

信息披露

万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金

本报告期无以下列情况：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 管理人对外公告的基金投资策略和业绩表现的情况
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现分析
1. 宏观经济分析
2018年上半年国内经济基本面表现出了一定的韧性，年初房地产调控对经济形成了一定的负面冲击，供需均有所放缓，但进入二季度，供需均明显修复，并带动工业品价格再次上涨。上半年基础原材料强，但制造业投资和地产投资仍在需求驱动下保持了一定支撑，尤其地产销售、销售增速下滑尚未对投资增速形成明显拖累，与库存水平较低有关。欧美经济上半年表现总体稳中向好，外需上半年仍稳健，贸易战影响主要集中在预期层面，货币环境总体宽松，银行间流动性持续超预期宽松，但监管措施落致以及监管预期影响，宽货币向宽信用的传导并不顺畅，信用修复明显，货币是非标大幅下潜带动投资增速超预期下行，企业再融资环境优化，国内通胀压力总体可控，食品价格总体维持低位，工业品价格消费品价格传导并不明显。

2. 市场回顾
年初以来国内债券收益率明显下行，其中，10年期国债从1月5.10附近下行至8月初4.10一低，下行幅度接近100bp，1年期国债从年初的4.40左右下行至7月初3.75，曲线趋于下行，利率债生息核心逻辑在于资金面持续超预期宽松以及监管预期影响，宽货币向宽信用的传导并不顺畅，而贸易战等外部因素也在预期内助力行情开展。紧信用使得企业再融资环境优化，信用基本面韧性，信用风险事件屡有发生，市场风险偏好下降，二季度出现阶段性的信用信用拖累，信用利差大受到上调，信用与利率出现背离，而高股息等信用之用也出现分化。权益方面，受到经济下行预期以及贸易战等内外不确定性影响，一季度权益市场表现较佳，市场处于弱势调整中，相对而言成长性风格的股票表现更好；二季度市场环境仍偏弱下行，尤其5月下旬出现了加速下跌，主因贸易摩擦反复，股票质押平仓风险加剧等因素造成投资者风险偏好明显回落。

3. 产品运作
本基金一季度积极参与了利率交易，为组合贡献了超额收益，但权益仓位仍集中在蓝筹白马；二季度仍维持较高等级信用债和利率债的债券配置，权益仓位则降低了仓位，保持谨慎态度。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩和策略
截至本报告期末本基金份额净值为0.9779元；本报告期基金份额净值增长率为-0.21%，业绩比较基准收益率为-4.46%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
近期，我们注意到政策层面而发生了一系列针对当前宏观经济运行中实际困难所作出的调整，理财新规关于非标投资规定的细化有助于稳定市场机构预期，缓解非标过快的下滑态势；财政支出有明显加速迹象，基建项目开工速度持续加快，而对城下经济和基建项目的后续融资也释放了一定的信号信号，我们认为对经济持续下行风险的一系列措施仍将继续执行，在此过程中货币环境总体保持宽松，而经济下行方向短期难以改变，市场风险偏好也得以快速回升，因此我们看好市场在走出中短期调整并没有被动招，当然，汇率加速贬值将对国内货币政策形成牵制，可能成为下阶段风险点；地方债发行速度加快在供给层面也可能行情开展的节奏形成扰动；而近期伴随着工业品价格再度上行以及食品价格低位反弹，叠加货币宽松的预期，通胀预期有所升温，可能在远期成为长期通胀的负因素。

信用债方面，上半年信用利差快速走阔，信用债存在回调，随着稳增长措施的不断出台，市场对信用基本面的看法出现边际改善，7月以来信用债收益率出现明显下行。在货币持续宽松的支撑下，我们对于下半年信用债仍有不错的表现。权益方面，我们认为风险偏好修复仍需时日，但并不排除出现结构性行情的可能性，尤其关注于三季度以来政策变化的行业。

本基金将继续做好信用风险管理和流动性管理，积极关注市场机会，为持有人获取较好的投资回报。

4.6 管理人对外公告的基金估值程序等事项的说明
4.7 估值程序及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业务资格说明

1. 参与估值流程各方及人员或小组的职责分工
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下及时修订估值方法。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业务资格，精通各自领域的会计准则、熟悉政策法规，并具有丰富的实践经验。

2. 基金估值程序
基金经理可参与估值程序和方法的讨论，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任何重大利益冲突。

4. 已签署的与估值相关的任何定价服务的性质与程度
本基金管理人中债金融估值中心有限公司签署了《中债估值数据服务协议》，本基金管理人亦与中证指数有限公司签署了《中证证券估值服务协议》。

4.7 管理人对外公告的基金估值程序的说明
根据基金合同约定：“本基金估值采用每周最后一个交易日，每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润95%。若基金出现生效不满3个月可不开进行收益分配。”

符合法律法规及基金合同约定的。本报告期内本基金应分配利润17,996.13615元，本报告期内本基金已分配利润17,996.13615元。

4.8 报告期内管理人对外公告的基金或资产配置净值预警情形的说明
本基金本报告期内未发生过连续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5000万元的情况。

5. 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人履行职责的情况
本报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、中国证监会以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、基金净值、利润分配等情况的说明
本托管人根据有关法律法规、基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关基金资产净值计算有误的行为。

本报告期内本基金应分配利润17,996.13615元，本报告期内本基金已分配利润17,996.13615元。

6.2 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人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。

6.3 半年度财务会计报告（未经审计）
6.3.1 资产负债表
会计主体：万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

资产	本报告期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
货币资金	99,020.20	100,300,377.69
结算备付金	621,810.09	1,068,768.08
应收证券清算款	381,124.71	130,023.74
买入返售金融资产	106,156,496.96	515,400,652.10
其他应收款	3,979,722.96	23,886,316.60
基金投资	—	—
债券投资	101,206,788.00	491,585,386.10
资产支持证券投资	—	—
黄金投资	—	—
其他金融资产	—	—
其他非流动资产	—	4,000,126.00
其他资产	—	—
应收利息	1,714,587.18	5,973,080.32
应收股利	—	—
应付账款	—	—
应付赎回款	—	—
其他负债	—	—
资产总计	108,272,686.74	631,179,066.74
负债合计	—	—
所有者权益合计	108,272,686.74	631,179,066.74
未分配利润	108,272,686.74	631,179,066.74

注：本基金合同生效日期为2016年11月25日，建仓期为自基金合同生效日起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求，报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

4.1 基金管理人及基金业绩情况
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。公司控股股东为中欧证券资产管理有限公司、新疆国际实业股份有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司，住所地址为中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层），办公地址为中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层），注册资本1亿元人民币。目前管理五十九只开放式公募基金，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、万家利调整增长混合型证券投资基金、万家双利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、万家鑫颐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、万家宏利债券型证券投资基金、万家信义固定收益证券投资基金、万家中证50指数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、万家丰利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、万家精选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、万家鑫颐利债券型证券投资基金、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家颐利债券型证券投资基金、万家瑞达保本混合型证券投资基金、万家保本混合型证券投资基金、万家恒利18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒利定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫颐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、万家瑞利灵活配置混合型证券投资基金、万家添利债券型证券投资基金、万家天添货币市场基金、万家量化优选灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫颐利债券型证券投资基金、万家瑞达保本混合型证券投资基金、万家瑞利灵活配置混合型证券投资基金、万家宏利债券型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金和万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任职日期	简历
王鹏	基金经理	2016年11月25日	毕业于中国科技大学，获工学硕士学位。2009年7月加入招商证券，从事基金研究工作。2010年11月加入基金管理部，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015年6月加入万家基金管理有限公司，担任基金经理。2017年11月25日至今任万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王鹏	基金经理	2016年11月25日	毕业于中国科技大学，获工学硕士学位。2009年7月加入招商证券，从事基金研究工作。2010年11月加入基金管理部，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015年6月加入万家基金管理有限公司，担任基金经理。2017年11月25日至今任万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对外公告的基金基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规、《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有关规定，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，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对外公告的报告期内公平交易情况的专项说明
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》及《异常交易监控及报告管理制度》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，防范导向不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的授权投资决策制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合公平的投资决策权。实行集中交易机制，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统的公平交易流程；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等集中竞价交易，按照价格优先、比例分配的原则和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平的进行询价并完成交割。为保证公平交易原则的实现，通过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
本报告期内未发生本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

项目	本报告 2018年11月25日(2018年6月30日)	上年度可比 2017年11月25日(2017年6月30日)
一、期初	11,439,247.16	22,898,008.34
1. 申购/赎回	11,890,282.18	11,899,765.25
2. 转入/转出	10,808,203.92	6,131,182.54
3. 资产支持证券和买入返售金融资产	—	1,329,253.88
4. 买入返售金融资产公允价值变动	63,709.86	1,148,779.38
5. 其他	391,081.20	266,000.00
6. 公允价值变动	6,641,760.79	6,838,104.96
二、期末余额	103,022,546.63	699,870,080.70
三、本报告期	-2,291,668.28	22,408,822.88
四、所有者权益合计	101,620,949.96	622,340,901.78
注：截至本报告期末本基金份额净值为0.9779元；基金份额总额103,022,546.63份。		

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

项目	本报告 2018年11月25日(2018年6月30日)	上年度可比 2017年11月25日(2017年6月30日)
一、收入	11,439,247.16	22,898,008.34
1. 申购/赎回费收入	11,890,282.18	11,899,765.25
2. 转入/转出费收入	10,808,203.92	6,131,182.54
3. 资产支持证券和买入返售金融资产	—	1,329,253.88
4. 买入返售金融资产公允价值变动	63,709.86	1,148,779.38
5. 其他	391,081.20	266,000.00
6. 公允价值变动	6,641,760.79	6,838,104.96
二、费用	-2,291,668.28	-2,291,668.28
1. 基金管理费	-1,428,386.60	-1,428,386.60
2. 托管费	-1,534,892.88	-1,534,892.88
3. 销售服务费	-328,788.80	-328,788.80
4. 交易费用	-1,100,203.80	-1,100,203.80
5. 利息支出	-1,629,170.89	-391,733.92
6. 其他	-1,629,170.89	-391,733.92
7. 其他费用	-7,296.96	-
三、利润总额	209,028.75	169,010.02
四、净利润	-16,286,642.66	19,899,403.40
五、所有者权益合计	101,620,949.96	622,340,901.78
注：截至本报告期末本基金份额净值为0.9779元；基金份额总额103,022,546.63份。		

6.4.1 关联方关系

4.2 报告期内基金的投资业绩和策略
截至本报告期末本基金份额净值为0.9779元；本报告期基金份额净值增长率为-0.21%，业绩比较基准收益率为-4.46%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
近期，我们注意到政策层面而发生了一系列针对当前宏观经济运行中实际困难所作出的调整，理财新规关于非标投资规定的细化有助于稳定市场机构预期，缓解非标过快的下滑态势；财政支出有明显加速迹象，基建项目开工速度持续加快，而对城下经济和基建项目的后续融资也释放了一定的信号信号，我们认为对经济持续下行风险的一系列措施仍将继续执行，在此过程中货币环境总体保持宽松，而经济下行方向短期难以改变，市场风险偏好也得以快速回升，因此我们看好市场在走出中短期调整并没有被动招，当然，汇率加速贬值将对国内货币政策形成牵制，可能成为下阶段风险点；地方债发行速度加快在供给层面也可能行情开展的节奏形成扰动；而近期伴随着工业品价格再度上行以及食品价格低位反弹，叠加货币宽松的预期，通胀预期有所升温，可能在远期成为长期通胀的负因素。

信用债方面，上半年信用利差快速走阔，信用债存在回调，随着稳增长措施的不断出台，市场对信用基本面的看法出现边际改善，7月以来信用债收益率出现明显下行。在货币持续宽松的支撑下，我们对于下半年信用债仍有不错的表现。权益方面，我们认为风险偏好修复仍需时日，但并不排除出现结构性行情的可能性，尤其关注于三季度以来政策变化的行业。

本基金将继续做好信用风险管理和流动性管理，积极关注市场机会，为持有人获取较好的投资回报。

4.6 管理人对外公告的基金估值程序等事项的说明
4.7 估值程序及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业务资格说明

1. 参与估值流程各方及人员或小组的职责分工
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下及时修订估值方法。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业务资格，精通各自领域的会计准则、熟悉政策法规，并具有丰富的实践经验。

2. 基金估值程序
基金经理可参与估值程序和方法的讨论，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任何重大利益冲突。

4. 已签署的与估值相关的任何定价服务的性质与程度
本基金管理人中债金融估值中心有限公司签署了《中债估值数据服务协议》，本基金管理人亦与中证指数有限公司签署了《中证证券估值服务协议》。

4.7 管理人对外公告的基金估值程序的说明
根据基金合同约定：“本基金估值采用每周最后一个交易日，每次基金收益分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润95%。若基金出现生效不满3个月可不开进行收益分配。”

符合法律法规及基金合同约定的。本报告期内本基金应分配利润17,996.13615元，本报告期内本基金已分配利润17,996.13615元。

4.8 报告期内管理人对外公告的基金或资产配置净值预警情形的说明
本基金本报告期内未发生过连续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5000万元的情况。

5. 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人履行职责的情况
本报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、中国证监会以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规性、基金净值、利润分配等情况的说明
本托管人根据有关法律法规、基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关基金资产净值计算有误的行为。

本报告期内本基金应分配利润17,996.13615元，本报告期内本基金已分配利润17,996.13615元。

6.2 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人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。

6.3 半年度财务会计报告（未经审计）
6.3.1 资产负债表
会计主体：万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

资产	本报告期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
货币资金	99,020.20	100,300,377.69
结算备付金	621,810.09	1,068,768.08
应收证券清算款	381,124.71	130,023.74
买入返售金融资产	106,156,496.96	515,400,652.10
其他应收款	3,979,722.96	23,886,316.60
基金投资	—	—
债券投资	101,206,788.00	491,585,386.10
资产支持证券投资	—	—
黄金投资	—	—
其他金融资产	—	—
其他非流动资产	—	4,000,126.00
其他资产	—	—
应收利息	1,714,587.18	5,973,080.32
应收股利	—	—
应付账款	—	—
应付赎回款	—	—
其他负债	—	—
资产总计	108,272,686.74	631,179,066.74
负债合计	—	—
所有者权益合计	108,272,686.74	631,179,066.74
未分配利润	108,272,686.74	631,179,066.74

注：本基金合同生效日期为2016年11月25日，建仓期为自基金合同生效日起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同要求，报告期末各项资产配置比例符合基金合同要求。

4.1 基金管理人及基金业绩情况
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。公司控股股东为中欧证券资产管理有限公司、新疆国际实业股份有限公司和山东省国有资产投资控股有限公司，住所地址为中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层），办公地址为中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层），注册资本1亿元人民币。目前管理五十九只开放式公募基金，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、万家利调整增长混合型证券投资基金、万家双利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、万家鑫颐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、万家宏利债券型证券投资基金、万家信义固定收益证券投资基金、万家中证50指数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、万家丰利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、万家精选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、万家鑫颐利债券型证券投资基金、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、万家颐利债券型证券投资基金、万家瑞达保本混合型证券投资基金、万家保本混合型证券投资基金、万家恒利18个月定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒利定期开放债券型证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫颐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、万家瑞利灵活配置混合型证券投资基金、万家添利债券型证券投资基金、万家天添货币市场基金、万家量化优选灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫颐利债券型证券投资基金、万家瑞达保本混合型证券投资基金、万家瑞利灵活配置混合型证券投资基金、万家宏利债券型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金和万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任职日期	简历
王鹏	基金经理	2016年11月25日	毕业于中国科技大学，获工学硕士学位。2009年7月加入招商证券，从事基金研究工作。2010年11月加入基金管理部，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015年6月加入万家基金管理有限公司，担任基金经理。2017年11月25日至今任万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王鹏	基金经理	2016年11月25日	毕业于中国科技大学，获工学硕士学位。2009年7月加入招商证券，从事基金研究工作。2010年11月加入基金管理部，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2015年6月加入万家基金管理有限公司，担任基金经理。2017年11月25日至今任万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对外公告的基金基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规、《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有关规定，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，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对外公告的报告期内公平交易情况的专项说明
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》及《异常交易监控及报告管理制度》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，防范导向不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的授权投资决策制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合公平的投资决策权。实行集中交易机制，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统的公平交易流程；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等集中竞价交易，按照价格优先、比例分配的原则和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平的进行询价并完成交割。为保证公平交易原则的实现，通过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
本报告期内未发生本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

项目	本报告 2018年11月25日(2018年6月30日)	上年度可比 2017年11月25日(2017年6月30日)
一、期初	11,439,247.16	22,898,008.34
1. 申购/赎回	11,890,282.18	11,899,765.25
2. 转入/转出	10,808,203.92	6,131,182.54
3. 资产支持证券和买入返售金融资产	—	1,329,253.88
4. 买入返售金融资产公允价值变动	63,709.86	1,148,779.38
5. 其他	391,081.20	266,000.00
6. 公允价值变动	6,641,760.79	6,838,104.96
二、期末余额	103,022,546.63	699,870,080.70
三、本报告期	-2,291,668.28	-2,291,668.28
四、所有者权益合计	101,620,949.96	622,340,901.78
注：截至本报告期末本基金份额净值为0.9779元；基金份额总额103,022,546.63份。		

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

项目	本报告 2018年11月25日(2018年6月30日)	上年度可比 2017年11月25日(2017年6月30日)
一、收入	11,439,247.16	22,898,008.34
1. 申购/赎回费收入	11,890,282.18	11,899,765.25
2. 转入/转出费收入	10,808,203.92	6,131,182.54
3. 资产支持证券和买入返售金融资产	—	1,329,253.88
4. 买入返售金融资产公允价值变动	63,709.86	1,148,779.38
5. 其他	391,081.20	266,000.00
6. 公允价值变动	6,641,760.79	6,838,104.96
二、费用	-2,291,668.28	-2,291,668.28
1. 基金管理费	-1,428,386.60	-1,428,386.60
2. 托管费	-1,	