万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

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

二零一六年二月

重要提示

2015年5月25日万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开，大会审议并通过《关于修改万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，内容包括万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金修改基金投资比例、收益分配方式、及基金合同其他内容修订等事项。自持有人大会决议生效之日起，旧版《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》失效且新版《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会备案，但中国证监会对本基金募集的备案，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，基金管理人不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因证券市场波动等因素产生波动。投资者拟申购基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识基金产品的风险收益特征，充分考虑投资者自身风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者在获得投资收益的同时亦承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。本基金为灵活配置混合型基金，本基金股票资产占基金资产净值的0%—95%，通过定量分析与定性分析相结合，灵活配置股票、债券资产比例。在实际操作过程中，本基金资产配置中股票投资比例可能与股票市场表现存在差异，在牛市中股票投资比例较低或者在熊市中股票投资比例较高，从而可能使本基金收益率落后基金业绩比较基准。

基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本基金管理人及其所管理基金的过往业绩并不预示本基金未来表现。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年12月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日(财务数据未经审计)。

第一部分基金管理人

一、基金管理人概况

名称：万家基金管理有限公司
住所：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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层
法定代表人：方一天
总经理：方一天
成立日期：2002年8月23日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】44号
经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
组织形式：有限责任公司
注册资本：1亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：兰剑
电话：021-38909626　　传真：021-38909627

二、主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长方一天先生，大学本科，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职，2014年10月加入万家基金管理有限公司，2014年12月起任公司董事，2015年2月起任公司总经理。

董事马永春先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通宝投资有限公司总经理，新疆对外经贸集团总经理，新疆天山股份有限公司董事，现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事袁西存先生，中共党员，研究生，工商管理学硕士，曾任莱钢集团财务部科长，副部长，齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理，现任中泰证券股份有限公司财务总监。

独立董事陈增敬先生，中国民主建国会成员，博士研究生，教授，曾任山东大学数学院讲师兼副教授，法国国家信息与自动化研究所博士后，加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授，山东大学金融研究院（现更名为山东大学中泰证券金融研究院）常务副院长兼教授，现任山东大学中泰证券金融研究院院长兼数学院副院长、教授。

独立董事骆玉鼎先生，中共党员，研究生，经济学博士，副教授，曾任上海财经大学金融学院银行系讲师，上海财经大学证券期货学院副教授、副院长，美国国际管理研究生院（雷鸟）访问研究员，上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授，新疆财经大学金融系支教教师，上海财经大学金融学院副院长、常务副院长，上海财经大学金融学院副教授，现任上海财经大学商学院副院长。

独立董事黄磊先生，中国民主建国会成员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财政金融系教师、山东财经大学金融学院院长、山东省政协常委，现任山东财经大学资本市场研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委、山东省人大财经委员会委员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

2、基金管理人监事会成员

监事会主席李润起先生，硕士学位，经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司投行部项目经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事张浩先生，中共党员，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司综合部（党委办公室）部长（主任）。

监事李丽女士，中共党员，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，现任公司综合管理部总监。

监事蔡鹏鹏女士，本科，先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术（北京）有限公司、路通资讯香港有限公司，2007年4月起加入本公司，现任公司机构理财部总监。

监事陈广益先生，中共党员，硕士学位，先后任职于苏州市对外贸易公司、兴业全球基金管理有限公司，2005年3月起任职于万家基金管理有限公司，现任公司运营部总监。

3、基金管理人高级管理人员

董事长：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
总经理：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券，从事营销管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司，曾任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理，2013年4月起任公司副总经理，2014年10月至2015年2月代任公司总经理。

督察长：兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作，2005年10月进入万家基金管理有限公司工作，2015年4月起任公司督察长。

4、本基金基金经理简历

高翰昆，英国诺丁汉大学硕士。2009年7月加入万家基金管理有限公司，历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监，现任万家新利灵活配置混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家现金宝货币型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

原基金经理：
欧庆铃，自本基金成立时至2009年8月任本基金基金经理。
鞠英利，自2009年3月至2010年7月任本基金基金经理。
吴印，自2010年7月至2013年8月任本基金基金经理。
朱颖，自2012年2月至2015年2月任本基金基金经理。
华光磊，自2013年8月至2015年5月任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

主　任：方一天
副主任：黄海、陈工文
委　员：罗毅、张军、莫海波、白宇、卞勇
方一天先生，万家基金管理有限公司董事长兼总经理
黄海先生，公司投资总监。
陈工文先生，公司总经理助理、专户投资经理。
罗毅先生，公司总经理助理。
张军先生，公司总经理助理。
莫海波先生，投资研究部总监、万家和谐增长混合型证券投资基金基金经理、万家精选股票型证券投资基金基金经理、万家行业优选股票型证券投资基金基金经理、万家品质生活股票型证券投资基金、万家瑞兴灵活配置混合型证券投资基金、万家新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、万家新兴蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
白宇先生，公司交易部总监。
卞勇先生，量化投资部总监、万家180指数证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金(LOF)、万家中证创业成长指数分级证券投资基金和万家上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系

第二部分基金托管人

一、基金托管人概况

（一）基本情况

1、名称：兴业银行股份有限公司
2、注册地址：福州市湖东路154号
3、办公地址：福州市湖东路154号
4、法定代表人：高建平
5、成立日期：1988年8月26日
6、注册资本：人民币190.52亿元
7、托管部门联系人：张志永
8、电话：021-52629999*212004
9、传真：021-62159217

（二）发展概况及财务状况

兴业银行股份有限公司成立于1988年，是国务院和中国人民银行批准成立的我国首批股份制商业银行之一，总部设于福建省福州市，2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：601166），注册资本190.52亿元。

开业二十多年来，兴业银行始终坚持“真诚服务，相伴成长”的经营理念，致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至　2014年12月31日，兴业银行资产总额达4.41万亿元，股东权益2579.34亿元，全年实现归属于母公司股东的净利润471.38亿元。

2014年兴业银行市场地位和品牌形象稳步提升，稳居全球银行50强（英国《银行家》杂志排名）、世界企业500强（美国《财富》杂志排名）和全球　上市企业200强（美国《福布斯》杂志排名）行列。在国内外各种权威机构组织的评比中，先后荣获最佳中资银行、最佳战略创新银行、最佳绿色银行、最佳互联　网金融平台银行、普惠金融实践最佳银行、最具社会责任上市公司、中华慈善突出贡献（单位）奖、中国最佳雇主等荣誉。

（三）托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部，下设综合管理处、市场处、委托资产管理处、科技支持处、稽核监察处、运营管理处、期货业务管理处、期货存管结算处、养老金管理中心等处室，共有员工100余人，100%员工拥有大学本科以上学历，业务岗位人员均具有基金从业资格。

（四）基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号：证监基金字[2005]74号。截至2015年9月30日，共托管证券投资基金53只，托管基金的基金资产净值合计2093.37亿元，基金份额合计　1968.32亿份。

第三部分相关服务机构

一、本基金销售机构

（一）直销机构

本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及本公司的网上交易平台。
住所：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：上海市浦东新区浦电路360号9层
法定代表人：方一天
联系人：李忆莎
电话：(021)38909777
传真：(021)38909798
客户服务热线：400-888-0800；95538转6
网址：http://www.wjasset.com/

投资人可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网上交易网址：https://trade.wjasset.com/

（二）场外代销机构

1）中国国际金融有限公司
客户服务电话：010-65051166
网址：www.cicc.com.cn
2）中国建设银行股份有限公司
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com
3）交通银行股份有限公司
客户服务电话：95559
网址：www.bankcom.com
4）中国农业银行股份有限公司
客户服务电话：95599（或拨打各城市营业网点咨询电话）
网址：www.abchina.com
5）招商银行股份有限公司
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com
6）中信银行股份有限公司
客户服务电话：95558
网址：bank.ecitic.com
7）兴业银行股份有限公司
客户服务电话：95561
网址：www.cib.com.cn
8）平安银行股份有限公司
客户服务电话：95511-3
网址：bank.pingan.com
9）中国邮政储蓄银行股份有限公司
客户服务电话：95580
网址：www.psbc.com
10）华夏银行股份有限公司
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com.cn
11）中国银行股份有限公司
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn
12）中国工商银行股份有限公司
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
13）中国民生银行股份有限公司
客户服务电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn
14）上海浦东发展银行股份有限公司
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn
15）东方证券股份有限公司
客户服务电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn
16）广发证券股份有限公司
客户服务电话：95575
网址：www.gf.com.cn
17）民生证券有限责任公司
客户服务电话：400-619-8888
网址：www.mszq.com
18）西南证券股份有限公司
客户服务电话：400-809-6096
网址：www.swsc.com.cn
19）华泰证券股份有限公司
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
20）华宝证券有限责任公司
客户服务电话：4008209898，021-38929908
公司网站：www.cnhbstock.com
21）日信证券有限责任公司
客户服务电话：400-660-9839
网址：www.rxzq.com.cn
22）光大证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8788，10108998，95525
网址：www.ebscn.com
23）申万宏源西部证券有限公司
客户服务电话：400-800-0562
网址：www.hysec.com
24）中泰证券股份有限公司
客户服务电话：95538
网址：www.zts.com.cn
25）上海证券有限责任公司
客户服务电话：400-891-8918，021-962518
网址：www.962518.com
26）国泰君安证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8666
网址：www.gtja.com
27）东吴证券股份有限公司
客户服务电话：4008601555
网址：www.dwzq.com.cn
28）信达证券股份有限公司
客户服务电话：400-800-8899
网址：www.cindasc.com
29）天相投资顾问有限公司
客户服务电话：010-66045566
公司网站：www.txsec.com
30）五矿证券有限公司
客户服务电话：400-184-0028
网址：wkzq.com.cn
31）山西证券股份有限公司
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.sxzq.com
32）申万宏源证券有限公司
客户服务电话：95523或4008895523
网址：www.swhysc.com
33）海通证券股份有限公司
客户服务电话：95553或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址：www.htsec.com
34）中银国际证券有限责任公司
客户服务电话：4006208888
网址：www.bocichina.com
35）中国银河证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8888
网址：www.chinastock.com.cn
36）江海证券有限公司
客户服务热线：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn
37）中信证券股份有限公司
客户服务电话：95558
网址：www.cs.ecitic.com
38）中信证券（山东）有限责任公司
客户服务电话：95548
网址：www.citicssd.com
39）中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）
客户服务电话：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn
40）中国光大银行股份有限公司
客户服务电话：95595
网址：www.cebbank.com
41）爱建证券有限责任公司
客户服务电话：4008-888-228
公司网站：www.jyzq.cn
42）华福证券有限责任公司
联系电话：0591-87383600
网址：www.gfhfzq.com.cn
43）财富证券有限公司
联系电话：0731-84403319
网址：www.cfzq.com
44）东北证券股份有限公司
客户服务电话：95360
网址：www.nesc.cn
45）华鑫证券有限责任公司
客户服务电话：400-109-9918
网址：www.cfsc.com.cn
46）东海证券股份有限公司
电话：021-20333395
网址：www.longone.com.cn
47）华龙证券有限责任公司
客户服务电话：96668
公司网址：www.hlzqgs.com
48）泉州银行股份有限公司
客户服务电话：400-889-6312
公司网站：www.qzccbank.com
49）招商证券股份有限公司
客户服务电话：95565
网址：www.newone.com.cn
50）上海汇付金融服务有限公司
客户服务电话：400-820-2819
网址：https://tty.chinapnr.com/
60）北京钱景财富投资管理有限公司
客户服务电话：400-893-6885
网址：fund.qianjing.com
61）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
客户服务电话：400-166-1188
网址：http://8.jrj.com.cn
62)盈米财富管理有限公司
客户服务电话：020-89629066
网址：www.yingmi.cn
63）国金证券股份有限公司
客户服务电话：400-660-0109
网址：www.gjzq.com.cn
64）北京乐融多源投资咨询有限公司
客户服务电话：400-068-1176
网址：www.jimubox.com
65）大泰金石投资管理有限公司
客户服务电话：021-22267982
网址：www.dtfortune.com
66）中信期货有限公司
客户服务电话：400-990-8826
网址：www.citicsf.com
67）浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话：4008-773-772
网址：http://fund.10jqka.com.cn
68）上海天天基金销售有限公司
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn

开通本基金网银（包括手机银行等）或网上交易中购优惠业务的销售机构包括本公司直销中心及相关代销机构。有关网银或网上交易优惠的具体规定，请投资者查阅本公司网站以及各代销机构的有关公告。

基金管理人可以根据情况增加或者减少代销机构，并另行公告。敬请投资者留意。

（三）场内代销机构

除上述销售机构外，投资者亦可通过“上证基金通”办理本基金的上海证券交易所场内申购与赎回(基金简称：万家引擎；基金代码：519183)，通过具有基金代销业务资格并开通“上证基金通”业务的上交所会员均可办理本基金的场内申购与赎回。

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层
电话：010－58598888
传真：010－58598824

三、审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室（邮编:100738）
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼（邮编:200120）
联系电话：（021）22288888
传真：（021）22280000
联系人：徐艳
经办注册会计师：徐艳，汤骏

四、律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所
住所：上海市世纪大道100号上海环球金融中心24层
电话：（021）3872 2416
负责人：王汉齐
经办律师：华涛、夏火仙
电话：（021）3872 2416

第四部分基金的历史沿革和存续

一、基金的历史沿革

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金经中国证监会证监许可[2008]316号文核准募集，基金管理人为万家基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金自2008年5月7日至2008年6月20日公开募集，募集结束后基金管理人向中国证监会办理备案手续。经中国证监会书面确认，《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2008年6月27日生效。

2015年5月25日万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开，大会审议并通过《关于修改万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，内容包括万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金修改基金投资范围、投资比例、收益分配方式、及基金合同其他内容修订等事项。自持有人大会决议生效之日起，旧版《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》失效且新版《万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。

二、基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模

《基金合同》生效后，基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的，基金管理人应当及时报告中国证监会；连续20个工作日出现前述情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。法律法规另有规定时，从其规定。

第五部分基金的名称

本基金名称：万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金

第六部分基金的类型

本基金为契约型开放式基金

第七部分基金的投资目标

本基金通过股票、债券的有效配置，把握价值、成长风格特征，精选个股，构造风格类资产组合。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的持续稳健增值。

第八部分基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票、债券（含中小企业私募债、证券公司短期公司债券）、现金、债券回购、银行存款、资产支持证券、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资组合资产配置比例为：股票资产占基金资产净值的0-95%；其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%、权证占基金资产净值的0%—3%、资产支持证券占基金资产净值的0%-20%。

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。

第九部分基金的投资策略

（一）资产配置策略

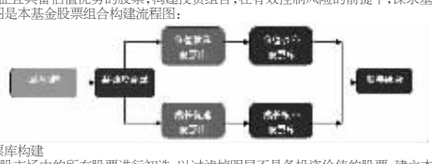
本基金根据对宏观经济环境、经济增长前景及证券市场发展状况的综合分析，结合对股票市场整体估值水平、上市公司利润增长情况，债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的分析，形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测，以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具在给定区间内的动态配置。

本基金对宏观经济环境、经济增长前景分析中的定量指标，主要考察GDP及其增幅、居民消费价格指数、固定资产投资完成情况及其增幅、货币供应量M0、M1、M2等指标的变化；定性分析因素主要考察宏观经济趋势变化、宏观经济增长模式以及宏观经济政策的变化及含义。

本基金对证券市场发展状况的分析，主要考察制度性建设和变革、证券市场政策变化、参与主体变化、上市公司数量、质量和市场估值变化。

（二）股票投资策略

本基金股票投资组合采取自下而上的策略，以量化指标分析为基础，结合定性分析，精选具有明显价值、成长风格特征且具备估值优势的股票，构建投资组合，在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的持续稳健增值。下图是本基金股票组合构建流程图：



1、基础股票库构建

本基金对A股市场中的所有股票进行初选，以过滤掉明显不具备投资价值的股票，建立本基金的基础股票库。初选过滤掉的股票主要包括以下几类：

（1）法律法规和公司制度明确禁止投资的股票；
（2）流动性差的股票（由公司投研团队根据股票的交易量、换手率的研究进行确定）；
（3）当前涉及重大诉讼、仲裁等重大事件公司的股票。

2、优选股票库构建

本基金管理人利用历史财务数据，通过价值、成长因子分析，计算基础股票库中每一上市公司的价值、成长风格指标，剔除同时不具备价值、成长风格特征的上市公司，构建本基金的优选股票库。下图第Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ象限构成本基金的优选股票库：

具体构建方法如下：

（1）确定价值、成长因子。本基金价值、成长因子包括：
1）价值因子：
i）市净率P/B；
ii）股息收益率；
iii）年现金流量/市值；
iv）销售收入/市值。
2）成长因子：
i）过去3年每股收益复合增长率；
ii）过去3年主营业务收入增长率；
iii）ROE *(1-红利支付率)。

（2）对基础股票库中每一上市公司确定其价值、成长特征
1）计算每一上市公司的价值、成长因子；
2）利用数据标准化程序，确定该上市公司的价值、成长指标；
3）确定每一公司的风格特征；
4）风格特征的调整。
i）常规调整

每年上市公司年报、半年报披露后，本基金管理人将根据更新数据按上述1）、2）方式计算该上市公司的风格特征。

ii）突发事件调整

上市公司由于基本面状况出现较大的转变，预期企业业绩会出现突发性增长，如：行业复苏、产业政策扶植、并购、重组、资产注入等情况。基金管理人根据对该公司未来业绩增长的预期数值，按上述1）、2）方式计算该股票的风格特征。

3、核心股票库构建

在优选股票库的基础上，本基金通过对企业发展的内外部因素分析、估值分析，结合实地调研，构建成核心股票库。

（1）企业发展的内部因素：
1）制度因素：完善的公司治理结构及规范的管理制度；
2）管理团队因素：管理团队团结高效、经验丰富、富有协作、进取精神；
3）财务因素：财务清晰透明，财务政策合理，良好的企业财务状况、合理的资本结构，突出的成本控制能力；
4）生产因素：企业在资源配置、产能扩张等方面具有优势；
5）技术因素：具有技术竞争优势，且具有持续性的技术研发能力和学习能力，可以使企业所掌握的技术不断地转化为新产品或新服务，从而为企业成长提供源源不断的动力；
6）市场因素：良好的市场品牌、市场扩张和保护能力。

（2）企业发展的外部因素：
1）法律环境：包括权益保护、商业规范以及市场制度等；
2）政策环境：严格的市场准入政策、扶持性的地区和产业政策、优惠的税费政策以及宽松的信用政策等；
3）市场环境：合理的行业集中度、有利的竞争态势以及不断增长的市场需求等；

（3）估值分析

根据企业和行业的不同特点，选择较适合的指标进行估值，这些指标包括但不限于市盈率(P／E)、PEG、企业价值／息税前利润(EV／EBIT)、企业价值／息税、折旧、摊销前利润(EV／EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等。

4、股票组合的构建

基金经理通过对市场估值水平的分析，结合公司投研团队对行业景气度、行业发展趋势的研究，合理配置价值、成长股票的权重。充分权衡行业集中度、资产流动性等多种因素对投资组合风险收益水平的影响，审慎精选，构建本基金的股票组合。。

5、持续跟踪和风险评估

对所投资的企业进行密切跟踪，关注发展变化，动态评估企业的价值、成长风格及估值水平，同时由风险控制小组通过VAR分析等技术对投资组合进行动态风险评估。

（三）债券投资策略

配置型基金中债券投资管理的目标是分散股票投资的市场风险，保持投资组合稳定收益和充分流动性，追求基金资产的长期增值。

1、利率预期策略

利率变化是影响债券价格的最重要的因素，利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、市场结构变化和资金供给等因素的分析，定性分析与定量分析相结合，形成对未来利率走势的判断，并依此调整组合的期限和品种配置。

2、久期控制策略

在利率变化方向判断的基础上，确定恰当的久期控制目标。在预期利率整体上升时，缩短组合的平均久期；在预期利率整体下降时，延长组合的平均久期。

3、期限结构配置策略

基准利率的变化对短中长期债券收益率的影响多数情况下并不是同等幅度的。根据对债券市场期限结构变动特征的历史分析和现阶段期限结构特征的分析，结合市场运行、持有人结构、债券供求等因素，形成期限结构配置策略，对不同期限结构的债券应用不同的买卖策略。

4、类属配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上形成差异，有必要采用类属配置策略，使债券组合资产配置于不同的债券品种（国债、企业债、金融债、可转债、央行票据、资产支持证券等），以及在不同的市场上进行配置（交易所和银行间）。

本基金将结合信用分析、流动性分析、税收分析、市场成员结构等综合因素来决定投资组合的类属配置策略，在保证流动性和基金资产安全的前提下，谋求收益的最大化。

5、杠杆放大策略和换券策略

（下转B71版）

万家品质生活股票型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的第二次提示性公告

万家基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）已于2016年2月3日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、和万家基金管理有限公司网站（www.wjasset.com）发布了《万家品质生活股票型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的公告》，并于2月4日发布了第一次提示性公告。为了使本次基金份额持有人大会顺利召开，现发布万家品质生活股票型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会的第二次提示性公告。

一、召开会议基本情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《万家品质生活股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，万家品质生活股票型证券投资基金（以下简称“万家品质生活”或“本基金”）的基金管理人万家基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”）决定以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，会议的具体安排如下：

1、会议召开方式：通讯方式。

2、会议投票表决起止时间：自2016年2月3日起，至2016年3月7日17:00　止（以本基金管理人收到表决票时间为准）。

3、会议通讯表决票的寄达地点：
基金管理人：万家基金管理有限公司
联系地址：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼
联系人：马晓倩
联系电话：95538转6；4008880800；021-38909769
邮政编码：200122

二、会议审议事项

《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》。（见附件1）。

三、基金份额持有人的权益登记日

本次大会的权益登记日为2016年2月4日，即2016年2月4日交易时间结束后在本基金注册登记机构登记在册的万家品质生活的基金份额持有人均有权参加本次基金份额持有人大会。

四、表决票的填写和寄交方式

1、本次会议表决票详见附件2。基金份额持有人可从相关报纸上剪裁、复印或登录本基金管理人网站（www.wjasset.com）下载并打印表决票。

2、基金份额持有人应当按照表决票的要求填写相关内容，其中：

（1）个人持有人自行投票的，需在表决票上签字，并提供本人身份证件正反面复印件；

（2）机构持有人自行投票的，需在表决票上加盖本单位公章或经授权的业务公章（以下合称“公章”），并提供加盖公章的企业法人营业执照复印件（事业单位、社会团体或其他单位可使用加盖公章的有权部门的批文、开户证明或登记证书复印件等）；

（3）个人持有人委托他人投票的，应由代理人在表决票上签字或盖章，并提供被代理的个人投资者身份证件正反面复印件，以及填妥的授权委托书原件。如代理人为个人，还需提供代理人的身份证件正反面复印件；如代理人为机构，还需提供代理人的加盖公章的企业法人营业执照复印件（事业单位、社会团体或其他单位可使用加盖公章的有权部门的批文、开户证明或登记证书复印件等）；

（4）机构持有人委托他人投票的，应由代理人在表决票上签字或盖章，并提供被代理的机构持有人加盖公章的企业法人营业执照复印件（事业单位、社会团体或其他单位可使用加盖公章的有权部门的批文、开户证明或登记证书复印件等），以及填妥的授权委托书原件。如代理人为个人，还需提供代理人的身份证件正反面复印件；如代理人为机构，还需提供代理人的加盖公章的企业法人营业执照复印件（事业单位、社会团体或其他单位可使用加盖公章的有权部门的批文、开户证明或登记证书复印件等）。

3、基金份额持有人或其代理人需将填妥的表决票和所需的相关文件于会议投票表决起止时间内（以本基金管理人收到表决票时间为准）通过专人送交或邮寄的方式送达至本基金管理人的办公地址，并请在信封表面注明：“万家品质生活股票型证券投资基金基金份额持有人大会表决专用”。

五、计票

1、本次通讯会议的计票方式为：由本基金管理人授权的两名监票人在基金托管人（中国农业银行股份有限公司）授权代表的监督下在表决截止日期第二天进行计票，并由公证机构对其计票过程予以公证。

2、基金份额持有人所持每份基金份额享有一票表决权。

3、表决票效力的认定如下：

（1）表决票填写完整清晰，所提供文件符合本会议通知规定，且在截止时间之前送达指定联系地址的，为有效表决票；有效表决票按表决意见计入相应的表决结果，其所代表的基金份额计入参加本次基金份额持有人大会表决的基金份额总数。

（2）如表决票上的表决意见未选或表决意见空白，但其他各项符合会议通知规定的，视为弃权表决，计入有效表决票；持按“弃权”计入对应的表决结果，其所代表的基金份额计入参加本次基金份额持有人大会表决的基金份额总数。

（3）如表决票上的表决意见多选、模糊不清或相互矛盾的，签字或盖章部分填写不完整、不清晰的，或未能提供有效证明持有人身份或代理人经有效授权的证明文件的，或未能在截止时间之前送达指定联系地址的，均为无效表决票。无效表决票不计入参加本次基金份额持有人大会表决的基金份额总数。

（4）基金份额持有人重复提交表决票的，如各表决票表决意见相同，则视为同一表决票；如各表决票表决意见不相同，则按如下原则处理：

①送达时间不是同一天的，以最后送达的填写有效的表决票为准，先送达的表决票视为被撤回；

②送达时间为同一天的，视为在同一表决票上作出了不同表决意见，计入无效表决票；

③送达时间按如下原则确定：专人送达的以实际递交时间为准，邮寄的以基金管理人收到的时间为准。

六、决议生效条件

1、如提交有效表决票的基金份额持有人或其代理人所对应的基金份额占本基金在权益登记日基金总份额的50%以上（含50%），则本次通讯开会视为有效；

2、本次议案如经提交有效表决票的基金份额持有人或其代理人所对应的基金份额的50%以上（含50%）多数同意，则视为表决通过，形成的大会决议有效；

3、基金份额持有人大会表决通过的事项，将由本基金管理人在自通过之日起5日内报中国证监会备案，基金份额持有人大会决定的事项自表决之日起生效。

七、二次召集基金份额持有人大会及二次投权

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《万家品质生活股票型证券投资基金基金合同》的规定，提交有效表决票的基金份额持有人或其代理人所代表的基金份额需要占本基金在权益登记日基金总份额的50%以上（含50%），本次持有人大会方可举行。如果本次基金份额持有人大会不符合前述要求而不能够成功召开，根据2013年6月1日施行的《中华人民共和国证券投资基金法》，本基金管理人可在规定时间内就同一议案重新召集基金份额持有人大会。重新召开基金份额持有人大会时，除非投权文件另有载明，本次基金份额持有人大会授权期间本基金基金份额持有人作出的各类投权依然有效，但如果授权方式发生变化或者本基金基金份额持有人重新作出投权，则以最新方式或最新授权为准，详细说明见届时发布的重新召集基金份额持有人大会的通知。

八、本次大会相关机构

1、召集人（基金管理人）：万家基金管理有限公司
2、基金托管人：中国农业银行股份有限公司
3、公证机构：上海市东方公证处
4、见证律师：北京大成（上海）律师事务所

九、重要提示

1、请基金份额持有人在提交表决票时，充分考虑邮寄在途时间，提前寄出表决票。

2、《万家品质生活股票型证券投资基金基金合同》的修改稿及其他本次基金份额持有人大会有关公告可通过本基金管理人网站查阅，投资者如有任何疑问，可致电本基金管理人客户服务电话95538转6或400-888-0800(免长途话费)咨询。

3、本通知的有关内容由万家基金管理有限公司负责解释。

万家基金管理有限公司
二〇一六年二月五日

附件：
一、《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》
二、《万家品质生活股票型证券投资基金基金份额持有人大会表决票》
三、《授权委托书》
四、《万家品质生活股票型证券投资基金转型方案说明书》

附件1：

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

万家品质生活股票型证券投资基金基金份额持有人：

为提高基金资产的运作效率，保护基金份额持有人利益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《万家品质生活股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，万家品质生活股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）的基金管理人（万家基金管理有限公司）经与基金托管人（中国农业银行股份有限公司）协商一致，提议按照相关法律法规及中国证监会的有关规定对本基金的名称、投资标的指数、基金投资范围等事项进行相应修改。主要修改内容如下：

1、基金名称拟修改为“万家品质生活灵活配置混合型证券投资基金”。
2、基金类型拟修改为“混合型”。
3、投资范围拟增加股票期权、融资。
4、本基金投资组合比例拟修改为“股票资产占基金资产0%-95%，投资于能直接或间接满足居民生活品质提升需求的公司发行的证券不低于非现金基金资产的80%；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、股票期权、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”。
5、拟增加参与股票期权、融资业务的投资策略、投资比例限制、估值表述和信息披露方式。

根据以上修订对基金合同进行修改的详细内容，请参见附件4《万家品质生活股票型证券投资基金转型方案说明书》。

上述议案，请予审议。

万家基金管理有限公司
二〇一六年二月五日

附件2：

万家品质生活股票型证券投资基金基金份额持有人大会表决票

基金份额持有人名称：			
证件号码(身份证件号/营业执照)		基金账号	
审议事项	同意	反对	弃权
《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》			
基金份额持有人/代理人签名或盖章 年　月　日			

说明：请以打“√”方式在审议事项后注明表决意见。持有人必须选择一种且只能选择一种表决意见。表决意见代表基金份额持