

万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告摘要

2017 年 6 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 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。本半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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	万家瑞兴
基金主代码	001518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 23 日
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	756, 012, 289. 21 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金投资于具有成长潜力的上市公司，以获取未来增值机会并谋求基金资产的中长期稳定增值，同时通过分散投资提高基金资产的流动性。
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，采取积极主动地的投资管理策略，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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50% + 中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金但低于股票型基金，属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	闻怡
	联系电话	021-38909626	021-68475888
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	wenyi@boscn.cn
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95594

传真	021-38909627	021-68476936
----	--------------	--------------

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金半年度报告备置地点	中国(上海)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层(名义楼层 9 层)

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	62,379,382.26
本期利润	63,690,231.73
加权平均基金份额本期利润	0.0902
本期基金份额净值增长率	8.54%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1777
期末基金资产净值	986,681,569.12
期末基金份额净值	1.3051

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。

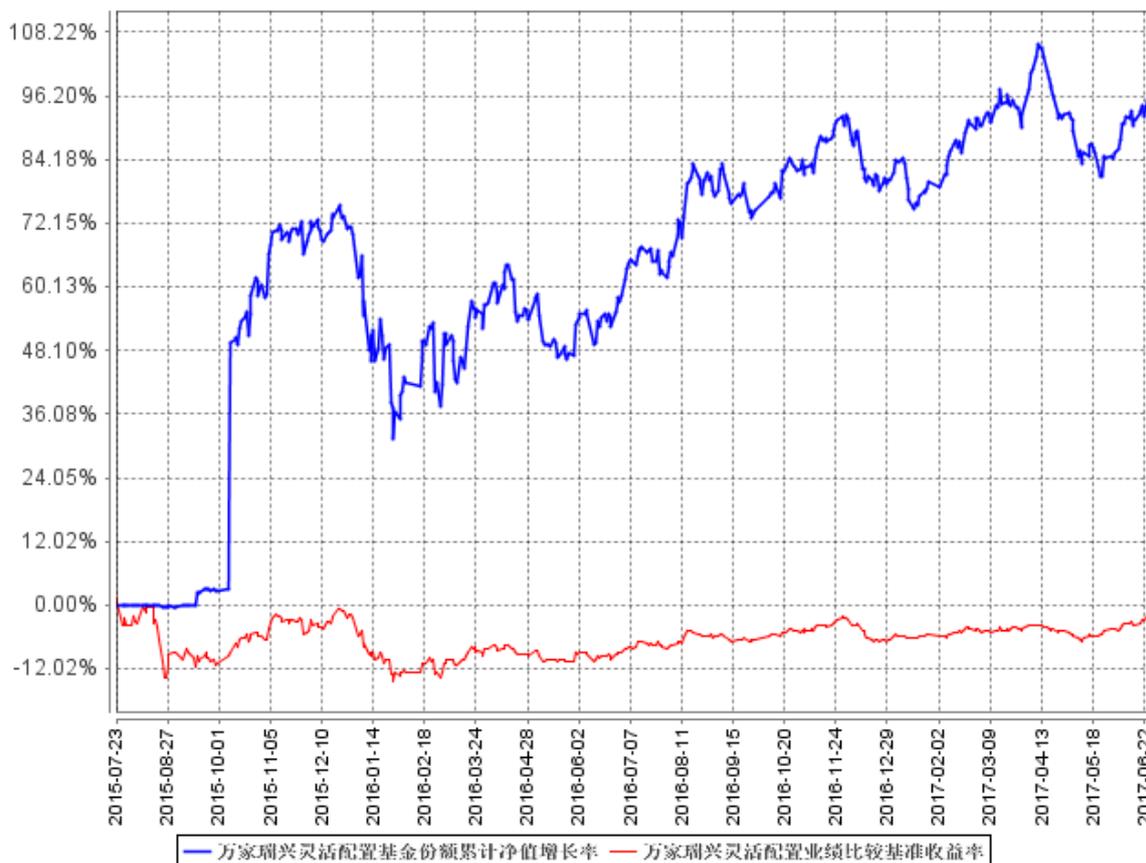
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	5.92%	0.76%	3.09%	0.34%	2.83%	0.42%
过去三个月	1.54%	0.95%	3.10%	0.32%	-1.56%	0.63%
过去六个月	8.54%	0.88%	5.20%	0.29%	3.34%	0.59%
过去一年	24.20%	0.98%	8.06%	0.35%	16.14%	0.63%
自基金合同生效起至今	95.65%	2.52%	-1.61%	0.79%	97.26%	1.73%

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

万家瑞兴灵活配置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：本基金于 2015 年 7 月 23 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。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。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山东省国有资产投资控股有限公司,住所地址为中国(上海)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层(名义楼层 9 层),办公地址为中国(上海)自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层(名义楼层 9 层),注册资本 1 亿元人民币。目前管理四十九只开放式基金,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)、万家中证创业成长指数分级证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家上证 50 交易型开放式指数证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家瑞旭灵活配置混合型证券投资基金、万家家享纯债债券型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家恒景 18 个月定期开放债券型证券投资基金、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、万家家泰债券型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金、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。

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		
莫海波	本基金基金经理、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家精选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、万家新利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、万家消费成长股票型证券投资基金、万家宏观择时多策略灵活	2015 年 12 月 5 日	-	7 年	投资研究部总监，MBA，2010 年进入财富证券责任有限公司，任分析师、投资经理助理；2011 年进入中银国际证券有限责任公司基金，任分析师、环保行业研究员、策略分析师、投资经理。2015 年 3 月加入本公司，现任投资研究部总监。

	配置混合型证券投资基金基金经理, 投资研究部总监。				
李文宾	本基金基金经理、万家双利债券型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家家盛债券型证券投资基金、万家家泰债券型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家精选混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资	2017 年 1 月 14 日	-	7 年	2010 年 7 月至 2014 年 4 月在中银国际证券有限责任公司工作, 担任研究员职务。2014 年 5 月至 2015 年 11 月在华泰资产管理有限公司工作, 担任研究员职务。2015 年 11 月进入我公司从事投资研究工作

	基金基金 经理。				
--	-------------	--	--	--	--

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 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

2017 年上半年,尤其是 2 季度以来国内经济表现远超年初市场的主流预期,我们认为出口和地产投资超预期是推动今年经济在底部强劲表现的主要动力,凸显了中国经济的韧性。

从政策角度来看,年初至今中央和监管部门态度落实了 2016 年底中央经济工作会议上货币政策转紧的精神。同时 2 季度相关部门严格执行了去杠杆和去产能政策,推动了利率的温和回升。

特别是过剩产能行业以环保为主要抓手，严格淘汰关停落后产能，厘清了行业供需结构，大幅提升了产品价格，改善了企业盈利。

从股市来看，市场风险偏好提升，市场偏好业绩稳定，成长确定的行业和企业，股市结构性行情非常显著

2017 年本基金以建筑、地产、PPP、银行等低估值价值蓝筹和价值成长行业的龙头企业为主要投资方向。同时本产品结合供给侧改革和市场对经济的预期变化，对钢铁、有色等周期性行业进行投资。

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 1.3051 元；本报告期基金份额净值增长率为 8.54%，业绩比较基准收益率为 5.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年下半年，我们认为货币政策将维持中性偏紧，金融监管将继续趋严，地产和基建投资在基数效应下增速放缓。国内政策重心从稳增长向调结构逐步转变。我们认为经济还在筑底过程中，但硬着陆的可能较小，股市依然会是以结构性行情为主。

从风格角度考虑，低估值蓝筹和价值成长可以作为长期底仓配置。行业选择中，我们坚持 3 条主线：

1) 与供给侧改革高度相关的周期性行业。我们认为以环保为抓手的供给侧结构性改革将会让供需过剩行业提前厘清行业格局，相关行业将会重新进入供需紧平衡状态，相关产品价格将会进入持续走强的状态。这其中我们看好钢铁、有色、化工等行业；

2) 长期成长性逻辑清晰，持续性强的板块，这主要包括新能源汽车和电子；

3) 环比数据出现改善的消费股：例如白酒、乳制品、零售等。

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

基金合同规定“本基金收益每年最多分配 12 次, 全年基金收益分配比例不低于可分配收益的 10%。若基金合同当年生效不满 3 个月可不进行收益分配。”

本报告期本基金未进行收益分配符合合同约定。

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 200 人或者基金资产净值低于 5000 万情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,上海银行股份有限公司在本基金的托管过程中,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、基金合同以及托管协议的有关约定,诚实、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本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

本报告期,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核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,认为复核内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	93,875,149.70	41,316,708.87
结算备付金	1,183,213.39	2,550,901.41
存出保证金	900,464.73	564,302.94
交易性金融资产	897,982,055.66	712,227,175.99
其中：股票投资	897,982,055.66	712,227,175.99
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
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	34,242.86	6,770,619.74
应收利息	20,873.09	16,026.69
应收股利	-	-
应收申购款	187,039.45	652,230.96
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	994,183,038.88	764,097,966.60
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	6,692,536.49
应付赎回款	5,732,158.15	2,625,656.86
应付管理人报酬	491,483.15	437,038.57
应付托管费	122,870.80	109,259.64
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	815,780.38	703,759.04

应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	339,177.28	304,160.46
负债合计	7,501,469.76	10,872,411.06
所有者权益：		
实收基金	756,012,289.21	626,438,124.16
未分配利润	230,669,279.91	126,787,431.38
所有者权益合计	986,681,569.12	753,225,555.54
负债和所有者权益总计	994,183,038.88	764,097,966.60

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.3051 元，基金份额总额 756012289.21 份。

6.2 利润表

会计主体：万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入	69,532,600.22	-4,033,132.47
1.利息收入	374,669.90	33,065.10
其中：存款利息收入	374,669.90	33,065.10
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	66,809,801.43	-416,779.76
其中：股票投资收益	55,996,026.85	-1,385,657.97
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	10,813,774.58	968,878.21
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,310,849.47	-4,031,013.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	1,037,279.42	381,595.64
减：二、费用	5,842,368.49	828,088.57
1. 管理人报酬	2,651,068.90	274,257.87
2. 托管费	662,767.27	68,564.50

3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2, 286, 198. 18	337, 124. 77
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	242, 334. 14	148, 141. 43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63, 690, 231. 73	-4, 861, 221. 04
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	63, 690, 231. 73	-4, 861, 221. 04

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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）	626, 438, 124. 16	126, 787, 431. 38	753, 225, 555. 54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	63, 690, 231. 73	63, 690, 231. 73
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）	129, 574, 165. 05	40, 191, 616. 80	169, 765, 781. 85
其中：1. 基金申购款	412, 975, 538. 43	119, 350, 905. 60	532, 326, 444. 03
2. 基金赎回款	-283, 401, 373. 38	-79, 159, 288. 80	-362, 560, 662. 18
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	756, 012, 289. 21	230, 669, 279. 91	986, 681, 569. 12
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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	42, 192, 936. 96	29, 495, 235. 56	71, 688, 172. 52

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,861,221.04	-4,861,221.04
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)	14,997,569.60	8,270,510.68	23,268,080.28
其中:1.基金申购款	57,291,589.82	30,515,409.77	87,806,999.59
2.基金赎回款	-42,294,020.22	-22,244,899.09	-64,538,919.31
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	57,190,506.56	32,904,525.20	90,095,031.76

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>方一天</u>	<u>李杰</u>	<u>陈广益</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1147号文《关于准予万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由万家基金管理有限公司作为发起人于2015年6月23日至2015年7月17日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2015)验字60778298_B22号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2015年7月23日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为268,892,757.74人民币元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币12,595.13元,以上实收基金(本息)合计为人民币268,905,352.87元,折合268,905,352.87份基金份额。本基金的基金管理机构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,基金托管人为上海银行股份有限公司。

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、上市的股票、债券、货

币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的业绩比较基准为： $50\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+50\% \times$ 中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、证监会公告[2010]5 号关于发布《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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

6.4.5 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。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

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

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

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

6.4.6.2 增值税

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

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

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

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

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

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规

定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

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

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

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

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

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
上海银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中泰证券股份有限公司	基金管理人股东、基金代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中泰证券股份有限公司	1,014,217,312.41	63.98%	230,362,155.68	92.65%

6.4.8.1.2 债券交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中泰证券股份有限	883,282.10	62.42%	469,788.71	57.62%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中泰证券股份有限	201,661.60	92.65%	53,181.19	75.75%

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,651,068.90	274,257.87
其中：支付销售机构的客户维护费	512,797.24	59,979.16

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.6% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 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、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	662,767.27	68,564.50

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2015 年 7 月 23 日）持有的基金份额		
期初持有的基金份额	25,412,291.85	25,412,291.85
期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	25,412,291.85	0.00
期末持有的基金份额	0.00	25,412,291.85
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%	44.43%

6.4.8.4.2 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

除基金管理人之外本基金其他关联方于本期末及上年度末均未持有本基金份额。

6.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海银行	93,875,149.70	335,970.96	5,474,522.85	29,795.41

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，2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日获得的利息为人民币 19,551.09 元（2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日利息为人民币 3,269.20 元），2017 年 6 月 30 日结算备付金余额为人民币 1,183,213.39 元。（2016 年 6 月 30 日结算备付金余额为人民币 61,361.51 元）

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股未上市流通	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017年6月26日	2017年7月3日	新股未上市流通	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300671	富满电子	2017年6月27日	2017年7月5日	新股未上市流通	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
300672	国科微	2017年6月30日	2017年7月12日	新股未上市流通	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
002882	金龙羽	2017年6月15日	2017年7月17日	新股未上市流通	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
002879	长缆科技	2017年6月5日	2017年7月7日	新股未上市流通	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股未上市流通	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股未上市流通	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300104	乐视网	2017年4月17日	重大事项	28.63	-	-	379,976	12,743,098.32	10,878,712.88	-
002586	围	2017	重	9.87	-	-	758,169	7,578,540.24	7,483,128.03	-

	海 股 份	年 4 月 18 日	大 事 项							
--	-------------	------------------	-------------	--	--	--	--	--	--	--

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末, 本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

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

§ 7 投资组合报告

7.1 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	897,982,055.66	90.32
	其中：股票	897,982,055.66	90.32
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	95,058,363.09	9.56
7	其他各项资产	1,142,620.13	0.11
8	合计	994,183,038.88	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	28,118,277.38	2.85
B	采矿业	24,347,808.00	2.47
C	制造业	120,338,721.39	12.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	295,405,168.24	29.94
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,737.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,886,352.50	1.10
J	金融业	93,583,033.53	9.48
K	房地产业	325,300,957.62	32.97
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	-	-

0	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	897,982,055.66	91.01

7.2.2 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。

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600340	华夏幸福	2,713,321	91,113,319.18	9.23
2	601997	贵阳银行	4,133,984	65,358,287.04	6.62
3	001979	招商蛇口	2,981,100	63,676,296.00	6.45
4	002146	荣盛发展	5,870,789	57,944,687.43	5.87
5	600491	龙元建设	4,642,699	49,816,160.27	5.05
6	600068	葛洲坝	4,077,280	45,828,627.20	4.64
7	600048	保利地产	4,207,321	41,946,990.37	4.25
8	601668	中国建筑	4,182,955	40,491,004.40	4.10
9	002047	宝鹰股份	3,810,213	32,920,240.32	3.34
10	300197	铁汉生态	2,455,290	32,606,251.20	3.30

注：“投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文”。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600340	华夏幸福	96,507,149.29	12.81
2	601668	中国建筑	69,921,360.24	9.28
3	002146	荣盛发展	63,827,469.34	8.47
4	002310	东方园林	40,174,616.58	5.33
5	000937	冀中能源	38,625,695.00	5.13

6	600491	龙元建设	36,280,026.02	4.82
7	601186	中国铁建	34,462,251.87	4.58
8	600068	葛洲坝	28,227,687.45	3.75
9	001979	招商蛇口	26,024,698.84	3.46
10	600966	博汇纸业	25,951,019.55	3.45
11	002142	宁波银行	24,983,818.25	3.32
12	600169	太原重工	24,843,586.80	3.30
13	601117	中国化学	23,787,253.70	3.16
14	600919	江苏银行	22,814,528.04	3.03
15	600048	保利地产	18,741,151.27	2.49
16	601800	中国交建	18,719,800.30	2.49
17	601155	新城控股	18,706,739.48	2.48
18	002458	益生股份	17,406,933.54	2.31
19	300059	东方财富	15,037,619.58	2.00
20	600926	杭州银行	14,199,172.00	1.89

7.4.2 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	600068	葛洲坝	55,593,929.36	7.38
2	600325	华发股份	55,126,765.75	7.32
3	300197	铁汉生态	34,584,960.60	4.59
4	601668	中国建筑	33,462,375.37	4.44
5	601009	南京银行	32,095,353.38	4.26
6	601155	新城控股	29,985,096.07	3.98
7	600376	首开股份	26,389,831.62	3.50
8	600495	晋西车轴	26,362,069.60	3.50
9	600266	北京城建	24,069,506.57	3.20
10	600884	杉杉股份	23,701,576.30	3.15
11	600919	江苏银行	22,345,175.92	2.97
12	600048	保利地产	20,106,952.61	2.67
13	002310	东方园林	19,937,097.37	2.65
14	000065	北方国际	17,553,183.12	2.33
15	001979	招商蛇口	17,484,428.49	2.32
16	600340	华夏幸福	17,035,424.69	2.26

9	合计	1,142,620.13
---	----	--------------

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
16,865	44,827.29	476,043,491.02	62.97%	279,968,798.19	37.03%

8.2 期末上市基金前十名持有人

报告期末本基金无场内持有人明细。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	118,280.97	0.0156%

8.4 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：期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年7月23日）基金份额总额	268,905,352.87
本报告期期初基金份额总额	626,438,124.16
本报告期基金总申购份额	412,975,538.43
减：本报告期基金总赎回份额	283,401,373.38
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	756,012,289.21

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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：

2017 年 1 月 14 日，公司增聘李文宾为万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，与基金经理莫海波共同管理该基金。

基金托管人：

报告期内基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚或行政监管措施、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期期为基金进行审计的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	2	1,014,217,312.41	63.98%	883,282.10	62.42%	-
华泰证券	1	570,921,443.91	36.02%	531,700.20	37.58%	-

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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 6 月 30 日	149,777,247.88	129,768,411.73	0.00	279,545,659.61	36.98
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。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>							

万家基金管理有限公司

2017 年 8 月 29 日