上证380ETF基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 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。

§ 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基金经	2015 年 8 月 18 日	-	7	硕士研究生。2008 年进入上海双隆投资管理有限公司，任金融工程师；2010 年进入上海尚雅投资管理有限公司，从事高级量化分析师工作；2010 年 10 月进入在国泰基金管理有限公司，历任产品开发、专户投资经理助理等职务；2014 年 4 月进入广发证券担任投资经理职

	理、量化投资部总监				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。
姚霞天	本基金经理、万家 180 指数基金基金经理、万家中证红利指数基金（LOF）基金经理、万家中证创业成长指数分级基金基金经理	2015 年 5 月 22 日	2015 年 8 月 18 日	7	复旦大学金融学硕士。2007 年 7 月至 2008 年 6 月任泰信基金管理有限公司量化分析师；2008 年 9 月至 2009 年 5 月任上海金程国际金融学院 FRM 讲师；2009 年 9 月加入万家基金管理有限公司，历任风险分析师、量化分析师、基金经理助理、投资经理等职。

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, 执行交易系统内的公平交易程序; 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年三季度,在经历了前期较大幅度的调整后,市场随着去杠杆化过程的演进以及政府各项相关政策效果的逐步显现而趋于平稳。进入 9 月份以来,市场整体的波动性和交易量都有了明显的回落,市场情绪已逐步趋于理性。展望第四季度,虽然实体经济总体来看仍然偏弱,但由于市场风险已经得到了较大程度的释放,估值也已回归到合理区间,并且预期宽松和微刺激的政策环境仍将延续,部分基本面良好及估值合理的企业有望取得较好的市场表现。

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 380 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、标的指数成分股定期调整、各类费用等因素所造成。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.4335 元,报告期内基金份额净值增长率为-34.15%,同期业绩比较基准收益率为-31.37%。本基金日均跟踪偏离度为 0.3303%,年化跟踪误差 2.62%,由于基金整体规模较小且停牌股票占比较大,导致报告期内本基金跟踪误差有所增加。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内自 1 月 5 日至 9 月 30 日,基金资产净值连续 183 个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情况。为了更好地保护基金持有人利益以及切实做大基金规模,经与托管人华夏银行股份有限公司协商一致,我司拟将该基金变更注册为万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金,并于二季度向中国证监会提交了变更注册的申请。本报告期内,我公司已收到中国证监会的书面核准,我公司将就该基金的转型事宜着手准备召开该基金基金份额持有人大会。

§ 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	7,929,807.85	93.31
	其中：股票	7,929,807.85	93.31
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	563,507.62	6.63
7	其他资产	4,606.82	0.05
8	合计	8,497,922.29	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	33,959.83	0.41
B	采矿业	320,862.20	3.91
C	制造业	4,198,062.77	51.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	534,695.30	6.52
E	建筑业	329,461.55	4.01
F	批发和零售业	848,451.19	10.34
G	交通运输、仓储和邮政业	816,511.96	9.95
H	住宿和餐饮业	8,523.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	238,224.29	2.90
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	218,840.99	2.67
L	租赁和商务服务业	75,908.61	0.93
M	科学研究和技术服务业	26,739.00	0.33
N	水利、环境和公共设施管理业	31,278.00	0.38
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	13,810.00	0.17
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	87,567.00	1.07

S	综合	146,912.16	1.79
	合计	7,929,807.85	96.63

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	600009	上海机场	3,600	99,792.00	1.22
2	600525	长园集团	3,700	77,848.00	0.95
3	600398	海澜之家	5,000	70,400.00	0.86
4	600058	五矿发展	1,800	67,158.00	0.82
5	601718	际华集团	5,500	66,275.00	0.81
6	600820	隧道股份	5,700	66,006.00	0.80
7	600026	中海发展	5,800	64,264.00	0.78
8	600642	申能股份	8,483	60,907.94	0.74
9	600655	豫园商城	3,841	59,497.09	0.73
10	600635	大众公用	7,400	54,612.00	0.67

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	4,491.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	115.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,606.82

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

5.11.5.1 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

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	600525	长园集团	77,848.00	0.95	重大事项
2	600058	五矿发展	67,158.00	0.82	重大事项
3	600026	中海发展	64,264.00	0.78	重大事项

5.11.5.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,724,652.00
报告期期间基金总申购份额	5,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,000,000.00
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	5,724,652.00

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家上证 380 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报纸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 380 交易型开放式指数证券投资基金 2015 年第 3 季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司
2015 年 10 月 26 日