

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  
送出日期:2013年8月28日

## § 1 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、误导性陈述或重大遗漏,并对其中内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带的法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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。

基金管理人诚挚地以诚实信用、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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其摘要。

本半年度报告摘要请见半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	万家信用恒利债券
基金主代码	519188
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月21日
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
报告期末基金份额总额	175,009,291.47份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	万家信用恒利债券A 万家信用恒利债券C
下属分级基金的交易代码	519188 519189
报告期末下属分级基金的份额总额	98,705,143.33份 76,304,148.14份

## 2.2 基金产品说明

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基本收益。

基金管理人在充分研究宏观经济形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动的投资管理策略,通过定性与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线变动方向、信用利差等影响债券价值的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,从而实现利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。

业绩比较基准 中债全价指数(总值)

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。

万家信用恒利债券A 万家信用恒利债券C

下属分级基金的风险特征: 具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

万家信用恒利债券A 万家信用恒利债券C

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
姓名	兰剑	田青
信息披露负责人	联系电话 021-38619810	010-67595096
电子邮箱	lanj@wasset.com	tianjing.ljh@cib.com
客户服务电话	95538#6 4008880800	010-67595096
传真	021-38619888	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告的管理人互联网网址: http://www.wasset.com

基金半年度报告备置地点: 上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼基金管理人办公场所

§ 3 主要财务指标和净值表现

金额单位:人民币元

基金级别	万家信用恒利债券A	万家信用恒利债券C
报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	29,695,038.96	11,572,107.63
本期利润	28,895,420.34	10,349,177.95
加权平均基金份额本期利润	0.0389	0.0347
本期基金份额净值增长率	3.23%	2.93%
3.1.2 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0425	0.0384
期末基金份额净值	102,887,77.73	79,235,516.87
期末基金份额净值	1.0425	1.0384

注:1.基金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公允价值变动收益。

2.上述基金业指标不包括持有人交易基金的各项费用,买入后实际收益水平要低于所列示的数字。

3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4.本基金首次开放于2012年9月21日,截至2013年6月30日成立未满一年。

5.基金净值的表现

3.2.1 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 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.33% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.51% 0.12% 0.03% 0.13% 1.48% -0.01%

过去三个月 3.23% 0.09% 0.47% 0.10% 2.76% -0.01%

自基金合同生效日起至今 4.25% 0.08% 0.41% 0.08% 3.84% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.3 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.4 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.5 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.6 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.7 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.8 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C

阶段 份额净值增长率为百分比 增长率① 份额净值增长率为百分比 增长率② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率④ ①-③ ②-④

过去一个月 -0.37% 0.14% -0.70% 0.22% 0.33% -0.08%

过去二个月 1.33% 0.12% 0.03% 0.13% 1.30% -0.01%

过去六个月 2.93% 0.09% 0.47% 0.10% 2.46% -0.01%

自基金合同生效日起至今 3.84% 0.08% 0.41% 0.08% 3.43% 0.00%

注:业绩比较基准为中债全价指数(总值)

3.2.9 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家信用恒利债券C