

万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家瑞益	
基金主代码	001635	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 7 日	
报告期末基金份额总额	527, 049, 461. 42 份	
投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券投资策略，充分挖掘潜在的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略（（1）定性方面、（2）定量方面；3、权证投资策略；4、普通债券投资策略；5、中小企业私募债券债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、证券公司短期公司债券投资策略；8、股指期货投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金但低于股票型基金，属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	万家瑞益 A	万家瑞益 C
下属分级基金的交易代码	001635	001636
报告期末下属分级基金的份额总额	161, 585, 350. 92 份	365, 464, 110. 50 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	万家瑞益 A	万家瑞益 C
1. 本期已实现收益	5,777,862.72	13,577,824.76
2. 本期利润	2,145,373.81	3,561,158.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0127	0.0089
4. 期末基金资产净值	266,213,631.44	584,263,644.83
5. 期末基金份额净值	1.6475	1.5987

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、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。

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

万家瑞益 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	0.62%	0.22%	-2.47%	0.60%	3.09%	-0.38%
过去六个月	2.47%	0.19%	-0.07%	0.55%	2.54%	-0.36%
过去一年	9.12%	0.27%	6.30%	0.61%	2.82%	-0.34%
过去三年	35.53%	0.53%	30.36%	0.67%	5.17%	-0.14%
过去五年	55.02%	0.47%	37.08%	0.59%	17.94%	-0.12%
自基金合同生效起至今	64.75%	0.52%	33.08%	0.62%	31.67%	-0.10%

万家瑞益 C

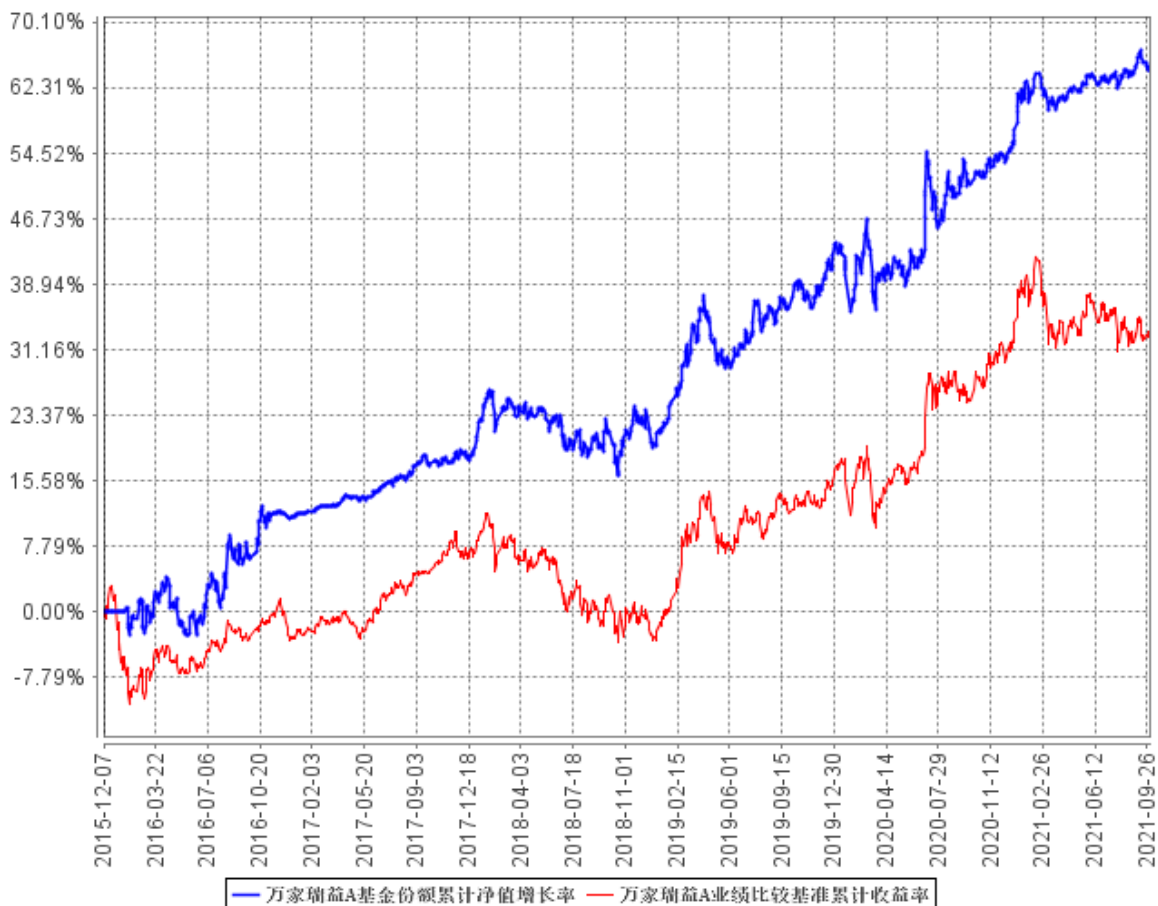
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.57%	0.22%	-2.47%	0.60%	3.04%	-0.38%
过去六个月	2.37%	0.19%	-0.07%	0.55%	2.44%	-0.36%
过去一年	8.90%	0.27%	6.30%	0.61%	2.60%	-0.34%
过去三年	34.34%	0.53%	30.36%	0.67%	3.98%	-0.14%
过去五年	51.61%	0.47%	37.08%	0.59%	14.53%	-0.12%

自基金合同生效起至今	59.87%	0.52%	33.08%	0.62%	26.79%	-0.10%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

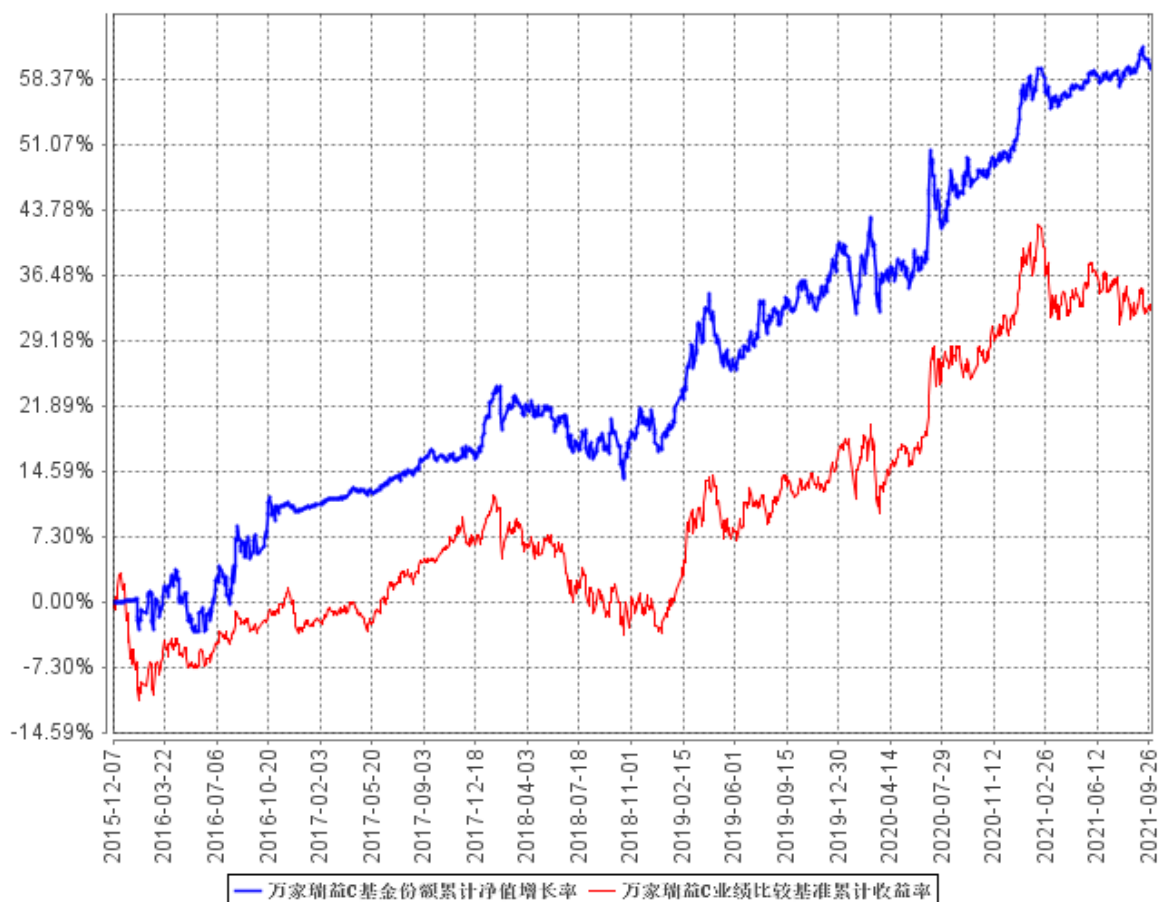
注：基金业绩比较基准增长率=沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%

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

万家瑞益A基金份额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



万家瑞益C基金份额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：本基金于 2015 年 12 月 7 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。

§ 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		
尹诚庸	万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家瑞益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金	2020年9月16日	-	9年	美国莱斯大学统计学硕士。2011年9月至2014年9月在招商证券固定收益总部工作，担任研究员、投资经理；2014年12月至2018年

	金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金、万家瑞舜灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理			9 月在中欧基金固定收益策略组工作，担任基金经理；2018 年 10 月进入万家基金管理有限公司，任固定收益部总监助理，2019 年 1 月起担任固定收益部基金经理，现任固定收益部总监助理、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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》，公司制定了《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。

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，执行交易系统内的公平交易程序；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。

本报告期内无下列情况:所有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

虽然近期 PMI 数据中的新订单指标出现了明显下滑,但是数据背后反映的主要还是厂商预期环比变化。实际的出口产品交货值仍然维持高位。由于海运的运力新增速度较慢,运费价格是实际出口交货值的最佳晴雨表。从 2020 年二季度开始,中国相关的海运指数就在持续上行通道中,干散货和出口集装箱运费价格近期也保持上行态势,显示出口带动的制造业没有明显的下滑,仍能支撑相关行业的就业和经济增长。这个势头在国庆前后发生了波动,中国至美国西海岸的运费从高位大幅回落,可能指示四季度的出口增长势头有所减弱。

房地产行业的基本面则延续了下行的趋势,各层级一手房销售数据均出现了同比负增长。从高频数据判断,近期地产销售数据的恶化程度更加剧烈。直接反映市场情绪的二手房销售面积同比数据断崖式下行,9 月各层级均降至负增长区间。一级市场的土地供应和成交量均出现了明显下滑。在恒大、富力、世茂、融创和绿地等龙头房企集中爆发债务危机之后,9 月的集中供地更加出现了全国性的弃拍和流拍现象。其中不乏杭州等前期地产市场极度火爆的准一线城市。如果参照历史同期看,2021 年的土地出让金同比变化已经接近 2015 年的水平。也正是上一轮恒大地产临近爆发债务问题的时间点。

从三季度的发展情况来看,恒大集团的出清完美避免了雷曼模式。首先通过监管协调的方式,避免了整个公司的债务硬着陆,排除了破产清算的模式。其次,通过地方政府在项目层面救助的方面,加速交付,避免社会矛盾激化。最后,通过变卖可变现的资产获取有限的财务资源,支持利息的支付和企业的基本运作。金融机构作为展期的主要对象,分摊了过程中大部分的财务和社会成本。

因此,恒大的危机模式非但没有演化为中国的雷曼时刻,反而给地产调控政策的纠偏和寻底发出了重要信号。

从房地产企业的盈利水平来看,截至 2021 年中报,全行业已经创出 2008 年“四万亿”以来的新低,行业 ROE 已经降至 9%以下,低于同期非金融及石油石化企业的平均水平。这是 2008 年以来的行业新低,也是“四万亿”以来,房地产的盈利能力首次逊于实体经济。考虑到地产企业特殊的利润结算周期,本轮地产周期的盈利低点尚未真正出现,并且至今年四季度可能低至 7%以下。则这个水平接近于实体经济在 08 年金融危机、16 年初大宗商品超级熊市和 2020 年初疫情导致经济停摆时的程度。几个时点无一例外都出现了系统性的企业债务危机。

归根结底，房地产开发行业不同于地方政府融资平台，持续盈利能力是企业存续的基本前提。目前的竞争环境意味着相当一部分企业已经开始出现亏损，并且一级土拍的热度和溢价率均受到严重影响。目前以广州某高杠杆开发商为代表的头部激进公司已出现典型出清状况，而大水漫灌之下，虽然受到严厉的政策压制，全国各热点城市的房价上涨压力实际上仍然很大。这个环境非常类似于 2016 年供给侧改革之前的东特钢和川煤违约，以及 2020 年底的永煤违约。过去 2 年房地产行业的持续下行，只是其基本面回制造业中位数的特殊环境。在各种政策压制之下，目前盈利水平已经下降到了一个标准成熟期（即低增速）的周期行业，甚至可能已经远低于全社会的平均回报水平。行业出清过程已经蔓延到龙头公司，大多数二线以下公司已经不具备资本市场融资能力。在任何一个周期行业，这样的情景一般都意味着中期底部的临近。

总结来看，随着恒大出清路径的明确，我们认为目前的房地产市场已经不具备进一步收紧的空间。无论土地出让政策、信贷额度还是开发商的融资环境，都在“房住不炒”的大方向下，悄悄地出现松动。

今年以来，给金融市场运行带来最大扰动的因素是地方政府债券发行的超预期停滞和财政预算支出节奏的严重推迟。综合考虑国债和地方政府债的净融资额，全年的国债、地方债融资均严重后置。上半年受到房地产相关需求的推动，银行贷款增速较高，但是持续较弱的债券融资拖累整体社融增速持续向下。

从 7 月 30 日政治局会议开始，首次提出“合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度”以及“推动今年底明年初形成实物工作量”。地方政府债券发行节奏显著加快。根据目前剩余的债券发行额度，今年余下的 3 个月的政府债券净融资额也将维持在此高位附近。

四季度对于社融企稳而言，最大的难点在于去年贷款的高基数。我们可以看到，8 月底人民银行提前召开了今年的金融机构货币信贷形势分析座谈会。在此之后，微观调研反馈显示，9 月信贷额度投放出现了一定松动。从票据利率来看，8 月底之后票据转贴利率和 1 年期存单发行价格均有显著回升，而 7 天银银间回购利率保持稳定。说明商业银行的信贷投放有所改善。9 月，央行新增了 3000 亿元支小再贷款，有助于进一步帮助今年最后 3 个月的信贷增速平稳运行。

只要信贷增速在目前水平上企稳，随着地方政府债和企业债券融资的显著恢复（去年四季度市场持续遭遇了严重的信用事件，信用债发行一度停滞），社融存量增速将在四季度见底回升，并伴随着基建投资的回暖，共振向上。

如果我们回顾 2021 年上半年中美两国央行的表态，不难发现，两者均有意回避了通胀问题的严重性。在产能瓶颈导致的经济增长压力之下，中美央行无一例外地选择了宽松作为一时之选。7 月，中国货币当局意外降准；美联储则继续维持超宽松的债券购买，推动全球流动性宽松预期升

温。很快在 8 月，传统大宗商品的淡季，在下游需求极端不振的情况下，各类大宗商品价格开始暴涨。进入 9 月，暴涨更从传统大宗品扩散至一切受到限电、限产影响的化工小品类。从部分行业的半年报和季报的业绩预期来看，中下游行业几乎无法在需求极弱的情况下向终端传导成本上涨的压力，考虑到去年下半年的高基数，中游的业绩增速预计将进一步下行。

我们很难想象在目前的价格环境下，中美两国央行继续维持超宽松货币环境。预计未来六个月将进入流动性中性的区间。事实上，从近 2 个月的政府表态而言，政府和央行均越来越多关注到大宗商品价格上涨的压力，也不再提通胀是暂时性因素了。在“双控”和“碳中和”的大局之下，供给端收缩愈演愈烈，这就严重制约了货币政策放松的空间。甚至于年底财政政策补位，实物工作量产生之后，价格压力还可能更高。

因此，我们判断在政策出现明显纠偏之前，未来一段时间的主线仍是中游继续走弱，货币政策却不再进一步放松。

从权益的角度出发，主要的进攻方向集中在上游涨价品种上。

我们将周期品的供给和需求拆分成中国 and 全球两个影响因素。其中，中国需求偏弱，全球需求偏强；中国供给偏弱，全球供给偏强。根据这个分类标准，电解铝是我们的首选行业，其需求是全球化的工业品出口，但是供给主要集中在国内，受到限电的严重影响；煤炭和各类化工品是我们的次选品种，其需求是全球化的，但是在中国和全球都出现了产能瓶颈；钢铁是我们的最差选择，其需求与中国房地产息息相关，很大程度上抵消了供给端收缩带来的利好。

在我们的所有组合中，三季度都标配了煤炭、电解铝和各类涨价区间的化工品，根据组合对回撤要求的限制，一般周期类的持仓比例在 $1/3 \sim 1/2$ 。部分持仓在三季度末进行了获利了结。截至国庆后，周期类的持仓普遍压缩到 $1/4$ 左右。

其次，我们还开始布局一些足够便宜的标的。生猪养殖可能是 2022 年的一条重要主线。由于猪价持续下行，全行业已经于二季度开始出现严重亏损。代表未来潜在供给的母猪存栏也已经开始持续下滑。按照目前的去化速度，最晚到 2022 年下半年将重现类似 2019 年上半年的生猪价格大幅上涨的行情。目前的养殖龙头公司已经足够便宜。

另外，部分受到政策限价影响较大的消费股（以高端白酒为代表）在切换到 2022 年估值后，实际上也已经足够便宜。一旦政策出现边际松动，具备很大的估值修复空间。可以少量配置。

另外，以保利和金地为代表的龙头地产公司可以作为政策底的博弈工具。虽然近期涨幅已经很大，但是考虑到政策底所代表的潜在大周期翻转，则此类标的估值仍然很便宜。

对于债券而言，三季度的调整压力远超市场预期。资管新规大限将近，监管进一步收紧，主要集中在产品的净值化转型方向。由于前期低等级债券和非标的压缩已经接近尾声，这一监管

变化主要影响高等级债券和利率品，反而对信用创设影响不大。跨周期调节的大环境下，无风险利率应以振荡为主。

近期随着资金利率的波动加大，信用利差有所走阔，但是仍没有回到合理的水平。债券资产以票息配置的思路稳健运作。严格净值化转型带来的资产抛售和规模影响应该远未实现。这个环境下，最利空的仍未信用利差。因此，我们仍将坚持卖出信用债买入利率债的置换操作。尽量维持组合久期和静态收益率不变。

受到监管政策和集中供给对于供需两端的同时影响，近期二级资本债收益率显著上行，利差从历史最低水平迅速反弹至历史中位数之上。考虑到二级资本债已经是目前市场上最安全的高票息品种，该利差的估值水平已经相对安全。

目前二级资本债的主要风险来自于：1) 3-5 年利率曲线自身的风险；2) 新增供给对于市场带来的流动性冲击。

短期我们认为没有加息的风险，因此中短端曲线经过大幅的上行后，风险已经充分释放，预计 3-5 年曲线继续向上的空间在 10bp 左右（接近年内前高）。供给风险则可以通过配置久期相对较短的老券来规避。

我们认为，在潜在增速充分下行之之后，“类无风险”资产的合理收益率上限即在 4%附近，因此二级资本债目前已经具备一定配置价值。因此，在国庆后进行了增持。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家瑞益 A 基金份额净值为 1.6475 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.62%；截至本报告期末万家瑞益 C 基金份额净值为 1.5987 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.57%；同期业绩比较基准收益率为-2.47%。

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，本基金没有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	131,419,268.99	14.69

	其中：股票	131,419,268.99	14.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	725,143,037.68	81.05
	其中：债券	715,070,037.68	79.93
	资产支持证券	10,073,000.00	1.13
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	6,500,000.00	0.73
	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	16,269,745.42	1.82
8	其他资产	15,322,689.41	1.71
9	合计	894,654,741.50	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	1,614,090.00	0.19
B	采矿业	3,995,130.00	0.47
C	制造业	83,613,595.39	9.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	639,800.00	0.08
E	建筑业	20,480.53	0.00
F	批发和零售业	1,931,348.40	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	3,934,382.62	0.46
H	住宿和餐饮业	2,329,405.12	0.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	702,052.05	0.08
J	金融业	22,346,171.00	2.63
K	房地产业	6,359,847.05	0.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,746,505.64	0.44
N	水利、环境和公共设施管理业	177,508.57	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	131,419,268.99	15.45

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股票投资组合。

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	000001	平安银行	242,400	4,346,232.00	0.51
2	600309	万华化学	35,542	3,794,108.50	0.45
3	300587	天铁股份	173,800	3,679,346.00	0.43
4	002050	三花智控	160,400	3,650,704.00	0.43
5	600036	招商银行	69,100	3,486,095.00	0.41
6	000333	美的集团	50,000	3,480,000.00	0.41
7	000858	五粮液	15,200	3,334,728.00	0.39
8	002821	凯莱英	7,400	3,299,660.00	0.39
9	600048	保利发展	234,500	3,290,035.00	0.39
10	000002	万科A	144,055	3,069,812.05	0.36

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

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	192,152,000.00	22.59
	其中：政策性金融债	182,002,000.00	21.40
4	企业债券	311,978,200.00	36.68
5	企业短期融资券	140,446,000.00	16.51
6	中期票据	30,358,000.00	3.57
7	可转债（可交换债）	40,135,837.68	4.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	715,070,037.68	84.08

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	170212	17 国开 12	500,000	51,050,000.00	6.00
2	210303	21 进出 03	500,000	50,425,000.00	5.93
3	092018001	20 农发清发 01	300,000	29,991,000.00	3.53
4	102002271	20 泉州城建 MTN004	200,000	20,420,000.00	2.40
5	149335	20 国信 06	200,000	20,220,000.00	2.38

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	137738	辉润 01A	100,000	10,073,000.00	1.18

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股指期货交易情况说明**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	217,922.84
2	应收证券清算款	2,167,008.44
3	应收股利	-
4	应收利息	11,917,719.49
5	应收申购款	1,020,038.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,322,689.41

5.11.4 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	110053	苏银转债	8,173,200.00	0.96
2	113620	傲农转债	4,678,013.20	0.55
3	127012	招路转债	4,282,012.50	0.50
4	110033	国贸转债	4,246,959.00	0.50
5	113037	紫银转债	3,489,790.70	0.41
6	113516	苏农转债	2,436,210.00	0.29
7	127018	本钢转债	2,302,977.58	0.27
8	110075	南航转债	1,542,080.00	0.18
9	128137	洁美转债	1,267,100.00	0.15
10	128081	海亮转债	1,244,000.00	0.15
11	128096	奥瑞转债	779,058.90	0.09
12	127026	超声转债	490,770.00	0.06

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家瑞益 A	万家瑞益 C
报告期期初基金份额总额	183,331,279.21	443,973,141.10
报告期期间基金总申购份额	69,642,247.65	74,515,198.73
减：报告期期间基金总赎回份额	91,388,175.94	153,024,229.33
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	161,585,350.92	365,464,110.50

§ 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

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内不存在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、《万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 4、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。
- 5、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第三季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

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

2021 年 10 月 26 日