

2018年6月30日

基金管理人：万家基金管理有限公司  
基金托管人：招商银行股份有限公司  
报告送出日期：2018年7月9日

**§ 1重要提示**  
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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月8日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。投资人有风险，投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期自2018年4月01日起至6月30日止。

**§ 2基金产品概况**

基金简称：万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金

基金代码：003199

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2016年8月15日

报告期末基金份额总额：497,330,454.74份

投资目标：在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，本基金力争在保持较低风险和收益的基础上获取超越业绩比较基准的收益。

本基金在充分研究宏观经济形势及整体的工业生产、消费需求、货币政策及利率变化趋势、债券收益曲线主动的定价策略、移仓方法、信用风险影响定价的益处及资金运用不同的投资策略，通过综合分析，寻找具有较高性价比的债券品种，在运用风险识别的框架下，寻求拟合流动性与收益最大化原则的债券投资机会。

业绩比较基准：同期银行定期存款利率(税后)+1%+期初定期存款利率(税后)

风险收益特征：本基金为债券型基金，属于中低风险、中低收益品种。

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称：万家恒瑞A 万家恒瑞C

下属分级基金的交易代码：003199 003160

报告期末下属分级基金的份额总额：497,330,533.78份 9,926,956份

**§ 3主要财务指标和基金净值表现**

单位：人民币元

主要财务指标 报告期：2018年4月1日～2018年6月30日

万家恒瑞A 万家恒瑞C

1.本期已实现收益 4,893,475.20 88.86

2.本期利润 4,858,946.00 86.18

3.加权平均基金份额本期利润 0.0098 0.0087

4.期末基金资产净值 506,494,136.52 10,030.05

5.期末基金份额净值 1.0184 1.0110

注：1.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益率要低于不计费用的收益率。  
2.上表中本期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本期公允价值变动收益。

**32基金净值表现**

3.21报告期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

万家恒瑞A

阶段 净增长率(%) 净增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 单利基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.96% 0.03% 0.56% 0.00% 0.40% 0.03%

万家恒瑞C

阶段 净增长率(%) 净增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 单利基准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.87% 0.03% 0.56% 0.00% 0.31% 0.03%

# 万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

投资组合防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统中的公平交易程序；对于债券一级市场申购，非公开发行股票申购等非集中竞价交易，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的规则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的规则对交易结果进行分配；为保证公平交易原则的实现，通过对投资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。

**4.32异常交易行为的专项说明**

本公司报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本公司报告期内无下列情况：所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报告期内基金投资策略和运作分析**

1.市场回顾

国内二季度宏观经济稳中向好，通胀维持低位，中美贸易加征关税，并未对国内经济产生实质性影响。年内，央行第二次降准，为市场提供较为充裕的流动性，有利于支撑实体经济转型升级。国内债券市场走势较为强劲，在波动中震荡走强，国债收益率年初至今已呈现可观的下行幅度。

2.组合回顾

二季度债券市场波动较多，本组合净值基本保持稳定增长。总体上持仓基本稳定，当前市场对于低评级信用风险偏好较低，本组合也在密切关注信用风险的变化。

3.市场展望及投资策略

继续追踪国内宏观经济数据的变动，密切关注通胀数据，以及贵金属的情况。

同时，关注海关数据对国内经济的扰动，密切关注加息频率的变化。

**4.5报告期内基金的业绩表现**

本公司报告期末万家恒瑞A基金份额净值为1028元，本公司报告期基金份额净值增长率为0.96%，截至本报告期末万家恒瑞C基金份额净值为1010元，本公司报告期基金份额净值增长率为0.95%，同期业绩比较基准收益率为0.59%。

**4.6报告期内基金持有人数或基金份额持有人数**

本公司报告期内，本基金没有出现连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或者基金份额净值低于五千元等情况。

**§ 5投资组合报告**

**5.1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	-	-
2	固定收益投资	29,979,000.00	592
3	金融衍生品	29,979,000.00	592
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	498,746,000.00	978.8
6	中期票据	18,274,000.00	3.81
7	可转债(可交换)	-	-
8	同业存单	38,384,000.00	758
9	其他	-	-
10	合计	583,383,000.00	11518

注：本组合于2016年8月6日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

**5.2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**

本公司报告期内未持有股票。

**5.3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债券投资明细**

本公司报告期内未持有债券。

**5.4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贵金属投资明细**

本公司报告期内未持有贵金属。

**5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资明细**

本公司报告期内未持有商品期货。

**5.6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债券回购投资明细**

本公司报告期内未持有债券回购。

**5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证及其它投资明细**

本公司报告期内未持有权证及其它投资。

**5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细**

本公司报告期内未持有基金投资。

**5.9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组合**

本公司报告期内未持有股票。

**5.10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债券投资组合**

本公司报告期内未持有债券。

**5.11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贵金属投资组合**

本公司报告期内未持有贵金属。

**5.12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商品期货投资组合**

本公司报告期内未持有商品期货。

**5.13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债券回购投资组合**

本公司报告期内未持有债券回购。

**5.14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权证及其它投资组合**

本公司报告期内未持有权证及其它投资。

**5.15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基金投资组合**

本公司报告期内未持有基金投资。

**5.16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组合**

本公司报告期内未持有股票。

**5.17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债券投资组合**

本公司报告期内未持有债券。

**5.18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贵金属投资组合**

本公司报告期内未持有贵金属。

**5.19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商品期货投资组合**

本公司报告期内未持有商品期货。

**5.20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债券回购投资组合**

本公司报告期内未持有债券回购。

**5.21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权证及其它投资组合**

本公司报告期内未持有权证及其它投资。

**5.22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基金投资组合**

本公司报告期内未持有基金投资。

**5.23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组合**

本公司报告期内未持有股票。

**5.24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债券投资组合**

本公司报告期内未持有债券。

**5.25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贵金属投资组合**

本公司报告期内未持有贵金属。

**5.26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商品期货投资组合**

本公司报告期内未持有商品期货。

**5.27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债券回购投资组合**

本公司报告期内未持有债券回购。

**5.28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权证及其它投资组合**

本公司报告期内未持有权证及其它投资。

**5.29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基金投资组合**

本公司报告期内未持有基金投资。

**5.30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组合**

本公司报告期内未持有股票。

**5.31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债券投资组合**

本公司报告期内未持有债券。

**5.32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贵金属投资组合**

本公司报告期内未持有贵金属。

**5.33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商品期货投资组合**

本公司报告期内未持有商品期货。

**5.34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债券回购投资组合**