

万家可转债债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 24 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 2023 年 10 月 23 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 2023 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	73,718,958.90 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	64,236,389.73 份	9,482,569.17 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（2023 年 7 月 1 日-2023 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	17,514.88	-8,384.84
2. 本期利润	370,550.56	47,636.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0066	0.0049
4. 期末基金资产净值	77,599,306.53	11,298,960.93
5. 期末基金份额净值	1.2080	1.1916

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	0.48%	0.38%	-0.41%	0.26%	0.89%	0.12%
过去六个月	0.94%	0.42%	-0.33%	0.28%	1.27%	0.14%
过去一年	-0.02%	0.54%	0.39%	0.33%	-0.41%	0.21%
过去三年	19.50%	0.58%	10.98%	0.44%	8.52%	0.14%
自基金合同生效起至今	20.80%	0.55%	12.34%	0.47%	8.46%	0.08%

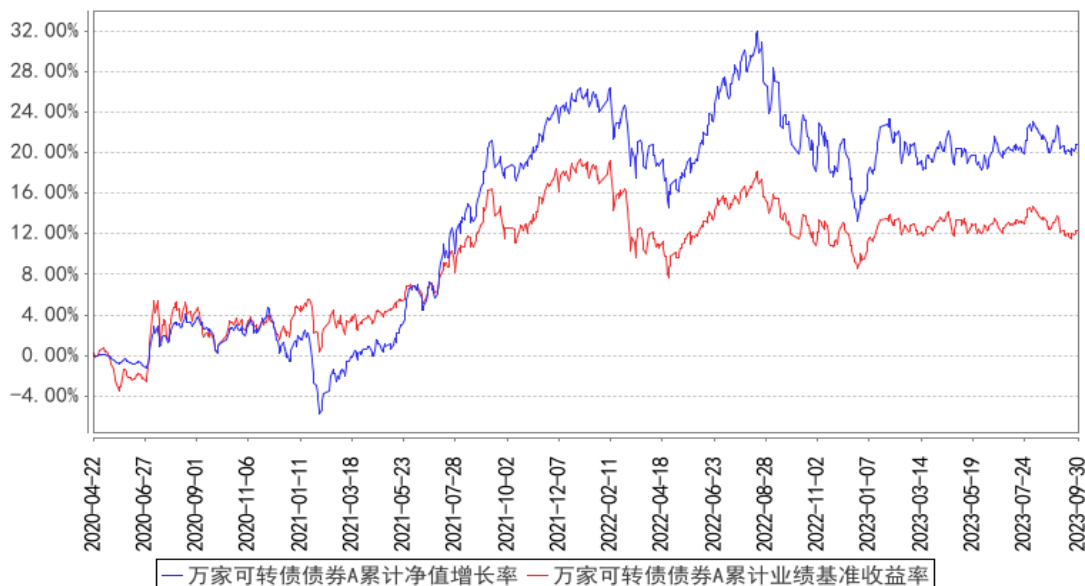
万家可转债债券 C

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	0.39%	0.38%	-0.41%	0.26%	0.80%	0.12%
过去六个月	0.74%	0.42%	-0.33%	0.28%	1.07%	0.14%
过去一年	-0.41%	0.54%	0.39%	0.33%	-0.80%	0.21%

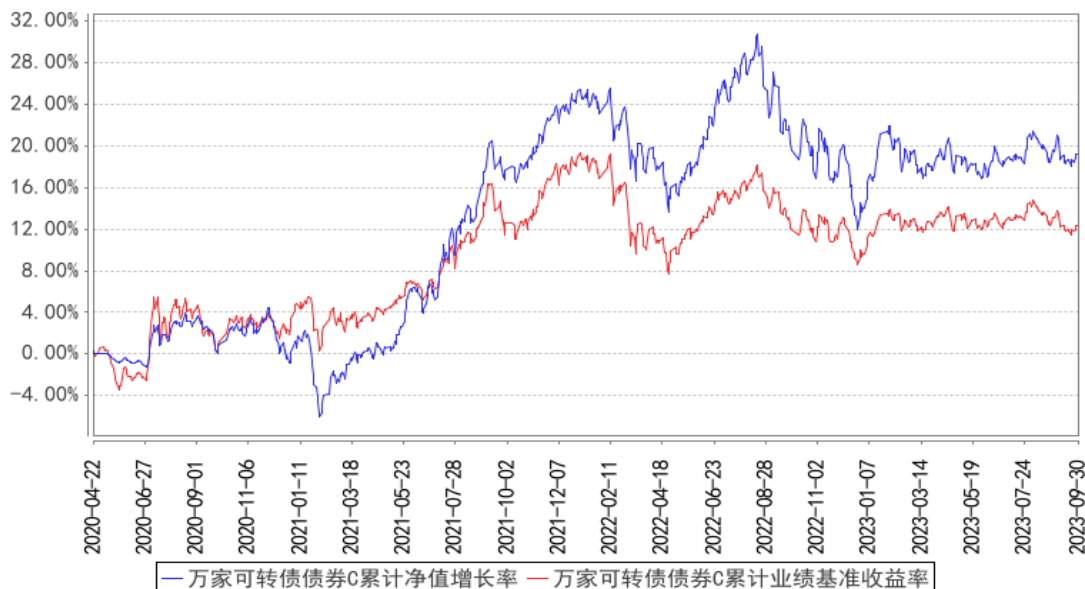
过去三年	18.09%	0.58%	10.98%	0.44%	7.11%	0.14%
自基金合同生效起至今	19.16%	0.55%	12.34%	0.47%	6.82%	0.08%

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		
董一平	万家可转债债券型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞尧灵活配置混合型证券投资基金、万家集利债券型发起式证券投资基金的基金经理	2021年8月24日	-	7.5年	国籍：中国；学历：复旦大学金融专业硕士，2019年11月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理，历任固定收益部研究员、基金经理助理。曾任鹏华基金管理有限公司稳定收益投资部研究员等职。

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《证券业从业人员资格管理办法》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，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 13 次，均为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

宏观与债券层面，海外经济整体韧性仍然较强，美联储整体基调偏鹰派，短期看不到海外流动性放松的可能。未来仍然需要观察联储在 11 月份的加息动作。明年预计欧美经济进一步衰退。国内经济方面，目前市场情绪已经反应了比较悲观的预期。十年期国债收益率从季初的 2.64% 一直维持小幅震荡，整体相对平稳，中间波动主要来自三大扰动因素：资金面偏紧，利率债供给偏多，股市等其他政策落地较快，这影响市场的风险偏好和经济预期。我们仍然认为，未来适当的政策出台叠加经济的自发修复，未来整体宏观经济会有所改善，利率中枢可能小幅上行，目前本基金仅持有小部分利率债仓位。

权益层面，三季度的整体市场走势先扬后抑，上证指数小幅回落 2.86%，沪深 300 回调 3.98%，创业板指大幅回落 9.53%，大小票强弱分化明显。受到国内一系列支持政策的催化，大金融、钢铁、建材等周期板块走势较好，而 TMT 板块与新能源板块普跌 10% 以上。本基金在三季度的总体思路是以经济复苏周期板块为主进行配置，辅以部分 TMT 标的以及消费标的。后续计划针对未来半年到一年内盈利稳健增长+业绩反转的板块进行配置。

转债层面，三季度转债市场走势比较稳健，中证转债仅微调 0.52%，体现良好抗跌性。但是

转债估值水平有一定程度走扩，溢价率平均值一度触及 56.87%，处于历史高位，风险相对较大。不过考虑到目前流动性环境仍然比较宽松，权益市场位置相对偏低，纯债调整风险虽然存在，但是短期仍以震荡为主，所以我们不会立刻大幅度降低转债仓位，而是继续调整持仓结构，向低溢价率转债进行迁移，紧密观察溢价率的压缩情况。目前本基金业绩在可转债基金中处于中上游水平。后续会针对国内经济复苏情况、各行业恢复情况进行紧密跟踪，争取自上而下选择最优板块进行配置，博取超额收益。

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 的基金份额净值为 1.2080 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准收益率为-0.41%；截至本报告期末万家可转债债券 C 的基金份额净值为 1.1916 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.39%，同期业绩比较基准收益率为-0.41%。

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	81,990,321.18	85.80
	其中：债券	81,990,321.18	85.80
	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	1,000,000.00	1.05
	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	1,997,027.24	2.09
8	其他资产	10,573,765.03	11.06
9	合计	95,561,113.45	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

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	4,589,601.13	5.16
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）	77,400,720.05	87.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,990,321.18	92.23

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	113043	财通转债	35,900	4,049,446.23	4.56
2	110043	无锡转债	30,360	3,292,925.45	3.70
3	127056	中特转债	29,007	3,182,100.48	3.58
4	113059	福莱转债	24,440	2,757,488.20	3.10
5	019694	23 国债 01	24,000	2,433,030.58	2.74

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，无锡农村商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无锡监管分局的处罚，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规定的备选股票库

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	7,343.09
2	应收证券清算款	561,153.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,005,268.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,573,765.03

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	113043	财通转债	4,049,446.23	4.56
2	110043	无锡转债	3,292,925.45	3.70
3	127056	中特转债	3,182,100.48	3.58
4	113059	福莱转债	2,757,488.20	3.10
5	113046	金田转债	2,333,594.60	2.63
6	113060	浙 22 转债	2,176,488.77	2.45
7	113623	凤 21 转债	2,082,452.12	2.34
8	127005	长证转债	1,928,178.38	2.17
9	113650	博 22 转债	1,779,798.69	2.00
10	110073	国投转债	1,754,718.45	1.97
11	110081	闻泰转债	1,680,006.74	1.89
12	123107	温氏转债	1,652,804.80	1.86
13	127044	蒙娜转债	1,601,611.97	1.80
14	110059	浦发转债	1,584,356.97	1.78
15	113066	平煤转债	1,517,930.11	1.71
16	110090	爱迪转债	1,488,539.18	1.67
17	113655	欧 22 转债	1,432,957.09	1.61
18	110085	通 22 转债	1,422,024.00	1.60
19	118024	冠宇转债	1,363,265.70	1.53
20	127058	科伦转债	1,262,944.61	1.42
21	113057	中银转债	1,249,536.15	1.41
22	127027	能化转债	1,181,387.15	1.33
23	110086	精工转债	1,160,275.03	1.31
24	127020	中金转债	1,089,587.20	1.23
25	113033	利群转债	1,004,343.39	1.13
26	110083	苏租转债	917,305.30	1.03
27	128048	张行转债	912,633.55	1.03
28	110088	淮 22 转债	900,234.83	1.01
29	127045	牧原转债	855,550.39	0.96
30	110075	南航转债	800,752.07	0.90
31	110062	烽火转债	770,865.67	0.87
32	110070	凌钢转债	767,201.32	0.86
33	123149	通裕转债	766,165.15	0.86
34	113044	大秦转债	753,521.97	0.85
35	123176	精测转 2	743,295.37	0.84
36	110067	华安转债	723,502.70	0.81
37	113516	苏农转债	693,470.01	0.78
38	127037	银轮转债	689,525.41	0.78
39	113063	赛轮转债	672,864.45	0.76
40	123121	帝尔转债	664,637.64	0.75
41	113643	风语转债	643,675.56	0.72

42	113061	拓普转债	604,699.02	0.68
43	110087	天业转债	597,281.42	0.67
44	111007	永和转债	557,577.37	0.63
45	127054	双箭转债	555,002.92	0.62
46	113017	吉视转债	553,055.19	0.62
47	113045	环旭转债	547,127.00	0.62
48	123071	天能转债	537,164.84	0.60
49	113660	寿 22 转债	530,288.96	0.60
50	111002	特纸转债	526,678.79	0.59
51	128074	游族转债	517,495.21	0.58
52	113632	鹤 21 转债	513,296.13	0.58
53	113062	常银转债	489,648.75	0.55
54	113021	中信转债	484,597.94	0.55
55	113058	友发转债	454,973.57	0.51
56	127022	恒逸转债	448,241.14	0.50
57	113639	华正转债	432,457.12	0.49
58	113519	长久转债	430,322.97	0.48
59	127066	科利转债	426,184.78	0.48
60	118033	华特转债	388,236.44	0.44
61	113634	珀莱转债	384,427.34	0.43
62	127043	川恒转债	381,449.92	0.43
63	113626	伯特转债	364,489.01	0.41
64	128122	兴森转债	357,299.55	0.40
65	127073	天赐转债	343,289.75	0.39
66	128137	洁美转债	341,238.25	0.38
67	113625	江山转债	325,459.34	0.37
68	110089	兴发转债	290,679.64	0.33
69	113537	文灿转债	273,810.35	0.31
70	113615	金诚转债	269,267.01	0.30
71	128132	交建转债	259,985.21	0.29
72	113025	明泰转债	254,580.67	0.29
73	127055	精装转债	238,268.56	0.27
74	128023	亚太转债	230,234.06	0.26
75	123174	精锻转债	216,434.27	0.24
76	111011	冠盛转债	211,938.78	0.24
77	123059	银信转债	204,009.66	0.23
78	127063	贵轮转债	198,520.94	0.22
79	111000	起帆转债	190,780.09	0.21
80	127018	本钢转债	190,768.47	0.21
81	127041	弘亚转债	183,779.75	0.21

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	57,349,949.34	10,072,915.73
报告期期间基金总申购份额	8,916,948.95	376,199.78
减：报告期期间基金总赎回份额	2,030,508.56	966,546.34
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	64,236,389.73	9,482,569.17

§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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,606,198.98	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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（%）	39.86	-

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

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	20230701-20230930	25,606,198.98	-	-	25,606,198.98	34.73

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、《万家可转债债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家可转债债券型证券投资基金 2023 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

2023 年 10 月 24 日