万家家瑞债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家家瑞债券		
基金主代码	004571		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2017 年 9 月 20 日		
报告期末基金份额总额	2,778,415,571.89 份		
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的收益。		
投资策略	（一）固定收益类资产投资策略：1、资产配置策略；2、利率预期策略；3、期限结构配置策略；4、债券品种选择策略；5、信用债券投资的风险管理；6、资产支持证券等品种投资策略；7、可转换债券投资策略； （二）股票投资策略：1、仓位配置策略；2、行业配置策略；3、个股投资策略；4、存托凭证投资策略； （三）衍生工具投资策略：国债期货的投资策略。		
业绩比较基准	中债总全价指数（总值）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于中低风险/收益的产品。		
基金管理人	万家基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 D
下属分级基金的交易代码	004571	004572	027171
报告期末下属分级基金的份额总额	1,523,448,076.60	294,392,271.39	960,575,223.90

	份	份	份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 D
1.本期已实现收益	-26,510,864.19	-4,829,039.56	-15,796,283.30
2.本期利润	-75,528,709.24	-14,655,213.35	-43,090,733.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0499	-0.0531	-0.0467
4.期末基金资产净值	1,896,406,801.86	353,317,703.29	1,196,528,113.84
5.期末基金份额净值	1.2448	1.2002	1.2456

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水平要低于所列数字。

2、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

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

万家家瑞债券 A

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
过去三个月	-3.86%	0.34%	-0.92%	0.14%	-2.94%	0.20%
过去六个月	1.67%	0.36%	0.69%	0.14%	0.98%	0.22%
过去一年	4.27%	0.33%	0.31%	0.12%	3.96%	0.21%
过去三年	10.43%	0.32%	6.63%	0.12%	3.80%	0.20%
过去五年	10.19%	0.29%	5.69%	0.12%	4.50%	0.17%
过去七年	24.26%	0.28%	10.87%	0.13%	13.39%	0.15%
自基金合同生效起至今	35.78%	0.29%	16.32%	0.13%	19.46%	0.16%

万家家瑞债券 C

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
过去三个月	-3.95%	0.33%	-0.92%	0.14%	-3.03%	0.19%
过去六个月	1.48%	0.36%	0.69%	0.14%	0.79%	0.22%
过去一年	3.87%	0.33%	0.31%	0.12%	3.56%	0.21%
过去三年	9.01%	0.32%	6.63%	0.12%	2.38%	0.20%
过去五年	7.91%	0.29%	5.69%	0.12%	2.22%	0.17%
过去七年	20.69%	0.28%	10.87%	0.13%	9.82%	0.15%
自基金合同生效起至今	30.89%	0.29%	16.32%	0.13%	14.57%	0.16%

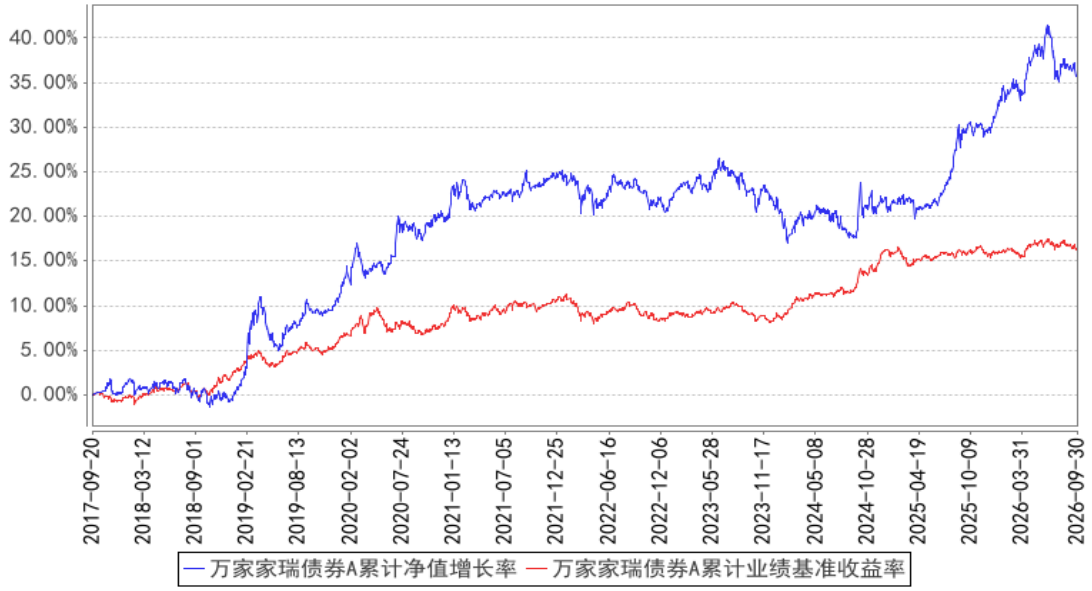
万家家瑞债券 D

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
过去三个月	-3.86%	0.34%	-0.92%	0.14%	-2.94%	0.20%
自基金合同生效起至今	0.44%	0.36%	0.16%	0.14%	0.28%	0.22%

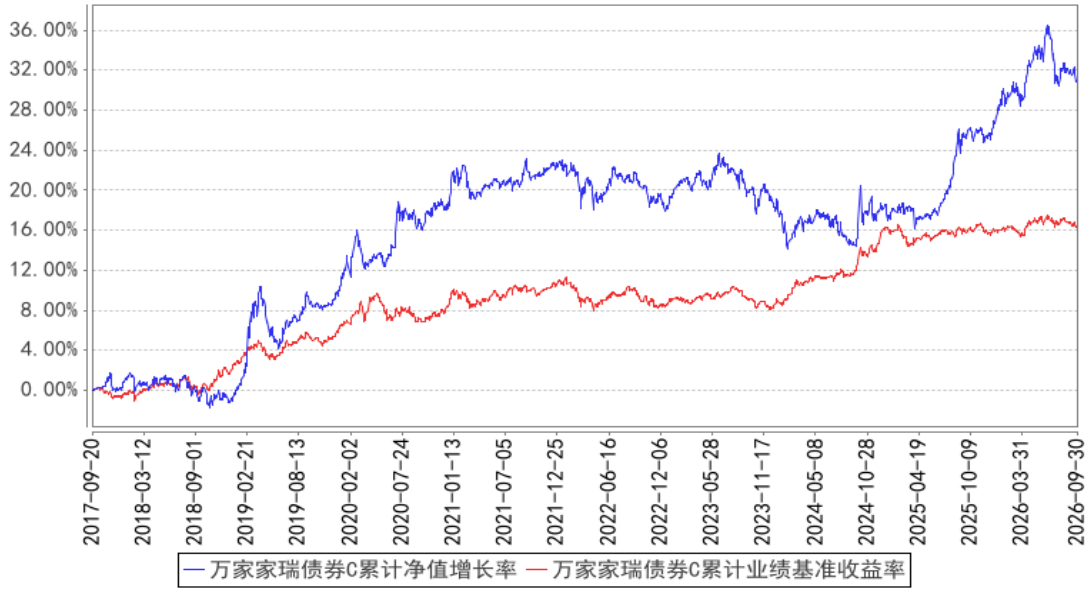
注：万家家瑞债券 D 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

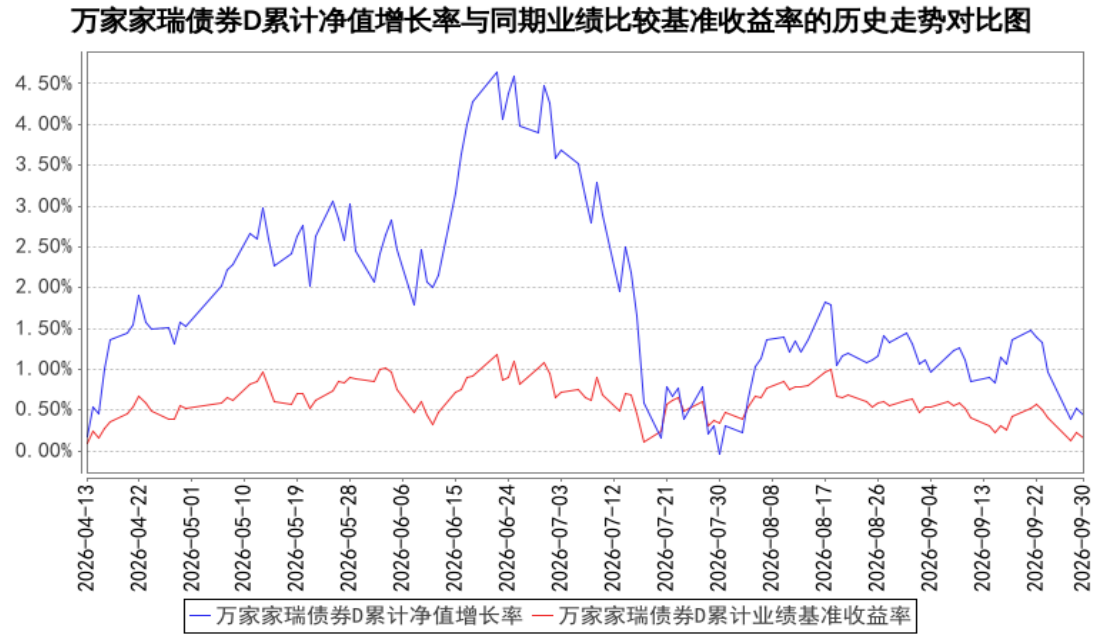
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家家瑞债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



万家家瑞债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注：1、本基金于 2017 年 9 月 20 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。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

2、本基金自 2026 年 4 月 10 日起增设 D 类份额，2026 年 4 月 13 日起确认有 D 类基金份额登记在册。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
乔亮	公司领导、首席量化投资官；万家上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金、万家中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金、万	2022 年 12 月 6 日	-	19.5 年	国籍：中国；学历：美国斯坦福大学工商管理博士，2019 年 7 月入职万家基金管理有限公司，现任公司首席量化投资官、基金经理，历任公司总经理助理、量化投资部总监（兼）、副总经理。曾任美国巴克莱国际投资管理公司投资部基金经理，加拿大退休基金国际投资管理公司量化投资部基金经理，南方基金管理有限公司数量化投资部投资经理，通联数据股份公司联合创始人、首席投资官，上海寻乾资产管理有限公司投资总监、总经理，巨杉（上海）资产管理有限公司量化投资部投资总监等职。

	家中证2000指数增强型证券投资基金、万家中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、万家元贞量化选股股票型证券投资基金、万家创业板指数增强型证券投资基金、万家国证2000指数增强型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金、万家沪深 300 指数增强型证券投资基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。				
周慧	万家家瑞债券型证	2023 年 6 月 2 日	-	14 年	国籍：中国；学历：上海交通大学工商管理硕士，2012 年 11 月入职万家基金管理

	券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家民安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家民瑞祥和 6 个月持有期债券型证券投资基金、万家玖盛纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫悦纯债债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家鑫盛纯债债券型证券投资基金的基金经理。				有限公司，现任固定收益部基金经理，历任交易部债券交易员，债券投资部基金经理助理、基金经理等职。

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，管理人制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

管理人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,原则上按照价格优先、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、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现，通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本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。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 2 次，均为指数和量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券部分：

1、市场回顾

利率债方面，三季度市场先震荡后走强，期限利差在 7 月下旬和 9 月下旬两度压缩，收益率曲线平坦化下行。具体来看，7 月债市在持续低波横盘震荡后于下旬平坦式走强，在宽货币预期升温的情绪下，交易盘着力进攻超长端，30 年活跃券收益率最低下探至 2.174%创下年内新低，10 年国债收益率也于月末触及 1.7%位置。8 月市场先下后上最终小幅走强，做多惯性在上半月得以

延续，月中 10 年国债收益率最低下探至 1.665%，此后止盈力量升温，10 年国债收益率最高回升至 1.7%、月末略有修复。9 月现券先上后下继续走强，多头自下半月起连续进攻超长端，30 年国债活跃券收益率从月中的 2.17%一路下行至月末的 2.09%，同期 10 年国债收益率仅下行 2bp，期限利差大幅压缩，直到 929 政策组合出台，现券在季末当日出现回调。

信用债方面，7 月信用债市场交投清淡，走势震荡略偏弱、利差被动压缩；8-9 月市场沿着两条路径做多信用债，一方面是抢跑摊余债基建仓的机会，4-5Y 普信债迎来持续的配置力量，且中低等级表现更优，此后二债也迎来补涨；另一方面则是期限利差的极致压缩，超长信用债在公募基金的买盘推动下收益率进一步走低，且期限从 7-10 年向 15-20 年蔓延。

2、组合回顾

本组合债券底仓以利率债、中高等级普通信用债和二级资本债为主，以谋求稳定的票息收入。报告期内，组合净资产规模总体维持稳定，债券部分继续持有 1-5 年中高等级普通信用债和二级资本债，并维持部分利率债仓位以满足流动性需求。

3、市场展望及投资策略

展望四季度，观察这一轮政策释放，货币端仍是精准施政，但同时也让总量宽松的预期进一步退坡，央行在维持资金中枢平稳的同时进行流动性的局部引导，对债市来说利多程度相对有限。地产的增量政策同样带有结构性的特征，预计要观察这轮“银十”的成色后再做权衡；如果四季度数据能让全年增速回到合理区间的下沿，进一步加码的概率就比较低，所以宏观上对债市的利空尚不充足。短期市场也需对此进行观察，如果期间叠加资金收敛、政府债供给或数据超预期等小扰动，仓位拥挤的品种仍会出现止盈，只是幅度可控、以盘整消化看待，待后续评估政策效果后预计市场会重新形成合力。中期看，市场会从担忧供给冲击切换至抢跑明年供给缩量的逻辑，因此在票息收益压缩至历史低位的背景下，久期策略仍将是四季度的胜负手。

权益部分：

2026 年三季度，A 股市场经历了剧烈的风格再平衡与深度调整，呈现"价值防御、成长杀估值"的显著特征。行情大致分为两个阶段：7 月急跌,前期极致抱团的 AI、半导体等科技赛道集中回调，获利盘兑现、融资盘减仓形成负反馈，叠加海外科技股波动、韩国杠杆踩踏、Meta 出售算力等事件冲击，科技板块深度调整，通信、电子单月跌幅较大；8-9 月震荡筑底，随着拥挤交易风险出清、中报业绩验证，市场进入底部区间震荡，风格从单一科技主线转向红利、资源等防御板块，高低切换特征突出。行业层面，银行、煤炭等红利资源板块逆势走强，而电子、通信、半导体等前期热门赛道领跌。

展望后市，三季度 A 股调整后，当前市场修复动能积聚，处于底部震荡蓄势阶段。政策层面，

稳预期信号密集释放，证监会于 10 月 10 日召开专家座谈会，明确将“持续加强稳市机制建设”，“研究储备更多增量政策工具”。中长期资金入市渠道有望进一步拓宽，分红回购常态化趋势确立，政策重心从短期刺激转向制度性托底。其次稳增长政策逐步出台，9 月 29 日中央财政首次推出房贷贴息，叠加央行下调 PSL 利率，稳增长提速信号明确。基本面上，9 月制造业 PMI 录得 50.1%，符合预期且高于前值，连续两月回升并重返荣枯线上方，生产与新订单指数保持扩张，中小企业景气同步改善，经济动能边际增强。外部环境方面，美国 9 月非农数据明显不及预期，加息担忧降温，全球风险偏好回暖，为 A 股修复提供了有利窗口。总体而言，政策发力、数据改善与海外压力缓解形成共振，市场有望摆脱前期弱势，转入震荡上行的修复通道。

本产品含权部分策略包含两块：一是股票部分的投资策略，采取相对均衡的投资策略，通过量化选股和行业配置策略，主动适应不同的市场风格，前瞻性选股，提高选股胜率，以追求能获得长期稳定的收益。本产品的股票投资在风格配置上相对均衡，行业配置偏向于行业景气度高的行业。在量化选股方面精选行业内质优个股组合，持股较为分散。二是量化可转债策略，通过量化模型对可转债进行优选，以期提升产品收益的稳健性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家家瑞债券 A 的基金份额净值为 1.2448 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%；截至本报告期末万家家瑞债券 C 的基金份额净值为 1.2002 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.95%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%；截至本报告期末万家家瑞债券 D 的基金份额净值为 1.2456 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.86%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	569,336,651.95	13.59
	其中：股票	569,336,651.95	13.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,340,362,934.07	79.75
	其中：债券	3,340,362,934.07	79.75

	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	272,660,756.80	6.51
	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	5,873,586.08	0.14
8	其他资产	290,115.01	0.01
9	合计	4,188,524,043.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	47,333,690.50	1.37
C	制造业	351,420,394.49	10.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,683,580.00	0.40
E	建筑业	15,958,555.00	0.46
F	批发和零售业	23,137,874.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	12,688,392.00	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,967,807.56	0.70
J	金融业	64,510,481.40	1.87
K	房地产业	97,076.00	0.00
L	租赁和商务服务业	3,157,644.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	7,656,526.00	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	5,351,856.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	24,540.00	0.00
Q	卫生和社会工作	114,674.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	233,561.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	569,336,651.95	16.52

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601225	陕西煤业	246,400	6,413,792.00	0.19
2	601009	南京银行	520,800	6,239,184.00	0.18
3	601077	渝农商行	895,600	6,009,476.00	0.17
4	600710	苏美达	517,700	5,839,656.00	0.17
5	600502	安徽建工	1,347,500	5,699,925.00	0.17
6	600801	华新建材	222,700	5,300,260.00	0.15
7	002916	深南电路	12,400	4,625,324.00	0.13
8	600015	华夏银行	732,200	4,590,894.00	0.13
9	600489	中金黄金	200,100	4,382,190.00	0.13
10	688630	芯碁微装	10,700	4,158,876.00	0.12

5.4 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	389,799,000.00	11.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,088,180,292.07	60.59
	其中：政策性金融债	732,728,602.74	21.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	664,056,604.39	19.27
7	可转债（可交换债）	198,327,037.61	5.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,340,362,934.07	96.93

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	269944	26 贴现国债 44	3,900,000	389,799,000.00	11.31
2	232680007	26 兴业银行二级资本债 01	1,000,000	101,664,991.78	2.95
3	250405	25 农发 05	1,000,000	100,814,109.59	2.93
4	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	800,000	84,823,719.45	2.46
5	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	800,000	81,290,503.01	2.36

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。

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局和中国人民银行的处罚，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局和中国人民银行的处罚，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局和中国人民银行的处罚，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚，本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	245,225.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	44,889.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	290,115.01

5.10.4 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	110087	天业转债	4,254,160.25	0.12
2	113631	皖天转债	4,218,800.64	0.12
3	123107	温氏转债	4,161,006.18	0.12
4	127103	东南转债	3,826,000.40	0.11
5	127045	牧原转债	3,820,777.64	0.11
6	113636	甬金转债	3,783,071.20	0.11
7	123172	漱玉转债	3,708,768.44	0.11
8	127040	国泰转债	3,608,055.63	0.10
9	127056	中特转债	3,593,833.45	0.10
10	127089	晶澳转债	3,589,198.36	0.10
11	113649	丰山转债	3,583,004.46	0.10
12	123119	康泰转 2	3,573,193.36	0.10
13	113056	重银转债	3,551,910.43	0.10
14	118035	国力转债	3,550,245.02	0.10
15	111004	明新转债	3,547,476.78	0.10
16	123122	富瀚转债	3,522,733.38	0.10
17	111015	东亚转债	3,513,755.04	0.10
18	123114	三角转债	3,430,576.34	0.10
19	113680	丽岛转债	3,377,690.94	0.10
20	113051	节能转债	3,377,242.17	0.10
21	127059	永东转 2	3,159,129.40	0.09
22	113686	泰瑞转债	3,095,393.27	0.09
23	123124	晶瑞转 2	3,080,570.89	0.09
24	111024	澳弘转债	2,863,653.97	0.08
25	113640	苏利转债	2,848,207.68	0.08
26	127034	绿茵转债	2,819,065.95	0.08

27	113679	芯能转债	2,813,191.88	0.08
28	127095	广泰转债	2,813,155.53	0.08
29	123209	聚隆转债	2,808,523.89	0.08
30	113652	伟 22 转债	2,787,308.54	0.08
31	118062	天准转债	2,683,557.01	0.08
32	127062	垒知转债	2,447,859.60	0.07
33	110086	精工转债	2,447,372.62	0.07
34	127068	顺博转债	2,438,292.74	0.07
35	127112	尚太转债	2,436,787.63	0.07
36	113671	武进转债	2,431,430.67	0.07
37	127054	双箭转债	2,429,390.55	0.07
38	127113	长高转债	2,429,340.96	0.07
39	113638	台 21 转债	2,416,758.15	0.07
40	123243	严牌转债	2,414,577.04	0.07
41	123113	仙乐转债	2,413,820.93	0.07
42	127038	国微转债	2,384,588.84	0.07
43	127088	赫达转债	2,375,272.69	0.07
44	123247	万凯转债	2,374,611.70	0.07
45	127053	豪美转债	2,354,038.77	0.07
46	118044	赛特转债	2,309,510.29	0.07
47	123178	花园转债	1,765,397.61	0.05
48	113659	莱克转债	1,762,782.59	0.05
49	113052	兴业转债	1,759,971.15	0.05
50	127109	电化转债	1,427,030.22	0.04
51	111017	蓝天转债	1,422,635.28	0.04
52	113661	福 22 转债	1,363,646.05	0.04
53	127084	柳工转 2	1,358,430.63	0.04
54	127105	龙星转债	1,352,338.39	0.04
55	113066	平煤转债	1,337,908.06	0.04
56	123194	百洋转债	1,157,556.24	0.03
57	127050	麒麟转债	1,150,547.83	0.03
58	110097	天润转债	1,150,443.05	0.03
59	123150	九强转债	1,149,285.73	0.03
60	118052	浩瀚转债	1,001,203.95	0.03
61	110098	南药转债	950,144.87	0.03
62	113070	渝水转债	947,484.10	0.03
63	113691	和邦转债	934,313.26	0.03
64	113681	镇洋转债	814,809.15	0.02
65	123133	佩蒂转债	810,762.67	0.02
66	110093	神马转债	804,430.91	0.02
67	118036	力合转债	799,189.23	0.02
68	127046	百润转债	791,790.62	0.02

69	127082	亚科转债	739,008.33	0.02
70	127049	希望转 2	735,545.63	0.02
71	113062	常银转债	734,146.46	0.02
72	111002	特纸转债	726,358.19	0.02
73	127064	杭氧转债	618,009.55	0.02
74	127111	金威转债	615,700.61	0.02
75	113698	凯众转债	614,795.16	0.02
76	123257	安克转债	613,635.99	0.02
77	110099	福能转债	611,635.75	0.02
78	123199	山河转债	611,219.40	0.02
79	123109	昌红转债	609,715.42	0.02
80	123165	回天转债	609,456.11	0.02
81	123224	宇邦转债	608,503.70	0.02
82	113678	中贝转债	605,704.99	0.02
83	113695	华辰转债	411,824.08	0.01
84	127102	浙建转债	410,496.29	0.01
85	123214	东宝转债	408,308.16	0.01
86	110084	贵燃转债	408,230.18	0.01
87	113693	志邦转债	406,879.95	0.01
88	123193	海能转债	405,513.35	0.01
89	127060	湘佳转债	405,272.31	0.01
90	113700	海天转债	405,254.93	0.01
91	113067	燃 23 转债	405,241.11	0.01
92	118031	天 23 转债	405,152.73	0.01
93	118010	洁特转债	404,347.79	0.01
94	111020	合顺转债	402,857.18	0.01
95	113054	绿动转债	402,685.78	0.01
96	113688	国检转债	398,014.96	0.01
97	118065	艾为转债	396,819.24	0.01
98	127092	运机转债	372,493.91	0.01
99	123216	科顺转债	340,159.87	0.01
100	123183	海顺转债	339,404.74	0.01
101	113666	爱玛转债	337,563.27	0.01
102	113655	欧 22 转债	336,820.30	0.01
103	118024	冠宇转债	334,835.39	0.01
104	127085	韵达转债	334,596.55	0.01
105	111018	华康转债	333,684.90	0.01
106	113042	上银转债	333,623.36	0.01
107	113058	友发转债	333,509.94	0.01
108	118034	晶能转债	333,184.83	0.01
109	127069	小熊转债	332,650.49	0.01
110	113048	晶科转债	332,236.92	0.01

111	110090	爱迪转债	332,197.56	0.01
112	110095	双良转债	332,044.73	0.01
113	127108	太能转债	331,241.67	0.01
114	113656	嘉诚转债	330,637.08	0.01
115	113627	太平转债	329,975.75	0.01
116	113694	清源转债	329,756.48	0.01
117	113049	长汽转债	329,707.72	0.01
118	127031	洋丰转债	329,420.37	0.01
119	127030	盛虹转债	328,225.60	0.01
120	123241	欧通转债	289,998.43	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 D
报告期期初基金份额总额	1,435,099,472.94	308,043,817.73	784,859,589.55
报告期期间基金总申购份额	281,482,780.14	67,844,071.16	579,565,217.16
减:报告期期间基金总赎回份额	193,134,176.48	81,495,617.50	403,849,582.81
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	1,523,448,076.60	294,392,271.39	960,575,223.90

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	23,403,474.33	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	23,403,474.33	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	-

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2026-09-23	-18,923,682.23	-23,766,252.51	0.00
2	赎回	2026-09-23	-4,479,792.10	-5,626,170.90	0.00
合计			-23,403,474.33	-29,392,423.41	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家家瑞债券型证券投资基金基金合同》。

3、《万家家瑞债券型证券投资基金托管协议》。

4、万家家瑞债券型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告原文。

5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

6、万家基金管理有限公司董事会决议。

7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日