

万家颐达保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 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。

基金托管人兴业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、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	16
§5 托管人报告	错误!未定义书签。
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	错误!未定义书签。
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.....	错误!未定义书签。
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.....	错误!未定义书签。
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	18

6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
7.3 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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
7.6 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.....	47
7.7 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.....	47
7.8 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.....	47
7.9 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.....	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	48
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 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.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
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.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55

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	55
§12 备查文件目录.....	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家颐达保本混合型证券投资基金
基金简称	万家颐达
基金主代码	519197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 2 日
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	574,327,866.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金严格控制风险，在控制本家损失风险的前提下，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金按照 CPPI 和 TIPP 策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于 40%；债券、银行存款、资产支持证券、债券回购、现金等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%。每个交易日日终在除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	张志永
	联系电话	021-38909626	021-62677777*212004
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95561

传真	021-38909627	021-62159217
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	福州市湖东路 154 号
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）	上海市江宁路 168 号兴业大厦 20 楼
邮政编码	200122	200041
法定代表人	方一天	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
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
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
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司	深圳市深南大道 7028 号时代科技大厦 22-23 楼

§ 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	3,232,113.28
本期利润	-194,858.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0003
本期加权平均净值利润率	-0.03%
本期基金份额净值增长率	0.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-4,727,644.07
期末可供分配基金份额利润	-0.0082
期末基金资产净值	569,600,222.81
期末基金份额净值	0.9918
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-0.82%

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。

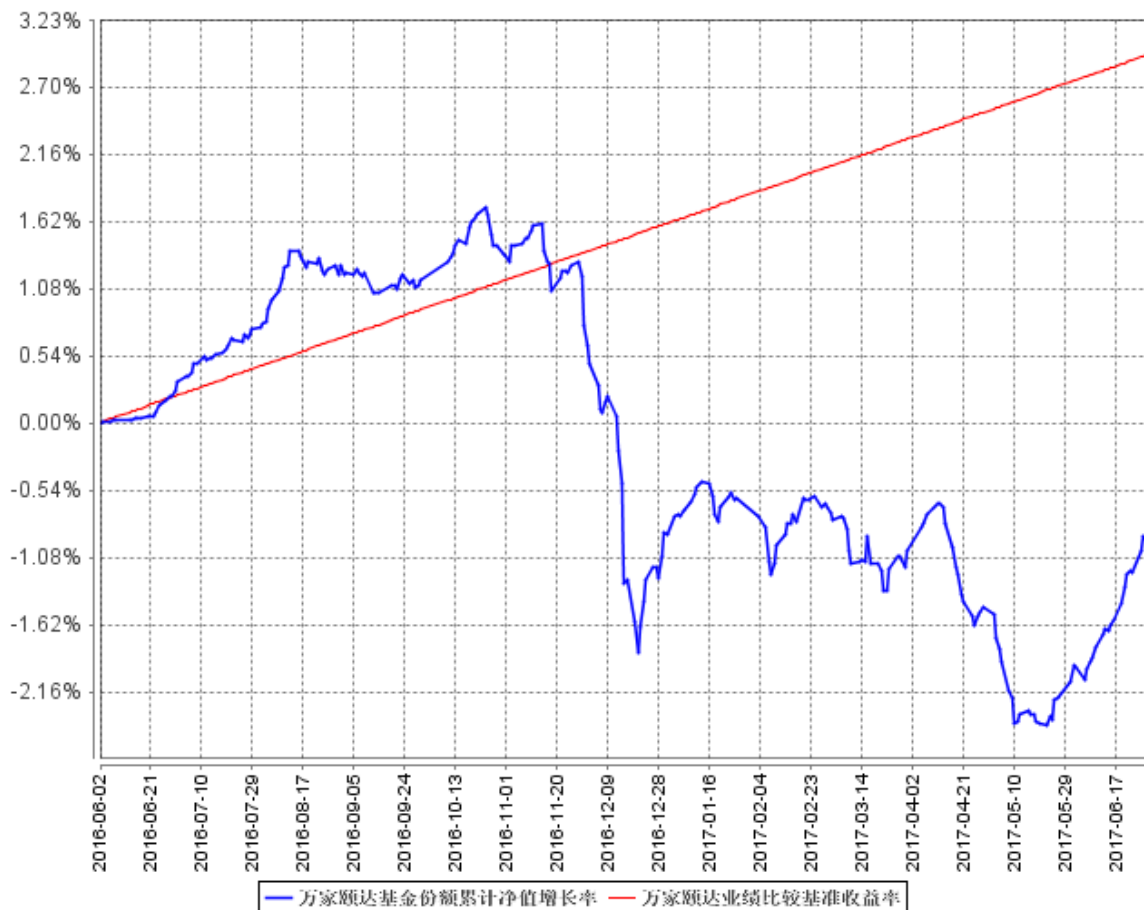
3.2 基金净值表现

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	1.29%	0.07%	0.22%	0.00%	1.07%	0.07%
过去三个月	0.21%	0.10%	0.69%	0.00%	-0.48%	0.10%
过去六个月	0.07%	0.10%	1.36%	0.00%	-1.29%	0.10%
过去一年	-1.08%	0.11%	2.75%	0.00%	-3.83%	0.11%
自基金合同生效起至今	-0.82%	0.11%	2.97%	0.00%	-3.79%	0.11%

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

万家颐达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 2016 年 6 月 2 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后 6 个月内为建仓期。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		
高翰昆	本基金基金经理，万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、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、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混	2016年6月2日	-	8年	基金经理，英国诺丁汉大学硕士。2009年7月加入万家基金管理有限公司，历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监。

	合型证 券投资 基金、万 家颐和 保本混 合型证 券投资 基金、万 家瑞旭 灵活配 置混合 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 瑞隆灵 活配置 混合型 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				
--	--	--	--	--	--

	基金基金、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金基金经理				
唐俊杰	本基金基金经理，万家货币市场证券投资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、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、万家家享纯债债券型证券投资基	2016年6月2日	-	9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。

	金、万家 鑫享纯 债债券 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%的交易次数为 1 次,为指数型基金因被动跟踪标的指数与其他组合发生同日反向交易,不存在不公平交易和利益输送行为。

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

今年上半年经济基本面超预期向好,整体流动性偏紧但波动性下降,期间出现了超预期的监管加强。这些因素导致股票和债券市场都出现了较大的波动。权益市场由于缺乏增量资金叠加供给侧改革、入 msci、新股供给加大等事件因素影响出现有较大波动的结构性行情。而债券市场在年初收益率大幅上行后基本维持高位震荡格局,边际变量由流动性过渡为监管后又渐变为基本面,可谓一波三折。

本基金上半年在较艰难的市场环境下秉持谨慎的操作策略为客户创造了一定的收益。

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 0.9918 元;本报告期基金份额净值增长率为 0.07%,业绩比较基准收益率为 1.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,我们认为今年经济基本面无忧,但供给侧改革自上而下的干预供需结构在总需求还看不到自发上行的情况下导致的经济繁荣将难以为继。未来应该说是在和时间赛跑,我们需要在供给侧改革药效失效前修复各部门资产负债表,也需要进行更深入的改革提高国民收入提升总需求。基于此判断,我们认为下半年权益市场可能会出现宽幅震荡的走势,应该注意自下而上

精选个股的投资策略。债券市场则可以开始拉长久期增加杠杆，对于长端利率债应该采取更积极的策略。

本基金将延续以往谨慎的资产配置思路做好守正出奇面对机会时也会积极参与，我们亦将根据以上判断结合当时市场环境及时做好调整与应对，努力为投资者创造风险调整后的良好回报。

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

报告期内，本托管人严格遵守《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，诚信、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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整，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：万家颐达保本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	附注号	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	6.4.7.1	631,817.78	120,715,686.85
结算备付金		13,614,619.61	21,258,976.78
存出保证金		51,470.85	63,681.78
交易性金融资产	6.4.7.2	798,260,812.64	873,675,380.40
其中：股票投资		28,949,741.84	30,267,645.60
基金投资		-	-
债券投资		769,311,070.80	843,407,734.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	118,900,483.35
应收证券清算款		2,355,231.43	-
应收利息	6.4.7.5	17,287,494.34	11,718,614.70
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		832,201,446.65	1,146,332,823.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		259,500,000.00	458,899,590.00
应付证券清算款		-	19,000,900.00
应付赎回款		1,903,513.49	604,785.73
应付管理人报酬		568,390.95	687,716.51
应付托管费		94,731.86	114,619.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	101,084.41	71,513.37

应交税费		-	-
应付利息		28,777.26	286,620.60
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	404,725.87	379,184.45
负债合计		262,601,223.84	480,044,930.07
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	574,327,866.88	672,241,754.54
未分配利润	6.4.7.10	-4,727,644.07	-5,953,860.75
所有者权益合计		569,600,222.81	666,287,893.79
负债和所有者权益总计		832,201,446.65	1,146,332,823.86

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9918 元，基金份额总额 574,327,866.88 份。

6.2 利润表

会计主体：万家颐达保本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	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 6 月 2 日(基 金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		11,004,924.38	2,858,272.87
1.利息收入		13,924,945.36	1,583,552.94
其中：存款利息收入	6.4.7.11	568,070.57	1,288,818.38
债券利息收入		12,284,643.80	292,273.17
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,072,230.99	2,461.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		49,777.17	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,617,978.80	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,762,795.61	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	194,593.98	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,426,971.65	1,274,719.93
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	457,173.50	-

减：二、费用		11,199,782.75	849,304.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,728,680.20	706,016.48
2. 托管费	6.4.10.2.2	621,446.73	117,669.40
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	228,990.53	23,822.19
5. 利息支出		6,353,853.52	1,796.48
其中：卖出回购金融资产支出		6,353,853.52	1,796.48
6. 其他费用	6.4.7.20	266,811.77	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-194,858.37	2,008,968.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-194,858.37	2,008,968.32

注：1. 本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

2. 本基金于 2016 年 6 月 2 日成立，上年度可比期间为 2016 年 6 月 2 日至 2016 年 6 月 30 日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家颐达保本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）	672,241,754.54	-5,953,860.75	666,287,893.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-194,858.37	-194,858.37
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）	-97,913,887.66	1,421,075.05	-96,492,812.61
其中：1. 基金申购款	47,593.16	-447.22	47,145.94
2. 基金赎回款	-97,961,480.82	1,421,522.27	-96,539,958.55
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）	574,327,866.88	-4,727,644.07	569,600,222.81
项目	上年度可比期间 2016年6月2日(基金合同生效日)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（基金净值）	768,571,600.63	-	768,571,600.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,008,968.32	2,008,968.32
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	768,571,600.63	2,008,968.32	770,580,568.95

注：1. 本财务报表的实际编制期间为 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

2. 本基金于 2016 年 6 月 2 日成立，上年度可比期间为 2016 年 6 月 2 日至 2016 年 6 月 30 日。

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：

方一天

基金管理人负责人

李杰

主管会计工作负责人

陈广益

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家颐达保本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[2016]793号文《关于准予万家颐达保本混合型证券投资基金募集的批复》的批准,由万家基金管理有限公司作为基金管理人于2016年5月5日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具(2016)验字第60778298_B04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2016年6月2日正式生效,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768,162,687.30元,有效认购资金在初始销售期内产生的利息为人民币408,913.33元,以上实收基金(本息)合计为人民币768,571,600.63元,折合768,571,600.63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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

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(包括主板、创业板、中小板以及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、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、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、权证、国债期货、股指期货、期权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。本基金可以参与融资交易。本基金严格控制风险,在控制本金损失风险的前提下,力争实现基金资产的稳定增值。本基金业绩比较基准为:三年期银行定期存款收益率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《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并发布的《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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于 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

本半年度报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

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[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。

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

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、地方政府债券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。

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。

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	631,817.78
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	631,817.78

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	25,923,391.65	28,949,741.84	3,026,350.19
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	440,729,070.80	-11,144,889.62
	银行间市场	328,582,000.00	-7,886,934.28
	合计	769,311,070.80	-19,031,823.90

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	814,266,286.35	798,260,812.64	-16,005,473.71

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无返售金融资产余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	333.10
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	5,513.85
应收债券利息	17,281,626.51
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	-
其他	20.88
合计	17,287,494.34

6.4.7.6 其他资产

本报告期期末本基金未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
----	-------------------

交易所市场应付交易费用	99,894.41
银行间市场应付交易费用	1,190.00
合计	101,084.41

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	21,740.61
预提费用	382,985.26
合计	404,725.87

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	672,241,754.54	672,241,754.54
本期申购	47,593.16	47,593.16
本期赎回(以“-”号填列)	-97,961,480.82	-97,961,480.82
- 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	574,327,866.88	574,327,866.88

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,765,227.41	-12,719,088.16	-5,953,860.75
本期利润	3,232,113.28	-3,426,971.65	-194,858.37
本期基金份额交易产生的变动数	-1,333,966.75	2,755,041.80	1,421,075.05
其中：基金申购款	562.92	-1,010.14	-447.22
基金赎回款	-1,334,529.67	2,756,051.94	1,421,522.27
本期已分配利润	-	-	-

本期末	8,663,373.94	-13,391,018.01	-4,727,644.07
-----	--------------	----------------	---------------

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	43,897.59
定期存款利息收入	411,838.91
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	111,881.74
其他	452.33
合计	568,070.57

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	76,431,605.15
减：卖出股票成本总额	73,813,626.35
买卖股票差价收入	2,617,978.80

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30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	-2,762,795.61
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	-2,762,795.61

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	174,723,615.33
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	173,291,766.20
减：应收利息总额	4,194,644.74
买卖债券差价收入	-2,762,795.61

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	194,593.98
基金投资产生的股利收益	-
合计	194,593.98

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,426,971.65
——股票投资	-318,645.90
——债券投资	-3,108,325.75
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-

——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-3,426,971.65

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	454,760.10
转换费	2,413.40
合计	457,173.50

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	227,740.53
银行间市场交易费用	1,250.00
合计	228,990.53

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	198,354.28
其他	600.00
银行费用	5,226.51
帐户维护费	18,000.00
合计	266,811.77

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日,本基金无需做披露的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日, 本基金无需做披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

截至资产负债表日, 本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.9.2 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
兴业银行股份有限公司 (“兴业银行”)	基金托管人、基金代销机构

注: 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立

6.4.9.3 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.3.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间, 未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.9.3.2 债券交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方席位进行债券交易。

6.4.9.3.3 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方席位进行债券回购交易。

6.4.9.3.4 权证交易

本报告期及上年度可比期间, 本基金未通过关联方席位进行权证交易。

6.4.9.3.5 应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间, 本基金无应支付关联方的佣金。

6.4.9.4 关联方报酬

6.4.9.4.1 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6月2日(基金合同生效日)至 2016年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	3,728,680.20	706,016.48
其中：支付销售机构的客户维护费	1,325,748.32	-

注：（1）基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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。

（2）本基金于 2016 年 6 月 2 日成立,上年度可比期间为 2016 年 6 月 2 日至 2016 年 6 月 30 日。

6.4.9.4.2 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6月2日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	621,446.73	117,669.40

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。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。

（2）本基金于 2016 年 6 月 2 日成立,上年度可比期间为 2016 年 6 月 2 日至 2016 年 6 月 30 日。

6.4.9.5 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。

6.4.9.6 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.6.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内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。

6.4.9.6.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.9.7 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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年6月2日(基金合同生效日)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
兴业银行股份有限公司	631,817.78	43,897.59	86,407.46	57,305.02

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日获得的利息收入为人民币111,881.74元(2016年6月2日至6月30日为人民币0.00元)，2017年6月30日结算备付金余额为人民币13,614,619.61元(2016年6月30日为人民币0.00元)。

6.4.9.8 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.11 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 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

6.4.12.1.1 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
603660	苏州科达	2016年11月21日	2017年11月21日	锁定期受限	8.03	40.95	26,007	208,836.21	1,064,986.65	-

6.4.11.2 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。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，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证券款余额。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，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共计 259,500,000.00 元，其中回购证券款 154,500,000.00 元于 2016 年 7 月 3 日到期，其中回购证券款 30,000,000.00 元于 2016 年 7 月 4 日到期，其中回购证券款 75,000,000.00 元于 2016 年 7 月 5 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。

6.4.12 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。

6.4.12.2 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。本基金均投资于具有良好信用等级证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于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,申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外,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;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。

6.4.12.2.1 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 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	40,082,000.00	39,948,000.00
合计	40,082,000.00	39,948,000.00

注:未评级债券为政策性金融债和超短期融资券。

6.4.12.2.2 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 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
AAA	558,220,092.30	651,185,229.80
AAA 以下	471,978.50	197,505.00
未评级	170,537,000.00	152,077,000.00
合计	729,229,070.80	803,459,734.80

注:未评级债券为国家政策性金融债。

6.4.12.3 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;因此,除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。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债券资产的公允价值。

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部门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。

6.4.12.4 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。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、部分应收申购款、债券投资及买入返售金融资产等。生息负债主要为卖出回购金融资产款等。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本 期 末 201 7年 6月 30 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	631,817.78	-	-	-	-	-	631,817.78

款							
结算备付金	13,614,619.61	-	-	-	-	-	13,614,619.61
存出保证金	51,470.85	-	-	-	-	-	51,470.85
交易性金融资产	-	9,989,000.00	50,141,000.00	708,709,092.30	471,978.50	28,949,741.84	798,260,812.64
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,355,231.43	2,355,231.43
应收利息	-	-	-	-	-	17,287,494.34	17,287,494.34
资产总计	14,297,908.24	9,989,000.00	50,141,000.00	708,709,092.30	471,978.50	48,592,467.61	832,201,446.65
负债							
卖出回购金融资产款	259,500,000.00	-	-	-	-	-	259,500,000.00

应付赎回款						1,903,513.49	1,903,513.49
应付管理人报酬						568,390.95	568,390.95
应付托管费						94,731.86	94,731.86
应付交易费用						101,084.41	101,084.41
应付利息						28,777.26	28,777.26
其他负债						404,725.87	404,725.87
负债总计	259,500,000.00					3,101,223.84	262,601,223.84
利率敏感度缺口	-245,202,091.76	9,989,000.00	50,141,000.00	708,709,092.30	471,978.50	45,491,243.77	569,600,222.81
上年	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

度末 2016年 12月 31日							
资产							
银行存款	120,715,686.85	-	-	-	-	-	120,715,686.85
结算备付金	21,258,976.78	-	-	-	-	-	21,258,976.78
存出保证金	63,681.78	-	-	-	-	-	63,681.78
交易性金融资产	-	-	39,948,000.00	803,262,229.80	197,505.00	30,267,645.60	873,675,380.40
买入返售金融资产	118,900,483.35	-	-	-	-	-	118,900,483.35
应收利息	-	-	-	-	-	11,718,614.70	11,718,614.70
其	-	-	-	-	-	-	-

他资产							
资产总计	260,938,828.76	-	39,948,000.00	803,262,229.80	197,505.00	41,986,260.30	1,146,332,823.86
负债							
卖出回购金融资产款	458,899,590.00	-	-	-	-	-	458,899,590.00
应付证券清算款		-	-	-	-	19,000,900.00	19,000,900.00
应付赎回款		-	-	-	-	604,785.73	604,785.73
应付管理人报酬		-	-	-	-	687,716.51	687,716.51
应付托管费		-	-	-	-	114,619.41	114,619.41
应付		-	-	-	-	71,513.37	71,513.37

交易费用							
应付利息						286,620.60	286,620.60
其他负债						379,184.45	379,184.45
负债总计	458,899,590.00					21,145,340.07	480,044,930.07
利率敏感度缺口	-197,960,761.24		39,948,000.00	803,262,229.80	197,505.00	20,840,920.23	666,287,893.79

6.4.12.4.1.2 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于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，且除利率以外的其		
	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、存出保证金、部分应收申购款以活期存款利率计息，假定利率		
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（2017 年 6 月 30 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个	4,188,786.27	5,783,054.93
	市场利率上升 25 个	-4,150,240.40	-5,723,311.96

注：该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。

6.4.12.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 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上市或银行间同业市场交易的股票和债券, 所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险, 并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位: 人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	28,949,741.84	5.08	30,267,645.60	4.54
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	769,311,070.80	135.06	843,407,734.80	126.58
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	798,260,812.64	140.14	873,675,380.40	131.13

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	若股票基准指数发生变动而其他市场变量保持不变		
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 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)
	股票基准指数下降 100 个基点	-269,524.86	-263,226.26
股票基准指数上升 100 个基点	269,524.86	263,226.26	

注: 本基金管理人运用资本-资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。表中为市场价

格风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时,将对基金资产净值产生的影响。

6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	28,949,741.84	3.48
	其中:股票	28,949,741.84	3.48
2	固定收益投资	769,311,070.80	92.44
	其中:债券	769,311,070.80	92.44
	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	14,246,437.39	1.71
7	其他各项资产	19,694,196.62	2.37
8	合计	832,201,446.65	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,332,486.65	0.76

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,051,822.00	0.18
E	建筑业	38,799.50	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	957,000.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,740.50	0.00
J	金融业	16,381,493.19	2.88
K	房地产业	3,693,800.00	0.65
L	租赁和商务服务业	1,376,000.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,106,600.00	0.19
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	28,949,741.84	5.08

7.3 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

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	601318	中国平安	91,100	4,519,471.00	0.79
2	600340	华夏幸福	110,000	3,693,800.00	0.65
3	601229	上海银行	125,000	3,192,500.00	0.56
4	601997	贵阳银行	161,270	2,549,678.70	0.45
5	601288	农业银行	700,000	2,464,000.00	0.43
6	601601	中国太保	60,000	2,032,200.00	0.36
7	601211	国泰君安	70,000	1,435,700.00	0.25
8	002027	分众传媒	100,000	1,376,000.00	0.24
9	600585	海螺水泥	50,000	1,136,500.00	0.20
10	000069	华侨城A	110,000	1,106,600.00	0.19
11	600176	中国巨石	100,000	1,098,000.00	0.19
12	603660	苏州科达	26,007	1,064,986.65	0.19
13	600011	华能国际	143,300	1,051,822.00	0.18
14	600089	特变电工	100,000	1,033,000.00	0.18

15	600029	南方航空	110,000	957,000.00	0.17
16	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.03
17	603316	诚邦股份	1,825	38,799.50	0.01
18	603559	中通国脉	450	11,740.50	0.00

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	8,099,557.75	1.22
2	601328	交通银行	7,356,200.00	1.10
3	600584	长电科技	6,891,755.80	1.03
4	601288	农业银行	5,462,697.00	0.82
5	601988	中国银行	5,287,950.00	0.79
6	601766	中国中车	5,032,089.00	0.76
7	601229	上海银行	4,996,191.00	0.75
8	601318	中国平安	3,326,009.00	0.50
9	600966	博汇纸业	2,796,464.00	0.42
10	600027	华电国际	2,241,871.00	0.34
11	002027	分众传媒	2,029,577.10	0.30
12	600884	杉杉股份	1,922,677.00	0.29
13	600104	上汽集团	1,773,992.00	0.27
14	601601	中国太保	1,749,900.00	0.26
15	601857	中国石油	1,564,000.00	0.23
16	601985	中国核电	1,118,808.00	0.17
17	600011	华能国际	1,096,245.00	0.16
18	600585	海螺水泥	1,083,500.00	0.16
19	600176	中国巨石	1,054,912.40	0.16
20	000069	华侨城 A	1,030,635.26	0.15

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。

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	601328	交通银行	7,465,114.00	1.12
2	601988	中国银行	7,260,000.00	1.09
3	600584	长电科技	6,384,995.14	0.96
4	601857	中国石油	6,051,584.00	0.91
5	601766	中国中车	5,169,641.00	0.78
6	600340	华夏幸福	3,552,002.00	0.53
7	601288	农业银行	3,273,735.00	0.49
8	600966	博汇纸业	2,916,703.00	0.44
9	601229	上海银行	2,240,101.20	0.34
10	600027	华电国际	2,237,564.00	0.34
11	600030	中信证券	2,044,920.00	0.31
12	600104	上汽集团	1,918,267.00	0.29
13	600884	杉杉股份	1,724,739.00	0.26
14	600837	海通证券	1,694,351.96	0.25
15	600547	山东黄金	1,618,162.00	0.24
16	600958	东方证券	1,437,436.00	0.22
17	600015	华夏银行	1,435,938.00	0.22
18	601998	中信银行	1,384,371.00	0.21
19	600999	招商证券	1,332,507.00	0.20
20	601169	北京银行	1,321,750.00	0.20

7.4.3 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	72,814,368.49
卖出股票收入（成交）总额	76,431,605.15

注：本项买入金额均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用

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

7.5 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	9,989,000.00	1.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	170,537,000.00	29.94
	其中：政策性金融债	170,537,000.00	29.94
4	企业债券	411,606,092.30	72.26
5	企业短期融资券	30,093,000.00	5.28
6	中期票据	78,277,000.00	13.74
7	可转债（可交换债）	471,978.50	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	68,337,000.00	12.00
10	合计	769,311,070.80	135.06

7.6 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	130325	13 进出 25	500,000	50,500,000.00	8.87
2	120412	12 农发 12	500,000	49,700,000.00	8.73
3	1080091	10 中石油 01	500,000	49,675,000.00	8.72
4	136513	16 电投 03	500,000	49,275,000.00	8.65
5	101654057	16 沪国际 MTN001	500,000	48,970,000.00	8.60

7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2 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	51,470.85
2	应收证券清算款	2,355,231.43
3	应收股利	-
4	应收利息	17,287,494.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,694,196.62

7.12.3 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	128013	洪涛转债	177,275.00	0.03

7.12.4 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中不存在流通受限的情况。

7.12.5 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。

§ 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
5,667	101,346.01	10,001,250.00	1.74%	564,326,616.88	98.26%

8.2 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	1,050.53	0.0002%

8.3 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	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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年6月2日）基金份额总额	768,571,600.63
本报告期期初基金份额总额	672,241,754.54
本报告期基金总申购份额	47,593.16
减：本报告期基金总赎回份额	97,961,480.82
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	574,327,866.88

§ 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：

报告期内无涉及基金管理人的重大人事变动。

基金托管人：

本基金托管人的专门基金托管部门本报告期内未发生重大人事变动。

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

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

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

本报告期内管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或者处罚。

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	股票交易	应支付该券商的佣金

	交易单元 数量	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	备注
信达证券	2	81,564,479.40	55.00%	75,960.91	55.00%	-
安信证券	1	66,569,303.22	44.89%	61,995.72	44.89%	-
国泰君安	1	156,219.52	0.11%	145.49	0.11%	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
联合证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
中金	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、个股分析的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。

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
信达证券	9,980,000.00	19.33%	5,438,289,000.00	35.21%	-	-
安信证券	12,417,930.00	24.06%	9,742,500,000.00	63.08%	-	-
国泰君安	-	-	262,702,000.00	1.70%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
联合证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	29,223,206.30	56.61%	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-

§ 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

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%的情况的情况。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准万家颐达保本混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《万家颐达保本混合型证券投资基金合同》。
- 3、万家基金管理有限公司批准成立批件、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、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 5、万家颐达保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家颐达保本混合型证券投资基金托管协议》。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com

12.3 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 8 月 29 日