

万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

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：中国农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

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，投资者在做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。

报告期为 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 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	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	错误!未定义书签。
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
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.....	37
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.....	37
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.....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38

7.12 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息.....	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	错误!未定义书签。
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
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.....	39
§9 开放式基金份额变动.....	39
§10 重大事件揭示.....	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	错误!未定义书签。
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	错误!未定义书签。
§12 备查文件目录.....	42
12.1 备查文件目录.....	42
12.2 存放地点.....	42
12.3 查阅方式.....	42

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	万家品质
基金主代码	519195
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 6 日
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	220,263,699.29 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于中国经济社会发展过程中所涌现出的能够直接或间接满足居民生活品质提升需求的上市公司，在严格控制投资风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	随着中国社会经济的发展、居民收入水平的提升和城镇化进程的推进，居民的各方面需求将逐步释放，尤其是对于生活品质的要求会逐步提高，由此带来对相关产品和服务的需求增加，并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将重点把握居民生活品质提升、消费结构升级的趋势，运用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法优选行业和精选股票，并构建基金的投资组合。一方面，本基金通过“自上而下”的深入分析，在综合国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策的基础上，优化大类资产配置、甄选受益行业；另一方面，通过“自下而上”的深入研究，精选具有核心竞争力、成长性突出且价值低估的上市公司，依靠这些公司的出色成长能力来抵御经济和行业的不确定性和各种压力，力争获得超越市场平均水平的长期回报。
业绩比较基准	50%*沪深 300 指数收益率+50%*上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金但低于股票型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	林葛
	联系电话	021-38909626	010-66060069
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95538 转 6、4008880800	95599
传真		021-38909627	010-68121816
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）	北京市东城区建国门内大街 69 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）	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200122	100031
法定代表人		方一天	周慕冰

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

§ 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	-3, 227, 332. 91
本期利润	-28, 068, 940. 08
加权平均基金份额本期利润	-0. 1041
本期加权平均净值利润率	-9. 87%
本期基金份额净值增长率	-15. 28%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	16,718,952.86
期末可供分配基金份额利润	0.0759
期末基金资产净值	236,982,652.15
期末基金份额净值	1.0759
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	7.59%

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。

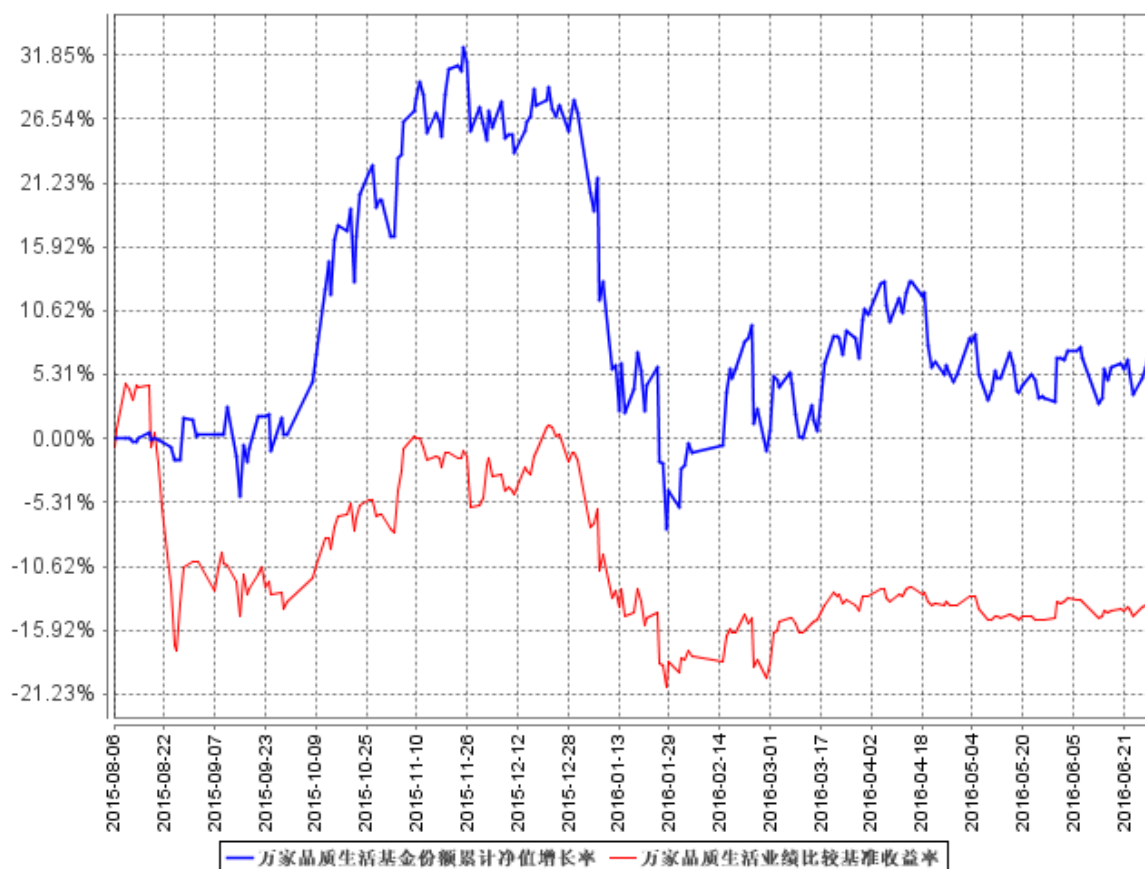
3.2 基金净值表现

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	0.89%	1.24%	-0.07%	0.49%	0.96%	0.75%
过去三个月	-2.84%	1.41%	-0.60%	0.50%	-2.24%	0.91%
过去六个月	-15.28%	2.30%	-11.99%	1.37%	-3.29%	0.93%
自基金合同生效起至今	7.59%	2.12%	-13.62%	1.62%	21.21%	0.50%

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

万家品质生活基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金成立于 2015 年 8 月 6 日，建仓期为 6 个月，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。本基金已于 2016 年 3 月 8 日召开基金份额持有人大会，对本基金的名称、基金投资范围等事项进行相应修改。根据基金份额持有人大会决议，原“万家品质生活股票型证券投资基金”更名为“万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金”。基金管理人已将修改后的《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》和《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》报中国证监会进行变更注册，修订和更新后的文件于 2016 年 3 月 8 日生效。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)自由贸易试验区浦电路360号8楼(名义楼层9层),办公地点:中国(上海)自由贸易试验区浦电路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		
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、	2015年8月6日	-	6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。

	万家行业优选混合型证券投资基金基金经理、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金基金经理、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理和万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理				
--	---	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 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

15 年底出于对利空因素以及大盘风格转变的判断，我们的产品始终保持较低的仓位，并且在两次熔断之后逐步提高仓位。15 年 12 月份，中小创估值偏高，因此我们逐步卖出已取得较高收益的中小创股票，锁定之前反弹收益。另外一季度重点配置的行业放在房地产以及基建领域。首先，房地产投资占 GDP 权重较高，而且随着供给侧改革逐步深化落实，房地产成为首当其冲的受益领域。因此我们判断商品房销量回暖提升地产商的边际利润，房地产企业的投资乘数效应对周期品上下游产生巨大拉动，对未来经济走势预期判断至关重要。其次，1、2 月份信贷数据放量以及两会期间政府稳增长意图明显，尤其是以 PPP 为代表的地方政府平台项目会加速推广落实。我们预计基建会成为贯穿全年的投资主题，供给端收缩以及需求端发力避免中国经济出现硬着陆现象。相比之前反弹较大的中小创股票，房地产、基建板块估值合理，配置策略上相对稳健，所以我们避免了产品在 1、2 月份出现较大幅度的净值回撤。

上半年由于受到美元加息以及全球经济增速放缓等风险事件的影响，风险资产价格普遍承压，国内货币宽松预期使得 A 股市场呈现区间震荡行情。经济数据再次面临考验下行压力，供给侧改革进度加快，宏观调控手段强调积极的财政政策和稳健的货币政策。基于对上述不确定因素的判断，我们认为 A 股市场整体基本面在期间并没有发生太大的变化，股市已经反应了大部分利空，所以在进行行业投资决策时应当过滤掉目前市场对于未来预期产生的噪音。中期依旧维持宽幅震荡格局的判断，改革预期始终是未来影响风险偏好的重大因素。在行业配置方面，我们延续一季度的板块选择，将配置重点放在基建和地产领域。以 PPP 为代表的地方政府平台项目会加速推广

落实，随着下半年订单利润的确认，基建行业有望迎来超预期的业绩。相比之前反弹较大的相关主题股票，房地产、基建板块估值合理，配置策略上相对稳健，进可攻退可守；另外我们也采取自下而上的主动管理策略，积极配置行业景气度高以及业绩提升明确的禽产业链、新能源汽车以及食品饮料等细分行业。同时诸如有色以及维生素涨价等带有主题催化性质的相关股票，期间也给我们产品带来了较大的净值贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，该基金份额净值为 1.0759 元，报告期基金份额净值增长率为-15.28%，同期业绩比较基准增长率-11.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

七月份 CPI 重回“1 时代”，通胀压力得到缓解，央行更多以公开市场操作的方式维持市场流动性，宽松预期得到进一步巩固。美国非农数据向好，较五月份显著增加，缓解投资者对于美国劳动力市场和经济增长的担忧，但脱欧风险发酵使得美联储不得不重新评估其加息频率，下半年加息概率并没有随着非农数据而大幅度提高。经济复苏缓慢、脱欧对于市场扰动会让美联储在今后几个月加息更加谨慎。在汇率方面，近期人民币贬值的情况下外汇储备却保持平稳，实际人民币外流压力减小，汇率不会成为当前 A 股市场的主要风险。

短期内 A 股所面临的利空已基本出尽，市场悲观情绪也已经得到宣泄。存量博弈的行情下，沪指在 3000 点附近会出现一定程度的整固，但结合市场目前驱动因素较多、改革预期升温，未来一段时间将出现较好的投资机会。在行业配置上，我们在保持低估值蓝筹（如：基建、地产等）仓位的同时，适时加大对高景气周期行业的配置（包括：新能源汽车、高端制造、电子、农业、白酒及部分化工品等）。长期来看供给端配套改革才是驱动市场风险偏好继续回升、资金持续注入的重要因素。预计下半年相应改革会陆续迎来配套文件出台，重组兼并试点也有望陆续展开，国企改革相关标的有望迎来投资机会。

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,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 10%”。本基金本报告期内未进行利润分配,符合法律法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本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

在托管万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人--中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定,对万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金管理人--万家基金管理有限公司 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,万家基金管理有限公司在万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;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

本托管人认为,万家基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办

法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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: 万家品质生活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	13,036,408.84	55,783,132.23
结算备付金		252,546.18	664,444.13
存出保证金		263,716.02	504,572.57
交易性金融资产	6.4.7.2	223,922,277.65	148,894,512.83
其中: 股票投资		223,922,277.65	148,894,512.83
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		301,646.25	-
应收利息	6.4.7.5	1,933.90	12,969.37
应收股利		-	-
应收申购款		61,987.26	60,038,292.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		237,840,516.10	265,897,923.89
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		-	5,959,322.60
应付赎回款		156,397.24	230,182.80
应付管理人报酬		291,723.96	264,687.37

应付托管费		48,620.65	44,114.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	176,932.78	457,828.80
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	184,189.32	190,389.64
负债合计		857,863.95	7,146,525.78
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	220,263,699.29	203,762,417.82
未分配利润	6.4.7.10	16,718,952.86	54,988,980.29
所有者权益合计		236,982,652.15	258,751,398.11
负债和所有者权益总计		237,840,516.10	265,897,923.89

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0759，基金份额总额 220263699.29 份。

6.2 利润表

会计主体：万家品质生活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		-24,387,328.50	-
1.利息收入		103,777.80	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	103,777.80	-
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）		-91,950.03	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,934,004.35	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	1,842,054.32	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-24,841,607.17	-
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	442,450.90	-
减：二、费用		3,681,611.58	-

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,128,400.34	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	354,733.45	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	985,849.50	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	212,628.29	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-28,068,940.08	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,068,940.08	-

注：本基金合同生效日为 2015 年 8 月 6 日，无上年度可比期间对比数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家品质生活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）	203,762,417.82	54,988,980.29	258,751,398.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-28,068,940.08	-28,068,940.08
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）	16,501,281.47	-10,201,087.35	6,300,194.12
其中：1.基金申购款	191,435,296.47	8,219,561.13	199,654,857.60
2.基金赎回款	-174,934,015.00	-18,420,648.48	-193,354,663.48
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）	220,263,699.29	16,718,952.86	236,982,652.15
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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-

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

方一天
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

万家品质生活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证监许可[2014]474 号文《关于核准万家品质生活股票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 2015 年 7 月 13 日至 2015 年 7 月 31 日止向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验资并出具安永华明(2015)验字第 60778298_B24 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 8 月 6 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）为人民币 339,018,446.05 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 82,154.91 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 339,100,600.96 元，折合 339,100,600.96 份基金份额。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

人为中国农业银行股份有限公司。

本基金已于 2016 年 3 月 8 日召开基金持有人大会，对本基金的名称、基金投资范围等事项进行相应修改。根据基金份额持有人大会决议，原“万家品质生活股票型证券投资基金”更名为“万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金”。基金管理人已将修改后的《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》和《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》报中国证监会进行变更注册，修订和更新后的文件于 2016 年 3 月 8 日生效。

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（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、地方政府债、可转换债券、可分离债券、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券等）、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款及协议存款）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（但须符合中国证监会相关规定）。通过投资于中国经济社会发展过程中所涌现出的能够直接或间接满足居民生活品质提升需求的上市公司，在严格控制投资风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。本基金业绩比较基准为：50%*沪深 300 指数收益率+50%*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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

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

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 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、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]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、国家税务总局财税字[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。

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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	13,036,408.84
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	13,036,408.84

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	233,182,519.94	223,922,277.65	-9,260,242.29
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-

其他	-	-	-
合计	233,182,519.94	223,922,277.65	-9,260,242.29

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 2016年6月30日
应收活期存款利息	1,701.56
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	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.04
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	232.30
合计	1,933.90

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 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	176,932.78
银行间市场应付交易费用	-
合计	176,932.78

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	201.88
预提费用	183,987.44
合计	184,189.32

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	203,762,417.82	203,762,417.82
本期申购	191,435,296.47	191,435,296.47
本期赎回(以“-”号填列)	-174,934,015.00	-174,934,015.00
- 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	220,263,699.29	220,263,699.29

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	47,132,778.81	7,856,201.48	54,988,980.29
本期利润	-3,227,332.91	-24,841,607.17	-28,068,940.08
本期基金份额交易产生的变动数	4,937,213.28	-15,138,300.63	-10,201,087.35
其中：基金申购款	42,761,806.48	-34,542,245.35	8,219,561.13
基金赎回款	-37,824,593.20	19,403,944.72	-18,420,648.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	48,842,659.18	-32,123,706.32	16,718,952.86

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	86,360.59
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	5,533.77
其他	11,883.44
合计	103,777.80

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	290,536,287.84
减：卖出股票成本总额	292,470,292.19
买卖股票差价收入	-1,934,004.35

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

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13.2 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

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期末无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2016年1月1日至2016年6月30日

权证投资收益	-
股指期货-投资收益	-

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	1,842,054.32
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,842,054.32

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	-24,841,607.17
——股票投资	-24,841,607.17
——债券投资	-
——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	-24,841,607.17

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	442,208.34
转换费	242.56
合计	442,450.90

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	985,849.50
银行间市场交易费用	-
合计	985,849.50

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	34,809.32
信息披露费	149,178.12
其他	25,024.00
银行汇划费用	3,616.85
合计	212,628.29

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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、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。

6.4.9.2 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.2.1 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。

6.4.9.2.2 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。

6.4.9.2.3 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。

6.4.9.2.4 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。

6.4.9.2.5 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。

6.4.9.3 关联方报酬

6.4.9.3.1 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	2,128,400.34	-
其中：支付销售机构的客户维护费	222,013.71	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5 \% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，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 3 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。

本基金成立日为 2015 年 8 月 6 日，无上年度可比期间对比数据。

6.4.9.3.2 基金托管费

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托管费	354,733.45	-

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25 \% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，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 3 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。

6.4.9.4 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。

6.4.9.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.5.1 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
	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
基金合同生效日（2015 年 8 月 6 日）持有的基金份额	0.00	-
期初持有的基金份额	9,999,450.00	-
期间申购/买入总份额	0.00	-
期间因拆分变动份额	0.00	-
减：期间赎回/卖出总份额	9,999,450.00	-
期末持有的基金份额	0.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%	-

6.4.9.5.2 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。

6.4.9.6 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	
	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	13,036,408.84	86,360.59	-	-

注：1. 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，2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日获得的利息收入为人民币 5,533.77 元，2016 年 6 月 30 日结算备

付金余额为人民币 252,546.18 元。

2. 本基金成立日为 2015 年 8 月 6 日，所以无上年度可比期间。

6.4.9.7 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

6.4.10.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.11 期末（2016 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
601966	玲珑轮胎	2016 年 6 月 28 日	2016 年 7 月 6 日	新股认购	12.98	12.98	1,972	25,596.56	25,596.56	-
603016	新宏泰	2016 年 6 月 27 日	2016 年 7 月 1 日	新股认购	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-

6.4.11.2 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
002071	长城影视	2016 年 6 月 16 日	重大事项停牌	13.64	-	-	616,282	8,130,313.98	8,406,086.48	-
600318	新力金融	2016 年 3 月 24 日	重大事项停牌	26.91	-	-	147,500	3,539,674.00	3,969,225.00	-
600497	驰宏锌锗	2016 年 6 月 13 日	重大事项停牌	9.97	2016 年 7 月 11 日	10.97	61,896	679,646.30	617,103.12	-
601611	中国核建	2016 年 6 月 30 日	重大事项	20.92	2016 年 7 月	23.01	6,857	23,793.79	143,448.44	-

		日	停牌		1日				
--	--	---	----	--	----	--	--	--	--

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 2016 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 2016 年 6 月 30 日止，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。

6.4.12 金融工具风险及管理

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。

6.4.12.3 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。

本基金所持有的证券均在证券交易所上市，因此本报告期末本基金的资产均能及时变现。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可回购交易债券投资的公允价值。

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。

6.4.12.4 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 2016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	13,036,408.84	-	-	-	-	-	13,036,408.84
结算备付金	252,546.18	-	-	-	-	-	252,546.18
存出保证金	263,716.02	-	-	-	-	-	263,716.02
交易性金融资产	-	-	-	-	-	223,922,277.65	223,922,277.65
应收证券清算款	-	-	-	-	-	301,646.25	301,646.25
应收利息	-	-	-	-	-	1,933.90	1,933.90
应收申购款	-	-	-	-	-	61,987.26	61,987.26
资产总计	13,552,671.04	-	-	-	-	224,287,845.06	237,840,516.10
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	156,397.24	156,397.24
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	291,723.96	291,723.96

应付托管费	-	-	-	-	-	48,620.65	48,620.65
应付交易费用	-	-	-	-	-	176,932.78	176,932.78
其他负债	-	-	-	-	-	184,189.32	184,189.32
负债总计	-	-	-	-	-	857,863.95	857,863.95
利率敏感度缺口	13,552,671.04	-	-	-	-	-223,429,981.11	236,982,652.15
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	55,783,132.23	-	-	-	-	-	55,783,132.23
结算备付金	664,444.13	-	-	-	-	-	664,444.13
存出保证金	504,572.57	-	-	-	-	-	504,572.57
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-148,894,512.83	148,894,512.83
应收利息	-	-	-	-	-	12,969.37	12,969.37
应收申购款	59,999,000.00	-	-	-	-	39,292.76	60,038,292.76
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	116,951,148.93	-	-	-	-	-148,946,774.96	265,897,923.89
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	5,959,322.60	5,959,322.60
应付赎回款	-	-	-	-	-	230,182.80	230,182.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	264,687.37	264,687.37
应付托管费	-	-	-	-	-	44,114.57	44,114.57
应付交易费用	-	-	-	-	-	457,828.80	457,828.80
其他负债	-	-	-	-	-	190,389.64	190,389.64
负债总计	-	-	-	-	-	7,146,525.78	7,146,525.78
利率敏感度缺口	116,951,148.93	-	-	-	-	-141,800,249.18	258,751,398.11

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。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。

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金未持有交易性债券投资，银行存款和结算备付金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.12.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，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。本基金均投资于证券交易所上市的股票，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 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	223,922,277.65	94.49	148,894,512.83	57.54
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	223,922,277.65	94.49	148,894,512.83	57.54

注：本基金投资组合中股票资产占基金资产的 80%-95%，其中投资于能直接或间接满足居民生活品质提升需求的上市公司股票不低于股票资产的 80%；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、债券回购、银行存款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。其中，权证投资占基金资产净值的 0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约所需缴纳的交易保证金后现金或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%。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。

6.4.12.4.3.2 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（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	-3,014,889.16	-1,807,714.70
股票基准指数上升 100 个基点	3,014,889.16	1,807,714.70	

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	223,922,277.65	94.15
	其中: 股票	223,922,277.65	94.15
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	13,288,955.02	5.59
7	其他各项资产	629,283.43	0.26
8	合计	237,840,516.10	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	30,798,317.94	13.00
B	采矿业	617,103.12	0.26
C	制造业	50,528,692.19	21.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	73,482,739.61	31.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,565,898.00	3.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-

J	金融业	-	-
K	房地产业	35,286,151.71	14.89
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
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	24,623,248.98	10.39
S	综合	-	-
	合计	223,922,277.65	94.49

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	002458	益生股份	428,004	18,750,855.24	7.91
2	600068	XD 葛洲坝	2,868,700	16,695,834.00	7.05
3	600373	中文传媒	781,550	16,217,162.50	6.84
4	601800	XD 中国交	1,202,143	12,658,565.79	5.34
5	002299	圣农发展	465,153	12,047,462.70	5.08
6	002047	宝鹰股份	967,389	9,673,890.00	4.08
7	600150	中国船舶	421,900	9,391,494.00	3.96
8	600048	保利地产	1,086,200	9,373,906.00	3.96
9	300197	铁汉生态	672,583	9,322,000.38	3.93
10	600528	中铁二局	778,300	9,036,063.00	3.81
11	001979	招商蛇口	621,631	8,858,241.75	3.74
12	000402	金融街	910,893	8,853,879.96	3.74
13	600338	西藏珠峰	293,800	8,634,782.00	3.64
14	600029	南方航空	1,213,300	8,565,898.00	3.61
15	002071	长城影视	616,282	8,406,086.48	3.55
16	601186	中国铁建	806,500	8,032,740.00	3.39
17	600491	龙元建设	923,100	7,920,198.00	3.34
18	600169	太原重工	1,838,900	7,171,710.00	3.03
19	000800	一汽轿车	425,746	4,632,116.48	1.95

20	002146	荣盛发展	614,700	4,130,784.00	1.74
21	600318	巢东股份	147,500	3,969,225.00	1.67
22	000060	中金岭南	316,600	3,302,138.00	1.39
23	002481	双塔食品	431,500	3,149,950.00	1.33
24	000925	众合科技	151,400	2,922,020.00	1.23
25	600325	华发股份	254,400	2,816,208.00	1.19
26	600418	江淮汽车	198,866	2,521,620.88	1.06
27	002675	东诚药业	46,400	2,158,992.00	0.91
28	002444	巨星科技	81,600	1,658,112.00	0.70
29	600340	华夏幸福	51,400	1,253,132.00	0.53
30	002454	松芝股份	36,150	657,207.00	0.28
31	600497	驰宏锌锗	61,896	617,103.12	0.26
32	601611	中国核建	6,857	143,448.44	0.06
33	601127	小康股份	3,386	80,823.82	0.03
34	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.03
35	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.03
36	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.02
37	603958	哈森股份	1,892	27,434.00	0.01
38	601966	玲珑轮胎	1,972	25,596.56	0.01
39	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
40	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.01
41	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.01

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	600068	葛洲坝	16,987,373.28	6.57
2	601669	中国电建	16,513,382.12	6.38
3	002458	益生股份	15,641,201.02	6.04
4	002299	圣农发展	15,288,914.46	5.91
5	000402	金融街	13,742,228.98	5.31
6	601106	中国一重	11,708,275.61	4.52
7	300294	博雅生物	11,623,530.11	4.49
8	600528	中铁二局	11,174,006.56	4.32

9	000910	大亚科技	10,456,243.75	4.04
10	000793	华闻传媒	10,121,441.61	3.91
11	001979	招商蛇口	9,964,069.85	3.85
12	601800	中国交建	9,799,784.81	3.79
13	600150	中国船舶	9,684,767.21	3.74
14	002454	松芝股份	9,497,526.58	3.67
15	600169	太原重工	9,232,118.80	3.57
16	002655	共达电声	9,170,208.73	3.54
17	600029	南方航空	8,948,561.00	3.46
18	601186	中国铁建	8,918,280.36	3.45
19	000928	中钢国际	8,705,610.88	3.36
20	600730	中国高科	8,436,257.42	3.26
21	002019	亿帆鑫富	8,384,377.00	3.24
22	300197	铁汉生态	8,315,043.20	3.21
23	002241	歌尔股份	8,198,961.30	3.17
24	600338	西藏珠峰	8,155,622.85	3.15
25	600048	保利地产	8,124,619.23	3.14
26	002273	水晶光电	7,683,027.00	2.97
27	600491	龙元建设	7,668,347.96	2.96
28	002001	新和成	7,545,118.22	2.92
29	600585	海螺水泥	7,178,608.59	2.77
30	002070	众和股份	6,963,235.00	2.69
31	601766	中国中车	6,174,105.20	2.39
32	300073	当升科技	6,171,442.68	2.39
33	000042	中洲控股	5,311,013.27	2.05

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

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	601669	中国电建	19,837,658.78	7.67
2	000530	大冷股份	14,698,499.29	5.68
3	002273	水晶光电	13,712,294.19	5.30
4	300294	博雅生物	13,519,223.18	5.22
5	002019	亿帆鑫富	11,383,972.90	4.40
6	000793	华闻传媒	11,313,777.15	4.37

7	002241	歌尔股份	10,700,941.41	4.14
8	000910	大亚科技	10,667,895.46	4.12
9	601106	中国一重	10,173,303.65	3.93
10	002070	众和股份	10,116,631.19	3.91
11	002454	松芝股份	9,771,613.44	3.78
12	002655	共达电声	8,898,033.00	3.44
13	300291	华录百纳	8,685,896.73	3.36
14	000503	海虹控股	8,538,216.47	3.30
15	300073	当升科技	8,279,967.60	3.20
16	002001	新和成	8,226,981.48	3.18
17	600418	江淮汽车	8,167,678.87	3.16
18	002299	圣农发展	8,120,362.17	3.14
19	601766	中国中车	8,034,595.54	3.11
20	600730	中国高科	7,552,949.56	2.92
21	600585	海螺水泥	7,500,687.17	2.90
22	000928	中钢国际	7,180,193.25	2.77
23	600987	航民股份	5,353,167.00	2.07

注：“卖出金额”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。

7.4.3 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	392,339,664.18
卖出股票收入（成交）总额	290,536,287.84

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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投资。

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

本报告期末本基金未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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, 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。

7.12.2

本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。

7.12.3 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	263,716.02
2	应收证券清算款	301,646.25
3	应收股利	-
4	应收利息	1,933.90
5	应收申购款	61,987.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	629,283.43

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资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
2,585	85,208.39	165,217,391.16	75.01%	55,046,308.13	24.99%

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	448.38	0.0000%

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

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。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 8 月 6 日）基金份额总额	339,100,600.96
本报告期期初基金份额总额	203,762,417.82
本报告期基金总申购份额	191,435,296.47
减：本报告期基金总赎回份额	174,934,015.00
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	220,263,699.29

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

2016 年 3 月 8 日召开基金份额持有人大会，会议通过《关于修改万家品质生活股票型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，将万家品质生活股票型证券投资基金变更为万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金。按照相关法律法规及中国证监会的有关规定对本基金名称、投资标的的指数、投资范围、等事项进行相应修改。

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

2016 年 3 月 8 日，由《万家品质生活股票型证券投资基金基金合同》修订而成的《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，删除“化工、交通运输、国防军工、轻工制造、公用事业”重点关注行业的投资策略，增加股票期权、权证参与融资业务的投资策略。

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任何稽查或处罚。

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	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
银河证券	2	240,379,577.57	35.26%	223,865.72	35.26%	-
广发证券	1	169,392,551.04	24.85%	157,755.20	24.85%	-
海通证券	1	271,902,517.94	39.89%	253,223.84	39.89%	-

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、基金专用交易席位的变更情况：

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
银河证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金报告期内未通过租用证券交易单元进行其它证券投资。

§ 11 备查文件目录

11.1 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、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程
- 5、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
- 6、万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告原文

11.2 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

11.3 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
2016 年 8 月 25 日