万家强化收益定期开放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：华夏银行股份有限公司

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。并经中国证监会证监许可[2012]1518号文核准。本基金的基金合同于2013年5月7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2016年11月7日，有关财务数据和净值表现截止日为2016年9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：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9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9层）
法定代表人：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月至2016年7月任公司总经理，2015年7月起任公司董事长。

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。

董事经晓云女士，中国民主建国会会员，研究生，工商管理学硕士，曾任上海财政证券公司市场管理部经理，上海证券有限责任公司经纪管理总部副总经理、总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理。2016年7月加入万家基金管理有限公司，任公司董事、总经理。

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。

独立董事张伏波先生，经济学博士，曾任上海申佳船厂科员、浙江省经济建设投资公司副经理、国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事，现任玖源化工（集团）有限公司董事局副主席。

独立董事朱小能先生，中共党员，哲学博士，教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师，上海财经大学金融学院副教授、博士生导师，现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。

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，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司。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，现任公司机构业务部总监。

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：经晓云女士（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，2005年10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

苏谋东：男，复旦大学经济学硕士，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。现任万家强化收益定期开放债券基金、万家添利分级债券型基金、万家信用恒利债券基金基金、万家日日薪货币市场基金、万家颐和保本混合型基金、万家恒瑞18个月定期开放债券型基金、万家年年恒祥定期开放债券型基金、万家年年恒荣定期开放债券型基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

历任基金经理：

孙驰：2013年5月7日——2015年10月17日

5、投资决策委员会成员

（1）权益投资决策委员会

主　任：黄海
委　员：莫海波、李文宾、白宇、卞勇
黄海先生，投资总监。
莫海波先生，投资研究部总监，基金经理。
李文宾先生，研究总监助理。
白宇先生，交易部总监。
卞勇先生，量化投资部总监、基金经理。

（2）固收投资决策委员会

主　任：方一天
委　员：唐俊杰、苏谋东、白宇、陈广益
方一天先生，公司董事长
唐俊杰先生，固定收益部总监，基金经理。
苏谋东先生，固定收益部副总监，基金经理。
白宇先生，交易部总监。
陈广益先生，基金运营部总监。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：　华夏银行股份有限公司
住所：　北京市东城区建国门内大街22号（100005）
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号（100005）
法定代表人：吴建
成立时间：　1992年10月14日
组织形式：股份有限公司
注册资本：　10,685,572,211元人民币
批准设立机关和设立文号：　中国人民银行[银复（1992）391号]
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[2005]25号
联系人：吴建
电话：　（010）85238667
传真：　（010）85238680

（二）主要人员情况

华夏银行资产托管部内设市场一室、市场二室、风险与合规管理室和运营室4 个职能处室。资产托管部共有员工35人，高管人员拥有硕士以上学位或高级职称。（三）基金托管业务经营情况

华夏银行于2005年2月23日经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会核准，获得证券投资基金托管资格，是《证券投资基金法》和《证券投资基金托管资格管理办法》实施后取得证券投资基金托管资格的第一家银行。自成立以来，华夏银行资产托管部本着“诚实信用、勤勉尽责”的行业精神，始终遵循“安全保管基金资产，提供优质托管服务”的原则，坚持以客户为中心的服务理念，依托严格的内控管理、先进的技术系统、优秀的业务团队、丰富的业务经验，严格履行法律和托管协议所规定的各项义务，为广大基金份额持有人和资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至2016年6月末，本公司托管证券投资基金、券商集合计划、银行理财、信托、保险等各类产品合计671只，托管规模16,109.54亿元，实现托管手续费收入3.92亿元。

三、相关服务机构

一、基金份额销售机构

1、申购赎回代理券商（简称“一级交易商”）

（1）中泰证券股份有限公司
客户服务电话：95538
网址：www.ztzq.com.cn
（2）东北证券股份有限公司
客户服务电话：4006000686
网址：www.nesc.cn
（3）光大证券股份有限公司
客户服务电话：95525
网址：www.ebscn.com
（4）国泰君安证券股份有限公司
客户服务电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com
（5）海通证券股份有限公司
客户服务电话：400-8888-001，（021）962503
网址：www.htsec.com
（6）宏源证券股份有限公司
客服电话：4008-000-562
网址：www.hysec.com
（7）华鑫证券有限责任公司
公司网站：www.cfsc.com.cn
客户服务电话：021-32109999；029-68918888；4001099918
（8）上海证券有限责任公司
客户服务电话：（021）962518
网址：www.962518.com.cn
（9）申银万国证券股份有限公司
客户服务电话：（021）962505
网址：www.sw2000.com.cn
（10）信达证券股份有限公司
客服热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com
（11）兴业证券股份有限公司
客户服务电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn
（12）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
（13）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
（14）浙商证券有限责任公司
客户服务电话：0571-967777
网址：www.stocke.com.cn
（15）中信建投证券有限责任公司
客户服务电话：400-888-8108
网址：www.csc108.com
（16）中航证券有限公司
统一客服电话：4008866567
公司网站地址：http://www.avicsec.com
（17）中国中投证券有限责任公司
开放式基金咨询电话：4006008008
网址：www.cjis.cn
（18）中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）
客户服务电话：（0571）96598
网址：www.96598.com.cn
（19）中信万通证券有限责任公司
客户服务电话：（0532）96577
网址：www.zxwt.com.cn
（20）中信证券股份有限公司
统一客服电话：95558
网址：www.citic.com
（21）东兴证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8993
公司网站：www.dxzq.net
（22）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/
(23)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
(24) 浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话：4008-773-772
网址：http://fund.10jqka.com.cn/
(25) 北京乐融多源投资咨询有限公司
客户服务电话：400-068-1176
网址：www.jimubox.com
(26) 国金证券股份有限公司
客户服务电话：400-660-0109
网址：www.gjzq.com.cn
(27) 大泰金石投资管理有限公司
客户服务电话：021-22267982
网址：www.dtfortune.com
(28) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
客户服务电话：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com
(29) 盈米财富管理有限公司
客户服务电话：020-89629066
网址：www.yingmi.cn
(30) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
客户服务电话：400-166-1188
网址：http://8.jrj.com.cn/
(31) 中证金牛（北京）投资咨询有限公司
客服电话：400-8909-998
网址：www.jnlc.com
(32) 和讯信息技术有限公司
客户服务电话：400-920-0022
网址：licaike.hexun.com
(33) 奕丰金融服务（深圳）有限公司
客服电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn
(34) 浙江金观诚财富管理有限公司
客服电话：400-068-0058
网址：www.jincheng-fund.com
(35) 中国邮政储蓄银行
客服电话：95580
网址：www.psbc.com
(36) 南京证券股份有限公司
客服电话：400-828-5888
网址：www.njzq.com.cn
(37) 招商银行股份有限公司
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com
（38）深圳富济财富管理有限公司
客服电话：0755-83999907
网址：www.jinqianwo.cn
（39）招商证券股份有限公司
客户服务电话：95565
网址：wap.newone.com.cn
(40) 中经北证（北京）资产管理有限公司
客服电话：400-600-0030
网址：www.bzfunds.com
（41）华泰证券股份有限公司
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
（42）武汉市伯嘉基金销售有限公司
客服电话：400-027-9899
网址：www.buyfunds.cn
（43）海银基金销售有限公司
客服电话：400-808-1016
网址：www.fundhaiyin.com
（44）北京汇成基金销售有限公司
客服电话：400-619-9059
网址：www.fundzone.cn
（45）北京广源达信投资管理有限公司
客服电话：400-623-6060
网址：www.niuniufund.com
（46）平安证券有限责任公司
客户服务电话：95511-8
网址：stock.pingan.com
（47）北京恒天明泽基金销售有限公司
客服电话：4008980618
网址：www.chtfund.com
（48）上海基煜基金销售有限公司
客户服务电话：021-65370077
网址：www.jiyufund.com.cn
（49）北京懒猫金融信息服务有限公司
客户服务电话：4001-500-882
网址：http:// www.lanmao.com
（50）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
个人业务：95118
企业业务：4000888816
网址：fund.jd.com

2、二级市场交易代理券商

包括具有经纪业务资格及上海证券交易所会员资格的所有证券公司

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)基金注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
电话：010－58598888
传真：010－58598824

(三)律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所
住所：上海市银城中路501号上海中心15层、16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（特殊普通合伙）
住所：北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室（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：汤骏
经办注册会计师：汤骏

四、基金的名称

万家强化收益定期开放债券型证券投资基金

五、基金的类型

基金类别：债券型证券投资基金
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国债、央行票据、地方政府债、次级债、金融债、公司债、企业债、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、短期融资券、资产支持证券、中期票据、银行存款、货币市场工具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。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。

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%，投资于主体信用评级在A（含）至AA（含）之间的信用债券的比例不低于债券类资产的80%，投资于中小企业私募债券的比例不高于债券类资产的20%；但在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内，基金投资不受上述比例限制；在开放期内，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

本基金将主要投资于主体信用评级在A（含）至AA（含）之间的的信用类固定收益金融工具。本基金在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，通过对利率变化趋势、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，采取积极的债券投资管理策略，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债券组合投资收益。

本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。

1. 封闭期投资策略

1）期限配置策略

为合理控制本基金开放期的流动性风险，并满足每次开放期的流动性需求，本基金在每个封闭期将适当地采取期限配置策略，即原则上将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余封闭期限进行适当的匹配。

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）信用债券投资策略

本基金的投资重点为主体信用评级在A（含）至AA（含）之间的的信用债券。本基金将在万家基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，积极投资信用债券。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。

5）信用债券投资的风险管理

本基金采用自上而下、定性与定量相结合、动态与静态相结合的办法，对信用债券面临的信用风险进行综合评估，同时给出内部的信用评分，建立信用债券的投资库。在具体操作上，首先按照标准普尔全球行业分类系统（GICS）将全部发债企业划分行业，对主要行业的整体信用状况做出基本判断和定期跟踪；其次针对具体行业的运行模式、竞争状况和盈利特点选取对该行业中企业信用资质最为重要的若干因素，包括企业基本面、竞争优势、成本控制方面的各项因素以及财务数据中最能够体现企业信用资质差异的指标，对每项因素和指标赋予一定的权重，形成该行业的评分体系；最后评估行业内主要发债企业每项指标的表现，定量给予评分，并综合得到企业的信用资质评分。在定量评分体系基础之上，信用研究员针对企业特有的竞争优势或者潜在风险对评分进行相应的调整，并充分提示风险。债券入库后，信用研究员定期动态跟踪所持债券的信用资质状况，并建立相应的预警指标，具体操作包括但不限于：

(1)定期对当前的宏观环境以及对企业可能产生的影响进行评估；

(2)定期对企业所在行业的整体信用状况进行跟踪；

(3)定期跟踪企业财务数据，财务数据涉及净利润、经营性利润等利润指标，经营活动产生的现金流量、经营活动现金流短期债务覆盖倍数、投资活动现金流等现金流指标以及资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标；

如果企业信用资质有恶化的迹象，信用研究员会及时向基金经理汇报，并集中讨论解决方案以提早规避可能出现的各种风险。

6）杠杆投资策略

在信用风险和流动性风险可控的前提下，以组合现有债券为基础，利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金，并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券，以获取超额收益。

7）资产支持证券投资策略

资产支持证券，定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、违约率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

8） 中小企业私募债券投资策略

本基金将综合运用类别资产配置、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。

本基金将特别注重中小企业私募债券的信用风险和流动性管理，本着风险调整后收益最大化的原则，确定中小企业私募债券类资产的合理配置比例，保证本金相对安全和资产流动性，以期获得长期稳定收益。在投资决策过程中，将评估中小企业私募债券的流动性对基金资产流动性的影响，分散投资，确保所投资的中小企业私募债券具有适当的流动性；同时密切关注影响中小企业私募债券价值的因素，并进行相应的投资操作。

本基金将对中小企业私募债券进行深入研究，由债券研究员根据公司内部《信用债券库管理办法》对中小企业私募债券的信用风险和投资价值进行分析并给予内部信用评分和投资评级。本基金可投资于内部评级界定为可配置类的中小企业私募债券；对于内部评级界定为风险规避类的中小企业私募债券，禁止进行投资。

9）其他衍生工具的投资策略

对于未来推出的国债期货等新型金融工具或衍生金融工具，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。

2.开放期投资策略

开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款税后收益率。

三年期定期存款利率是指基金合同生效日或每个申购赎回开放起始日中国人民银行网站上发布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。

本基金每三年开放一次申购和赎回。以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准，能够使本基金投资人理性判断本基金产品的风险收益特征，合理地衡量比较本基金的业绩表现。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案。基金管理人应在调整前2个工作日在至少一种指定媒体上予以公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，主要投资品种为发行主体信用评级在A（含）至AA（含）之间的信用债券，其预期的风险收益水平高于开放式纯债基金。

十一、投资组合报告

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月25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2016年9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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	328,584,668.32	95.03
	其中：债券	328,584,668.32	95.03
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	10,000,135.00	2.89
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,002,798.40	0.29
8	其他资产	6,169,764.13	1.78
9	合计	345,757,365.85	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	8,120.00	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,439,000.00	3.26
	其中：政策性金融债	10,439,000.00	3.26
4	企业债券	165,041,778.52	51.59
5	企业短期融资券	140,349,000.00	43.88
6	中期票据	10,208,000.00	3.19
7	可转债（可交换债）	2,538,769.80	0.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	328,584,668.32	102.72

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	041662023	16徐州高铁CP001	300,000	30,129,000.00	9.42
2	011698109	16东莞控SCP001	300,000	30,024,000.00	9.39
3	1180060	11汉中债	390,000	28,684,500.00	8.97
4	122216	12桐昆债	260,000	26,884,000.00	8.40
5	011699458	16顺鑫农业SCP001	200,000	20,052,000.00	6.27

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。

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股指期货交易情况说明

根据基金合同，本基金暂不可投资股指期货。

10、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，本基金暂不可投资国债期货。

11、投资组合报告附注

11.1

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情况，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。

11.2

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。

11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	27,372.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,142,391.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,169,764.13

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	686,580.00	0.21
2	127003	海印转债	217,431.30	0.07

11.5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2016年9月30日，托管人华夏银行于2016年10月25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

阶段	净值增长率①	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5月7日－2013年12月31日	0.69%	0.14%	2.78%	0.00%	-2.09%	0.14%
2014年1月1日－2014年12月31日	14.33%	0.24%	4.22%	0.00%	10.11%	0.24%
2015年1月1日－2015年12月31日	10.69%	0.12%	3.37%	0.00%	7.32%	0.12%
2016年上半年	1.89%	0.04%	1.37%	0.00%	0.52%	0.04%
2016年1月1日－2016年9月30日	2.88%	0.05%	2.06%	0.00%	0.82%	0.05%
基金成立日——2016年9月30日	31.10%	0.16%	12.44%	0.00%	18.66%	0.16%

注：业绩比较基准为三年期银行定期存款税后收益率

（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（2013年5月7日至2016年9月30日）

注：本基金合同生效日期为2013年5月7日，建仓期为6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。

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.基金上市费用（包括上市初费和上市月费）；
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.除管理费、托管费之外的基金费用，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。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2016年6月21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、更新了招募说明书的目录。

2、在招募说明书的“重要提示”部分，更新了内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

3、在招募说明书的“三、基金管理人”部分，更新了基金管理人的有关内容。

4、在招募说明书的“四、基金托管人”部分，更新了基金托管人的有关内容。

5、在招募说明书的“五、相关服务机构”部分，更新了服务机构的有关内容。

5、在招募说明书的“十、基金的投资”部分，增加了基金最近一期（2016年第三季度）投资组合报告内容。

6、在招募说明书 “十一、基金的业绩”部分，更新了基金成立以来的投资业绩。

7、在招募说明书“二十三、其他应披露事项”部分，更新了上一次招募说明书刊登以来的公告事项。

万家基金管理有限公司
2016年12月21日