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 2013 年 9 月 21 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2013 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:毕玉国

总经理:吕宜振

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:021-38619810 传真:021-38619888

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长毕玉国先生,中共党员,研究生,高级会计师,曾任莱钢集团莱钢股份公司炼铁厂财务科科长,莱钢集团莱钢股份公司财务处成本科科长,莱钢集团财务部副部长,莱钢驻日照钢铁有限公司财务总监,齐鲁证券经纪有限公司计划财务部总经理。现任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人, 兼任万家共赢资产管理有限公司董事长,2011 年 3 月起任本公司董事长。

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。

董事吕祥友先生,中共党员,大学本科,硕士学位,高级经济师,曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处科长、鲁银投资集团股份有限公司办公室主任兼董事会秘书、天同证券风险处置工作小组托管组成员,现任齐鲁证券有限公司副总经理兼合规总监、董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、鲁证期货有限公司董事。

董事吕宜振先生,中共党员,博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管、信诚基金管理有限公司研究总监、天弘基金管理有限公司投资总监,2011 年 5 月起加入本公司,曾任公司副总经理,2012 年 12 月起任公司总经理。

独立董事刘兴云先生,中共党员,管理学博士,教授,曾任山东财政学院会计系副主任、党总支书记、教务长、副院长,中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室行政财务部副部长、巡视员兼副部长,现任山东财经大学党委书记兼校长,并从事企业财务管理方向的理论研究。

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,曾任山东烟台十一中学教师,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常务副院长兼教授,山东大学数学院副院长(兼),教授,现任山东大学金融研究院院长(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院长助理,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,新疆财经学院金融系支教教师,上海财经大学金融学院副院长兼常务副院长,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。

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。1996 年 1 月起,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,2012 年 3 月起任新疆国际实业股份有限公司证券事务代表、董事会秘书,现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事崔朋朋先生,中共党员,工商管理硕士,经济师,先后任职于山东智星计算机总公司、中创软件、山东山大华特科技股份有限公司、将军控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司项目经理、副部长。

监事兰剑先生,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,现为本公司信息披露负责人、合规稽核部总监。

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 月起任万家基金管理有限公司,现任公司综合管理部副总监。

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 月起任职于万家基金管理有限公司,现任公司机构理财部副总监。

3、基金管理人高级管理人员

董事长:毕玉国先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

总经理:吕宜振先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

副总经理:詹志令先生,大学本科,学士学位。1997 年至 2004 年任职于国泰君安证券从事证券营销管理工作;2004 年至 2005 年任职于中银国际证券, 任营业部副总经理;2005 年至 2009 年任职于信诚基金管理有限公司,直销部副总监等职;2009 年至 2011 年任职于天弘基金管理有限公司, 任机构理财部总经理兼上海分公司总经理;2011 年加入本公司,任机构理财部总监、总经理助理。2013 年 4 月起任本公司副总经理。

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,任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013 年 4 月起任本公司副总经理。

督察长:李振伟先生,中共党员,大学本科,学士学位,高级经济师。1998 年 6 月起从事证券监管工作,先后任证监会济南证管办党委办公室、上市处主任科员,证监会济南证管办上市处、机构处副处长,证监会山东证监局机构处副处长、处长,本公司总经理、监事会主席等职。2012 年 4 月起任本公司督察长。

4、本基金基金经理简历

朱虹,女,经济学硕士,固定收益部总监。曾任长城保险股份有限公司债券投资助理,天弘基金管理有限公司基金经理,2012 年 1 月加入万家基金管理有限公司, 本基金成立时担任本基金基金经理,现任固定收益部总监,兼任万家添利分级债券型证券投资基金基金经理、万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、万家稳健增利债券型证券投资基金基金经理。

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 14 天理财债券基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

委员会主任:吕宜振

委员:刘芳洁、吴涛、华光磊、朱虹

吕宜振先生,万家基金管理有限公司总经理

刘芳洁先生,万家基金管理有限公司总经理助理、权益投资总监、权益投资部总监(兼)万家和谐增长混合型基金基金经理

吴涛先生,本基金基金经理、量化投资部总监兼万家 180 基金基金经理、万家中证红利基金基金经理、万家中证创业成长基金基金经理

华光磊先生,研究部总监、万家和谐基金基金经理、万家双引擎基金基金经理

朱虹女士,固定收益部总监、万家信用恒利债券基金基金经理、万家添利分级债券型证券投资基金基金经理、 万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、万家稳健增利债券型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

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史, 其前身 “中国人民建设银行”于 1954 年成立,1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立, 承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码:939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日,中国建设银行又作为第一家 H 股公司晋身恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行 A 股在上海证券交易所上市并开始交易。A 股发行后中国建设银行的已发行股份总数为:250,010,977,486 股 (包括 240,417,319,880 股 H 股及 9,593,657,606 股 A 股)。

截至 2013 年 6 月 30 日, 中国建设银行资产总额 148,592.14 亿元, 较上年末增长 6.34%。2013 年上半年, 中国建设银行实现净利润 1,199.64 亿元, 较上年同期增长 12.65%。年化资产回报率为 1.66%, 年化加权净资产收益率为 23.90%。利息净收入 1,876.60 亿元,较上年同期增长 10.59%。净利差为 2.54%,较上年同期提高 0.01 个百分点。净利息收益率为 2.71%,与上年同期持平。手续费及佣金净收入 555.24 亿元,较上年同期增长 12.76%。

中国建设银行在中国内地设有 1.4 万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市、悉尼、台北设有 10 家一级海外分行,拥有建行亚洲、建行伦敦、建行俄罗斯、建行迪拜、建银国际等 5 家全资子公司,海外机构已覆盖到全球 14 个国家和地区, 基本完成在全球主要金融中心的网络布局,24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行 27 家,拥有建信基金、建信租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司,为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。

2013 年上半年,本集团各方面良好表现,得到市场与社会各界广泛认可,先后荣获国内外知名机构授予的近 30 个重要奖项。在英国《银行家》杂志 2013 年“世界银行 1000 强排名”中位列第 5,较上年上升 1 位;在美国《财富》世界 500 强排名第 50 位,较上年上升 27 位;在美国《福布斯》2013 年全球 2000 强上市企业排行榜中位列全球第 2,较上年提升 11 位。此外,本集团还荣获了国内外重要机构授予的包括公司治理、中小企业服务、私人银行、现金管理、托管、投行、投资者关系和企业社会责任等领域的多个专项奖。

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、核算处、清算处、监督稽核处、涉外资产核算团队、养老金托管处、托管业务系统规划与管理团队、上海备份中心等 12 个职能处室、团队,现有员工 225 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

杨新丰,投资托管业务部总经理,曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,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。

郑绍平,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部,长期从事客户服务、信贷业务管理等工作,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 2013 年 6 月 30 日,中国建设银行已托管 311 只证券投资基金。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。中国建设银行在 2005 年及自 2009 年起连续四年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”,在 2007 年及 2008 年连续被《财资》杂志评为“国内最佳托管银行”奖,并获和讯网 2011 年度和 2012 年度中国“最佳资产托管银行”奖,和境内权威经济媒体《每日经济观察》2012 年度“最佳基金托管银行”奖。

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:毕玉国

电话:(021)38619982

传真:(021)38619998

联系人:刘怡君

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/

2.代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司

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

联系人:王琳

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

注册地址:北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人:蒋超良

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

住所:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人:傅育宁

客服电话:95555

网址:www.cmbchina.com

(4)交通银行股份有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人:胡怀邦

客户服务电话:95559

网址:www.bankcomm.com

(5)中信银行股份有限公司

注册地址、办公地址:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人:田国立

客户服务电话:95558

网址:bank.ecitic.com

(6)华夏银行股份有限公司

住所、办公地址:北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人:吴建

客户服务电话:95577

网址:www.hxb.com

(7)齐鲁证券有限公司

注册地址:山东省济南市市中区经七路 86 号

法定代表人:李玮

客服电话:95538

网址:www.qlzq.com.cn

(8)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市新闸路 1508 号

法定代表人:徐浩明

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

注册地址:上海市淮海中路 98 号

办公地址:上海市广东路 689 号海通证券大厦 10 层

法定代表人:王开国

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

注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

办公地址:北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法人代表:王东明

客户服务电话:95558

网址:www.cs.ecitic.com

(11)信达证券股份有限公司

注册地址、办公地址:北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心

法定代表人:高冠江

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

注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

法定代表人:冯戎

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

注册地址、办公地址:北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

法定代表人:顾伟国

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

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法人代表人:何如

客户服务电话:95536

网址:www.guosen.com.cn

(15)山西证券股份有限公司

注册地址:太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人:侯巍

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

注册地址:上海市西藏中路 336 号

法定代表人:郁忠民

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

注册地址:苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人:吴永敏

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

注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

法定代表人:孔佑杰

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

注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人:万建华

客服电话:400-888-8666

网址:www.gtja.com

(21)五矿证券有限公司

注册地址:深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 47 层 01 单元

法定代表人:高竹

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)

注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法人代表:沈强

客服电话:0571-96598

网址:www.bigsun.com.cn

(23)中信建投证券有限公司

注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人:王常青

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

注册地址:福州市湖东路 268 号

法定代表人:兰荣

客户服务电话:95562

网址: www.xyzq.com.cn

(25)华泰证券股份有限公司

注册地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人:吴万善

客户服务电话:95579

网址:www.htsc.com.cn

(26)华宝证券有限责任公司

注册地址:上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人:陈林

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

注册地址:广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

法定代表人:林治海

客户服务电话:95575

网址:www.gf.com.cn

(28)爱建证券有限责任公司

注册地址:上海市南京西路 758 号 24 楼

法定代表人:张建华

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

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人:宫少林

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

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 2013 年 10 月 12 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及重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至 2013 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	231,473,860.80	95.30
	其中:债券	231,473,860.80	95.30
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,487,908.06	2.67
6	其他资产	4,922,081.01	2.03
7	合计	242,883,849.87	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	19,994,000.00	10.98
	其中:政策性金融债	19,994,000.00	10.98
4	企业债券	91,965,860.80	50.49
5	企业短期融资券	79,320,000.00	43.55
6	中期票据	40,194,000.00	22.07
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	231,473,860.80	127.09

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	041352014	13电网 CP001	500,000	49,550,000.00	27.21
2	122219	12榕泰债	312,000	31,200,000.00	17.13
3	112146	12希努 01	300,000	30,450,000.00	16.72
4	1282163	12孚日 MTN1	200,000	20,252,000.00	11.12
5	112119	12恒邦债	200,000	20,120,000.00	11.05

6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8 投资组合报告附注

8.1

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。

8.2

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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,100.97
2	应收证券清算款	1,987,575.59
3	应收股利	-
4	应收利息	2,873,447.39
5	应收申购款	11,957.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,922,081.01

8.4 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。

8.5 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 2013 年 6 月 30 日, 托管人建设银行于 2013 年 10 月 12 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
2013年上半年	3.23%	0.09%	0.47%	0.10%	2.76%	-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2013 年 6 月 30 日	4.25%	0.08%	0.41%	0.08%	3.84%	0.00%

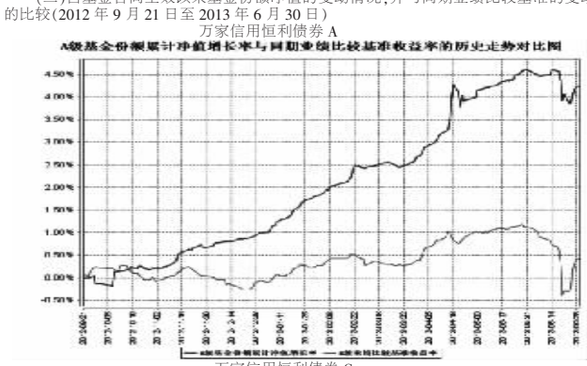
万家信用恒利债券 C

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
2013年上半年	2.93%	0.09%	0.47%	0.10%	2.46%	-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2013 年 6 月 30 日	3.84%	0.08%	0.41%	0.08%	3.43%	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 2013 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。

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