

万家人年恒祥定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2019年第1号)

基金管理人：万家人基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
二零一九年四月

重要提示

万家人年恒祥定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2016年7月1日经中国证监会

2018年3月24日,基金管理人按照中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(2017)12号)的要求对基金合同的部分内容进行了修订。修订后的法律文件自 2018 年 3 月 31 日起正式生效。

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注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的投资

本基金经理为证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资有风险,投资者在投

本基金的估值原则,可能导致基金净值出现波动,进而影响基金的投资收益,投资者在做出投资决策

本招募说明书更新所载内容截止日为2019年3月18日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年

12月31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:万家人基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层8层)
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层8层)
法定代表人:方一天
总经理:经晓云
成立时间: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】14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:壹亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:兰剑

电话:021-38909626 传真:021-38906227

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,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

董事方一天先生,中共党员,大学本科学历,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上

年基金托管等业务资格。

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

招商银行确立“因势而变、先思所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值,独创

(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) 双边报价品种;

(6) 市场流动性高的债券品种。

本基金根据上述因素综合评估发行主体的信用风险,确定市场上该类债券的合理风险溢价水平,有

5. 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,对所持债券面临的信用风险进行综合评估。在获取

数据方面不仅限于经营数据,对于地方政府或其他类发行人所处的区域经济做主要的评估,以地方政

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

在投资组合中,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。

6. 资产支持证券等品种投资策略
资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其定价受多

本基金经理综合运用内部资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理等策略,在严格

遵守法律法规和基金合同基础上,进行中小企业私募债券的投资。

8. 证券公司短期公司债券投资
本基金在对证券公司短期公司债券特点及发行机构基本面进行深入分析研究的基础上,通过

考察利率水平、票息率、信息披露、信用风险及流动性等因素判断其投资价值;采用多种定价模型以及

未,随着市场发展和基金管理人需要,基金管理人可以在不改变投资目标的前提下,遵循

九、基金的投资限制
1. 组合限制
本基金的投资组合应遵循以下限制:
(一) 本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,但因开放期流动性需要,为保护基金

(2) 开放期间,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金后,保持不低于基金资产

(3) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;

(4) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类

(5) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;

(6) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;

(7) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的

(8) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类

(9) 本基金投资于国债期货,还应遵循如下投资组合限制:在任何交易日终,本基金持有的买入

(10) 本基金在封闭期内投资中小企业私募债券的剩余期限,不得超过本基金剩余的封闭运作期;

(11) 本基金在封闭期内投资中小企业私募债券的剩余期限,不得超过本基金剩余的封闭运作期;

(12) 本基金投资于单只中小企业私募债券的市值,不得超过本基金资产净值的10%;

(13) 开放期间,本基金资产总值不得超过基金资产净值的140%;封闭期间,基金资产总值不得超过

(14) 本基金投资于具有基金托管资格的同一商业银行的银行存款,同业存单占基金资产净值

(15) 本基金投资于具有基金托管资格的同一商业银行的银行存款,同业存单占基金资产净值

(16) 本基金投资于有固定期限银行存款的比例,不得超过基金资产净值的30%,但投资于有存款

(17) 开放期间,本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%,因

(18) 开放期间,本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展回

(19) 法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。

除上述第(2)、(9)、(17)、(18)项外,因证券市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定

上述期间,基金的投资组合比例不符合基金合同的约定,基金管理人应当在10个交易日内进行

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

基金管理人不得违反基金合同中的有关约定,基金管理人不得违反基金合同中的有关约定

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,本基金不可投资于股指期货。

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

一年內也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

10.2

本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	16,072.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,734.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,806.06

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未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。

第三部分 基金的投资

基金业绩截止日为2018年12月31日。

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

也,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

(一) 本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
万家人恒祥A

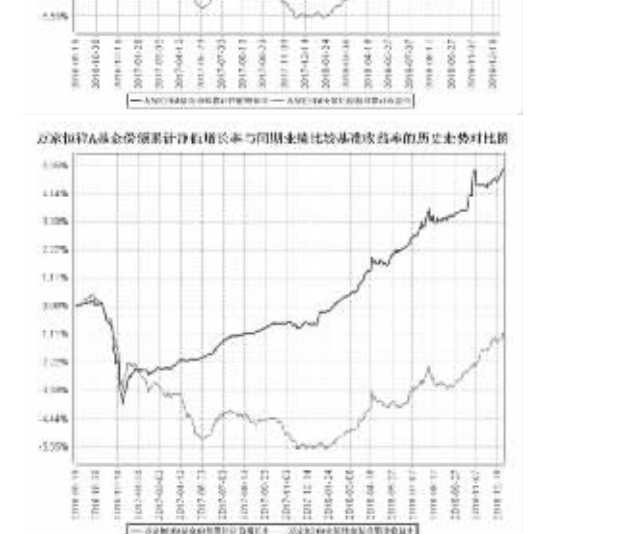
阶段	份额净值增长	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收	业绩比较基准收	①-③	②-④
2018年	6.21%	0.08%	4.79%	0.07%	1.42%	0.01%
2017年	2.30%	0.03%	-3.38%	0.06%	5.68%	-0.03%
2016年	-2.94%	0.13%	-2.22%	0.14%	-0.72%	-0.01%
自基金合同生	5.66%	0.07%	-1.01%	0.09%	6.67%	-0.01%
效截至2018年						
12月31日						

万家人恒祥C

阶段	份额净值增长	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收	业绩比较基准收	①-③	②-④
2018年	5.61%	0.08%	4.79%	0.07%	0.82%	0.01%
2017年	1.87%	0.03%	-3.38%	0.06%	5.25%	-0.03%
2016年	-3.06%	0.13%	-2.22%	0.14%	-0.83%	-0.01%
自基金合同生	4.31%	0.07%	-1.01%	0.09%	5.32%	-0.01%
效截至2018年						
12月31日						

注:业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率
(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(2016

年9月18日至2019年12月31日)



注:本基金于2016年9月18日成立,建仓期为六个月,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基金合同要求。

第四部分 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. 本基金C类基金份额计提的销售服务费;
(4) 基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
5. 基金合同生效后与基金相关的审计费、律师费、诉讼费 and 仲裁费;
6. 基金份额持有人大会费用;
7. 基金的交易交易费;
8. 基金的银行汇划费用;
9. 基金的开户费、账户维护费;

10. 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。
二、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
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H= E×0.70%÷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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基

金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前3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、公休假等,支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费
本基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H= E×0.20%÷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

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基

金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法

定节假日、公休假等,支付日期顺延。

3. 本基金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%。本基金销售

服务费率专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务,基金管理人将在基金年度报告中对该项费

列销售费用专项说明。
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×0.40%÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基

金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前3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、公休假等,支付日期顺延。

上述