

万家颐达灵活配置混合型证券投资基金证
券投资基金（原万家颐达保本混合型证
券投资基金基金转型）
2019 年半年度报告

2019 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：2019 年 8 月 24 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2019 年 8 月 23 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 2019 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（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.2 基金产品说明（转型前）.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现（转型后）.....	10
3.2 基金净值表现（转型前）.....	11
§4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	16
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.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	18
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
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.....	18
§5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	20
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.....	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	20
§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）	21
6.1 资产负债表.....	21
6.2 利润表.....	22
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	23
6.4 报表附注.....	24
§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）	45
6.1 资产负债表.....	45
6.2 利润表.....	46
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	47
6.4 报表附注.....	48
§7 投资组合报告（转型后）	67
7.1 期末基金资产组合情况.....	67
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	67
7.3 报告期内股票投资组合的重大变动.....	68
7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	69

7.5 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.....	69
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	70
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.....	70
7.8 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.....	70
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	70
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	70
7.11 投资组合报告附注.....	70
§7 投资组合报告（转型前）.....	72
7.1 期末基金资产组合情况.....	72
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	72
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.....	73
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	73
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	74
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.....	74
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	74
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.....	74
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.....	74
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	74
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	75
7.12 投资组合报告附注.....	75
§8 基金份额持有人信息（转型后）.....	76
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	76
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	76
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.....	76
§8 基金份额持有人信息（转型前）.....	77
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	77
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	77
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.....	77
§9 开放式基金份额变动(转型后).....	78
§9 开放式基金份额变动(转型前).....	79
§10 重大事件揭示.....	80
10.1 基金份额持有人大会决议.....	80
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.....	80
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	80
10.4 基金投资策略的改变.....	80
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	80
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.....	80
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）.....	80
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）.....	82
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	85
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.....	85
§12 备查文件目录.....	86
12.1 备查文件目录.....	86
12.2 存放地点.....	86
12.3 查阅方式.....	86

§2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	万家颐达灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	万家颐达灵活配置
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	2019 年 6 月 11 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	56,841,825.09 份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况（转型前）

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	92,388,896.72 份

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。在资产配置中，本基金主要考虑：（1）宏观经济走势，主要通过对 GDP 增速、工业增加值、物价水平、市场利率水平等宏观经济指标的分析，判断实体经济在经济周期中所处的阶段；（2）市场估值与流动性，紧密跟踪国内外市场整

	体估值变化，货币供应量增速变化及其对市场整体资金供求的可能影响；（3）政策因素，密切关注国家宏观经济与产业经济层面相关政策的政策导向及其变化对市场和相关产业的影响。
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，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

注：报告期内，万家颐达保本混合型证券投资基金（2019年6月3日）第一个保本周期到期。保本周期到期后，依据《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》的约定万家颐达保本混合型证券投资基金转型为非保本基金“万家颐达灵活配置混合型证券投资基金”。2019年6月11日起，《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》失效，《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。万家颐达灵活配置混合型证券投资基金投资、基金费率、分红方式等相关内容根据基金合同的相关约定做相应修改，上述变更已在中国证监会备案，和《万家基金管理有限公司关于万家颐达保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为万家颐达灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》中予以说明。

2.2 基金产品说明（转型前）

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 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	龚小武
	联系电话	021-38909626	021-52629999*212056
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	gongxiaowu@cib.com.cn
客户服务电话		95538 转 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）	上海市银城路 167 号兴业大厦 4 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	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年 6 月 11 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日
本期已实现收益	-4,161.91
本期利润	68,871.33
加权平均基金份额本期利润	0.0010
本期加权平均净值利润率	0.10%
本期基金份额净值增长率	0.12%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年 6 月 30 日
期末可供分配利润	1,169,514.39
期末可供分配基金份额利润	0.0206
期末基金资产净值	59,285,596.17
期末基金份额净值	1.0430
3.1.3 累计期末指标	2019 年 6 月 30 日
基金份额累计净值增长率	0.12%

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(为期末余额,不是当期发生数)。

4、自 2019 年 6 月 11 日起,《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》失效,《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
本期已实现收益	2,527,899.94
本期利润	5,642,549.26
加权平均基金份额本期利润	0.0201
本期加权平均净值利润率	1.94%
本期基金份额净值增长率	1.93%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年 6 月 10 日
期末可供分配利润	1,907,163.86
期末可供分配基金份额利润	0.0206

期末基金资产净值	96,252,446.88
期末基金份额净值	1.0418
3.1.3 累计期末指标	2019年6月10日
基金份额累计净值增长率	4.18%

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(为期末余额,不是当期发生数)。

4、自 2019 年 6 月 11 日起,《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》失效,《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。

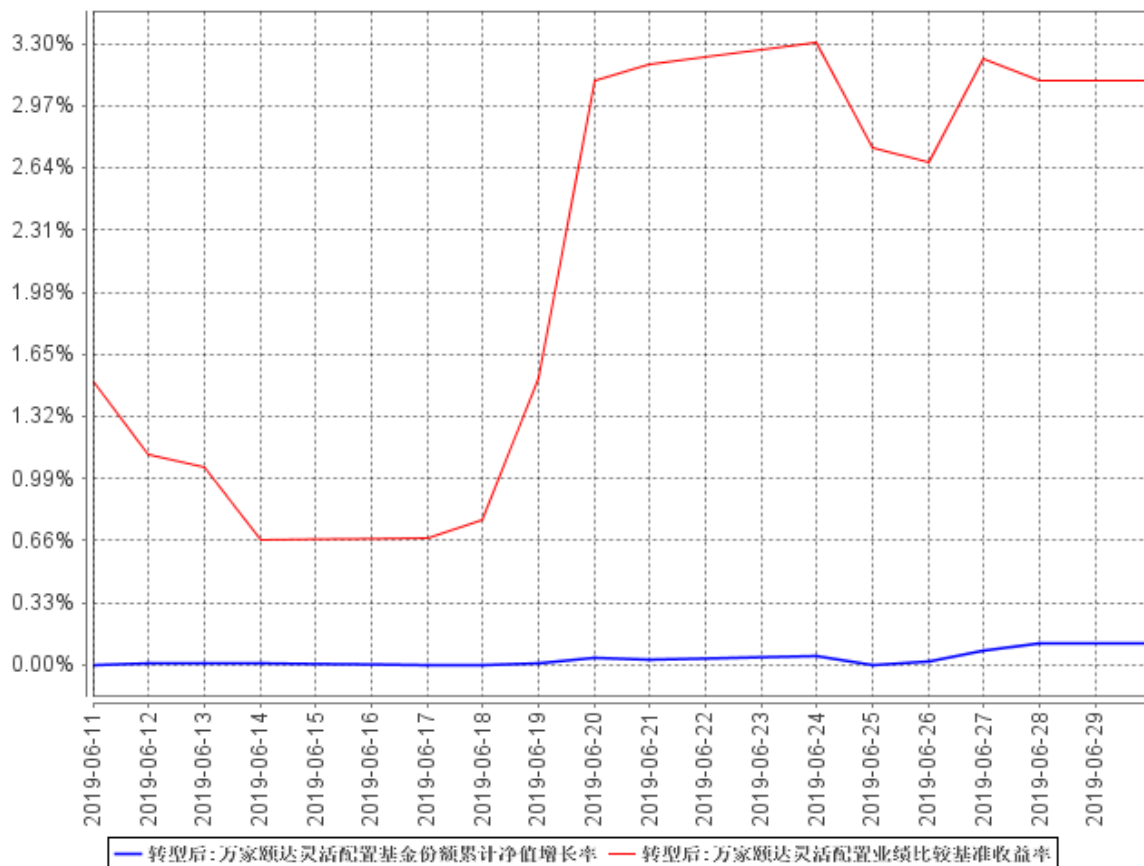
3.2 基金净值表现(转型后)

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
自基金合同生效起至今	0.12%	0.02%	3.10%	0.63%	-2.98%	-0.61%

3.2.2 自基金转型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率变动的比较

万家颐达灵活配置基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: 本基金合同生效日期为 2016 年 6 月 2 日, 根据基金合同规定, 基金建仓期为基金合同生效后六个月, 本报告期末各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。万家颐达保本混合型证券投资基金(2019 年 6 月 3 日) 第一个保本周期到期。保本周期到期后, 依据《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》的约定万家颐达保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期后(2019 年 6 月 3 日), 转型为非保本基金“万家颐达灵活配置混合型证券投资基金”。2019 年 6 月 11 日起, 《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》失效, 《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。基金合同生效后各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

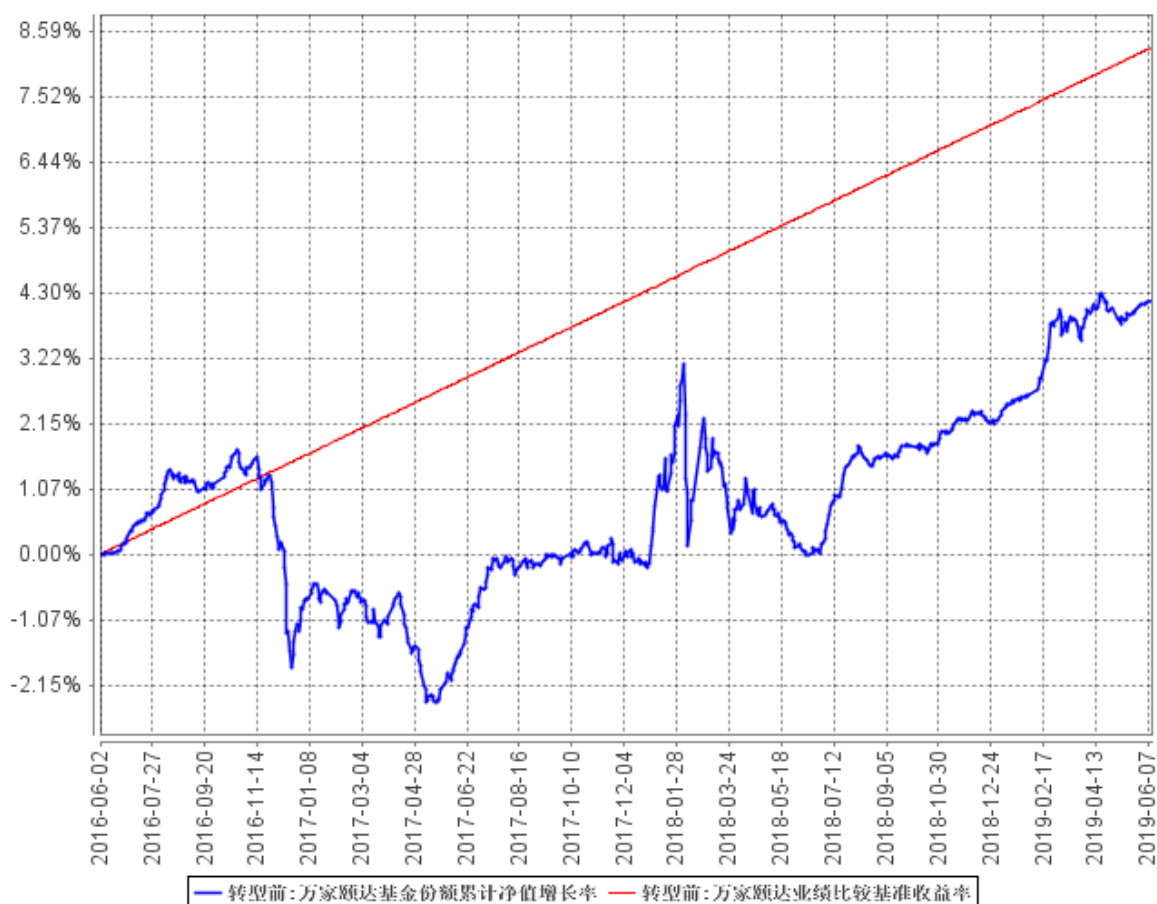
3.2 基金净值表现 (转型前)

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	0.28%	0.03%	0.23%	0.00%	0.05%	0.03%
过去三个月	0.56%	0.07%	0.69%	0.00%	-0.13%	0.07%
过去六个月	1.83%	0.08%	1.37%	0.00%	0.46%	0.08%
过去一年	4.10%	0.06%	2.75%	0.00%	1.35%	0.06%
过去三年	4.16%	0.13%	8.25%	0.00%	-4.09%	0.13%
自基金合同 生效起至今	4.18%	0.12%	8.32%	0.00%	-4.14%	0.12%

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



§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齐河众鑫投资有限公司,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:上海市浦东新区浦电路360号9楼,注册资本1亿元人民币。目前管理六十六只开放式基金,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)、万家新机遇价值驱动灵活配置混合型证券投资基金、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、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和灵活配置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3-5年政策性金融债纯债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、万家沪深300指数增强型证券投资基金、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、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家1-3年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家瑞隆混合型证券投资基金、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、万家天添宝货币市场基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金、万家臻选混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、万家中

证 1000 指数增强型发起式证券投资基金、万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家经济新动能混合型证券投资基金、万家潜力价值灵活配置混合型证券投资基金、万家量化同顺多策略灵活配置混合型证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家智造优势混合型证券投资基金、万家稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、万家人工智能混合型证券投资基金、万家社会责任 18 个月定期开放混合型证券投资基金 (LOF)、万家平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、万家中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置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		
苏谋东	万家强化收益定期开放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、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家安弘纯债一年定期	2018 年 8 月 15 日	-	10.5 年	<p>复旦大学世界经济硕士。</p> <p>2008 年 7 月至 2013 年 2 月在宝钢集团财务有限责任公司工作，担任资金运用部投资经理，主要从事债券研究和投资工作；</p> <p>2013 年 3 月进入万家基金管理有限公司，从事债券研究工作，自 2013 年 5 月起担任基金经理职务，现任固定收益部总监、基金经理。</p>

	<p>开放债券型证券投资基金、万家瑞鑫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、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达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、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、</p>				
--	---	--	--	--	--

	金的基金 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》、《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

2019 年上半年国内宏观基本面经历了阶段性超预期后逐步回落的过程，是内生动能与政策节奏共同作用的结果。从内生动能的角度来看，地产产业链在上半年总体保持了较高的景气度，销售增长进入负值区间，虽然一季度增速一度向零收敛，且一线城市销售一度出现回暖迹象，但三四线城市下滑显著拖累全国数据；地产投资仍维持较高水平，与建安资本开支增速低位抬升有关；5 月以来地产数据全面回落，产业链景气度下行趋势进一步明确；基建增速上半年低位抬升，但向上动能偏弱，对总需求的拉动作用偏弱；制造业投资增速下台阶，减税降费措施实施后有企稳态势，但在盈利弱化的背景下上行仍偏乏力。总体看，上半年经济内生动能呈现前高后低的态势。从政策角度来看，年初政府稳增长诉求较强，货币政策基调总体偏宽松，信贷投放加速、非标增速企稳、专项债发行提速，宽信用进程明显加快，成为一季度基本面超预期的重要驱动力；信用投放加速使得宏观杠杆率有所提升，防风险再次成为政策的核心考量，4 月会议后货币政策边际转向，信贷投放受到指导，5 月以来社融增速虽仍回升，但主要体现的是基数效应。总体看，政策节奏与基本面变化的节奏较为一致。通胀基本符合预期，猪肉价格走高推升 CPI，但尚未对货币政策形成明显掣肘。

上半年利率走势与去年的单边行情有较大不同，大部分时间缺乏主线。基本面数据超预期使得收益率在 4 月出现了较大幅度的回调，后又呈现缓慢下行格局。包商事件对市场形成了较大影响，央行维稳资金面叠加机构集体追逐低风险资产，使得利率债与高等级信用债收益率明显下行，而流动性分层使得低等级信用债走势与高等级出现分化。期限利差保护处在中性偏高水平。

本基金一季度提高了股票仓位，债券部分仍持有高等级信用债为主，适度降低了杠杆和久期，有效控制了债券仓位的净值回撤。二季度以及以后经济仍然面临下行压力，因而本基金逐步增加了组合的久期，相较于一季度更加积极。股票方面，调整了持仓结构，增加了低估值蓝筹个股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前，截止 2019 年 6 月 10 日，万家颐达基金份额净值为 1.0418 元；2019 年 01 月 01 日 — 2019 年 06 月 10 日期间基金份额净值增长率为 1.93%，同期业绩比较基准收益率为 1.21%。

转型后，截止 2019 年 06 月 30 日，万家颐达基金份额净值为 1.0430 元，2019 年 06 月 11 日 — 2019 年 06 月 30 日期间基金份额净值增长率为 0.12%同期业绩比较基准收益率为 3.10%。

截止至报告期末，本基金尚在建仓期内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于下半年的债券市场我们总体仍偏乐观。从近期的政策取向来看，稳增长的重要性虽然有所提升，但政策力度相较于 18 年末 19 年初的水平仍偏弱，尤其是近期会议明确不将地产作为短期刺激经济的手段，地产企业融资政策持续收紧是这一政策取向的具体体现。由此，地产对基本面的拉动作用下半年预计进一步减弱，而考虑到隐性债务政策对地方政府行为的约束以及财政压力持续增加，基建发力进一步发力的空间仍有限，而贸易摩擦对国内制造业仍可能形成进一步的负面影响，并在中期内压制企业预期以及投资意愿。总体来看，国内经济基本面仍面临下行压力，对债券牛市形成支撑。而流动性环境预计总体仍保持稳定。信用债方面，高低等级走势预计仍呈现分化态势，流动性分层使得低等级信用债需求弱化，信用利差可能持续走阔。尾部信用债发行人的再融资环境再次转差，信用基本面恶化，信用违约风险上升。

本基金将持续做好风险管理，后续密切关注市场变动，为持有人获取较好的投资回报。

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

本基金管理人与中债金融估值中心有限公司签署了《中债信息产品服务协议》，本基金管理人与中证指数有限公司签署了《中证债券估值数据服务协议》。

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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人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）（转型后）

6.1 资产负债表

会计主体：万家颐达灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	42,290,487.51
结算备付金		1,075,130.94
存出保证金		22,334.11
交易性金融资产	6.4.7.2	17,213,241.00
其中：股票投资		2,011,900.00
基金投资		-
债券投资		15,201,341.00
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	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	422,647.01
应收股利		-
应收申购款		19.98
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		61,023,860.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 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		1,475,281.58
应付管理人报酬		72,792.65
应付托管费		12,132.10
应付销售服务费		-

应付交易费用	6.4.7.7	22,275.58
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	155,782.47
负债合计		1,738,264.38
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	56,841,825.09
未分配利润	6.4.7.10	2,443,771.08
所有者权益合计		59,285,596.17
负债和所有者权益总计		61,023,860.55

注：1、自 2019 年 6 月 11 日，原万家颐达保本混合型证券投资基金转型为万家颐达灵活配置混合型证券投资基金。

2、本财务报表的实际编制时间为 2019 年 6 月 11 日（基金转型日）至 2019 年 6 月 30 日。

3、报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0430 元，基金份额总额 56,841,825.09 份。

4、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

6.2 利润表

会计主体：万家颐达灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 6 月 11 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019 年6月30日
一、收入		145,289.83
1. 利息收入		72,196.19
其中：存款利息收入	6.4.7.11	65,319.32
债券利息收入		6,876.87
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）		-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-
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	6.4.7.13.1	-
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	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	73,033.24
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	60.40
减：二、费用		76,418.50
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	55,915.32
2. 托管费	6.4.10.2.2	9,319.21
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.19	2,029.77
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.20	9,154.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		68,871.33
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		68,871.33

注：1、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 6 月 11 日（基金转型日）至 2019 年 6 月 30 日。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：万家颐达灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 6 月 11 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 6 月 11 日（基金合同生效日）至 2019 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）	92,388,896.72	3,863,550.16	96,252,446.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	68,871.33	68,871.33
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）	-35,547,071.63	-1,488,650.41	-37,035,722.04
其中：1. 基金申购款	2,983.62	125.37	3,108.99
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-35,550,055.25	-1,488,775.78	-37,038,831.03
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)	56,841,825.09	2,443,771.08	59,285,596.17

注：1、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 6 月 11 日（基金转型日）至 2019 年 6 月 30 日。

2、本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间数据。

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	经晓云	陈广益
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

根据原《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》的约定万家颐达保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期后，于 2019 年 6 月 11 日起，转型为万家颐达灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），《万家颐达保本混合型证券投资基金基金合同》失效，《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。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。本基金为混合型基金，股票资产占基金资产的比例为 0%-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，权证、国债期货、股指期货、期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：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

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 6 月 11 日（基金转型日）至 2019 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

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

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期末 2019 年 6 月 11 日（基金转型日）至 2019 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以以公允价值计量且其公允

价值变动计入损益的金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2、金融负债的分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为：以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量

持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入, 按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时, 也可以用合同利率), 在回购期内逐日计提;

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认, 并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账; 债券投资收益/(损失)于成交日确认, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认, 并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;

(9) 股利收益于除息日确认, 并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方, 经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提;

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提;

(3) 卖出回购金融资产支出, 按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时, 也可以用合同利率)在回购期内逐日计提;

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定, 按实际支出金额, 列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的, 则采用待摊或预提的方法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配;

2、本基金收益分配方式分两种: 现金分红与红利再投资, 投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资; 若投资者不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红;

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值; 即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

4、每一基金份额享有同等分配权;

5、在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下, 基金管理人可调整基金收益的分配原

则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会审议；

6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

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[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；

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

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

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，管理人接受投资者委托或信托对受托资产提供的管理服务以及管理人发生的其他增值税应税行为，按照现行规定缴纳增值税，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。本通知自 2018 年 1 月 1 日起施行，对资管产品在 2018 年 1 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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	42,290,487.51
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	42,290,487.51

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	估值增值	
股票	1,963,248.26	2,011,900.00	48,651.74	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	15,176,959.50	15,201,341.00	24,381.50
	银行间市场	-	-	-
	合计	15,176,959.50	15,201,341.00	24,381.50

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	17,140,207.76	17,213,241.00	73,033.24

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

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买入返售金融资产余额。

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 2019年6月30日
应收活期存款利息	22,735.86
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	435.42
应收债券利息	399,466.73
应收资产支持证券利息	-
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	9.00
合计	422,647.01

6.4.7.6 其他资产

本报告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 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	12,184.34
银行间市场应付交易费用	10,091.24
合计	22,275.58

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	155,782.47
合计	155,782.47

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	92,388,896.72	92,388,896.72
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	2,983.62	2,983.62
本期赎回(以“-”号填列)	-35,550,055.25	-35,550,055.25
本期末	56,841,825.09	56,841,825.09

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	1,907,163.86	1,956,386.30	3,863,550.16
本期利润	-4,161.91	73,033.24	68,871.33
本期基金份额交易产生的变动数	-733,487.56	-755,162.85	-1,488,650.41
其中：基金申购款	61.60	63.77	125.37
基金赎回款	-733,549.16	-755,226.62	-1,488,775.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,169,514.39	1,274,256.69	2,443,771.08

6.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
活期存款利息收入	64,331.60

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	967.82
其他	19.90
合计	65,319.32

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内不存在股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内不存在债券投资收益。

6.4.7.13.1 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

本基金本报告期末无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019 年6月30日
1. 交易性金融资产	73,033.24
——股票投资	48,651.74
——债券投资	24,381.50
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	73,033.24

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
基金赎回费收入	60.40
合计	60.40

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
交易所市场交易费用	2,029.77
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	2,029.77

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
审计费用	2,465.80
信息披露费	6,688.40
合计	9,154.20

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

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]126 号文核准，基金管理人原股东山东省国有资产投资控股有限公司将其持有的基金管理人的 11% 股权转让给齐河众鑫投资有限公司。本次股权变更的工商变更登记手续已办理完毕，基金管理人于 2019 年 2 月 13 日发布了《关于公司股权变更的公告》，公司股东由山东省国有资产投资控股有限公司变更为齐河众鑫投资有限公司。

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
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人股东、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。

6.4.10 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 2019 年 6 月 11 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中泰证券	1,963,248.26	100.00%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 6 月 11 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中泰证券	15,176,959.50	100.00%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期未及上年度末未通过关联方席位进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期末及上年度末未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019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	1,840.11	100.00%	12,184.34	100.00%

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。本期末应付佣金余额包含转型前的应付佣金金额。

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 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	24,204.82

注：（1）基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

（2）本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日
	当期发生的基金应支付的托管费

注：（1）基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。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 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、公休假等，支付日期顺延。

(2) 本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(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

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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 2019年6月11日(基金合同生效日)至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	42,290,487.51	64,331.60

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，2019年6月11日（基金转型日）至6月30日获得的利息收入为人民币967.82元。2019年6月30日结算备付金余额为人民币1,075,130.94元。

本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内没有需作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019 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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限制的证券。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 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

截至本报告期末 2019 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金融资产款余额。

6.4.3.12.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应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。

6.4.13.2 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。本基金投资于一家上市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发行的

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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期内不持有短期债券投资。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期内不持有短期资产支持证券投资。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期内不持有短期同业存单投资。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.2.4 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 2019年6月30日
AAA	-
AAA 以下	-
未评级	15,201,341.00
合计	15,201,341.00

注:未评级债券包括政策性金融债。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期内不持有长期资产证券投资。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期内不持有长期同业存单投资。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.3 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。

本基金所持大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,本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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理,基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系,在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险,维护投资者的合法权益,公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析,通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度,对交易对手进行必要的尽职调查和准入,加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理,并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的的证券大部分具有良好的流动性,部分证券流通暂时受限的情况参见附注 6.4.12“期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券”,本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付

金、存出保证金、债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2019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	42,290,487.51	-	-	-	-	-	-42,290,487.51
结算备付金	1,075,130.94	-	-	-	-	-	1,075,130.94
存出保证金	22,334.11	-	-	-	-	-	22,334.11
交易性金融资产	-	-	-15,201,341.00	-	-2,011,900.00	-	17,213,241.00
应收利息	-	-	-	-	-	422,647.01	422,647.01
应收申购款	-	-	-	-	-	19.98	19.98
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	43,387,952.56	-	-15,201,341.00	-	-2,434,566.99	-	61,023,860.55
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-1,475,281.58	-	1,475,281.58
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	72,792.65	72,792.65
应付托管费	-	-	-	-	-	12,132.10	12,132.10
应付交易费用	-	-	-	-	-	22,275.58	22,275.58
其他负债	-	-	-	-	-	155,782.47	155,782.47
负债总计	-	-	-	-	-	-1,738,264.38	1,738,264.38
利率敏感度缺口	43,387,952.56	-	-15,201,341.00	-	-	696,302.61	59,285,596.17

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。本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.13.4.1.2 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（2019年6月30日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	125,233.83
	2. 市场利率上升 25 个基点	-123,828.24

注：上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。本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度末对比数据。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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,所面临的最大的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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2019年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产-股票投资	2,011,900.00	3.39
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	15,201,341.00	25.64
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	17,213,241.00	29.03

注:本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.13.4.3.2 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(2019年6月30日)
	1. 股票基准指数下降 100 个基点	-19,974.28
2. 股票基准指数上升 100 个基点	19,974.28	

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。本基金为本报告期内合同生效的基金,无上年度末对比数据。

6.4.14 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。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）

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：2019 年 6 月 10 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 10 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	144,875,728.07	216,282.91
结算备付金		1,075,130.94	550,625.71
存出保证金		22,334.11	14,068.28
交易性金融资产	6.4.7.2	-	300,246,257.54
其中：股票投资		-	5,417,786.02
基金投资		-	-
债券投资		-	294,828,471.52
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	-	77,025,475.54
应收证券清算款		-	981,023.49
应收利息	6.4.7.5	107,154.83	4,309,091.96
应收股利		-	-
应收申购款		-	39.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		146,080,347.95	383,342,865.38
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 10 日	上年度末 2018 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		-	71,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		49,641,147.11	296,522.53
应付管理人报酬		16,877.33	319,415.79
应付托管费		2,812.89	53,235.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	20,435.47	6,536.12
应交税费		-	17,129.66

应付利息		-	47,162.09
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	146,628.27	272,246.37
负债合计		49,827,901.07	72,012,248.53
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	92,388,896.72	304,590,768.02
未分配利润	6.4.7.10	3,863,550.16	6,739,848.83
所有者权益合计		96,252,446.88	311,330,616.85
负债和所有者权益总计		146,080,347.95	383,342,865.38

注：1、自 2019 年 6 月 11 日，原万家颐达保本混合型证券投资基金型为万家颐达灵活配置混合型证券投资基金。

2、本财务报表的实际编制时间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日。

3、报告截止日 2019 年 6 月 10 日，基金份额净值 1.0418 元，基金份额总额 92,388,896.72 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		8,363,741.98	9,162,761.72
1. 利息收入		4,467,511.94	7,720,126.82
其中：存款利息收入	6.4.7.11	183,063.42	85,149.06
债券利息收入		2,903,960.98	7,626,090.71
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,380,487.54	8,887.05
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		633,697.06	-9,019,481.43
其中：股票投资收益	6.4.7.12	452,373.86	-5,060,097.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	179,994.34	-4,041,686.43
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
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	1,328.86	82,302.40
3. 公允价值变动收益（损失以	6.4.7.17	3,114,649.32	10,095,884.41

“-”号填列)			
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	147,883.66	366,231.92
减：二、费用		2,721,192.72	6,873,559.75
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,485,899.04	2,418,341.96
2. 托管费	6.4.10.2.2	247,649.83	403,056.97
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	39,091.30	542,430.76
5. 利息支出		840,299.99	3,293,350.40
其中：卖出回购金融资产支出		840,299.99	3,293,350.40
6. 税金及附加		7,186.23	17,462.52
7. 其他费用	6.4.7.20	101,066.33	198,917.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,642,549.26	2,289,201.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,642,549.26	2,289,201.97

注：1、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 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)	304,590,768.02	6,739,848.83	311,330,616.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,642,549.26	5,642,549.26
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)	-212,201,871.30	-8,518,847.93	-220,720,719.23
其中：1. 基金申购款	186,779.34	6,339.73	193,119.07
2. 基金赎回款	-212,388,650.64	-8,525,187.66	-220,913,838.30
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）	92,388,896.72	3,863,550.16	96,252,446.88
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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）	454,775,596.27	-698,142.51	454,077,453.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,289,201.97	2,289,201.97
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）	-102,588,935.96	-991,044.44	-103,579,980.40
其中：1. 基金申购款	354,665.89	7,156.95	361,822.84
2. 基金赎回款	-102,943,601.85	-998,201.39	-103,941,803.24
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）	352,186,660.31	600,015.02	352,786,675.33

注：1、本财务报表的实际编制期间为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 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	经晓云	陈广益
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

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

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 2019 年 6 月 10 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

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[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；

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充

通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，管理人接受投资者委托或信托对受托资产提供的管理服务以及管理人发生的其他增值税应税行为，按照现行规定缴纳增值税，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。本通知自 2018 年 1 月 1 日起施行，对资管产品在 2018 年 1 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 2019 年 6 月 10 日
活期存款	144,875,728.07
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	144,875,728.07

6.4.7.2 交易性金融资产

本基金本报告期末不持有交易性金融资产。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

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买入返售金融资产余额。

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 2019 年 6 月 10 日
应收活期存款利息	88,030.04
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	19,101.14
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
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	23.65
合计	107,154.83

6.4.7.6 其他资产

本报告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 2019 年 6 月 10 日
交易所市场应付交易费用	10,344.23
银行间市场应付交易费用	10,091.24
合计	20,435.47

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 10 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	146,628.27
合计	146,628.27

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
----	---------------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	304,590,768.02	304,590,768.02
本期申购	186,779.34	186,779.34
本期赎回（以“-”号填列）	-212,388,650.64	-212,388,650.64
- 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	92,388,896.72	92,388,896.72

金额单位：人民币元

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	3,576,598.73	3,163,250.10	6,739,848.83
本期利润	2,527,899.94	3,114,649.32	5,642,549.26
本期基金份额交易产生的变动数	-4,197,334.81	-4,321,513.12	-8,518,847.93
其中：基金申购款	3,051.41	3,288.32	6,339.73
基金赎回款	-4,200,386.22	-4,324,801.44	-8,525,187.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,907,163.86	1,956,386.30	3,863,550.16

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月10日
活期存款利息收入	92,857.41
定期存款利息收入	61,083.33
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	29,071.49
其他	51.19
合计	183,063.42

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
----	----

	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
卖出股票成交总额	14,933,920.25
减：卖出股票成本总额	14,481,546.39
买卖股票差价收入	452,373.86

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 2019年1月1日至2019年6月10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	179,994.34
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	179,994.34

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 2019年1月1日至2019年6月10日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交金额	304,948,211.27
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	297,875,701.67
减：应收利息总额	6,892,515.26
买卖债券差价收入	179,994.34

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
股票投资产生的股利收益	1,328.86
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,328.86

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
1. 交易性金融资产	3,114,649.32
——股票投资	1,940,419.17
——债券投资	1,174,230.15
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	3,114,649.32

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
基金赎回费收入	147,878.52
转换费	5.14
合计	147,883.66

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日
交易所市场交易费用	37,616.30
银行间市场交易费用	1,475.00

交易基金产生的费用	
其中：申购费	
赎回费	
合计	39,091.30

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月10日
审计费用	19,849.69
信息披露费	51,778.58
其他	600.00
银行费用	10,838.06
帐户维护费	18,000.00
合计	101,066.33

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

报告期内,经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]126号文核准,基金管理人原股东山东省国有资产投资控股有限公司将其持有的基金管理人的11%股权转让给齐河众鑫投资有限公司。本次股权变更的工商变更登记手续已办理完毕,基金管理人于2019年2月13日发布了《关于公司股权变更的公告》,公司股东由山东省国有资产投资控股有限公司变更为齐河众鑫投资有限公司。

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

中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人股东、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。

6.4.10 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 2019年1月1日至2019年6月10日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	21,755,650.69	100.00%	88,854,999.07	25.28%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月10日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	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 成交总额的 比例
中泰证券	1,994,066.74	1.40%	13,295,327.89	17.52%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月10日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	4,326,100,000.00	100.00%	3,410,999,000.00	37.43%

6.4.10.1.4 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交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月10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	20,551.29	100.00%	10,344.23	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	82,750.43	25.30%	-	-

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	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年6月10日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,485,899.04	2,418,341.96
其中：支付销售机构的客户维护费 ¹	543,581.94	859,886.30

注：基金管理费按前一日基金资产净值的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5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	当期发生的基金应支付的托管费	247,649.83		403,056.97

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 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、公休假等，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

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。

6.4.10.4 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

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。

6.4.10.4.2 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

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。

6.4.10.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 10 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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	144,875,728.07	92,857.41	53,802.79	18,160.66

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，2019 年 1 月 1 日至 6 月 10 日获得的利息收入为人民币 29,071.49 元(2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日为人民币 66,504.40 元)，2019 年 6 月 10 日结算备付金余额为人民币 1,075,130.94 元(2018 年 6 月 30 日为人民币 8,666,698.58 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

本基金本报告期未及上年度末未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019 年 6 月 10 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

本基金报告期末持有因认购新发/增发证券而流通受限制的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 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

截至本报告期末 2019 年 6 月 10 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金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 10 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应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。

6.4.13.2 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。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险，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。本基金持有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发行的证券，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，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；本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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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，本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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 6.4.12 “期末（2019 年 6 月 10 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2019年6月 10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	144,875,728.07	-	-	-	-	-	144,875,728.07
结算备付金	1,075,130.94	-	-	-	-	-	1,075,130.94
存出保证金	22,334.11	-	-	-	-	-	22,334.11
应收利息	-	-	-	-	-	107,154.83	107,154.83
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	145,973,193.12	-	-	-	-	107,154.83	146,080,347.95
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	49,641,147.11	49,641,147.11
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	16,877.33	16,877.33
应付托管费	-	-	-	-	-	2,812.89	2,812.89
应付交易费用	-	-	-	-	-	20,435.47	20,435.47
其他负债	-	-	-	-	-	146,628.27	146,628.27
负债总计	-	-	-	-	-	49,827,901.07	49,827,901.07
利率敏感度缺口	145,973,193.12	-	-	-	-	-49,720,746.24	96,252,446.88
上年度末 2018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	216,282.91	-	-	-	-	-	216,282.91
结算备付金	550,625.71	-	-	-	-	-	550,625.71
存出保证金	14,068.28	-	-	-	-	-	14,068.28
交易性金融资产	2,975,828.00	34,458,553.52	257,186,224.00	207,866.00	-	5,417,786.02	300,246,257.54
买入返售金融资产	77,025,475.54	-	-	-	-	-	77,025,475.54
应收证券清算款	-	-	-	-	-	981,023.49	981,023.49
应收利息	-	-	-	-	-	4,309,091.96	4,309,091.96
应收申购款	-	-	-	-	-	39.95	39.95
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	80,782,280.44	34,458,553.52	257,186,224.00	207,866.00	-	10,707,941.42	383,342,865.38
负债							
卖出回购金融资产款	71,000,000.00	-	-	-	-	-	71,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	296,522.53	296,522.53
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	319,415.79	319,415.79
应付托管费	-	-	-	-	-	53,235.97	53,235.97
应付交易费	-	-	-	-	-	6,536.12	6,536.12

用							
应付利息						47,162.09	47,162.09
应交税费						17,129.66	17,129.66
其他负债						272,246.37	272,246.37
负债总计	71,000,000.00					1,012,248.53	72,012,248.53
利率敏感度缺口	9,782,280.44	34,458,553.52	257,186,224.00	207,866.00		9,695,692.89	311,330,616.85

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。

6.4.13.4.1.2 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（2019年6月10日）	上年度末（2018年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	-	909,298.88
2. 市场利率上升 25 个基点	-	-902,547.13	

注：上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。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月10日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比	公允价值	占基金资产净值比

	例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	5,417,786.02	1.74
交易性金融资产-基金投资	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	294,828,471.52	94.70
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	-	300,246,257.54	96.44

注：基金的投资组合比例为：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%。每个交易日日终在扣除股指期货、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%。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 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 2019 年 6 月 10 日)	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
	1. 股票基准指数下降 100 个基点	-	-64,468.47
	2. 股票基准指数上升 100 个基点	-	64,468.47

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。

6.4.14 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（转型后）

7.3 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	2,011,900.00	3.30
	其中：股票	2,011,900.00	3.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,201,341.00	24.91
	其中：债券	15,201,341.00	24.91
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	43,365,618.45	71.06
8	其他各项资产	445,001.10	0.73
9	合计	61,023,860.55	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	610,000.00	1.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	418,900.00	0.71
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	983,000.00	1.66
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	-	-
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	2,011,900.00	3.39

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.2.3 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	002507	涪陵榨菜	20,000	610,000.00	1.03
2	600036	招商银行	15,000	539,700.00	0.91
3	600009	上海机场	5,000	418,900.00	0.71
4	601398	工商银行	50,000	294,500.00	0.50
5	601939	建设银行	20,000	148,800.00	0.25

7.3 报告期内股票投资组合的重大变动

7.3.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	002507	涪陵榨菜	587,200.00	0.99
2	600036	招商银行	554,848.26	0.94
3	600009	上海机场	380,000.00	0.64
4	601398	工商银行	293,000.00	0.49

5	601939	建设银行	148,200.00	0.25
---	--------	------	------------	------

7.3.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

7.3.3 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	1,963,248.26
卖出股票收入（成交）总额	-

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

7.4 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	央行票据	-	-
3	金融债券	15,201,341.00	25.64
	其中：政策性金融债	15,201,341.00	25.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,201,341.00	25.64

7.5 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	018008	国开 1802	100,000	10,177,000.00	17.17
2	018006	国开 1702	49,210	5,024,341.00	8.47

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.7 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 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。

7.9 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。

7.9.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将按照法律法规要求，以套期保值为目的参与国债期货投资。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

7.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.11.3 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	22,334.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	422,647.01
5	应收申购款	19.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	445,001.10

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 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的情况。

7.11.6 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。

§7 投资组合报告（转型前）

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	145,950,859.01	99.91
8	其他资产	129,488.94	0.09
9	合计	146,080,347.95	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

本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

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	300351	永贵电器	3,177,210.00	1.02

2	002310	东方园林	3,047,523.00	0.98
3	601668	中国建筑	597,000.00	0.19
4	601233	桐昆股份	301,608.20	0.10

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

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	300351	永贵电器	4,231,904.60	1.36
2	002310	东方园林	3,602,219.00	1.16
3	600340	华夏幸福	1,124,424.00	0.36
4	600491	龙元建设	944,744.36	0.30
5	601398	工商银行	849,124.52	0.27
6	601111	中国国航	794,528.36	0.26
7	600029	南方航空	730,895.76	0.23
8	601668	中国建筑	560,000.00	0.18
9	600030	中信证券	504,650.00	0.16
10	601336	新华保险	460,620.00	0.15
11	002384	东山精密	430,668.76	0.14
12	600019	宝钢股份	245,880.00	0.08
13	601233	桐昆股份	243,492.64	0.08
14	601688	华泰证券	210,768.25	0.07

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	7,123,341.20
卖出股票收入(成交)总额	14,933,920.25

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	22,334.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	107,154.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	129,488.94

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末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（转型后）

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
978	58,120.48	0.00	0.00%	56,841,825.09	100.00%

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	19.61	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

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

§8 基金份额持有人信息（转型前）

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
1,334	69,257.04	0.00	0.00%	92,388,896.72	100.00%

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	32.85	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

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(转型后)

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	76,510,645.20
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,983.62
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	19,671,803.73
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	56,841,825.09

§ 9 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	768,571,600.63
本报告期期初基金份额总额	304,590,768.02
本报告期期间基金总申购份额	186,779.34
减:本报告期期间基金总赎回份额	212,388,650.64
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	92,388,896.72

§10 重大事件揭示

10.5 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。

10.6 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：

本报告期内基金管理人的专门基金托管部门无重大人事变动。

基金托管人：

自 2019 年 1 月 22 日起，叶文煌先生担任基金托管人资产托管部总经理，全面主持资产托管部相关工作，吴若曼女士不再担任基金托管人资产托管部总经理。

10.7 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。

10.8 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.9 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。

10.10 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。

10.11 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

10.11.1 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
中泰证券	2	1,963,248.26	100.00%	1,840.11	100.00%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中金	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	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

10.11.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	15,176,959.50	100.00%	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券		221,755,650.69	100.00%	20,551.29	100.00%	-

中投证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中金	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	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。

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
中泰证券	1,994,066.74	1.40%	4,326,100,000.00	100.00%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中金	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	140,561,014.85	98.60%	-	-	-	-

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 4、本报告期内在中国证监会指定媒介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、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金 2019 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、《万家颐达灵活配置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住所，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

2019 年 8 月 24 日