

万家可转债债券型证券投资基金 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	万家可转债债券	
基金主代码	008331	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 4 月 22 日	
报告期末基金份额总额	44,455,253.56 份	
投资目标	在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、可转换债券和可交换债券投资策略：（1）行业选择策略、（2）个券选择策略、（3）转股策略；3、普通债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、国债期货投资策略；6、其他。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	008331	008332
报告期末下属分级基金的份额总额	40,714,065.16 份	3,741,188.40 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）	
	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
1. 本期已实现收益	1,673,918.01	306,397.24
2. 本期利润	1,659,358.07	232,991.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1117	0.0901
4. 期末基金资产净值	48,190,891.85	4,402,970.47
5. 期末基金份额净值	1.1836	1.1769

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

万家可转债债券 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	11.05%	0.65%	5.28%	0.54%	5.77%	0.11%
过去六个月	18.11%	0.55%	9.12%	0.43%	8.99%	0.12%
过去一年	17.08%	0.54%	11.18%	0.45%	5.90%	0.09%
自基金合同生效起至今	18.36%	0.48%	12.54%	0.51%	5.82%	-0.03%

万家可转债债券 C

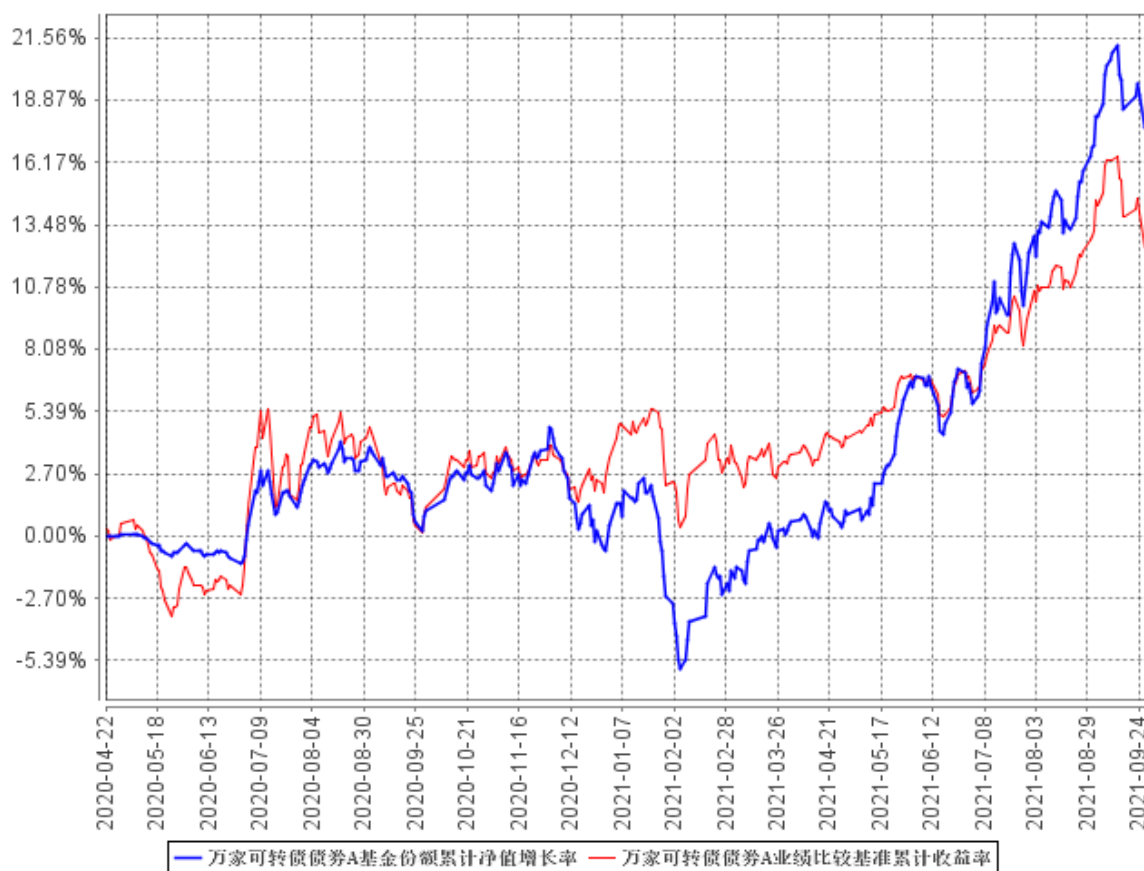
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	10.94%	0.65%	5.28%	0.54%	5.66%	0.11%
过去六个月	17.88%	0.55%	9.12%	0.43%	8.76%	0.12%
过去一年	16.63%	0.54%	11.18%	0.45%	5.45%	0.09%

自基金合同生效起至今	17.69%	0.48%	12.54%	0.51%	5.15%	-0.03%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

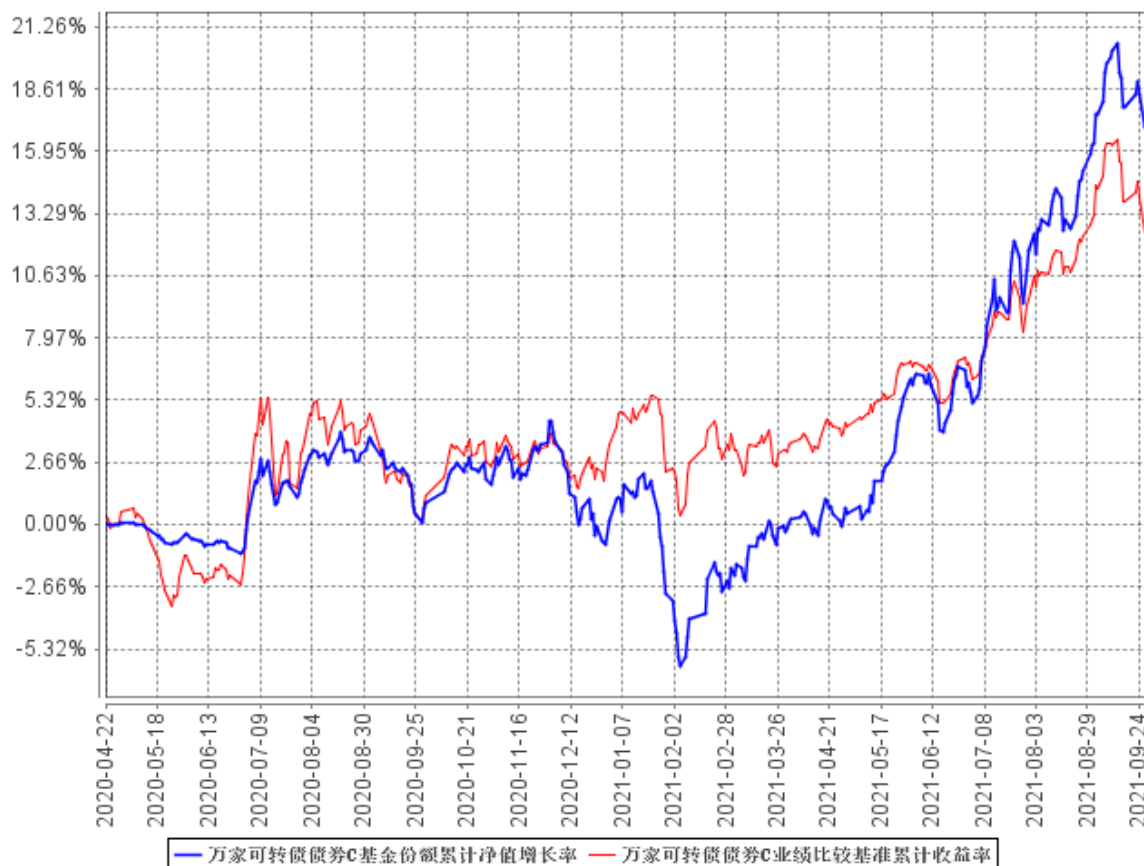
注：业绩比较基准增长率=中证可转换债券指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%

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

万家可转债债券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



万家可转债债券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 2020 年 4 月 22 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后 6 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		
陈佳昀	万家添利债券型证券投资基金(LOF)、万家鑫瑞纯债债券型证券投资	2020 年 4 月 22 日	-	9.5 年	上海财经大学金融学硕士。2011 年 7 月至 2015 年 11 月在财达证券有限责任公司工作，先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理职务；2015 年 12 月至 2017 年 4 月在平安证券股份

	资基金、万家稳健增利债券型证券投资基金、万家可转债债券型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家惠裕回报 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理				有限公司工作，担任资产管理部投资经理职务。2017 年 4 月进入万家基金管理有限公司，从事债券研究与投资工作，自 2017 年 5 月起担任固定收益部基金经理职务。
董一平	万家可转债债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金的基金经理	2021 年 8 月 24 日	-	5 年	2016 年 6 月至 2019 年 11 月在鹏华基金管理有限公司稳定收益投资部担任研究员；2019 年 11 月加入万家基金管理有限公司，先后担任固定收益部研究员、基金经理助理等职。

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

三季度以来,在发达经济体疫苗接种明显加快的背景之下,全球疫情逐渐缓解,叠加默沙东三期药物有效推动复工预期,海外整体需求旺盛,欧美发达经济体整体经济恢复较快。但是由于 OPEC 产能承诺整体不达预期、欧洲天然气供需缺口扩大的影响,全球大宗商品通胀迹象明显,整体政策收紧的预期较强,美债收益率整体处于上行通道,构成一定的外部压力。国内下游制造业企业成本上升迅速,开工出现放缓,而海外产能复苏对于国内出口企业也会造成一定冲击,宏观经济下行预期比较明显。不过地产政策阶段性放松、国家针对对于能源采取保供稳价政策等等会造成一定扰动,总体来看,本轮冲击中 PPI 上行明显,但是 CPI 价格指数并未与发达经济体一般出现明显上行,通胀风险相对比较可控,对于货币政策影响预计比较有限。

权益市场层面,三季度经历了比较大的结构分化,缺煤、缺电、大宗涨价成为三季度主线。由于油价提升、煤炭供应短缺、限电限产等各种因素持续发酵,传统制造业与高新制造业成本提升迅速,板块产业开工率降低,观望意愿较强。而周期板块受益于涨价,盈利普遍较好,股价涨

幅较为明显。由于宏观经济的制约，消费仍然偏弱，TMT 与消费板块的表现整体比较平淡。转债市场受益于成长与周期标的占比较高，三季度也走出了堪称亮眼的上涨行情，一度触及五年以来的新高。我们在三季度以金融为底仓，同时均衡配置了周期、成长，整体保持较高转债仓位，在转债市场上涨过程保持了较好的弹性，同时稳健的金融底仓帮助组合控制了回撤。未来维持转债仓位稳健中性，同时争取配置一些低估值、业绩有改善的行业，从景气度与估值结合的角度寻找配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家可转债债券 A 基金份额净值为 1.1836 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.05%；截至本报告期末万家可转债债券 C 基金份额净值为 1.1769 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.94%；同期业绩比较基准收益率为 5.28%。

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，本基金自 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 28 日，连续 62 个工作日基金资产净值低于五千万元。本基金份额持有人大会于 2021 年 9 月 22 日表决通过了《关于万家可转债债券型证券投资基金持续运作的议案》，目前我司正积极加强营销，力争扩大本基金规模。

本报告期内，本基金基金份额持有人数量不存在低于二百人的情况。

§ 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	305,035.17	0.52
	其中：股票	305,035.17	0.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,590,108.59	80.59
	其中：债券	47,590,108.59	80.59
	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	3,600,000.00	6.10
	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	7,280,700.52	12.33
8	其他资产	277,502.85	0.47
9	合计	59,053,347.13	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	-	-
C	制造业	305,035.17	0.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	305,035.17	0.58

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	300748	金力永磁	10,011	305,035.17	0.58

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	1,883,804.00	3.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	45,706,304.59	86.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,590,108.59	90.49

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	110059	浦发转债	38,410	3,991,183.10	7.59
2	113044	大秦转债	37,660	3,973,883.20	7.56
3	113021	中信转债	25,550	2,729,762.00	5.19
4	113042	上银转债	24,550	2,549,026.50	4.85
5	127032	苏行转债	18,767	2,056,300.19	3.91

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**

本报告期内，本基金未投资国债期货。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,950.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	122,458.48
5	应收申购款	152,093.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	277,502.85

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	110059	浦发转债	3,991,183.10	7.59
2	113044	大秦转债	3,973,883.20	7.56
3	113021	中信转债	2,729,762.00	5.19
4	113042	上银转债	2,549,026.50	4.85
5	132009	17 中油 EB	1,643,304.00	3.12
6	128048	张行转债	1,261,423.80	2.40
7	113037	紫银转债	1,132,164.00	2.15
8	127027	靖远转债	1,095,946.00	2.08
9	113516	苏农转债	1,073,092.50	2.04
10	113620	傲农转债	1,062,989.20	2.02
11	128116	瑞达转债	1,047,899.50	1.99
12	110057	现代转债	859,696.20	1.63
13	110043	无锡转债	851,040.00	1.62
14	110064	建工转债	711,137.40	1.35
15	110053	苏银转债	653,856.00	1.24
16	110073	国投转债	575,250.00	1.09
17	127025	冀东转债	566,555.40	1.08
18	113043	财通转债	544,274.40	1.03
19	110067	华安转债	514,150.80	0.98
20	110075	南航转债	488,000.00	0.93
21	113033	利群转债	485,643.60	0.92
22	113579	健友转债	417,124.40	0.79
23	128140	润建转债	410,080.00	0.78
24	128141	旺能转债	398,609.20	0.76
25	110077	洪城转债	383,588.50	0.73
26	127030	盛虹转债	375,912.00	0.71
27	113535	大业转债	372,470.00	0.71
28	128138	侨银转债	369,306.60	0.70
29	127026	超声转债	348,337.64	0.66
30	123063	大禹转债	341,112.40	0.65
31	123083	朗新转债	338,280.00	0.64
32	113046	金田转债	330,270.00	0.63
33	110071	湖盐转债	319,400.00	0.61
34	128081	海亮转债	311,000.00	0.59
35	113568	新春转债	310,200.00	0.59
36	128142	新乳转债	307,866.00	0.59
37	128132	交建转债	305,730.00	0.58

38	113505	杭电转债	273,691.20	0.52
39	118000	嘉元转债	269,295.00	0.51
40	128109	楚江转债	267,880.00	0.51
41	123067	斯莱转债	265,790.00	0.51
42	127017	万青转债	253,860.00	0.48
43	128106	华统转债	252,340.00	0.48
44	110047	山鹰转债	236,380.00	0.45
45	110045	海澜转债	229,944.00	0.44
46	113013	国君转债	228,595.20	0.43
47	113599	嘉友转债	218,656.80	0.42
48	127018	本钢转债	214,308.00	0.41
49	128123	国光转债	212,500.00	0.40
50	128133	奇正转债	202,702.60	0.39
51	113519	长久转债	174,174.00	0.33
52	128035	大族转债	171,000.00	0.33
53	123070	鹏辉转债	157,370.00	0.30
54	110070	凌钢转债	151,344.00	0.29
55	127006	敖东转债	147,979.00	0.28
56	110060	天路转债	139,356.00	0.26
57	128107	交科转债	133,694.00	0.25
58	128111	中矿转债	130,935.00	0.25
59	128145	日丰转债	122,470.00	0.23
60	113577	春秋转债	120,870.00	0.23
61	123059	银信转债	111,250.00	0.21
62	113588	润达转债	108,440.00	0.21
63	110066	盛屯转债	102,104.00	0.19

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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	11,452,851.87	1,706,146.89
报告期期间基金总申购份额	37,368,631.78	4,830,952.66

减: 报告期期间基金总赎回份额	8,107,418.49	2,795,911.15
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	40,714,065.16	3,741,188.40

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	25,606,198.98
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,606,198.98
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	57.60

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	申购	2021年8月17日	4,418,810.22	5,000,000.00	0.02%
2	申购	2021年9月28日	21,187,388.76	25,000,000.00	0.00%
合计			25,606,198.98	30,000,000.00	

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

机构	1	20210809 -	-	9,155,661.21	-	9,155,661.21	20.60%
		20210930					
	2	20210929 -	-	25,606,198.98	-	25,606,198.98	57.60%
		20210930					
个人	1	20210701 -	3,193,612.77	-	3,193,612.77	-	0.00%
		20210708					

产品特有风险

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 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、《万家可转债债券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、万家可转债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告原文
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议
- 7、《万家可转债债券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