万家鑫安纯债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：广发银行股份有限公司

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。

基金托管人广发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	万家鑫安纯债		
基金主代码	003329		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 9 月 18 日		
报告期末基金份额总额	1,530,045,093.91 份		
投资目标	在谨慎投资的前提下，本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。		
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、属类配置策略；5、债券品种选择策略；6、资产支持证券的投资策略；7、中小企业私募债券投资策略；8、证券公司短期公司债券投资策略；9、国债期货投资策略；10、其他。		
业绩比较基准	中债综合指数（总财富）收益率×90%+1 年期定期存款利率（税后）×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	广发银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	万家鑫安纯债 A	万家鑫安纯债 C	万家鑫安纯债 E
下属分级基金的交易代码	003329	003330	016598
报告期末下属分级基金的份额总额	8,355,960.34 份	9,384,692.42 份	1,512,304,441.15 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）		
	万家鑫安纯债 A	万家鑫安纯债 C	万家鑫安纯债 E
1.本期已实现收益	40,468.45	61,280.05	5,118,618.34
2.本期利润	28,831.69	42,028.49	3,643,026.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0029	0.0029
4.期末基金资产净值	8,592,294.05	9,630,352.21	1,553,247,523.98
5.期末基金份额净值	1.0283	1.0262	1.0271

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

万家鑫安纯债 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	0.31%	0.01%	1.00%	0.03%	-0.69%	-0.02%
过去六个月	0.67%	0.01%	2.12%	0.03%	-1.45%	-0.02%
过去一年	1.51%	0.01%	3.45%	0.04%	-1.94%	-0.03%
过去三年	9.44%	0.08%	12.35%	0.07%	-2.91%	0.01%
过去五年	15.55%	0.07%	20.82%	0.06%	-5.27%	0.01%
过去七年	25.55%	0.07%	30.22%	0.06%	-4.67%	0.01%
过去十年	43.29%	0.06%	42.94%	0.06%	0.35%	0.00%
自基金合同生效起至今	43.47%	0.06%	43.29%	0.06%	0.18%	0.00%

万家鑫安纯债 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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	0.28%	0.01%	1.00%	0.03%	-0.72%	-0.02%
过去六个月	0.62%	0.01%	2.12%	0.03%	-1.50%	-0.02%
过去一年	1.40%	0.01%	3.45%	0.04%	-2.05%	-0.03%
过去三年	8.93%	0.08%	12.35%	0.07%	-3.42%	0.01%
过去五年	14.54%	0.07%	20.82%	0.06%	-6.28%	0.01%
过去七年	23.87%	0.07%	30.22%	0.06%	-6.35%	0.01%
过去十年	40.57%	0.06%	42.94%	0.06%	-2.37%	0.00%
自基金合同生效起至今	40.74%	0.06%	43.29%	0.06%	-2.55%	0.00%

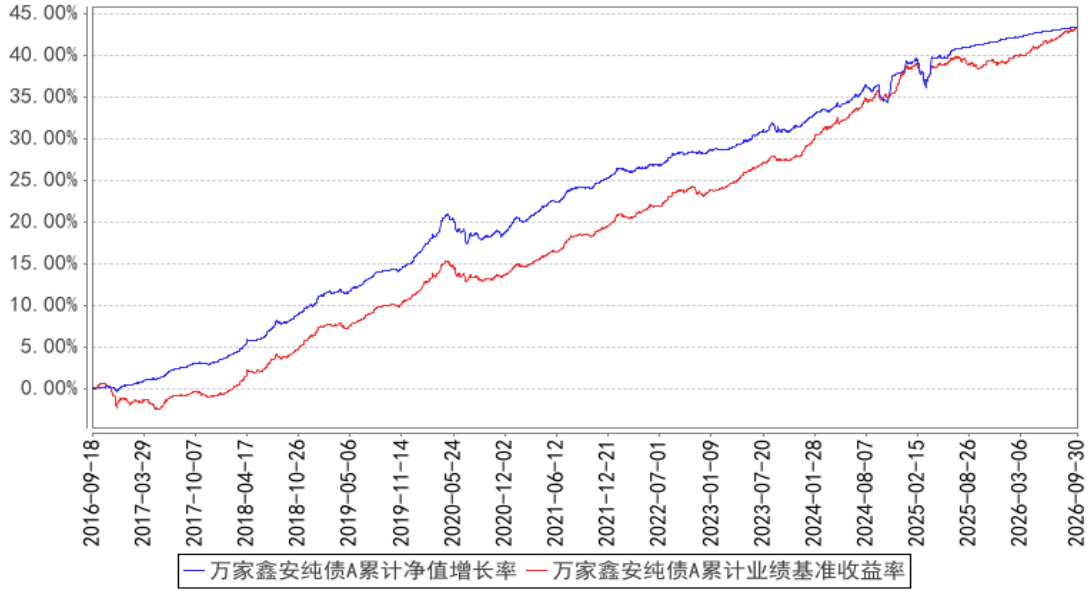
万家鑫安纯债 E

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	0.28%	0.01%	1.00%	0.03%	-0.72%	-0.02%
过去六个月	0.62%	0.01%	2.12%	0.03%	-1.50%	-0.02%
过去一年	1.40%	0.01%	3.45%	0.04%	-2.05%	-0.03%
过去三年	8.71%	0.08%	12.35%	0.07%	-3.64%	0.01%
自基金合同生效起至今	11.65%	0.08%	15.69%	0.06%	-4.04%	0.02%

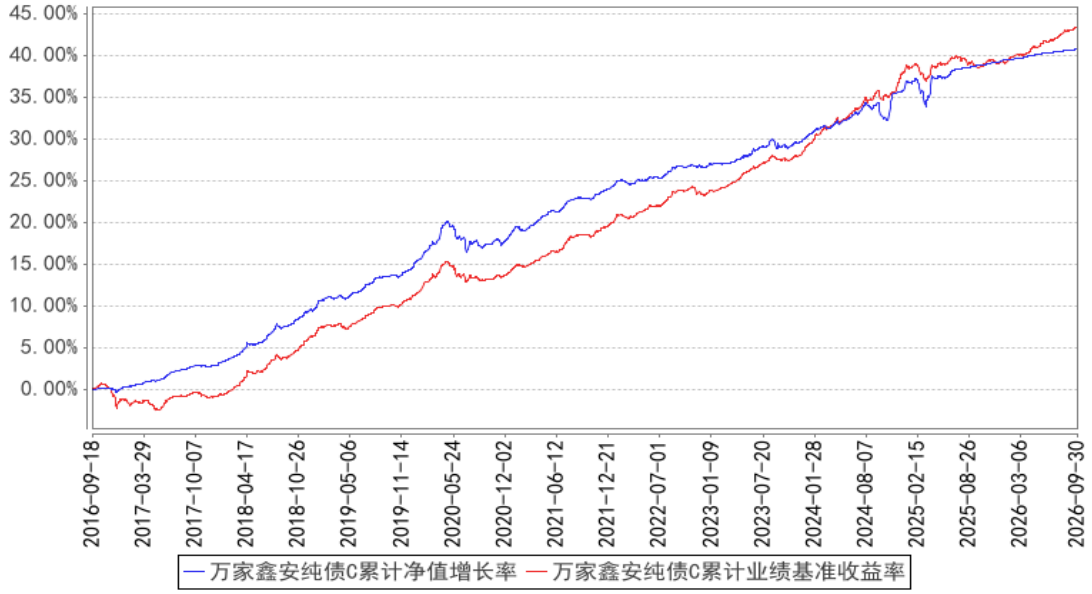
注：万家鑫安纯债 E 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

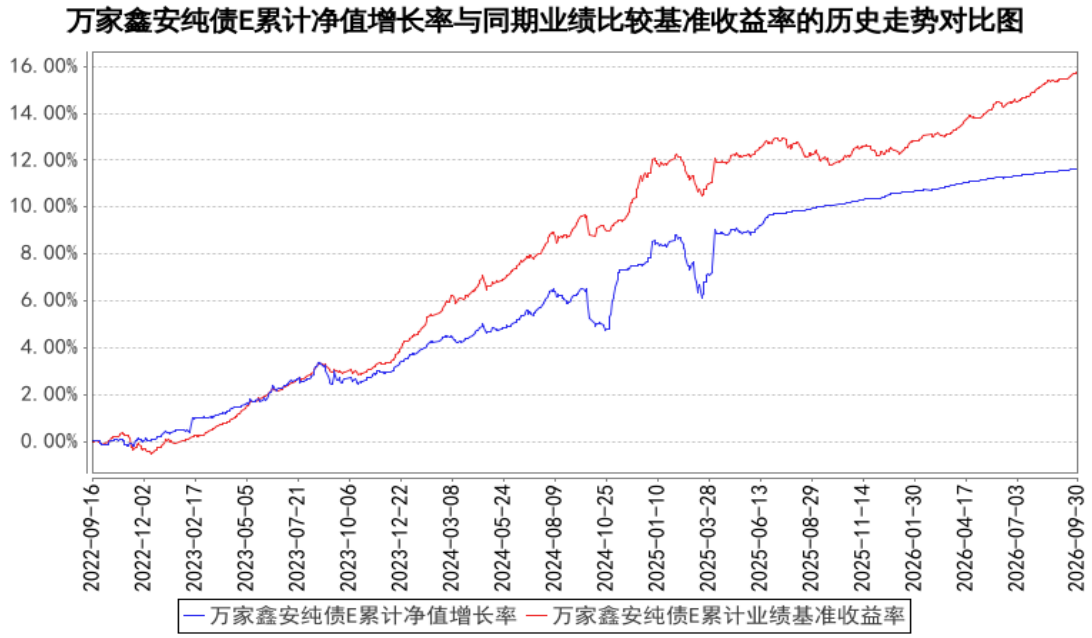
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

万家鑫安纯债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



万家鑫安纯债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 2016 年 9 月 18 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 2022 年 9 月 15 日起增设 E 类份额，2022 年 9 月 16 日起确认有 E 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		
支琪凯	万家货币市场证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金的基金经理。	2025 年 6 月 26 日	-	4 年	国籍：中国；学历：上海财经大学金融专业硕士，2022 年 8 月入职万家基金管理有限公司，现任现金管理部基金经理，历任现金管理部基金经理助理。曾任中国农业银行资金运营中心（原中国农业银行金融市场部上海分部）交易员等职。
郅元	现金管理部投资总监；万家中证同业存单 AAA 指数 7 天	2025 年 6 月 26 日	-	14 年	国籍：中国；学历：英国雷丁大学金融风险管理专业硕士，2018 年 6 月入职万家基金管理有限公司，现任现金管理部投资总监、基金经理，历任固定收益部基金经理，现金管理部副总监（主持工作）。曾任天安财产保险股份有限公司交易员，华

	持有期证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家货币市场证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金的基金经理。				安基金管理有限公司集中交易部债券交易员、基金经理助理等职。
张如晨	万家中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、万家天添宝货币市场基金、万家日日薪货币市场证券投资基金、万家鑫安纯债债券型证券投资基金、万家鑫橙纯债债券	2025 年 6 月 26 日	-	13.5 年	国籍：中国；学历：中国人民大学金融专业硕士，2019 年 12 月入职万家基金管理有限公司，现任现金管理部基金经理，历任现金管理部基金经理助理。曾任中国工商银行安徽省分行营业部客户经理，徽商银行金融市场部/资产负债部债券交易员等职。

	型证券投资基金、万家鑫融纯债债券型证券投资基金的基金经理。				

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

2026 年三季度，基本面呈现弱修复态势，7-8 月经济景气度结构性回升，9 月制造业 PMI 回升至 50.1，重新进入扩张区间。结构上看，外需延续高景气，但内需修复偏慢，社零增速仍在低位，汽车消费拖累明显，固定资产投资受地产拖累降幅虽有收窄但仍在负增长区间。政策面上，7 月中央政治局会议表示要高度重视经济运行中的困难挑战，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节。在三季度后期货币、财政、地产等方面均有重要措施落地，预计能够有力支撑全年经济目标实现。海外方面，美联储于 9 月重启加息，将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点。虽然美伊双方有谈判的动作，但地缘局势的扰动并未完全结束，通胀压力下美联储后续仍有持续加息的可能性。

三季度债券市场整体走强，但长短期限分化严重。受制于央行对于资金价格的严格管控，中短期限品种在套息空间已经较窄的情况下整个季度基本维持窄幅波动，直至三季度末有小幅下行。由于权益市场走势偏弱、市场风险偏好的下降，长端和超长端收益率在三季度出现明显下行。截至三季度末，10 年期国债收益率较二季度末下行约 5bp 至 1.68%附近，30 年期国债收益率较二季度末下行 14bp 至 2.1%附近。信用债方面，三季度初期，评级下调事件影响还在延续，结合 7 月交易商协会针对城投债务融资工具出台窗口指导，收紧超短融和短融注册发行，进一步加剧了弱资质主体的再融资压力。但三季度后期，评级调整明显放缓，此前因担忧评级调整导致利差走阔的部分主体开始出现修复。总体来看，三季度信用债收益率在资金面宽松与评级风险交织下呈现分化走势，中高等级短久期品种表现相对稳健，而弱资质主体估值承压。

组合运作方面，三季度本组合继续以短债策略为主，严控产品的信用风险，主要投资于中高等级、短久期信用债。品种上三季度短久期商业二级资本债抛压较重，收益率较普通信用债呈现较高相对价值，组合适当增配了相应品种，在四季度初期该品种收益出现修复。同时根据市场判断，辅以适当的利率债波段交易增厚组合收益。

2026 年四季度，基本面方面，内需修复仍需时间，外需面临高基数压力，基本面对债市的支撑有望延续，但稳增长政策逐步落地和价格水平边际改善或限制收益率持续下探空间。政策面上，总量货币政策落地的可能性还是较低，但央行政策利率基准存在由 7 天向隔夜转变的可能，若落地则对资金面构成实质利好，可能带动债券收益率曲线重新走陡。海外方面，美联储加息周期重

启以及美债利率偏强对国内降息节奏形成一定约束，但人民币汇率在强劲结汇力量支撑下有望保持偏强格局，对境内债市影响相对有限。本基金将持续关注市场变化，继续做好信用风险管理和流动性管理，积极关注市场机会，为持有人获取较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家鑫安纯债 A 的基金份额净值为 1.0283 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准收益率为 1.00%；截至本报告期末万家鑫安纯债 C 的基金份额净值为 1.0262 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.28%，同期业绩比较基准收益率为 1.00%；截至本报告期末万家鑫安纯债 E 的基金份额净值为 1.0271 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.28%，同期业绩比较基准收益率为 1.00%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,747,893,996.30	96.39
	其中：债券	1,747,893,996.30	96.39
	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	-	-
	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	37,493,752.32	2.07
8	其他资产	27,928,167.91	1.54
9	合计	1,813,315,916.53	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,101,863,472.96	70.12
	其中：政策性金融债	90,798,131.58	5.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	241,239,727.68	15.35
6	中期票据	295,580,687.68	18.81
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	109,210,107.98	6.95
9	其他	-	-
10	合计	1,747,893,996.30	111.23

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	2128047	21 招商银行永续债	900,000	93,069,113.42	5.92
2	2128039	21 中国银行二级 03	600,000	62,050,224.66	3.95
3	2228017	22 邮储银行二级 01	600,000	61,737,655.89	3.93
4	2128036	21 平安银行二级	500,000	51,765,202.74	3.29
5	2128049	21 建设银行二级 05	500,000	51,589,786.30	3.28

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

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，招商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，平安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，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，中国工商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，郑州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河南省分局的处罚，广东华润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珠海监管分局的处罚，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	3,582.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,924,585.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,928,167.91

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	万家鑫安纯债 A	万家鑫安纯债 C	万家鑫安纯债 E
报告期期初基金份额总额	9,377,172.60	17,163,704.30	861,067,818.21
报告期期间基金总申购份额	3,412,629.68	6,282,431.39	1,622,854,265.12
减:报告期期间基金总赎回份额	4,433,841.94	14,061,443.27	971,617,642.18
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	8,355,960.34	9,384,692.42	1,512,304,441.15

§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	万家鑫安纯债 A	万家鑫安纯债 C	万家鑫安纯债 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	4,053,917.10	17,912,230.07
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	4,053,917.10	17,912,230.07

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	-17,912,230.07	-18,392,277.84	0.00
2	赎回	2026-09-23	-4,053,917.10	-4,158,913.55	0.00
合计			-21,966,147.17	-22,551,191.39	

§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、《万家鑫安纯债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《万家鑫安纯债债券型证券投资基金托管协议》。

4、万家鑫安纯债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