

万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金

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：2018年8月28日

重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不预示其未来表现。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。

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

本报告财务资料经审计。
本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

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
基金代码	019106
基金运作方式	契约型开放式
基金存续期间	2015年6月6日至不定期
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	2,911,327,424.94份
基金合同生效日期	2015年6月6日

2.2 基金产品说明

本基金通过投资于中国境内符合证监会规定的相关金融工具，追求基金资产的长期增值。

2.3 基金管理人及基金托管人

名称	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
办公地址	021-39096020	010-66060069	
电子信箱	service@wanjiacom.cn	jtq@abchina.com	
客户服务电话	95539, 4008888000	95599	
网址	021-39096027	010-66121810	

2.4 信息披露方式

信息披露网站：www.wanjiacom.cn
基金半年度报告备查地点：中国上海市浦东新区世纪大道99号9楼

3.1 主要会计数据和财务指标

本期利润总额	31,141,872.79
本期归属于基金持有人净利润	14,300,441.44
本期基金份额持有人净利润	6,000.61
本期基金份额持有人净利润	0.72%
本期基金份额持有人净利润	0.72%
本期基金份额持有人净利润	3,721,082,079.61
本期基金份额持有人净利润	0.12%

3.2 基金业绩比较基准

60%*沪深300指数收益率+40%*上证国债指数收益率

3.3 基金业绩评价

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。

3.4 基金管理人及基金托管人

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.5 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.6 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.7 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.8 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.9 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.10 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.11 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.12 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.13 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.14 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.15 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.16 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.17 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.18 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.19 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.20 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.21 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.22 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.23 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.24 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.25 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.26 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.27 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.28 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.29 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.30 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.31 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.32 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.33 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.34 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.35 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.36 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.37 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.38 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.39 基金业绩评价

注：本基金成立于2015年6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约定。报告期末各项资产配置比例符合基金合同约定。

信息披露

确保不同投资组合获得公平的交易决策机会，严格执行集中交易制度，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统中的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，按照价格优先、比例分配的原则公平合理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、流程控制、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反馈实现事后控制。

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冲突的异常交易。

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超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
今年上半年上证指数累计涨幅13.90%，创业板指累计涨幅8.33%，在内外因素冲击之下，A股经历了两次比较明显的大幅度杀跌，市场风格呈现风险偏好快速下行以及缩量博弈的特征。申万一级行业中只有休闲服务、食品饮料以及医药板块在上半年存在正收益；

经历了大幅度回调后，市场也在不断释放一些积极的信号，先是政策的微调 and 利率的下行，其次信用风险的担忧在央行货币政策边际转向向有所缓解，去杠杆的节奏和力度会有边际的改善。我们认为当前去杠杆节奏缓和，对于经济下行的担忧将随着积极财政政策和融资环境逐步改善。

4.5 报告期内基金业绩表现
截至本报告期末本基金份额净值为1.2781元；本报告期基金份额净值增长率为1.73%，业绩比较基准收益率为-5.15%。

4.6 管理人宏观策略、证券市场及行业走势的中美展望
我们认为下半年外部环境依然存在不确定性，中美之间的贸易对于宏观经济负面影响，对于A股市场整体的风险偏好存在压制。目前国内宏观韧性增强调控力度较大，前期去杠杆带来的信用危机扩大的概率不大。在大幅回调后，下半年A股将经历一个盘底的过程，情绪企稳后市场将存在估值切换的行情，结构性机会突出。

4.7 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。估值委员会由董事长、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.基金经理参与估值定价的方法和程序
本基金经参与或决定原则和程序的讨论，但个人基金日常估值业务。

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 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
根据基金合同约定：“在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每份基金份额不得低于可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配”。本报告期内本基金未进行利润分配，符合基金合同约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
本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 持有人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵守信情况声明
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2018年1月1日至2018年6月30日的投资运作，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执行基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、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信息、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，未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

6.1 资产负债表

资产	期末余额	上年度末余额
货币资金	228,580,770.99	284,130,280.63
结算备付金	6,286,397.77	7,786,290.09
存出保证金	1,711,961.85	990,441.96
交易性金融资产	3,494,839,760.07	2,316,242,891.52
买入返售金融资产	9,498,289,756.07	1,215,242,891.52
应收利息	86,153.89	189,780.93
应收股利	—	—
其他应收款	16,153.89	69,330.93
其他流动资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

负债和所有者权益

负债	期末余额	上年度末余额
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	—	—
其他流动负债	—	—
其他负债	—	—
负债合计	—	—
所有者权益	—	—
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65
负债和所有者权益总计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值1.2781元，基金份额总额2,911,327,424.94份。

6.2 利润表

项目	本报告期	上年度可比期间
一、收入	50,896,104.71	14,461,202.63
公允价值变动收益	2,944,198.09	60,426.26
投资收益	2,958,758.98	61,828.28
其他收入	—	—
其他综合收益	—	—
二、费用	36,019,602.27	23,109,719.34
管理人报酬	23,169,448.68	1,095,018.03
托管费	3,963,074.60	178,098.45
销售服务费	—	—
其他费用	7,887,079.99	686,602.86
三、利润总额	14,876,502.44	1,351,483.29
所得税费用	—	—
净利润	14,876,502.44	1,351,483.29

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.3 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.4 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.5 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.6 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.7 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.8 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.9 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.10 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.11 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元，归属于基金持有人的净利润14,300,441.44元。

6.12 所有者权益变动表

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
实收基金	2,911,327,424.94	2,124,146,540.62
未分配利润	836,302,667.77	544,532,089.99
所有者权益合计	3,747,630,092.71	2,899,676,447.65

注：本报告期归属于基金持有