万家信用恒利债券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：中国建设银行股份有限公司

本基金由基金管理人依照《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》等有关法律、法规及基金合同的有关规定募集，并经中国证监会2012年7月9日证监许可[2012]915号文核准。本基金的基金合同于2012年9月21日正式生效。

【重要提示】

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年9月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30日，财务数据未经审计。

一、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：上海市浦东新区浦电路360号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

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：壹亿元

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（现更名为山东大学齐鲁证券金融研究院）常务副院长兼教授，现任山东大学齐鲁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，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，硕士学位，先后任职于苏州对外贸易公司、兴业全球管理有限公司。2005年3月加入本公司，现任公司基金运营部总监。

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，2008年1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

唐俊杰，男，硕士学位，2008年7月至2011年9月在金元证券股份有限公司固定收益总部从事固定收益投资研究工作，担任投资经理职务。2011年9月加入万家基金管理有限公司，2013年3月起担任本基金基金经理，现兼任万家货币基金基金经理、万家稳健增利债券基金基金经理。

苏谋东，男，经济学硕士，CFA，2008年7月至2013年2月在宝钢集团财务有限公司从事固定收益投资研究工作，担任投资经理职务。2013年3月加入万家基金管理有限公司。2013年8月起担任本基金基金经理，现兼任万家强化收益定期开放债券基金基金经理、万家添利分级债券型证券投资基金基金经理、万家城市建设主题纯债债券型证券投资基金基金经理和万家日日薪货币市场基金基金经理。

历任基金经理：

朱虹，2012年9月至2014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。

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。

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380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。

二、基金托管人

一、基金托管人情况

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：王洪章

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：田青

联系电话：(010) 6759 5096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。中国建设银行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。于2014年末，中国建设银行市值约为2,079亿美元，居全球上市银行第四位。

于2014年末，本集团资产总额167,441.30亿元，较上年增长8.99%；客户贷款和垫款总额94,745.23亿元，增长10.30%；客户存款总额128,986.75亿元，增长5.53%。营业收入5,704.70亿元，较上年增长12.16%；其中，利息净收入增长12.28%，净利息收益率(NIM)2.80%；手续费及佣金净收入占营业收入比重为19.02%；成本收入比为28.85%。利润总额2,990.86亿元，较上年增长6.89%；净利润2,282.47亿元，增长6.10%。资本充足率14.87%，不良贷款率1.19%，拨备覆盖率222.33%。

客户基础进一步夯实，全年公司机构有效客户和单位人民币结算账户分别新增11万户和68万户，个人有效客户新增1,188万户。网点"三综合"覆盖面进一步扩大，综合性网点达到1.37万个，综合柜员占比达到80%，综合营销团队1.75万个，网点功能逐步向客户营销平台、体验平台和产品展示平台转变。深化网点柜面业务前后台分离，全行超过1.45万个营业网点30类柜面实时性业务产品实现总行集中处理，处理效率提高60%。总分行之间、总分行与子公司之间、境内外以及各分行之间的业务联动和交叉营销取得重要进展，集团综合性、多功能优势逐步显现。

债务融资工具累计承销3,989.83亿元，承销额连续四年同业排名第一。以"养颐"为主品牌的养老金融产品体系进一步丰富，养老金受托资产规模、账户管理规模分别新增188.32亿元和62.34万户。投资托管业务规模增幅38.06%，新增证券投资基金托管只数和首发份额市场领先。跨境人民币客户数突破1万个，结算量达1.46万亿元。信用卡累计发卡量6,593万张，消费交易额16,580.81亿元，多项核心指标同业第一。私人银行业务持续推进，客户数量增长14.18%，金融资产增长18.21%。

2014年，本集团各方面良好表现，得到市场与业界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的100余项重要奖项。在英国《银行家》杂志2014年"世界银行1000强排名"中，以一级资本总额位列全球第2；在英国《金融时报》全球500强排名第29位，新兴市场500强排名第3位；在美国《福布斯》杂志2014年全球上市公司2000强排名中位列第2；在美国《财富》杂志世界500强排名第38位。此外，本集团还荣获国内外重要媒体评出的诸多重要奖项，覆盖公司治理、社会责任、风险管理、公司信贷、零售业务、投资托管、债务承销、信用卡、住房金融和信息科技等多个领域。

中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、监督稽核处等9个职能处室，在上海设有投资托管服务上海备份中心，共有员工220余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

赵观甫，投资托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行郑州市分行、总行信贷部、总行信贷二部、行长办公室工作，并在中国建设银行河北省分行营业部、总行个人银行业务部、总行审计部担任领导职务，长期从事信贷业务、个人银行业务和内部审计等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行总行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张力铮，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行建筑经济部、信贷二部、信贷部、信贷管理部、信贷经营部、公司业务部，并在总行集团客户部和中国建设银行北京市分行担任领导职务，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，投资托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2015年6月末，中国建设银行已托管514只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行自2009年至今连续五年被国际权威杂志《全球托管人》评为"中国最佳托管银行"。

三、相关服务机构

(一)基金份额销售机构

1.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：上海市浦东新区浦电路360号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) 38909770

传真：(021)38909798

客户服务热线：400-888-0800；95538转6

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/

2.代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司
客户服务电话：95533
公司网站：www.ccb.com

(2)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

(3)招商银行股份有限公司
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

(4)交通银行股份有限公司
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

(5)中信银行股份有限公司
客户服务电话：95558
网址：bank.ecitic.com

(6)华夏银行股份有限公司
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com

(7)中泰证券股份有限公司
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

(8)光大证券股份有限公司
客服电话：400-888-8788、10108998、95525
网址：www.ebscn.com

(9)海通证券股份有限公司
客户服务热线：400-8888-001、95553
网址：www.htsec.com

(10)中信证券股份有限公司
客户服务电话：95558
网址：www.cs.ecitic.com

(11)信达证券股份有限公司
客户服务电话：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

(12)宏源证券股份有限公司
客户服务电话：4008-000-562
网址：www.hysec.com

(13)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

(14)国信证券股份有限公司
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

(15)山西证券股份有限公司
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.sxzq.com

(16)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

(17)东吴证券股份有限公司
客户服务电话：0512-33396288
网址：www.dwjq.com.cn

(18)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

(19)申银万国证券股份有限公司
客服电话：021-95523、4008-895523
网址：www.sywg.com

(20)国泰君安证券股份有限公司
客服电话：400-888-8666
网址：www.gtja.com

(21)五矿证券有限公司
客户服务电话：400-184-0028
网址：http://wkzq.com.cn

(22)中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）
客服电话：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

(23)中信建投证券有限公司
客户服务电话：400-888-8108
网址：www.csc108.com

(24)兴业证券股份有限公司
客户服务电话：95562
网址：www.xyzq.com.cn

(25)华泰证券股份有限公司
客户服务电话：95579
网址：www.htsc.com.cn

(26)华宝证券有限责任公司
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com

(27)广发证券股份有限公司
客户服务电话：95575
网址：www.gf.com.cn

(28)爱建证券有限责任公司
客户服务电话：021-32229888转25115
网址：www.ajzq.com

(29)中国国际金融有限公司
电话：010-65051166
网址：www.cicc.com.cn

(30)招商证券股份有限公司
客户服务电话：400-8888-111、95565
网址：www.newone.com.cn

(31) 上海好买基金销售有限公司
客服电话：400-700-9665
网址：www. ehowbuy.com

（32）中国民生银行股份有限公司
客户服务电话:95568
公司网站：www.cmbc.com.cn

（33）深圳众禄基金销售有限公司
客服电话：4006-788-887
网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

（34）中国工商银行股份有限公司
客户服务电话:95588
公司网站：www.icbc.com.cn

（35）北京展恒基金销售有限公司
客服电话：400-888-6661
网址：www.myfund.com

（36）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

（37）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

（38）杭州数米基金销售有限公司
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

（39）和讯信息技术有限公司
客服电话：400-920-0022
公司网站：licaike.hexun.com

（40）增财基金销售有限公司
客服电话：4000018811
网址：www.zcvc.com.cn

（41）中国中投证券有限责任公司
客户服务电话：95532
公司网站：http://www.china-invs.cn/

(42) 金元证券股份有限公司
客户服务电话：4008-888-228
公司网站：www.jyzq.cn

（43）万银财富基金销售有限公司
客服热线：400-808-0069
公司网站：www.wy-fund.com

（44）东海证券股份有限公司
客服热线：400-8888-588
网址：www.longone.com.cn

（45）华龙证券有限责任公司
客服电话：4006898888
网址：www.hlzqgs.com

（46）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

（47）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/

场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员(以下简称"有资格的上证所会员")，名单详见上海证券交易所网站：

http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/hyzq/zxzg_szjjt.jsp

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：010-59378888

传真：010-59378828

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市大成律师事务所上海分所

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

联系人：华涛

(四)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

住所：北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层（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

四、基金的名称

万家信用恒利债券型证券投资基金

五、基金的类型

基金类别：债券型基金

基金运作方式：契约型开放式

六、基金的投资目标

在合理控制信用风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，力争获得超过业绩比较基准的收益。

七、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债券、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金投资于固定收益类品种，包括国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可分离交易的可转换债券的纯债部分、债券回购、央行票据、短期融资券、资产支持证券、中期票据等，以及中国证监会允许基金投资的其它固定收益类品种。

本基金不投资股票，不直接从二级市场买入可转换债券、权证，但可以参与一级市场可转换债券（含可分离交易的可转换债券）的申购。因上述原因持有的可转换债券或因可分离交易的可转换债券而产生的权证，本基金应在其可交易之日起的30个交易日内卖出。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：

本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，其中对信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%；现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金所指信用债券包括中期票据、金融债（不含政策性金融债）、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离交易的可转换债券的纯债部分、资产支持证券等除国债、政策性金融债和中央银行票据之外的、非国家信用的债券类金融工具。

八、基金的投资策略

1.资产配置策略

基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动地投资管理策略，通过定性与定量分析，对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估，对不同投资品种运用不同的投资策略，并充分利用市场的非有效性，把握各类套利的机会。在信用风险可控的前提下，寻求组合流动性与收益的最佳配比，力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。

2.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。本基金通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析，采用定性分析与定量分析相结合的方法，形成对未来利率走势的判断，并在此基础上对债券组合的久期结构进行有效配置，以达到降低组合利率风险，获取较高投资收益的目的。

3.期限结构配置策略

利率期限结构表明了债券的到期收益率与到期期限之间的关系。本基金通过数量化方法对利率进行建模，在各种情形、各种假设下对未来利率期限结构变动进行模拟分析，并在运作中根据期限结构不同变动情形在子弹式组合、梯式组合和杠铃式组合当中进行选择适当的配置策略。

4.属类配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异，债券资产有必要配置于不同类型的债券品种以及在不同市场上进行配置，以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产配置策略。

5.债券品种选择策略

在上述债券投资策略的基础上，本基金对个券进行定价，充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素，选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：

(1)符合前述投资策略；

(2)短期内价值被低估的品种；

(3)具有套利空间的品种；

(4)符合风险管理指标；

(5)双边报价债券品种；

(6)市场流动性高的债券品种。

本基金的一个投资重点为信用债券，对信用利差的评估直接决定了对信用债券的定价结果。信用利差应当是信用债券相对于可比国债在信用利差扩大风险和到期兑付违约风险上的补偿。信用利差的变化受经济周期、行业周期和发行主体财务状况等综合因素的影响。本基金围绕上述因素综合评估发行主体的信用风险，确定信用债券的信用利差，有效管理组合的整体信用风险。

在信息反映充分的债券市场中，信用利差的变化有规律可循且在一定时期内较为稳定。当债券收益率曲线上移时，信用利差通常会扩大，而在债券收益率曲线下移的过程中，信用利差会收窄；行业盈利增加、处于上升周期中，信用利差会缩小，行业盈利缩减、处于下降周期中，信用利差会扩大。提前预测并制定相应投资策略，就可能获得收益或者减少损失。本基金将通过定性与定量相结合的方式，综合考虑监管环境、市场供求关系、行业分析，并运用财务数据统计模型和现金流分析模型等对整个市场的信用利差结构进行全面分析，在有效控制整个组合信用风险的基础上，采取积极的投资策略，发现价值被低估的信用类债券产品，挖掘投资机会，获取超额收益。

6.可转换债券投资策略

本基金不主动在二级市场买入可转换债券，只参与一级市场可转换债券（含可分离交易的可转换债券）的申购。本基金将综合分析可转换债券的基本面要素，并参考一级市场资金供求关系，有选择地参与一级市场申购，并在上市交易后30个交易日内选择合适的时机卖出。

7.信用债券投资的风险管理

本基金采取内部评级与外部评级相结合的办法，对信用债券面临的信用风险进行综合评估。通过参考外部评级筛选出信用债券的研究库，对进入研究库中的信用债券通过内部信用评级，运用定性和定量相结合、动态和静态相结合的方法，建立信用债券的投资库，在具体操作上，采用指标定量打分制，对债券发行人所处考虑行业经济特点以及企业属性和经营状况、融资的便利性、财务状况等指标，对债券发行人进行综合打分评级，并动态跟踪债券发行人的状况，建立相应预警指标，及时对信用债券的投资库进行更新维护。在投资操作中，结合适度分散的投资策略，适时调整投资组合，降低信用债券投资的信用风险。

8.其他衍生工具的投资策略

未来市场推出国债期货等新的衍生产品，如法律法规或监管机构允许基金投资，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以套期保值或无风险套利为主要目的。将在届时相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，同时结合对衍生工具的研究，在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准：中债总全价指数（总值）

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时，本基金可以在基金管理人和基金托管人协商一致，履行适当程序后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期的风险收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

十一、投资组合报告

万家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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年7月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现及投资组合报告的等内容，保证复核内容不存在虚假记载误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2015年6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	184,844,958.60	96.22
	其中：债券	184,844,958.60	96.22
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,563,158.38	0.81
7	其他资产	5,693,897.89	2.96
8	合计	192,102,014.87	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,054,000.00	8.08
	其中：政策性金融债	10,054,000.00	8.08
4	企业债券	143,744,178.00	115.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,925,000.00	24.85
7	可转债	121,780.60	0.10
8	其他	-	-
9	合计	184,844,958.60	148.50

5、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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1480547	14集宁债	300,000	30,198,000.00	24.26
2	124088	12东台债	197,700	20,456,019.00	16.43
3	1580026	15黔物资债	200,000	20,364,000.00	16.36
4	101473011	14丹东港MTN001	200,000	20,350,000.00	16.35
5	124621	14宣国资	100,000	10,803,000.00	8.68

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同，本基金暂不投资国债期货。

10、投资组合报告附注

10.1

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

10.2

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。

10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,688.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,543,946.04
5	应收申购款	134,263.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,897.89

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2015年6月30日，托管人建设银行于2015年7月21日复核了本招募说明书中的基金净值表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）本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

万家信用恒利债券A

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
2015年上半年	4.74%	0.09%	0.77%	0.13%	3.97%	-0.04%
2014年	11.33%	0.16%	7.48%	0.15%	3.85%	0.01%
2013年	0.16%	0.12%	-5.28%	0.11%	5.44%	0.01%
基金成立日至2012年12月31日	0.99%	0.05%	-0.06%	0.04%	1.05%	0.01%
基金成立日至2015年6月30日	17.95%	0.13%	2.53%	0.13%	15.42%	0.00%

万家信用恒利债券C

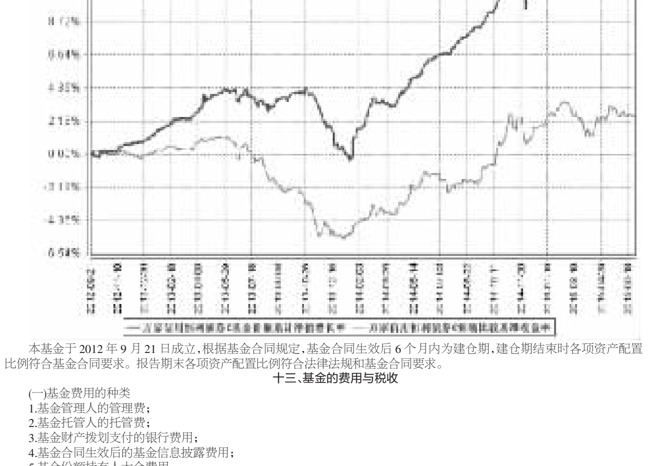
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2015年上半年	4.46%	0.09%	0.77%	0.13%	3.69%	-0.04%
2014年	10.81%	0.16%	7.48%	0.15%	3.33%	0.01%
2013年	-0.39%	0.12%	-5.28%	0.11%	4.89%	0.01%
基金成立日至2012年12月31日	0.88%	0.05%	-0.06%	0.04%	0.94%	0.01%
基金成立日至2015年6月30日	16.32%	0.13%	2.53%	0.13%	13.79%	0.00%

注:业绩比较基准为中债总全价指数(总值)

（二）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较（2012年9月21日至2015年6月30日）

万家信用恒利债券A

万家信用恒利债券C



本基金于2012年9月21日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后6个月内为建仓期，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法律法规和基金合同要求。

十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类

1.基金管理人的管理费；

2.基金托管人的托管费；

3.基金财产拨划支付的银行费用；

4.基金合同生效后的基金信息披露费用；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7.基金的证券交易费用；

8.基金的开户费用、账户维护费用

9.本基金从C类基金份额的基金财产中计提销售服务费；

10.依法可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，本基金合同已有规定的和法律法规另有规定时从其规定。

(三)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1.基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起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、休息日，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起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、休息日，支付日期顺延。

3.C类基金份额的销售服务费

本基金的A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。

在通常情况下，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.40%年费率计提。计算方法如下：

H=E×年销售服务费率÷当年天数

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起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、休息日，支付日期顺延。

C类基金份额的销售服务费主要用于本基金的持续销售以及基金份额持有人的服务。

4.除管理费、托管费和销售服务费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

(四)不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

(五)基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调低基金管理费率、基金托管费率和销售服务费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对基金管理人于2015年5月4日刊登的本基金招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

1、在重要提示部分，明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2、在"三、基金管理人"部分，更新了基金管理人的有关内容。

3、在"四、基金托管人"部分，更新了基金托管人的有关内容。

4、在"五、相关服务机构"部分，更新了本基金的相关服务机构。

5、在"八、基金的申购和赎回"部分，更新了本基金基金转换的相关内容。

6、在"九、基金的投资"部分，补充了本基金最近一期（2015年第二季度）投资组合报告内容。

7、在"十、基金的业绩"部分，更新了基金成立以来的投资业绩。

8、在"二十二、其他应披露事项"部分，更新了本基金最近一次招募说明书更新以来的公告事项。

万家基金管理有限公司

2015年11月5日

股票代码：002379　股票简称：鲁丰环保　公告编号：2015－076

鲁丰环保科技股份有限公司关于重大资产出售事项的进展公告

本公司及董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

鲁丰环保科技股份有限公司（以下简称"公司"）第三届董事会2015年第四次临时会议审议并经公司2015年7月6日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司本次重大资产出售暨关联交易方案的议案》，内容详见2015年7月4日公司发布的《鲁丰环保科技股份有限公司重大资产出售暨关联交易报告书》。

一、款项支付情况

截止2015年7月31日，远博实业发展有限公司（以下简称"远博实业"）已将本次《重大资产出售暨关联交易方案》首期交易价款55,000万元汇入公司指定账户，远博实业将根据《重大资产出售暨关联交易方案》的支付条件履行支付其余交易价款。

二、资产置换情况

根据公司《重大资产出售暨关联交易报告书（修订稿）》，在本次重大资产出售交割日前，本公司将与铝箔业务相关的存货、固定资产、知识产权等移交至全资子公司博兴县瑞丰铝板有限公司（以下简称"瑞丰铝板"），并清理与瑞丰铝板等6家全资子公司的内部债权债务；同时，将全资子公司瑞丰铝板拥有的与铝板带业务相关的存货、固定资产移交至本公司。截止目前，相关标的资产已经交割完毕，标的资产涉及机动车辆过户手续已办理完毕，涉及知识产权的过户手续正在办理过程中。

根据《重大资产出售协议》，标的资产的人员安置安排为：根据本次重大资产出售方案确定的"人随资产走"的原则。本次重组资产置换涉及的需进行劳动关系转移的人员，截止日前，鲁丰环保与全部员工已经办理劳动关系转移手续。

三、标的股权的过户情况

根据鲁丰环保与远博实业签署的《重大资产出售协议》约定，本次交易的交易标的为本公司持有的瑞丰铝板、上海鲁申铝材有限公司（以下简称"上海鲁申"）、鲁丰北美有限公司（以下简称"鲁丰北美"）、鲁丰铝业（香港）有限公司（以下简称"鲁丰香港"）、青岛鑫鲁丰环保材料有限公司（以下简称"青岛鑫鲁丰"）、山东鲁丰铝箔制品有限公司（以下简称"鲁丰制品"）100%的股权。

2015年9月17日，鲁丰环保将其所持鲁丰制品100%股权过户给远博实业，并完成相关工商登记变更手续。其他标的公司股权的工商变更手续正在积极办理中。

四、后续事项

公司将积极推进办理本次重大资产出售的资产的过户、工商登记等各项工作，公司将依据相关规定及时披露本次重大资产出售的进展情况。

特此公告。

鲁丰环保科技股份有限公司董事会

二〇一五年十一月五日

证券代码：002582　证券简称：好想你　公告编号：2015-076
债券代码：112204　债券简称：14好想债

好想你枣业股份有限公司关于筹划重大资产重组停牌的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

好想你枣业股份有限公司（以下简称"公司"）拟筹划重大资产重组事项，鉴于该事项尚存在不确定性，为了维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票自2015年9月17日开市起停牌。公司于2015年9月17日披露了《停牌公告》（公告编号：2015-063），于2015年9月24日、2015年10月8日、2015年10月15日、2015年10月22日和2015年10月29日披露了《关于筹划重大资产重组停牌的进展公告》（公告编号：2015-064、2015-065、2015-067、2015-074和2015-075），具体内容详见《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

截至本公告日，各中介机构正对标的公司全面开展审计、评估、尽职调查等工作，公司正积极推动本次重大资产重组的各项工作。鉴于该事项仍有不确定性，为维护广大投资者利益，避免公司股价异常波动，根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所的相关规定，公司股票将继续停牌。

停牌期间，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务，至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项进展情况，直至相关事项确定并在指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登公告后复牌。公司筹划的重大资产重组事项，尚存较大不确定性，敬请广大投资者关注相关公告并注意投资风险。

特此公告

好想你枣业股份有限公司董事会

二零一五年十一月五日

证券代码：200986　证券简称：粤华包B　公告编号：2015-050
债券代码：112130　债券简称：12华包债

佛山华新包装股份有限公司关于"12华包债"投资者回售申报情况的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据佛山华新包装股份有限公司（以下简称"公司"）2012年11月22日公告的《佛山华新包装股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》（以下简称"募集说明书"）2012年公司发行的公司债券（债券代码：112130，简称"12华包债"）中所设定的公司债券回售条款，公司于2015年10月28日公告了《佛山华新包装股份有限公司关于"12华包债"票面利率调整及债券持有人回售实施办法的第一次提示性公告》（公告编号：2015-042），并于2015年10月29日、2015年10月30日、2015年11月2日分别发布了第二次、第三次、第四次提示性公告（公告编号：2015-044、2015-058、2015-W13）。投资者可在回售登记日选择将持有的"12华包债"可选择不回售、部分回售或全部回售给公司，回售价格为人民币100元/张，"12华包债"回售登记日为2015年10月29日、2015年10月30日、2015年11月2日。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，"12华包债"的回售数量合计为200张，回售款合计人民币20,000.00元（不含利息），剩余托管量为7,999,800张。

特此公告。

佛山华新包装股份有限公司董事会

二〇一五年十一月五日

股票简称：国栋建设　股票代码：600321　编号：2015-040

四川国栋建设股份有限公司关于重大事项提示性公告的补充公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

重要内容提示：

●谅解备忘录的实施存在一定不确定性。

●谅解备忘录的履行对公司2015年度的资产总额、净资产和净利润等不构成重大影响。

四川国栋建设股份有限公司（以下简称"公司"）于2015年10月29日披露了《四川国栋建设股份有限公司重大事项提示性公告》，现根据上海证券交易所审核要求，对有关信息进行补充披露如下：

一、合作协议签订的基本情况

（一）合作协议的签署

《彤成长期（60年）战略联盟连同英国金融机构（由城市再生投资组织介绍）为城市发展提供再生资金》（以下简称"谅解备忘录"）由公司与英国谢菲尔德市议会（以下简称"SCC"）和城市再生投资组织（以下简称"RIO"）于2015年10月27日在英国谢菲尔德市签署。

（二）谅解备忘录的签署不需要履行董事会、股东大会审议程序。

（三）谅解备忘录的签署不需要履行审批或备案程序。

二、合作协议的主要内容

（一）合作内容、合作模式、合作规模或金额

谅解备忘录的活动按照设想将主要由参与者牵头，英国投资贸易总署，财政部和其他政府部门，根据需要将提供更广泛的支持。目前首要工作是建立战略发展关系，具体合作模式、合作规模及金额尚未明确，需在明确具体投资项目后再进行披露。

（二）谅解备忘录的生效条件、生效时间，以及交易各方的违约责任

该谅解备忘录经签字后立即生效，有效期三年或参与者需至少一个月的书面通知终止其合作。

（三）谅解备忘录修订及变化

谅解备忘录的任何部分可能随时经过参与者的共同书面同意进行修订和更改。修改和变化的内容将依据书信往来日期生效，除非另有由参与者决定。

三、对上市公司的影响

该备忘录的参与者-公司/SCC/RIO彼此之间形成的战略联盟旨在促进公司在英国的投资尤其是谢菲尔德地区，备忘录的意向声明对参与者没有直接或间接的且不具有任何法律约束的权利、义务和责任。该事项的实施有助于公司开拓海外投资板块，实现多元化跨行业经营。

（一）对公司业绩的影响

该事项属于公司增加海外投资业务，不会对公司目前的主营业务产生影响，对公司2015年度的资产总额、净资产和净利润不构成重大影响。

（二）对公司经营的影响

该事项的目的在于帮助公司开拓海外投资板块，实现多元化跨行业经营，对公司日常经营没有影响。

特此公告。

四川国栋建设股份有限公司董事会

2015年11月5日

●报备文件

《合作谅解备忘录》。

股票简称：山西证券　股票代码：002500　编号：临2015-083

山西证券股份有限公司关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会发审委审核通过的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2015年11月4日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对山西证券股份有限公司（以下简称"公司"）非公开发行股票的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得无条件通过。

公司将在收到中国证券监督管理委员会书面核准文件后另行公告。

特此公告。

山西证券股份有限公司董事会

2015年11月5日

华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有长期停牌证券估值调整的提示性公告

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等有关规定，及相关证券的停牌公告，对以下长期停牌证券采用"指数收益法"予以估值。

股票代码	股票名称
002094	青岛金王

本公司旗下基金（除ETF基金外）持有的以上证券均采用上述估值方法直至该停牌股票恢复正常交易，届时将不再另行公告。

特此公告

华泰柏瑞基金管理有限公司

2015年11月05日