

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告摘要

2016 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：2016 年 8 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2016 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

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,应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2016 年 1 月 1 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	万家双引擎灵活配置混合
基金主代码	519183
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 6 月 27 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	290,392,176.16 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过股票、债券的有效配置,把握价值、成长风格特征,精选个股,构造风格类资产组合。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场发展状况的综合分析,结合对股票市场整体估值水平、上市公司利润增长情况,债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的分析,形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测,以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具在给定区间内的动态配置。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×上证国债指数收益率
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,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	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

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	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼

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	北京西城区太平桥大街 17 号

§ 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	13,476,489.80
本期利润	12,408,398.58
加权平均基金份额本期利润	0.0336
本期基金份额净值增长率	4.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.3804
期末基金资产净值	400,846,633.11
期末基金份额净值	1.3804

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

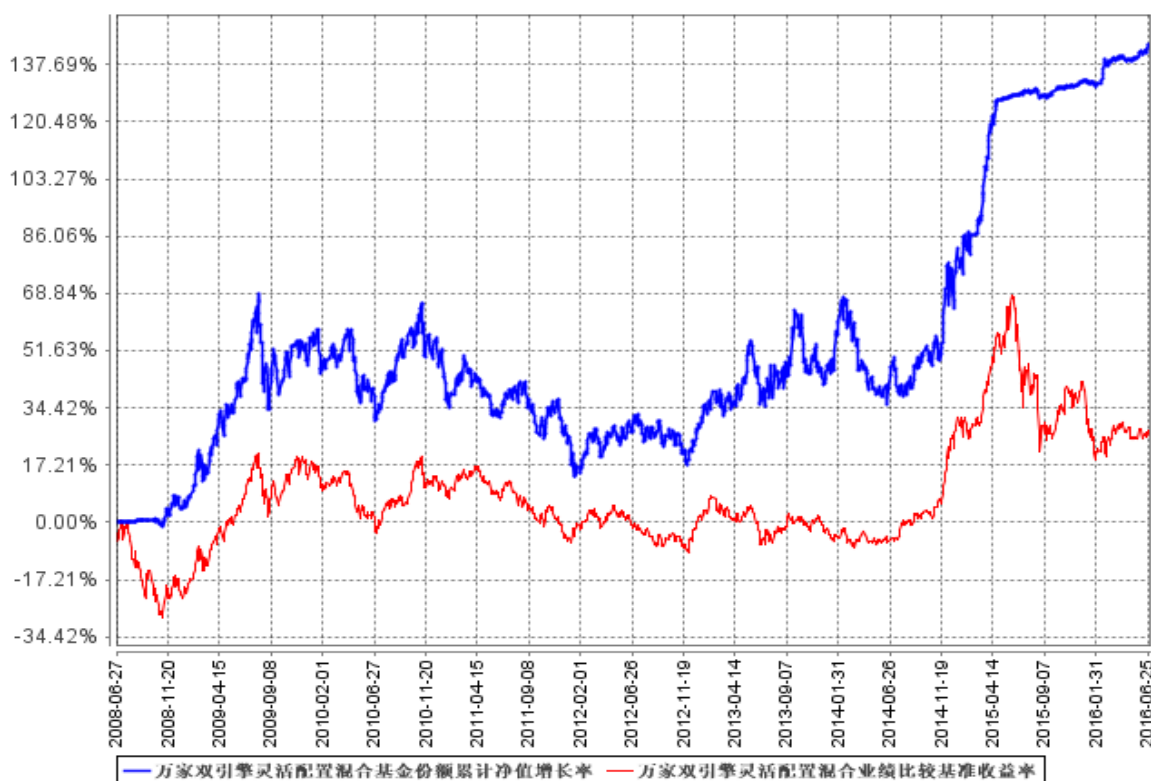
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	1.31%	0.18%	-0.15%	0.59%	1.46%	-0.41%
过去三个月	1.58%	0.14%	-0.87%	0.61%	2.45%	-0.47%
过去六个月	4.42%	0.19%	-8.40%	1.10%	12.82%	-0.91%
过去一年	6.41%	0.16%	-15.87%	1.38%	22.28%	-1.22%
过去三年	77.55%	1.03%	34.87%	1.10%	42.68%	-0.07%
自基金合同生效起至今	143.36%	1.10%	27.54%	1.08%	115.82%	0.02%

注：业绩比较基准收益率=60%×沪深 300 指数收益率+40%×上证国债指数收益率

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

万家双引擎灵活配置混合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2008年6月27日成立，建仓期为六个月，建仓期结束时和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：中国（上海）自由贸易实验区浦电路360号8楼（名义楼层9层），办公地点：中国（上海）自由贸易实验区浦电路360号8楼（名义楼层9层），注册资本1亿元人民币。目前管理二十六只开放式基金，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和万家颐和保本混合型证券投资基金。

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，万家新利灵活配置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、万家现金宝货币型证券投资基金、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基金经理。	2014 年 12 月 1 日	-	7 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。

注：1、任职日期以及离任日期均以公告日为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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

上半年市场经历了较大的波折，投资者对经济基本面货币政策等的认知也经历了较大的变化。从一月股灾时对经济断崖式下跌寻底的判断到一季度末转而认为稳增长走老路拉升 GDP 再到二季度意识到经济增速 L 型刺激政策边际效益递减，经历了比较波折的不断认识的过程。反应到股市上就是指数剧烈的波动，投资者风险偏好的下降上升再到趋稳的过程。而债券市场因为受到国企违约银行实行 MPA 监管措施等意外事件影响，在货币政策没有大变化经济基本面 L 型筑底的情况下亦出现了波动较为剧烈的震荡行情。可以说，上半年市场运行的总基调是谨慎保守，而影响价格的最重要的因素是市场投资者的风险偏好及情绪变化。股市债市均出现较明显的结构性行情。股市中那些需求刚性而供给受限全年营收确定性高的行业板块出现了资金扎堆现象而不断有个股创新高，而那些所谓强周期板块则在一月份下跌后不再强力反弹。债市方面期限利差不断收缩，高评级信用债的信用利差也持续缩窄，但低评级信用债利差则持续扩大并伴有一级发债融资困难

的情况。

本基金敏锐把握住了这种变化，积极布局弱周期防守型板块个股配置高评级信用债及利率债，同时积极参与 IPO 新股发行。并通过预判市场预期差灵活调整组合仓位及个股个券的选择，整个上半年本基金规避了较大的波动并获取了较可观的收益。

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 1.3804 元, 本报告期份额净值增长率为 4.42%, 业绩比较基准收益率为-8.40%。

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, 我们认为在英国脱欧后, 全球资本市场都没法准确预估该事件带来的影响。市场的整体风险偏好会下一个台阶, 将有利于低风险收益确定性高的投资品种。上述判断的主要风险在于投资者风险偏好的上升。为此需要关注的是, 国内在传统经济继续式微的情况下新兴经济能否有较好的承接是否会有向上的超预期表现, 海外需要关注英国脱欧后欧盟瓦解的趋势是否不会延续美国的经济能否独善其身而引发加息预期等。

我们认为, 整体市场的风险偏好短期很难恢复向上。本基金将继续延续符合低风险市场环境的资产配置思路。我们亦将关注那些能引起市场风险偏好变化的事件及时做好调整应对变化, 努力为投资者创造良好回报。

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

本托管人依据《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》与《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金托管协议》, 自 2008 年 6 月 27 日起托管万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金(以下称本基金)的全部资产。

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: 万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日： 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	2,640,574.20	321,283,003.54
结算备付金		119,420.00	83,634.71
存出保证金		47,777.02	378,953.30
交易性金融资产	6.4.7.2	342,432,266.88	332,663,946.60
其中：股票投资		39,214,079.38	26,405,066.60
基金投资		-	-
债券投资		303,218,187.50	306,258,880.00
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	53,000,399.50	339,398,029.10
应收证券清算款		-	384,108.35
应收利息	6.4.7.5	3,504,423.70	7,668,053.60
应收股利		-	-
应收申购款		107,130.90	67,160.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		401,851,992.20	1,001,926,889.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		428,441.87	966,407.45
应付管理人报酬		257,902.51	679,514.77
应付托管费		80,594.53	212,348.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	53,218.87	62,302.21
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	185,201.31	361,229.22
负债合计		1,005,359.09	2,281,802.01
所有者权益：			

实收基金	6.4.7.9	290,392,176.16	756,177,165.99
未分配利润	6.4.7.10	110,454,456.95	243,467,921.52
所有者权益合计		400,846,633.11	999,645,087.51
负债和所有者权益总计		401,851,992.20	1,001,926,889.52

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.3804 元，基金份额总额 290,392,176.16 份。

6.2 利润表

会计主体：万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		15,660,735.26	93,606,106.36
1.利息收入		8,531,819.89	33,341,937.77
其中：存款利息收入	6.4.7.11	488,178.14	17,280,373.40
债券利息收入		6,951,508.81	5,895,199.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,092,132.94	10,166,364.41
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,271,607.77	49,158,214.62
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,419,638.74	48,873,208.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-329,427.62	224,659.12
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	181,396.65	60,347.50
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,068,091.22	7,254,533.01
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	925,398.82	3,851,420.96
减：二、费用		3,252,336.68	23,080,842.43
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,979,714.38	18,167,049.15
2. 托管费	6.4.10.2.2	618,660.77	3,322,685.37
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	174,770.39	485,470.63
5. 利息支出		272,691.09	906,396.82
其中：卖出回购金融资产支出		272,691.09	906,396.82
6. 其他费用	6.4.7.20	206,500.05	199,240.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,408,398.58	70,525,263.93
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,408,398.58	70,525,263.93
-------------------	--	---------------	---------------

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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（基金净值）	756,177,165.99	243,467,921.52	999,645,087.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,408,398.58	12,408,398.58
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）	-465,784,989.83	-145,421,863.15	-611,206,852.98
其中：1.基金申购款	142,128,559.52	50,291,845.22	192,420,404.74
2.基金赎回款	-607,913,549.35	-195,713,708.37	-803,627,257.72
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）	290,392,176.16	110,454,456.95	400,846,633.11
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	43,433,809.20	8,869,615.01	52,303,424.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	70,525,263.93	70,525,263.93
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	5,886,519,986.01	2,255,512,502.67	8,142,032,488.68

列)			
其中：1.基金申购款	8,753,563,220.82	2,438,078,915.17	11,191,642,135.99
2.基金赎回款	-2,867,043,234.81	-182,566,412.50	-3,049,609,647.31
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）	-	-571,655,467.22	-571,655,467.22
五、期末所有者权益（基金净值）	5,929,953,795.21	1,763,251,914.39	7,693,205,709.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.3 财务报表由下列负责人签署：

<u>方一天</u>	<u>方一天</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

万家双引擎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[2008]316 号文《关于核准万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准,由万家基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于 2008 年 6 月 27 日正式生效,首次设立的募集规模为 353,835,521.84 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的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、债券、现金、短期金融工具、资产支持证券、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金通过股票、债券的有效配置,谋求基金资产的持续稳健增值。本基金的业绩比较基准为:60%×沪深 300 指数收益率+40%×上证国债指数收益率。

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,对于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 3 号《半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于 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 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

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。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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, 继续免征营业税和企业所得税;

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。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

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《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》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	2,640,574.20
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	2,640,574.20

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	33,369,115.03	39,214,079.38	5,844,964.35
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	11,958,985.30	12,042,187.50
	银行间市场	291,537,019.30	291,176,000.00
	合计	303,496,004.60	303,218,187.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	336,865,119.63	342,432,266.88	5,567,147.25

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	53,000,399.50	-
合计	53,000,399.50	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有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 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	634.58
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	48.33

应收债券利息	3,459,318.48
应收买入返售证券利息	44,242.96
应收申购款利息	160.00
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	19.35
合计	3,504,423.70

6.4.7.6 其他资产

本基金报告期末未持有其它资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	41,269.01
银行间市场应付交易费用	11,949.86
合计	53,218.87

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	687.02
其他应付款	10,473.15
预提费用	174,041.14
合计	185,201.31

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	756,177,165.99	756,177,165.99
本期申购	142,128,559.52	142,128,559.52
本期赎回(以“-”号填列)	-607,913,549.35	-607,913,549.35
— 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	290,392,176.16	290,392,176.16

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	358,431,670.03	-114,963,748.51	243,467,921.52
本期利润	13,476,489.80	-1,068,091.22	12,408,398.58
本期基金份额交易产生的变动数	-222,982,570.04	77,560,706.89	-145,421,863.15
其中：基金申购款	71,267,002.53	-20,975,157.31	50,291,845.22
基金赎回款	-294,249,572.57	98,535,864.20	-195,713,708.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	148,925,589.79	-38,471,132.84	110,454,456.95

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	171,881.43
定期存款利息收入	311,229.77
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	892.15
其他	4,174.79
合计	488,178.14

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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	53,795,241.55
减：卖出股票成本总额	46,375,602.81
买卖股票差价收入	7,419,638.74

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 2016年1月1日至2016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	-329,427.62
债券投资收益——赎回差价收入	0.00
债券投资收益——申购差价收入	0.00
合计	-329,427.62

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 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	657,550,310.46
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	641,114,386.09
减：应收利息总额	16765351.99
买卖债券差价收入	-329,427.62

6.4.7.14 贵金属投资收益

本报告期内本基金未投资贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内未持有衍生工具。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	181,396.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	181,396.65

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,068,091.22
——股票投资	295,039.91
——债券投资	-1,363,131.13
——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	-1,068,091.22

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	918,453.38
转换费	6,945.44
合计	925,398.82

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	167,995.39
银行间市场交易费用	6,775.00
合计	174,770.39

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	149,178.12
其他	800.00
银行费用	13,658.91
帐户维护费	18,000.00
合计	206,500.05

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, 本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日, 本基金无需要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

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。

6.4.9.2 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
中泰证券有限公司 (“中泰证券”)	基金管理人股东、基金代销机构

注: 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	7, 299, 613. 70	6. 02%	0. 00	0. 00%

6.4.10.1.2 债券回购交易

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
中泰证券	3, 700, 000. 00	11. 25%	0. 00	0. 00%

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	6,798.11	6.64%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,979,714.38	18,167,049.15
其中：支付销售机构的客户维护费	150,956.53	241,596.54

注：

基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

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 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	618,660.77	3,322,685.37

注：

依照基金合同,在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

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

基金托管费在基金合同生效后每日计提,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,基金托管人复核后于次月前 2 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、休息日等,支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过银行间同业市场与关联方进行银行间债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2008 年 6 月 27 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	0.00	10,021,602.16
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	0.00	10,021,602.16
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.17%

注：基金管理人认购本基金的认购费符合基金招募说明书规定。

6.4.10.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度可比期间均未投资本基金。

6.4.10.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	2,640,574.20	171,881.43	54,250,184.34	2,448,081.19

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公司，2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日度获得的利息收入为 892.15 元，(2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日获得的利息收入为 8323.53 元)，2016 年 6 月 30 日结算备付金余额为人民币 119420 元(2015 年 6 月 30 日为人民币 15525004 元)。

6.4.10.6 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均未在承销期内直接购入关联方所承销证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金在报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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
603016	新宏泰	2016 年 6 月 23 日	2016 年 7 月 1 日	新股发行	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
601966	玲珑轮胎	2016 年 6 月 24 日	2016 年 7 月 6 日	新股发行	12.98	12.98	3,287	42,665.26	42,665.26	-
300520	科大国创	2016 年 6 月 30 日	2016 年 7 月 8 日	新股发行	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-

6.4.12.1.2 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
127003	海印转债	2016 年 6 月 15 日	2016 年 7 月 1 日	上市未流通	100.00	100.00	6,020	602,000.00	602,000.00	-

6.4.12.2 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
300032	金龙机电	2016年6月28日	非公开发行	20.10	2016年7月7日	19.80	14,000	395,067.00	281,400.00	-
601611	中国核建	2016年6月30日	异常波动	20.92	2016年7月1日	23.01	12,605	43,739.35	263,696.60	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期末不存在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末不存在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 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。

6.4.12.5 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的证券,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。

6.4.12.5.1 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 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
A-1	130,281,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	80,026,000.00	-
合计	210,307,000.00	-

6.4.12.5.2 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 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
AAA	32,090,720.00	670,680.00
AAA 以下	37,846,267.50	-
未评级	22,974,200.00	4,337,200.00
合计	92,911,187.50	5,007,880.00

注: 未评级债券包括国家金融债券、国债。

6.4.12.6 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。

本基金所持证券均在证券交易所上市, 因此, 除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外, 本报告期末本基金的其他资产均能及时变现。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, 并同时通过风险管理人员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。

6.4.12.7 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、外汇风险和市场价格风险。

6.4.12.7.1 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、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金资产及负债的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

6.4.12.7.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本 期 末 201 6 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 款	2,640,574.20	-	-	-	-	-	2,640,574.20
结 算 备 付 金	119,420.00	-	-	-	-	-	119,420.00
存 出 保 证 金	47,777.02	-	-	-	-	-	47,777.02
交 易 性 金 融 资	-	40,268,000.00	197,987,635.50	64,360,552.00	602,000.00	39,214,079.38	342,432,266.88

产							
买入返售金融资产	53,000,000.00	-	-	-	-	-	53,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	3,504,423.70	3,504,423.70
应收申购款	-	-	-	-	-	107,130.90	107,130.90
其他资产	-	-	-	-	-	399.50	399.50
资产总计	55,807,771.22	40,268,000.00	197,987,635.50	64,360,552.00	602,000.00	42,826,033.48	401,851,992.20
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	428,441.87	428,441.87
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	257,902.51	257,902.51
应付托管	-	-	-	-	-	80,594.53	80,594.53

费							
应付交易费用	-	-	-	-	-	53,218.87	53,218.87
其他负债	-	-	-	-	-	185,201.31	185,201.31
负债总计	-	-	-	-	-	1,005,359.09	1,005,359.09
利率敏感度缺口	55,807,771.22	40,268,000.00	197,987,635.50	64,360,552.00	602,000.00	41,820,674.39	400,846,633.11
上年度末 2015 年 12 月 31 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							
银行存款	321,283,003.54	-	-	-	-	-	321,283,003.54
结算备付金	83,634.71	-	-	-	-	-	83,634.71
存出	378,953.30	-	-	-	-	-	378,953.30

保 证 金							
交 易 性 金 融 资 产	40,260,000.00	50,256,000.00	210,735,000.00	670,680.00	4,337,200.00	26,405,066.60	332,663,946.60
买 入 返 售 金 融 资 产	339,397,000.00	-	-	-	-	-	339,397,000.00
应 收 证 券 清 算 款	-	-	-	-	-	384,108.35	384,108.35
应 收 利 息	-	-	-	-	-	7,668,053.60	7,668,053.60
应 收 申 购 款	-	-	-	-	-	67,160.32	67,160.32
其 他 资 产	-	-	-	-	-	1,029.10	1,029.10
资 产 总 计	701,402,591.55	50,256,000.00	210,735,000.00	670,680.00	4,337,200.00	34,525,417.97	1,001,926,889.52
负 债							
应	-	-	-	-	-	966,407.45	966,407.45

付 赎 回 款							
应 付 管 理 人 报 酬	-	-	-	-	-	679,514.77	679,514.77
应 付 托 管 费	-	-	-	-	-	212,348.36	212,348.36
应 付 交 易 费 用	-	-	-	-	-	62,302.21	62,302.21
其 他 负 债	-	-	-	-	-	361,229.22	361,229.22
负 债 总 计	-	-	-	-	-	2,281,802.01	2,281,802.01
利 率 敏 感 度 缺 口	701,402,591.55	50,256,000.00	210,735,000.00	670,680.00	4,337,200.00	32,243,615.96	999,645,087.51

注：该表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

6.4.12.7.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	若市场利率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（ 2016 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2015 年 12 月 31 日 ）
	市场利率下降 25 个基点	565,687.72	239,646.33
	市场利率上升 25 个基点	-562,217.79	-238,205.81

6.4.12.7.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.12.7.3 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币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。

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的 30%-80%；债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种为 20%-70%；其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%；权证为 0%-3%；资产支持证券为 0%-20%。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

6.4.12.7.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 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	39,214,079.38	9.78	26,405,066.60	2.64
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	303,218,187.50	75.64	306,258,880.00	30.64
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	342,432,266.88	85.43	332,663,946.60	33.28
----	----------------	-------	----------------	-------

注：本基金投资组合中投资于股票资产的比例为 60%-95 债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 5%-40%，其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，权证占基金资产净值的 0-3%。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如表中数据。

6.4.12.7.3.2 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（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	股票基准指数下降 100 个基点	-434,042.00	-181,102.93
	股票基准指数下降 100 个基点	434,042.00	181,102.93

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。上表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。

§ 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	39,214,079.38	9.76
	其中：股票	39,214,079.38	9.76
2	固定收益投资	303,218,187.50	75.46
	其中：债券	303,218,187.50	75.46
	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	53,000,399.50	13.19
	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	2,759,994.20	0.69
7	其他各项资产	3,659,331.62	0.91
8	合计	401,851,992.20	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	191,361.36	0.05
B	采矿业	3,474,340.00	0.87
C	制造业	28,241,098.61	7.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,024,500.00	0.26
E	建筑业	3,658,616.60	0.91
F	批发和零售业	106,248.66	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	699,600.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,306.30	0.00
J	金融业	1,672,200.00	0.42
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	136,807.85	0.03
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	39,214,079.38	9.78

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	002103	广博股份	659,100	13,320,411.00	3.32
2	002070	众和股份	140,000	3,535,000.00	0.88
3	002481	双塔食品	403,300	2,944,090.00	0.73
4	300197	铁汉生态	170,000	2,356,200.00	0.59

5	601857	中国石油	220,000	1,590,600.00	0.40
6	300263	隆华节能	119,800	1,339,364.00	0.33
7	601985	中国核电	150,000	1,024,500.00	0.26
8	600887	伊利股份	60,000	1,000,200.00	0.25
9	600068	XD 葛洲坝	160,000	931,200.00	0.23
10	600519	贵州茅台	3,000	875,760.00	0.22

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	002070	众和股份	10,350,236.00	1.04
2	002103	广博股份	7,810,295.00	0.78
3	002481	双塔食品	4,321,437.72	0.43
4	600089	特变电工	3,836,800.00	0.38
5	600547	山东黄金	2,525,693.00	0.25
6	601985	中国核电	2,249,402.00	0.23
7	300197	铁汉生态	2,204,270.00	0.22
8	601857	中国石油	2,048,128.00	0.20
9	600068	葛洲坝	1,989,320.00	0.20
10	601688	华泰证券	1,827,981.00	0.18
11	000786	北新建材	1,816,128.00	0.18
12	300059	东方财富	1,556,690.00	0.16
13	300144	宋城演艺	1,475,699.00	0.15
14	300073	当升科技	1,370,000.00	0.14
15	300263	隆华节能	1,173,106.00	0.12
16	601988	中国银行	1,023,000.00	0.10
17	000910	大亚科技	985,602.00	0.10
18	300017	网宿科技	982,645.00	0.10
19	600837	海通证券	907,842.00	0.09
20	601989	中国重工	818,424.00	0.08

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	002103	广博股份	15,149,815.22	1.52
2	002070	众和股份	7,401,551.84	0.74
3	600089	特变电工	3,773,051.04	0.38
4	000910	大亚科技	2,078,621.59	0.21
5	600547	山东黄金	1,957,756.70	0.20
6	000786	北新建材	1,870,065.00	0.19
7	300059	东方财富	1,571,922.00	0.16
8	300144	宋城演艺	1,534,252.60	0.15
9	002481	双塔食品	1,529,990.50	0.15
10	601688	华泰证券	1,494,529.00	0.15
11	300496	中科创达	1,461,977.30	0.15
12	300073	当升科技	1,343,656.00	0.13
13	601985	中国核电	1,135,745.00	0.11
14	300017	网宿科技	1,049,058.15	0.10
15	600068	葛洲坝	877,908.39	0.09
16	601311	骆驼股份	729,690.00	0.07
17	600270	外运发展	638,141.02	0.06
18	300495	美尚生态	555,956.00	0.06
19	300494	盛天网络	515,813.50	0.05
20	300493	润欣科技	492,112.32	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。

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	58,889,575.68
卖出股票收入（成交）总额	53,795,241.55

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	2,998,200.00	0.75
2	央行票据	-	-

3	金融债券	19,976,000.00	4.98
	其中：政策性金融债	19,976,000.00	4.98
4	企业债券	5,290,230.00	1.32
5	企业短期融资券	210,307,000.00	52.47
6	中期票据	60,893,000.00	15.19
7	可转债（可交换债）	3,753,757.50	0.94
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	303,218,187.50	75.64

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	1382177	13 沙钢 MTN1	300,000	30,081,000.00	7.50
2	011699522	16 顺鑫控股 SCP001	300,000	30,003,000.00	7.48
3	041659015	16 义乌国资 CP002	300,000	29,997,000.00	7.48
4	101453030	14 深航空 MTN001	200,000	20,446,000.00	5.10
5	041558067	15 圣农 CP002	200,000	20,140,000.00	5.02

7.7 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。

7.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金报告期末未持有股指期货。

7.9 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。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1

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。

7.10.2

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。

7.10.3 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	47,777.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,504,423.70
5	应收申购款	107,130.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,659,331.62

7.10.4 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处于转股期的可转换债券。

7.10.5 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中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
4,003	72,543.64	264,042,663.02	90.93%	26,349,513.14	9.07%

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	3,800.63	0.00%

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。

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（ 2008 年 6 月 27 日 ）基金份额总额	353,835,521.84
本报告期期初基金份额总额	756,177,165.99
本报告期基金总申购份额	142,128,559.52
减：本报告期基金总赎回份额	607,913,549.35
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	290,392,176.16

§ 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

无

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

本报告期内未改聘会计师事务所。

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,基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受稽查或处罚的情况。

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	
国泰君安	1	76,170,942.48	68.18%	70,723.91	69.03%	-
联合证券	1	22,328,252.20	19.99%	20,793.94	20.30%	-
齐鲁证券	2	7,299,613.70	6.53%	6,798.11	6.64%	-
海通证券	1	4,014,710.89	3.59%	3,738.77	3.65%	-
招商证券	2	431,400.00	0.39%	401.75	0.39%	-
中金	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	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	1,477,384.00	1.32%	-	-	-

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:

增加川财证券, 深圳席位 1 个。

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
国泰君安	11,652,211.30	29.45%	3,000,000.00	9.12%	-	-
联合证券	25,361,244.89	64.10%	26,100,000.00	79.33%	-	-
齐鲁证券	-	-	3,700,000.00	11.25%	-	-
海通证券	2,548,814.12	6.44%	-	-	-	-
招商证券	-	-	100,000.00	0.30%	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

中投证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-

万家基金管理有限公司
2016 年 8 月 25 日