

万家家瑞债券型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 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

送出日期：2026 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计，立信会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	18
§ 6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
§ 7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§ 8 投资组合报告	51

8.1 期末基金资产组合情况	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
8.6 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	67
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	67
8.8 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贵金属投资明细	67
8.9 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	67
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	67
8.11 投资组合报告附注	67
§ 9 基金份额持有人信息	71
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	72
§ 10 开放式基金份额变动	72
§ 11 重大事件揭示	72
11.1 基金份额持有人大会决议	72
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	72
11.4 基金投资策略的改变	73
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	73
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	73
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
11.8 其他重大事件	76
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	77
12.1 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	77
§ 13 备查文件目录	77
13.1 备查文件目录	77
13.2 存放地点	77
13.3 查阅方式	78

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家瑞债券型证券投资基金	
基金简称	万家瑞债券	
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	
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	
报告期末基金份额总额	66,424,273.89 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	万家瑞债券 A	万家瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	004571	004572
报告期末下属分级基金的份额总额	38,445,840.18 份	27,978,433.71 份

2.2 基金产品说明

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	<p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（三）衍生工具投资策略：国债期货的投资策略。</p>
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	万家基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑
	联系电话	021-38909626
	电子邮箱	lanj@wjasset.com
客户服务电话	4008880800	95588
传真	021-38909627	010-66105798
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200122	100140
法定代表人	方一天	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼新黄浦金融大厦
注册登记机构	万家基金管理有限公司	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年		2023 年	
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C
本期已实现收益	3,218,077.57	255,854.92	-41,758,553.33	93,990.46	-27,263,416.72	-2,373,327.58
本期利润	3,797,628.49	276,013.41	-34,598,518.96	-1,116,128.06	-30,280,074.27	-3,343,831.98
加权平均基金份额本期利润	0.0899	0.0427	-0.0667	-0.0744	-0.0235	-0.0515
本期加权平均净值利润率	7.81%	3.71%	-6.07%	-6.94%	-2.08%	-4.65%

本期 基金 份额 净值 增长 率	7.70%	7.26%	-0.38%	-0.86%	0.97%	0.58%
3.1. 2 期 末数 据和 指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末 可供 分配 利润	7,720,967. 88	4,509,630. 52	622,991.49	164,782.04	203,470,581.7 9	6,175,850. 97
期末 可供 分配 基金 份额 利润	0.2008	0.1612	0.1149	0.0826	0.1157	0.0884
期末 基金 资产 净值	46,166,808 .06	32,488,064 .23	6,044,672.3 5	2,159,609. 26	1,968,999,912 .35	76,300,939 .04
期末 基金 份额 净值	1.2008	1.1612	1.1149	1.0826	1.1192	1.0920
3.1. 3 累 计期 末指 标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金 份额 累计 净值 增长 率	30.98%	26.63%	21.61%	18.06%	22.08%	19.09%

注：1、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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.59%	0.21%	-0.12%	0.11%	0.71%	0.10%
过去六个月	7.11%	0.27%	0.15%	0.10%	6.96%	0.17%
过去一年	7.70%	0.26%	-0.38%	0.11%	8.08%	0.15%
过去三年	8.34%	0.29%	6.52%	0.11%	1.82%	0.18%
过去五年	8.42%	0.27%	6.06%	0.13%	2.36%	0.14%
自基金合同生效起至今	30.98%	0.28%	15.82%	0.13%	15.16%	0.15%

万家家瑞债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.49%	0.21%	-0.12%	0.11%	0.61%	0.10%
过去六个月	6.90%	0.27%	0.15%	0.10%	6.75%	0.17%
过去一年	7.26%	0.26%	-0.38%	0.11%	7.64%	0.15%
过去三年	6.95%	0.29%	6.52%	0.11%	0.43%	0.18%
过去五年	6.16%	0.27%	6.06%	0.13%	0.10%	0.14%
自基金合同生效起至今	26.63%	0.28%	15.82%	0.13%	10.81%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



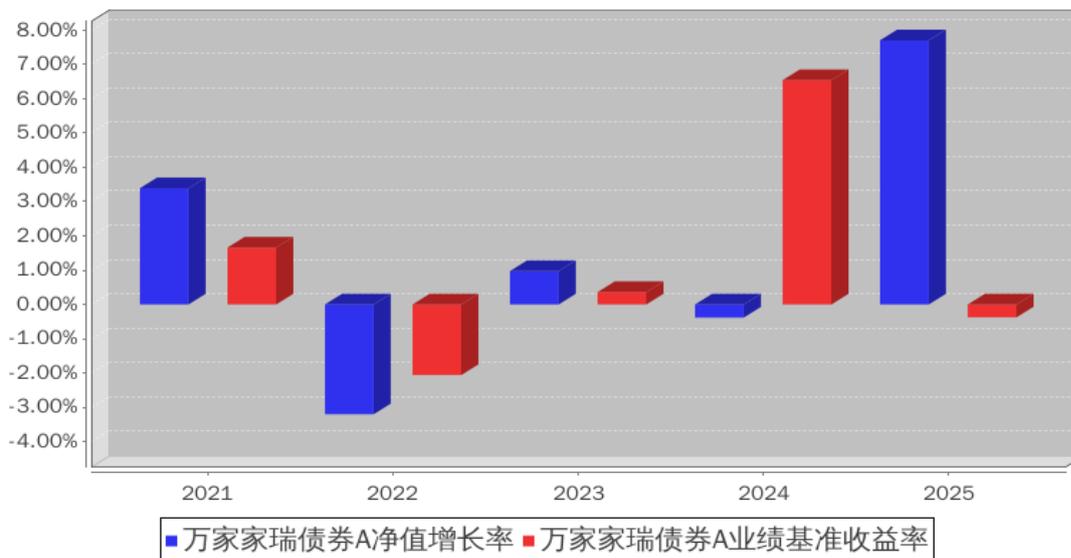
万家瑞债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



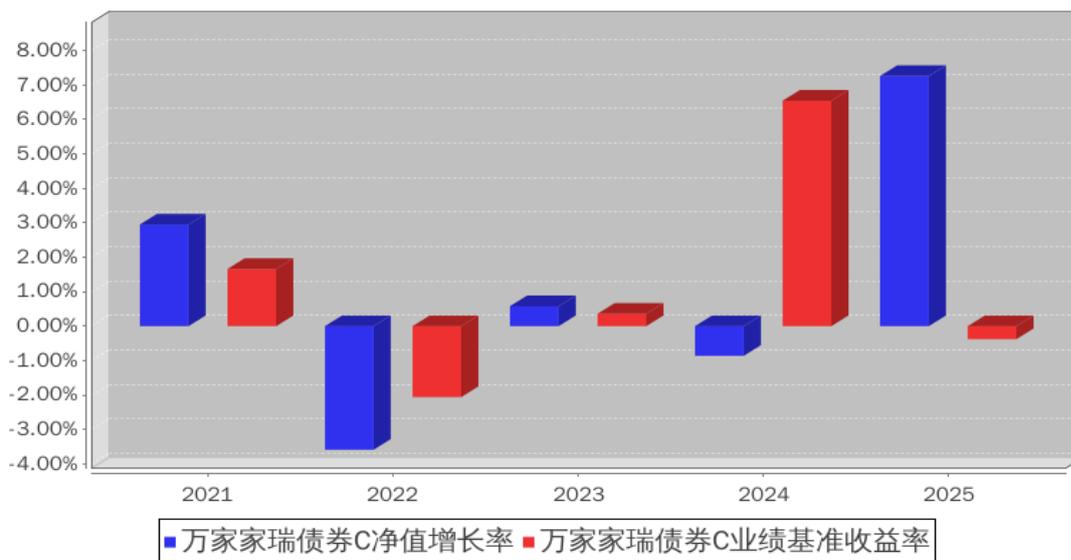
注：本基金于 2017 年 9 月 20 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

3.2.3 过去五年基金每年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基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



万家家瑞债券C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44号文批准设立。公司的股东为中泰证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电

路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共管理 193 只开放式基金，其中包括 55 只股票型基金、73 只混合型基金、46 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、10 只基金中基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2022 年 12 月 6 日	-	19 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。

	<p>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。</p>				
<p>周慧</p>	<p>万家家瑞债券型证券投资基金、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</p>	<p>2023 年 6 月 2 日</p>	<p>-</p>	<p>13 年</p>	<p>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。</p>

	放债券型证券投资基金、万家家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家家鑫享纯债券型证券投资基金、万家家鑫璟纯债券型证券投资基金、万家家鑫盛纯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。

4.1.3 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。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》，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，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上：(1)管理人投资管理实行分层次决策，投资决策委员会根据公募基金和私募投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。(2)管理人研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布，确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上：(1)管理人将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度；(2)对于交易公开竞价交易，所有指令必须通过系统下达，执行交易系统中的公平交易程序；(3)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，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，原则上公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；(4)对于银行间交易，交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上，管理人定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易，场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析，基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录，并定期编制公平交易分析报告，由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

管理人定期进行同向交易价差分析，即采集公司旗下管理的所有组合，连续四个季度期间内，不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的同向交易样本，对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为 0, 95%的置信水平下的 t 检验，并对结论进行跟踪分析。分析结果显示在样本数量大于 30 的前提下，组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易的情况。

4.3.3 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，管理人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，均为量化投资组合或不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

债券部分：

1、市场回顾

2025 年债市终结了此前两年的牛市行情，转入低位震荡偏弱的区间，行情演绎主要围绕货币政策、贸易摩擦、股债跷跷板这三大核心主线。由于 24 年末市场对降息预期的博弈情绪过热，已提前透支上涨空间，导致 25 年开年收益率便处于全年低位；4 月初关税扰动事件对债市形成

阶段性利多支撑，但进入下半年，随着股债比价关系持续修复，叠加基金监管政策扰动等因素冲击，债市开启渐进式调整行情，年末调整幅度进一步加大，超长端收益率显著上行，期限利差水平刷新近三年以来的高位。

2、组合回顾

本组合在报告期内维持中短久期利率债作为底仓，整体维持中性偏低的久期水平。1月上旬，由于短久期国债收益率下行至极低水平，组合压降了债券仓位至 80% 的下限；其后于 3 月上旬、6 月上旬和 8 月下旬短暂介入 30 年国债的波段机会；其余时段主要根据收益率曲线结构调整底仓主力品种。

权益部分：

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。

4.4.2 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 1.2008 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.70%，同期业绩比较基准收益率为-0.38%；截至本报告期末万家家瑞债券 C 的基金份额净值为 1.1612 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券部分：

展望 2026 年，随着央行货币政策框架的进一步完善、调控工具的进一步充实，无论是对流动性的平抑波动还是对收益率曲线的合意区间，央行的把控能力都越来越顺畅和高效，债券市场预计将延续低位震荡的态势。向下突破的动力仍需等待总量货币政策的落地，而向上调整的诱因可能是通胀预期抬头、经济动能强劲或风险偏好显著改善，但总体幅度可控。

权益部分：

2025 年 A 股市场整体呈现“震荡上行、结构分化”的走势，成交量创出新高，上证指数创十年新高；宏观层面，国际秩序重构和国内产业创新共振，成为本轮行情的核心驱动力，推动中国资产重估。资金面较为活跃，个人投资者积极入市、居民存款搬家；机构投资者受益政策鼓励引导中长期资金入市。风格层面，整体来看小盘风格跑赢大盘、成长跑赢价值，至年底阶段市场风格略趋于均衡。行业层面，有色金属、通信、电子领涨；食品饮料、煤炭相对较弱。

展望后市，2 月以来，权益市场在受贵金属大幅波动冲击下迎来修复，市场有望延续震荡向上格局。首先春节假期，特朗普关税政策受阻，调整后的关税压力均较此前版本有所缓和，关税降低提振风险偏好。其次 1 月金融数据中性略偏强，M1 在此前下行后重新回升，显示资金活性增强，M2 增速明显上升，显示流动性充裕。最后稳增长政策基调重新升温，2026 年为“十五五”规划第一年，市场对 2026 年财政安排抱有期待，中央经济工作会议也提出支持新兴产业和“投资于人的服务消费，为经济转型与内需稳定提供动能。总体来看，春节假期海外事件偏积极，国内金融数据中性略偏强，“十五五”规划下国内内需政策适度加力，市场流动性和风险偏好同步改善，A 股市场有望震荡向上。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规与监管要求，紧跟行业政策导向，通过健全制度流程、强化科技赋能、完善合规审查、强化风险管理体系与全流程风控等，有效保障旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

报告期内，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

（一）加强文化建设，强化合规意识

持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，坚持投资者利益至上，通过“线上+线下”的模式开展多种形式的合规培训、合规提示、合规文化宣导，多管齐下全面提升全员合规意识，筑牢合规经营防线。

（二）筑牢制度根基，优化体系建设

持续推进内控制度建设，依据最新监管规定及业务发展需求，全面梳理并新增、修订多项内控制度和业务流程，确保制度体系的时效性、完备性与可操作性。主动响应监管新规，将外部监管要求内化为管理规范，动态优化制度执行中的薄弱环节，以高质量的制度体系支撑公司稳健合规发展。

（三）强化全面风控，落实全流程管理

秉持全面风险管理理念，持续深入开展风险管理信息化建设，加强各类风险管理工具功能和成果整合，将管控措施贯穿投资运作的事前、事中、事后全过程。针对流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险类型，强化监测预警机制，力求做到风险“早识别、早预警、早处置”，提升风险识别、评估与应对的精准度，确保各项风控措施执行到位。

（四）夯实稽核监督，坚持整改闭环

坚持“全面覆盖、风险导向”的工作原则，以高密度的稽核频率和细颗粒度的深度审查，全面履行监督职责。针对内控与合规管理盲点，加强整改督办机制，强化检查结果的刚性约束，协

助业务部门构建风险防范的长效机制。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金自 2025 年 1 月 2 日至 2025 年 2 月 19 日连续 29 个工作日基金资产净值低于五千万元、自 2025 年 5 月 7 日至 2025 年 6 月 25 日连续 35 个工作日基金资产净值低于五千万元。

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——万家基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对万家基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZA31552 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	万家瑞债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了万家瑞债券型证券投资基金（以下简称“万家瑞债券”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了万家瑞债券 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万家瑞债券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>万家瑞债券的基金管理人万家基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估万家瑞债券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p>

<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>基金管理人治理层负责监督万家瑞债券的财务报告过程。</p> <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对万家瑞债券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万家瑞债券不能持续经营。</p> <p>（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>立信会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>朱颖 杨利敏</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>中国·上海</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2026 年 03 月 27 日</p>

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：万家瑞债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	35,987.45	19,602.19
结算备付金		900,429.09	73,264.94
存出保证金		5,930.24	51,941.34
交易性金融资产	7.4.7.2	82,091,246.39	8,516,535.79
其中：股票投资		13,737,054.96	1,312,277.00
基金投资		-	-
债券投资		68,354,191.43	7,204,258.79
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	200,000.00	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		1,524,231.68	509,126.96
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		84,757,824.85	9,170,471.22
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		4,400,178.11	799,954.84
应付清算款		439,131.81	-
应付赎回款		1,049,368.41	2,558.03
应付管理人报酬		56,697.37	11,769.89
应付托管费		16,199.27	3,362.87
应付销售服务费		12,389.21	1,807.05
应付投资顾问费		-	-
应交税费		924.38	35.49
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	128,064.00	146,701.44
负债合计		6,102,952.56	966,189.61
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	66,424,273.89	7,416,508.08
其他综合收益	7.4.7.8	-	-
未分配利润	7.4.7.9	12,230,598.40	787,773.53
净资产合计		78,654,872.29	8,204,281.61
负债和净资产总计		84,757,824.85	9,170,471.22

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 66,424,273.89 份，其中万家家瑞债券 A 基金份额净值 1.2008 元，基金份额总额 38,445,840.18 份；万家家瑞债券 C 基金份额净值 1.1612 元，基金份额总额 27,978,433.71 份。

7.2 利润表

会计主体：万家家瑞债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		4,784,293.07	-28,650,320.57
1. 利息收入		4,698.57	278,879.85
其中：存款利息收入	7.4.7.10	3,377.80	205,238.24
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,320.77	73,641.61
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,175,746.63	-34,949,238.23
其中：股票投资收益	7.4.7.11	2,730,934.53	-53,454,122.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	1,272,549.32	17,016,423.22
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	172,262.78	1,488,460.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-

其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	599,709.41	5,949,915.85
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	4,138.46	70,121.96
减：二、营业总支出		710,651.17	7,064,326.45
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	383,095.43	4,167,859.36
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	109,455.85	1,190,817.08
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	27,932.25	65,032.41
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		59,882.82	1,445,120.47
其中：卖出回购金融资产支出		59,882.82	1,445,120.47
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		393.51	39,171.92
8. 其他费用	7.4.7.20	129,891.31	156,325.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,073,641.90	-35,714,647.02
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,073,641.90	-35,714,647.02
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,073,641.90	-35,714,647.02

7.3 净资产变动表

会计主体：万家家瑞债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,416,508.08	-	787,773.53	8,204,281.61
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

二、本期期初净资产	7,416,508.08	-	787,773.53	8,204,281.61
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	59,007,765.81	-	11,442,824.87	70,450,590.68
(一)、综合收益总额	-	-	4,073,641.90	4,073,641.90
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	59,007,765.81	-	7,369,182.97	66,376,948.78
其中：1. 基金申购款	89,620,178.27	-	12,535,534.32	102,155,712.59
2. 基金赎回款	-30,612,412.46	-	-5,166,351.35	-35,778,763.81
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	66,424,273.89	-	12,230,598.40	78,654,872.29
项目	上年度可比期间			
	2024年1月1日至2024年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,829,179,853.83	-	216,120,997.56	2,045,300,851.39
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,829,179,853.83	-	216,120,997.56	2,045,300,851.39
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,821,763,345.75	-	-215,333,224.03	-2,037,096,569.78

(一)、综合收益总额	-	-	-35,714,647.02	-35,714,647.02
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	-1,821,763,345.75	-	-179,618,577.01	-2,001,381,922.76
其中：1. 基金申购款	12,478,920.84	-	1,278,567.47	13,757,488.31
2. 基金赎回款	-1,834,242,266.59	-	-180,897,144.48	-2,015,139,411.07
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	7,416,508.08	-	787,773.53	8,204,281.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

方一天

陈广益

尹超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家家瑞债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]502号文《关于核准万家家瑞债券型证券投资基金募集的批复》的批准，由万家基金管理有限公司作为管理人于2017年8月21日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验资并出具安永华明（2017）验字第60778298_B03号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2017年9月20日正式生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币286,881,975.30元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币39,850.15元，以上实收基金（本息）合计为人民币286,921,825.45元，折合

286,921,825.45 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司，注册登记机构为万家基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金的投资范围主要为国内依法发行的债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、国债期货等金融工具以及国内依法发行上市的股票（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托权证）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准：中债总全价指数（总值）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

1、金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的以摊余成本计量的金融资产，包括货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

2、金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益。对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在债券投资的账面价值中。对于其他金融资产和以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于其他金融资产和以摊余成本计量的金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以

发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，按照未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，

基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率或者合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

其他金融资产在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小

的按直线法近似计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额选择不同的分红方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 在符合法律法规及基金合同约定，且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会审议；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于

发布《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

(一) 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定,基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税;

根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的

规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(二) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》

的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期；

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（四）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和

转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款	35,987.45	19,602.19
等于：本金	35,767.43	19,595.46
加：应计利息	220.02	6.73
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	35,987.45	19,602.19

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末				
	2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	13,101,995.36	-	13,737,054.96	635,059.60	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	15,892,723.85	93,105.52	16,016,142.12	30,312.75
	银行间市场	51,731,310.00	690,049.31	52,338,049.31	-83,310.00

	合计	67,624,033.85	783,154.83	68,354,191.43	-52,997.25
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		80,726,029.21	783,154.83	82,091,246.39	582,062.35
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票		1,340,579.77	-	1,312,277.00	-28,302.77
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	7,119,973.09	73,629.99	7,204,258.79	10,655.71
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	7,119,973.09	73,629.99	7,204,258.79	10,655.71
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		8,460,552.86	73,629.99	8,516,535.79	-17,647.06

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	200,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	200,000.00	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	785.05	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	27,978.95	37,401.44
其中：交易所市场	24,852.16	30,564.08
银行间市场	3,126.79	6,837.36
应付利息	-	-
预提费用	99,300.00	109,300.00
合计	128,064.00	146,701.44

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家家瑞债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,421,680.86	5,421,680.86
本期申购	56,606,023.20	56,606,023.20
本期赎回（以“-”号填列）	-23,581,863.88	-23,581,863.88
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	38,445,840.18	38,445,840.18

万家家瑞债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,994,827.22	1,994,827.22
本期申购	33,014,155.07	33,014,155.07
本期赎回（以“-”号填列）	-7,030,548.58	-7,030,548.58
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	27,978,433.71	27,978,433.71

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他综合收益。

7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家家瑞债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,261,071.71	-638,080.22	622,991.49
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,261,071.71	-638,080.22	622,991.49
本期利润	3,218,077.57	579,550.92	3,797,628.49
本期基金份额交易产生的变动数	6,943,746.18	-3,643,398.28	3,300,347.90
其中：基金申购款	13,519,290.86	-6,009,614.75	7,509,676.11
基金赎回款	-6,575,544.68	2,366,216.47	-4,209,328.21
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,422,895.46	-3,701,927.58	7,720,967.88

万家家瑞债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	392,468.88	-227,686.84	164,782.04
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	392,468.88	-227,686.84	164,782.04
本期利润	255,854.92	20,158.49	276,013.41
本期基金份额交易产生的变动数	6,473,038.23	-2,404,203.16	4,068,835.07
其中：基金申购款	8,124,353.19	-3,098,494.98	5,025,858.21
基金赎回款	-1,651,314.96	694,291.82	-957,023.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,121,362.03	-2,611,731.51	4,509,630.52

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,938.99	30,579.91
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	1,389.27	172,394.31
其他	49.54	2,264.02
合计	3,377.80	205,238.24

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,730,934.53	-53,454,122.19
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	2,730,934.53	-53,454,122.19

7.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	97,012,763.14	1,557,854,237.53
减：卖出股票成本总额	94,129,827.52	1,608,063,890.13
减：交易费用	152,001.09	3,244,469.59
买卖股票差价收入	2,730,934.53	-53,454,122.19

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	923,336.04	16,238,021.20
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	349,213.28	778,402.02
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申	-	-

购差价收入		
合计	1,272,549.32	17,016,423.22

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	333,827,637.02	3,127,286,040.80
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	331,092,916.61	3,089,686,826.64
减：应计利息总额	2,370,632.85	36,783,604.31
减：交易费用	14,874.28	37,207.83
买卖债券差价收入	349,213.28	778,402.02

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	172,262.78	1,488,460.74
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	172,262.78	1,488,460.74

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
1. 交易性金融资产	599,709.41	5,949,915.85

股票投资	663,362.37	1,738,854.86
债券投资	-63,652.96	4,211,060.99
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	599,709.41	5,949,915.85

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	2,939.43	70,086.32
基金转换费收入	1,199.03	35.64
合计	4,138.46	70,121.96

7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	10,000.00	20,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	2,691.31	9,825.21
账户维护费	37,200.00	46,500.00
合计	129,891.31	156,325.21

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司(“万家基金”)	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
中泰证券股份有限公司(“中泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
山东省新动能基金管理有限公司	基金管理人的股东
万家财富基金销售(天津)有限公司(“万家财富”)	基金管理人的子公司、基金销售机构
万家共赢资产管理有限公司(“万家共赢”)	基金管理人的子公司
山东能源集团有限公司	基金管理人的实际控制人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例(%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)
中泰证券	6,920,856.25	3.41	294,671,783.57	10.58

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例(%)	成交金额	占当期债券 成交总额的比例(%)
中泰证券	6,194,019.32	2.15	42,999,024.08	6.45

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
中泰证券	3,085.93	3.41	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
中泰证券	267,009.08	11.68	1,352.15	4.42

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	383,095.43	4,167,859.36
其中：应支付销售机构的客户维护 费	50,815.90	263,575.23
应支付基金管理人的净管理费	332,279.53	3,904,284.13

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.70% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力致使无法按时支付等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	109,455.85	1,190,817.08

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日或不可抗力致使无法按时支付等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	合计
工商银行	-	27,376.90	27,376.90
中泰证券	-	35.34	35.34
合计	-	27,412.24	27,412.24
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C	合计
工商银行	-	484.33	484.33
万家基金	-	4,382.19	4,382.19
中泰证券	-	33.31	33.31
合计	-	4,899.83	4,899.83

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人根据相关协议支付给各销售机构。若遇法定节假日、公休假或不可抗力致使无法按时支付等，支付日期顺延。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C
基金合同生效日（2017 年 9 月 20 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期内申购/买入总份额	40,263,474.33	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	16,860,000.00	-
报告期末持有的基金份额	23,403,474.33	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	60.8739%	-
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C
基金合同生效日（2017 年 9 月 20 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-

报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	35,987.45	1,938.99	19,602.19	30,579.91

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，存款按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025年12月30日	重大事项停牌	78.81	2026年1月15日	86.69	800	59,083.64	63,048.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖

出回购金融资产款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止,本基金因从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 4,400,178.11 元,将于 2026 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括:信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面,建立了四道防线:以各岗位目标责任制为基础,形成第一道防线;合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督,形成第二道防线;独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况和有效性进行监督、检查、评估和反馈,形成第三道防线;董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告,并提出指导性意见,形成第四道防线。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金的货币资金均存放于信用良好的银行,在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估,以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	3,528,275.23	3,751,210.19
合计	3,528,275.23	3,751,210.19

注：未评级债券包括国债。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	1,281,796.55	50,410.96
AAA 以下	4,450,420.62	345,479.42
未评级	59,093,699.03	3,057,158.22
合计	64,825,916.20	3,453,048.60

注：未评级债券包括国债、政策性金融债。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。因此，除在附注 7.4.12 中列示的本基金期末持有的流通受限证券外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风

险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 7.4.12 “期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	35,987.45	-	-	-	-	-	35,987.45
结算备付金	900,429.09	-	-	-	-	-	900,429.09
存出保证金	5,930.24	-	-	-	-	-	5,930.24
交易性金融资产	364,781.48	796,843.16	8,701,162.55	36,643,705.61	21,847,698.63	13,737,054.96	82,091,246.39
买入返售金融资产	200,000.00	-	-	-	-	-	200,000.00
应收清算款	-	-	-	-	-	1,524,231.68	1,524,231.68
资产总计	1,507,128.26	796,843.16	8,701,162.55	36,643,705.61	21,847,698.63	15,261,286.64	84,757,824.85
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,049,368.41	1,049,368.41
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	56,697.37	56,697.37
应付托管费	-	-	-	-	-	16,199.27	16,199.27
应付清算款	-	-	-	-	-	-439,131.81	439,131.81
卖出回购金融资产款	4,400,178.11	-	-	-	-	-	4,400,178.11

应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,389.21	12,389.21
应交税费	-	-	-	-	-	924.38	924.38
其他负债	-	-	-	-	-	128,064.00	128,064.00
负债总计	4,400,178.11	-	-	-	-	1,702,774.45	6,102,952.56
利率敏感度缺口	-2,893,049.85	796,843.16	8,701,162.55	36,643,705.61	21,847,698.63	13,558,512.19	78,654,872.29
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	19,602.19	-	-	-	-	-	19,602.19
结算备付金	73,264.94	-	-	-	-	-	73,264.94
存出保证金	51,941.34	-	-	-	-	-	51,941.34
交易性金融资产	1,546,733.06	48,503.73	2,551,753.98	3,057,158.22	-	1,312,386.80	8,516,535.79
应收清算款	-	-	-	-	-	-509,126.96	509,126.96
资产总计	1,691,541.53	48,503.73	2,551,753.98	3,057,158.22	-	1,821,513.76	9,170,471.22
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,558.03	2,558.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	11,769.89	11,769.89
应付托管费	-	-	-	-	-	3,362.87	3,362.87
卖出回购金融资产款	799,954.84	-	-	-	-	-	799,954.84
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,807.05	1,807.05
应交税费	-	-	-	-	-	35.49	35.49
其他负债	-	-	-	-	-	146,701.44	146,701.44
负债总计	799,954.84	-	-	-	-	166,234.77	966,189.61
利率敏感度缺口	891,586.69	48,503.73	2,551,753.98	3,057,158.22	-	1,655,278.99	8,204,281.61

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月

			31 日)
	市场利率下降 25 个基点	473,026.10	19,412.13
	市场利率上升 25 个基点	-467,443.40	-19,359.96

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	13,737,054.96	17.46	1,312,277.00	16.00
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	13,737,054.96	17.46	1,312,277.00	16.00

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票基准指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月

			31 日)
	股票基准指数上升 100 个基点	195,997.25	12,778.08
	股票基准指数下降 100 个基点	-195,997.25	-12,778.08

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	19,406,224.13	1,708,167.38
第二层次	62,685,022.26	6,808,368.41
第三层次	-	-
合计	82,091,246.39	8,516,535.79

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、新发未上市、涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具本期末及上年度末均未以第三层次公允价值计量。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	13,737,054.96	16.21
	其中：股票	13,737,054.96	16.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	68,354,191.43	80.65
	其中：债券	68,354,191.43	80.65
	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	200,000.00	0.24
	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	936,416.54	1.10
8	其他各项资产	1,530,161.92	1.81
9	合计	84,757,824.85	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	5,836.00	0.01
B	采矿业	556,649.00	0.71

C	制造业	10,584,389.96	13.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	163,924.00	0.21
E	建筑业	110,440.00	0.14
F	批发和零售业	256,623.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	27,176.00	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	482,959.00	0.61
J	金融业	1,045,504.00	1.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	185,945.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	210,613.00	0.27
N	水利、环境和公共设施管理业	105,820.00	0.13
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	1,176.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	13,737,054.96	17.46

8.2.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	002414	高德红外	14,000	205,380.00	0.26
2	600989	宝丰能源	9,900	194,337.00	0.25
3	601138	工业富联	3,100	192,355.00	0.24
4	600549	厦门钨业	4,600	188,876.00	0.24
5	688062	迈威生物	4,900	188,503.00	0.24
6	002916	深南电路	800	185,832.00	0.24
7	600415	小商品城	11,600	185,020.00	0.24
8	300882	万胜智能	9,800	184,240.00	0.23
9	600066	宇通客车	5,600	183,120.00	0.23
10	002460	赣锋锂业	2,600	163,514.00	0.21
11	002284	亚太股份	10,800	161,244.00	0.21
12	688321	微芯生物	5,500	160,710.00	0.20
13	688700	东威科技	4,500	158,760.00	0.20
14	688183	生益电子	1,600	153,104.00	0.19
15	000988	华工科技	1,900	150,727.00	0.19
16	300418	昆仑万维	3,600	150,120.00	0.19

17	300438	鹏辉能源	2,800	149,016.00	0.19
18	301308	江波龙	600	146,904.00	0.19
19	688025	杰普特	1,000	141,570.00	0.18
20	002237	恒邦股份	10,208	136,991.36	0.17
21	600262	北方股份	5,200	135,356.00	0.17
22	002560	通达股份	13,400	135,072.00	0.17
23	300475	香农芯创	900	129,906.00	0.17
24	688498	源杰科技	200	128,398.00	0.16
25	300548	长芯博创	900	127,800.00	0.16
26	688311	盟升电子	2,700	123,120.00	0.16
27	688333	铂力特	1,100	122,661.00	0.16
28	002246	北化股份	6,800	122,536.00	0.16
29	300308	中际旭创	200	122,000.00	0.16
30	688097	博众精工	3,200	120,800.00	0.15
31	600031	三一重工	5,600	118,328.00	0.15
32	002624	完美世界	7,200	118,008.00	0.15
33	001309	德明利	500	115,945.00	0.15
34	002008	大族激光	2,800	115,332.00	0.15
35	300476	胜宏科技	400	115,032.00	0.15
36	301190	善水科技	5,400	114,534.00	0.15
37	603236	移远通信	1,200	114,492.00	0.15
38	300719	安达维尔	6,300	114,093.00	0.15
39	600166	福田汽车	38,300	111,836.00	0.14
40	301219	腾远钴业	1,600	109,248.00	0.14
41	300681	英搏尔	4,300	107,758.00	0.14
42	603126	中材节能	16,000	107,520.00	0.14
43	603083	剑桥科技	800	107,504.00	0.14
44	002415	海康威视	3,600	107,424.00	0.14
45	300191	潜能恒信	5,800	107,184.00	0.14
46	300735	光弘科技	4,300	106,898.00	0.14
47	600195	中牧股份	13,500	106,245.00	0.14
48	600323	瀚蓝环境	3,700	105,820.00	0.13
49	601187	厦门银行	14,400	105,696.00	0.13
50	601117	中国化学	14,000	105,420.00	0.13
51	601211	国泰海通	5,100	104,805.00	0.13
52	600795	国电电力	20,700	104,328.00	0.13
53	601963	重庆银行	9,600	103,968.00	0.13
54	002142	宁波银行	3,700	103,933.00	0.13
55	688779	五矿新能	13,800	103,362.00	0.13
56	600392	盛和资源	4,800	103,344.00	0.13
57	300620	光库科技	700	102,935.00	0.13
58	601318	中国平安	1,500	102,600.00	0.13
59	002463	沪电股份	1,400	102,298.00	0.13

60	688063	派能科技	1,800	102,276.00	0.13
61	002384	东山精密	1,200	101,580.00	0.13
62	300394	天孚通信	500	101,515.00	0.13
63	600459	贵研铂业	5,400	100,494.00	0.13
64	688147	微导纳米	1,600	100,464.00	0.13
65	600183	生益科技	1,400	99,974.00	0.13
66	688676	金盘科技	1,100	99,374.00	0.13
67	688410	山外山	6,600	98,802.00	0.13
68	601375	中原证券	22,900	98,470.00	0.13
69	688313	仕佳光子	1,100	97,658.00	0.12
70	601020	华钰矿业	3,600	96,696.00	0.12
71	603799	华友钴业	1,400	95,564.00	0.12
72	002050	三花智控	1,700	94,027.00	0.12
73	002396	星网锐捷	3,100	93,930.00	0.12
74	600104	上汽集团	6,100	92,842.00	0.12
75	600160	巨化股份	2,400	92,208.00	0.12
76	002117	东港股份	6,600	91,146.00	0.12
77	688390	固德威	1,400	86,982.00	0.11
78	603500	祥和实业	7,200	86,256.00	0.11
79	300502	新易盛	200	86,176.00	0.11
80	300274	阳光电源	500	85,520.00	0.11
81	603444	吉比特	200	84,770.00	0.11
82	000708	中信特钢	5,100	83,487.00	0.11
83	002487	大金重工	1,600	83,088.00	0.11
84	600105	永鼎股份	3,300	82,830.00	0.11
85	301215	中汽股份	11,900	81,515.00	0.10
86	002080	中材科技	2,200	79,948.00	0.10
87	000426	兴业银锡	2,100	74,760.00	0.10
88	601166	兴业银行	3,500	73,710.00	0.09
89	000776	广发证券	3,200	70,464.00	0.09
90	688295	中复神鹰	2,100	68,901.00	0.09
91	688525	佰维存储	600	68,874.00	0.09
92	300857	协创数据	400	67,472.00	0.09
93	000612	焦作万方	6,100	67,222.00	0.09
94	603486	科沃斯	800	64,544.00	0.08
95	603629	利通电子	2,400	63,960.00	0.08
96	002049	紫光国微	800	63,048.00	0.08
97	000933	神火股份	2,200	60,434.00	0.08
98	600082	海泰发展	13,600	55,216.00	0.07
99	601128	常熟银行	7,700	54,208.00	0.07
100	600361	创新新材	12,700	53,848.00	0.07
101	600572	康恩贝	12,000	53,520.00	0.07
102	600019	宝钢股份	7,000	52,150.00	0.07

103	603379	三美股份	800	48,576.00	0.06
104	601899	紫金矿业	1,400	48,258.00	0.06
105	688008	澜起科技	400	47,120.00	0.06
106	002056	横店东磁	2,400	46,800.00	0.06
107	600547	山东黄金	1,200	46,452.00	0.06
108	002826	易明医药	2,500	45,950.00	0.06
109	600958	东方证券	4,200	45,780.00	0.06
110	603979	金诚信	600	45,690.00	0.06
111	002475	立讯精密	800	45,368.00	0.06
112	300480	光力科技	2,700	45,117.00	0.06
113	000792	盐湖股份	1,600	45,056.00	0.06
114	600710	苏美达	4,100	44,321.00	0.06
115	600061	国投资本	5,700	43,605.00	0.06
116	603986	兆易创新	200	42,850.00	0.05
117	002837	英维克	400	42,756.00	0.05
118	601857	中国石油	4,100	42,681.00	0.05
119	002281	光迅科技	600	41,970.00	0.05
120	600690	海尔智家	1,600	41,744.00	0.05
121	002345	潮宏基	3,200	40,000.00	0.05
122	603296	华勤技术	400	36,296.00	0.05
123	300811	铂科新材	500	35,655.00	0.05
124	600919	江苏银行	3,200	33,280.00	0.04
125	603659	璞泰来	1,200	32,808.00	0.04
126	002738	中矿资源	400	31,420.00	0.04
127	002297	博云新材	2,600	31,122.00	0.04
128	002028	思源电气	200	30,918.00	0.04
129	600176	中国巨石	1,800	30,780.00	0.04
130	600027	华电国际	6,000	29,760.00	0.04
131	601336	新华保险	400	27,880.00	0.04
132	301377	鼎泰高科	200	27,820.00	0.04
133	689009	九号公司	500	27,795.00	0.04
134	688177	百奥泰	1,200	27,768.00	0.04
135	002602	世纪华通	1,600	27,296.00	0.03
136	601968	宝钢包装	5,100	27,234.00	0.03
137	002556	辉隆股份	4,500	27,180.00	0.03
138	300496	中科创达	400	27,000.00	0.03
139	300602	飞荣达	800	26,528.00	0.03
140	002768	国恩股份	500	26,340.00	0.03
141	300014	亿纬锂能	400	26,304.00	0.03
142	002609	捷顺科技	2,800	26,012.00	0.03
143	301358	湖南裕能	400	25,864.00	0.03
144	600282	南钢股份	4,900	25,774.00	0.03
145	300003	乐普医疗	1,600	25,296.00	0.03

146	300043	星辉娱乐	4,400	24,860.00	0.03
147	688103	国力电子	400	24,236.00	0.03
148	601869	长飞光纤	200	23,272.00	0.03
149	002156	通富微电	600	22,620.00	0.03
150	600873	梅花生物	2,200	22,286.00	0.03
151	300870	欧陆通	100	22,100.00	0.03
152	688173	希荻微	1,500	22,050.00	0.03
153	600585	海螺水泥	1,000	21,860.00	0.03
154	301217	铜冠铜箔	600	20,568.00	0.03
155	688002	睿创微纳	200	20,160.00	0.03
156	600711	盛屯矿业	1,200	18,192.00	0.02
157	603259	药明康德	200	18,128.00	0.02
158	301165	锐捷网络	200	17,760.00	0.02
159	600018	上港集团	3,200	17,344.00	0.02
160	000408	藏格矿业	200	16,880.00	0.02
161	605305	中际联合	400	16,664.00	0.02
162	600098	广州发展	2,500	16,350.00	0.02
163	601009	南京银行	1,400	16,002.00	0.02
164	603993	洛阳钼业	800	16,000.00	0.02
165	601600	中国铝业	1,300	15,886.00	0.02
166	002824	和胜股份	800	15,520.00	0.02
167	601898	中煤能源	1,200	14,928.00	0.02
168	601225	陕西煤业	700	14,924.00	0.02
169	002588	史丹利	1,400	13,972.00	0.02
170	002709	天赐材料	300	13,899.00	0.02
171	600111	北方稀土	300	13,836.00	0.02
172	601998	中信银行	1,600	12,320.00	0.02
173	002948	青岛银行	2,700	12,096.00	0.02
174	605118	力鼎光电	400	12,044.00	0.02
175	002206	海利得	2,000	11,700.00	0.01
176	300073	当升科技	200	11,560.00	0.01
177	300570	太辰光	100	11,555.00	0.01
178	000657	中钨高新	400	11,084.00	0.01
179	301268	铭利达	600	10,938.00	0.01
180	603267	鸿远电子	200	10,886.00	0.01
181	603897	长城科技	400	10,880.00	0.01
182	600732	爱旭股份	800	10,720.00	0.01
183	603678	火炬电子	300	10,596.00	0.01
184	002130	沃尔核材	400	10,528.00	0.01
185	603699	纽威股份	200	10,394.00	0.01
186	600032	浙江新能	1,400	10,374.00	0.01
187	600487	亨通光电	400	9,892.00	0.01
188	600489	中金黄金	400	9,344.00	0.01

189	601818	光大银行	2,500	8,725.00	0.01
190	300035	中科电气	400	8,516.00	0.01
191	000923	河钢资源	400	8,468.00	0.01
192	601808	中海油服	600	8,424.00	0.01
193	603969	银龙股份	800	8,088.00	0.01
194	000778	新兴铸管	1,800	7,524.00	0.01
195	601777	千里科技	700	7,441.00	0.01
196	603086	先达股份	900	7,398.00	0.01
197	603228	景旺电子	100	7,309.00	0.01
198	002170	芭田股份	600	7,308.00	0.01
199	600908	无锡银行	1,200	7,116.00	0.01
200	002527	新时达	400	7,096.00	0.01
201	601229	上海银行	700	7,070.00	0.01
201	603323	苏农银行	1,400	7,070.00	0.01
202	600141	兴发集团	200	6,916.00	0.01
203	600435	北方导航	400	6,168.00	0.01
204	300499	高澜股份	200	6,136.00	0.01
205	002772	众兴菌业	400	5,836.00	0.01
206	002483	润邦股份	800	5,712.00	0.01
207	002545	东方铁塔	300	5,535.00	0.01
208	605208	永茂泰	400	5,432.00	0.01
209	300042	朗科科技	200	5,140.00	0.01
210	002938	鹏鼎控股	100	5,058.00	0.01
211	000880	潍柴重机	180	4,917.60	0.01
212	000758	中色股份	700	4,648.00	0.01
213	002436	兴森科技	200	4,234.00	0.01
214	600015	华夏银行	600	4,122.00	0.01
215	600039	四川路桥	400	3,980.00	0.01
216	601880	辽港股份	2,300	3,680.00	0.00
217	601872	招商轮船	400	3,592.00	0.00
218	600642	申能股份	400	3,112.00	0.00
219	002669	康达新材	200	3,040.00	0.00
220	002746	仙坛股份	500	3,035.00	0.00
221	300101	振芯科技	100	2,843.00	0.00
222	601077	渝农商行	400	2,584.00	0.00
223	300746	汉嘉数智	200	2,534.00	0.00
224	600315	上海家化	100	2,252.00	0.00
225	603565	中谷物流	200	2,008.00	0.00
226	300079	数码视讯	300	1,617.00	0.00
227	603766	隆鑫通用	100	1,611.00	0.00
228	300068	南都电源	100	1,554.00	0.00
229	000719	中原传媒	100	1,176.00	0.00
230	000932	华菱钢铁	200	1,124.00	0.00

231	601669	中国电建	200	1,040.00	0.00
232	600153	建发股份	100	925.00	0.00
233	003035	南网能源	200	916.00	0.00
234	000717	中南股份	300	777.00	0.00
235	600179	安通控股	100	552.00	0.00
236	002004	华邦健康	100	478.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688235	百济神州	688,570.00	8.39
2	688183	生益电子	601,933.83	7.34
3	002463	沪电股份	575,222.00	7.01
4	300502	新易盛	551,202.00	6.72
5	601899	紫金矿业	550,356.00	6.71
6	600919	江苏银行	509,990.00	6.22
7	600183	生益科技	509,692.00	6.21
8	603259	药明康德	472,907.00	5.76
9	600066	宇通客车	455,827.00	5.56
10	300308	中际旭创	447,316.00	5.45
11	601138	工业富联	446,416.00	5.44
12	000651	格力电器	437,428.46	5.33
13	600160	巨化股份	431,106.00	5.25
14	600585	海螺水泥	430,231.00	5.24
15	002916	深南电路	428,624.00	5.22
16	601009	南京银行	418,715.00	5.10
17	300476	胜宏科技	408,908.00	4.98
18	601988	中国银行	405,196.00	4.94
19	600018	上港集团	391,846.00	4.78
20	600415	小商品城	382,830.00	4.67
21	688313	仕佳光子	378,386.05	4.61
22	600989	宝丰能源	374,279.00	4.56
23	002284	亚太股份	366,842.00	4.47
24	601117	中国化学	365,292.00	4.45
25	300870	欧陆通	362,248.00	4.42
26	600195	中牧股份	360,973.00	4.40
27	601818	光大银行	353,339.00	4.31
28	300274	阳光电源	352,711.00	4.30
29	688578	艾力斯	351,714.14	4.29
30	000988	华工科技	350,144.00	4.27
31	603236	移远通信	348,419.00	4.25
32	600710	苏美达	342,290.00	4.17
33	688498	源杰科技	340,778.00	4.15

34	600028	中国石化	338,834.00	4.13
35	601225	陕西煤业	337,781.00	4.12
36	601328	交通银行	336,933.00	4.11
37	601857	中国石油	333,506.00	4.07
38	601963	重庆银行	330,719.00	4.03
39	002384	东山精密	323,241.00	3.94
40	600547	山东黄金	321,261.00	3.92
41	600262	北方股份	317,198.00	3.87
42	600377	宁沪高速	314,902.00	3.84
43	688428	诺诚健华	314,732.13	3.84
44	600489	中金黄金	314,307.00	3.83
45	002624	完美世界	310,025.00	3.78
46	600219	南山铝业	308,482.00	3.76
47	300857	协创数据	307,916.00	3.75
48	002714	牧原股份	306,494.00	3.74
49	688390	固德威	300,376.26	3.66
50	300394	天孚通信	300,324.00	3.66
51	600276	恒瑞医药	299,340.00	3.65
52	688256	寒武纪	295,538.00	3.60
53	300048	合康新能	294,411.00	3.59
54	301165	锐捷网络	290,870.00	3.55
55	000895	双汇发展	288,375.00	3.51
56	000708	中信特钢	287,086.00	3.50
57	002414	高德红外	282,336.00	3.44
58	601658	邮储银行	278,116.00	3.39
59	600176	中国巨石	275,187.00	3.35
60	300750	宁德时代	274,037.00	3.34
61	300570	太辰光	273,650.00	3.34
62	600685	中船防务	272,613.00	3.32
63	600031	三一重工	272,247.00	3.32
64	300940	南极光	272,123.00	3.32
65	300548	长芯博创	271,223.00	3.31
66	600873	梅花生物	270,600.00	3.30
67	600166	福田汽车	270,255.00	3.29
68	300418	昆仑万维	268,948.00	3.28
69	000426	兴业银锡	267,676.00	3.26
70	002396	星网锐捷	267,357.00	3.26
71	601668	中国建筑	265,829.00	3.24
72	688233	神工股份	265,599.93	3.24
73	603500	祥和实业	265,265.00	3.23
74	000333	美的集团	264,436.00	3.22
75	002246	北化股份	264,012.00	3.22
76	688008	澜起科技	261,629.33	3.19

77	688266	泽璟制药	261,199.21	3.18
78	002588	史丹利	260,472.00	3.17
79	002142	宁波银行	260,258.00	3.17
80	688410	山外山	256,391.15	3.13
81	600459	贵研铂业	253,625.00	3.09
82	601288	农业银行	253,254.00	3.09
83	688661	和林微纳	251,467.54	3.07
84	601898	中煤能源	248,393.00	3.03
85	600019	宝钢股份	246,466.00	3.00
86	688025	杰普特	245,903.00	3.00
87	688636	智明达	244,294.43	2.98
88	601077	渝农商行	242,138.00	2.95
89	688322	奥比中光	241,113.96	2.94
90	688049	炬芯科技	239,712.14	2.92
91	603238	诺邦股份	239,375.00	2.92
92	002267	陕天然气	238,848.00	2.91
93	001207	联科科技	233,780.00	2.85
94	601998	中信银行	232,581.00	2.83
95	688280	精进电动	231,697.05	2.82
96	600098	广州发展	231,682.00	2.82
97	601128	常熟银行	231,295.00	2.82
98	601187	厦门银行	228,250.00	2.78
99	002772	众兴菌业	227,969.00	2.78
100	300662	科锐国际	227,645.00	2.77
101	601169	北京银行	225,243.00	2.75
102	002237	恒邦股份	223,970.96	2.73
103	600032	浙江新能	223,584.00	2.73
104	689009	九号公司	223,171.30	2.72
105	300888	稳健医疗	222,185.00	2.71
106	300647	超频三	221,720.00	2.70
107	603628	清源股份	221,480.00	2.70
108	601665	齐鲁银行	221,445.00	2.70
109	603089	正裕工业	220,758.00	2.69
110	600282	南钢股份	218,796.00	2.67
111	600482	中国动力	217,152.00	2.65
112	300496	中科创达	213,060.00	2.60
113	002746	仙坛股份	211,672.00	2.58
114	600027	华电国际	211,544.00	2.58
115	688062	迈威生物	211,434.73	2.58
116	603822	ST 嘉澳	210,570.00	2.57
117	601919	中远海控	209,475.00	2.55
118	601066	中信建投	208,514.00	2.54
119	002028	思源电气	207,595.00	2.53

120	600887	伊利股份	207,559.00	2.53
121	300882	万胜智能	207,551.00	2.53
122	601088	中国神华	207,525.00	2.53
123	002001	新和成	206,063.00	2.51
124	688286	敏芯股份	205,065.16	2.50
125	002460	赣锋锂业	204,612.00	2.49
126	603979	金诚信	204,543.00	2.49
127	002170	芭田股份	203,444.00	2.48
128	000423	东阿阿胶	202,927.00	2.47
129	000408	藏格矿业	202,758.00	2.47
130	600549	厦门钨业	201,311.00	2.45
131	300824	北鼎股份	200,787.00	2.45
132	000719	中原传媒	200,268.00	2.44
133	603379	三美股份	198,544.00	2.42
134	300369	绿盟科技	198,180.00	2.42
135	688700	东威科技	197,012.47	2.40
136	603267	鸿远电子	196,845.00	2.40
137	301270	汉仪股份	195,861.00	2.39
138	688668	鼎通科技	195,704.10	2.39
139	300475	香农芯创	195,657.00	2.38
140	300879	大叶股份	194,716.00	2.37
141	300746	汉嘉数智	194,622.00	2.37
142	600732	爱旭股份	194,050.00	2.37
143	603486	科沃斯	193,914.00	2.36
144	002576	通达动力	192,012.00	2.34
145	600668	尖峰集团	191,482.00	2.33
146	605259	绿田机械	190,912.00	2.33
147	301215	中汽股份	190,424.00	2.32
148	000975	山金国际	189,875.00	2.31
149	000807	云铝股份	189,744.00	2.31
150	688177	百奥泰	188,336.56	2.30
151	300627	华测导航	188,021.00	2.29
152	688365	光云科技	187,353.03	2.28
153	600236	桂冠电力	187,203.00	2.28
154	301031	中熔电气	186,745.00	2.28
155	002487	大金重工	185,135.00	2.26
156	600886	国投电力	185,008.00	2.26
157	301220	亚香股份	184,386.00	2.25
158	300609	汇纳科技	182,811.00	2.23
159	603126	中材节能	182,763.00	2.23
160	300251	光线传媒	182,728.65	2.23
161	600690	海尔智家	182,364.00	2.22
162	300533	冰川网络	182,106.00	2.22

163	002648	卫星化学	181,710.00	2.21
164	002281	光迅科技	181,177.00	2.21
165	002255	海陆重工	180,102.00	2.20
166	002876	三利谱	179,722.00	2.19
167	301308	江波龙	179,403.00	2.19
168	002594	比亚迪	178,288.00	2.17
169	000915	华特达因	178,133.00	2.17
170	688321	微芯生物	178,088.76	2.17
171	002676	顺威股份	177,023.00	2.16
172	600015	华夏银行	176,693.00	2.15
173	002926	华西证券	175,928.00	2.14
174	601006	大秦铁路	174,171.00	2.12
175	300438	鹏辉能源	174,100.00	2.12
176	301080	百普赛斯	173,992.00	2.12
177	600820	隧道股份	173,056.00	2.11
178	688018	乐鑫科技	172,437.88	2.10
179	603799	华友钴业	172,120.00	2.10
180	688035	德邦科技	171,811.12	2.09
181	600153	建发股份	170,356.00	2.08
182	688143	长盈通	170,077.65	2.07
183	002297	博云新材	169,990.00	2.07
184	001227	兰州银行	168,030.42	2.05
185	601808	中海油服	166,675.00	2.03
186	002948	青岛银行	165,366.00	2.02
187	603156	养元饮品	165,159.00	2.01
188	000729	燕京啤酒	164,648.00	2.01
189	688173	希荻微	164,177.62	2.00

注：“买入金额”按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688235	百济神州	724,209.60	8.83
2	300502	新易盛	660,624.20	8.05
3	601899	紫金矿业	534,144.00	6.51
4	002463	沪电股份	531,049.00	6.47
5	688183	生益电子	522,945.20	6.37
6	600183	生益科技	515,297.00	6.28
7	600919	江苏银行	500,772.21	6.10
8	300308	中际旭创	490,754.00	5.98
9	603259	药明康德	470,402.00	5.73
10	000651	格力电器	453,447.00	5.53
11	601009	南京银行	432,188.00	5.27
12	601988	中国银行	410,637.00	5.01

13	600585	海螺水泥	394,423.00	4.81
14	600018	上港集团	392,437.00	4.78
15	300870	欧陆通	390,642.00	4.76
16	688578	艾力斯	377,840.96	4.61
17	300476	胜宏科技	376,117.00	4.58
18	600160	巨化股份	375,393.00	4.58
19	601818	光大银行	358,337.00	4.37
20	601328	交通银行	344,611.00	4.20
21	688313	仕佳光子	342,039.38	4.17
22	600219	南山铝业	341,421.00	4.16
23	600028	中国石化	341,360.00	4.16
24	601857	中国石油	338,664.00	4.13
25	300857	协创数据	338,575.00	4.13
26	688428	诺诚健华	336,867.93	4.11
27	601225	陕西煤业	335,447.00	4.09
28	301165	锐捷网络	320,456.00	3.91
29	600377	宁沪高速	318,314.00	3.88
30	600276	恒瑞医药	315,475.00	3.85
31	002916	深南电路	315,306.00	3.84
32	688256	寒武纪	311,671.04	3.80
33	300940	南极光	310,744.00	3.79
34	002714	牧原股份	310,194.00	3.78
35	688233	神工股份	310,150.04	3.78
36	688498	源杰科技	302,616.00	3.69
37	600489	中金黄金	301,815.00	3.68
38	601658	邮储银行	300,071.00	3.66
39	600710	苏美达	297,747.00	3.63
40	601138	工业富联	296,990.00	3.62
41	300274	阳光电源	296,202.00	3.61
42	600685	中船防务	294,331.00	3.59
43	300048	合康新能	290,738.00	3.54
44	002772	众兴菌业	290,366.00	3.54
45	600547	山东黄金	283,377.00	3.45
46	000895	双汇发展	280,903.00	3.42
47	002384	东山精密	279,595.00	3.41
48	600066	宇通客车	274,598.00	3.35
49	603236	移远通信	269,002.00	3.28
50	300750	宁德时代	266,774.00	3.25
51	600195	中牧股份	266,252.00	3.25
52	300570	太辰光	265,301.00	3.23
53	688661	和林微纳	264,299.84	3.22
54	000333	美的集团	262,560.00	3.20
55	688322	奥比中光	261,295.90	3.18

56	601288	农业银行	261,204.00	3.18
57	601668	中国建筑	260,470.00	3.17
58	001207	联科科技	258,500.00	3.15
59	688008	澜起科技	257,680.09	3.14
60	688049	炬芯科技	254,695.33	3.10
61	002588	史丹利	253,279.00	3.09
62	600176	中国巨石	252,918.00	3.08
63	688636	智明达	252,271.63	3.07
64	688266	泽璟制药	251,752.64	3.07
65	603628	清源股份	249,711.00	3.04
66	601169	北京银行	248,964.00	3.03
67	601117	中国化学	245,468.00	2.99
68	688280	精进电动	245,032.56	2.99
69	300662	科锐国际	243,052.00	2.96
70	600873	梅花生物	240,551.00	2.93
71	002284	亚太股份	239,321.00	2.92
72	300647	超频三	237,922.00	2.90
73	000988	华工科技	236,379.00	2.88
74	601088	中国神华	235,464.00	2.87
75	603979	金诚信	234,900.00	2.86
76	300394	天孚通信	230,843.00	2.81
77	600482	中国动力	230,387.00	2.81
78	601898	中煤能源	230,191.00	2.81
79	000807	云铝股份	229,641.00	2.80
80	601077	渝农商行	229,186.00	2.79
81	688286	敏芯股份	228,203.20	2.78
82	002267	陕天然气	227,450.00	2.77
83	603822	ST 嘉澳	226,256.00	2.76
84	688668	鼎通科技	224,385.91	2.73
85	002170	芭田股份	223,367.00	2.72
86	603238	诺邦股份	222,694.00	2.71
87	601998	中信银行	222,468.00	2.71
88	601665	齐鲁银行	220,988.00	2.69
89	000708	中信特钢	220,535.00	2.69
90	601963	重庆银行	217,079.00	2.65
91	000408	藏格矿业	216,259.00	2.64
92	600262	北方股份	215,484.00	2.63
93	601066	中信建投	214,906.00	2.62
94	300609	汇纳科技	214,380.00	2.61
95	603500	祥和实业	212,858.00	2.59
96	600098	广州发展	211,278.00	2.58
97	000426	兴业银锡	210,439.00	2.56
98	601919	中远海控	208,274.00	2.54

99	300369	绿盟科技	207,944.00	2.53
100	002255	海陆重工	207,834.00	2.53
101	688018	乐鑫科技	207,101.98	2.52
102	002624	完美世界	206,958.00	2.52
103	300888	稳健医疗	206,373.00	2.52
104	688390	固德威	206,155.29	2.51
105	300496	中科创达	204,107.00	2.49
106	002001	新和成	202,113.00	2.46
107	002746	仙坛股份	201,943.00	2.46
108	600668	尖峰集团	200,196.60	2.44
109	600887	伊利股份	199,848.00	2.44
110	600415	小商品城	199,779.00	2.44
111	300533	冰川网络	198,319.00	2.42
112	002876	三利谱	197,747.00	2.41
113	600236	桂冠电力	197,613.00	2.41
114	300879	大叶股份	197,562.00	2.41
115	301031	中熔电气	197,211.84	2.40
116	300824	北鼎股份	196,197.00	2.39
117	000423	东阿阿胶	196,161.00	2.39
118	600019	宝钢股份	195,953.00	2.39
119	603089	正裕工业	195,406.00	2.38
120	002926	华西证券	194,720.00	2.37
121	000719	中原传媒	194,431.00	2.37
122	300746	汉嘉数智	193,664.00	2.36
123	600886	国投电力	192,904.00	2.35
124	600032	浙江新能	190,968.00	2.33
125	301270	汉仪股份	190,940.00	2.33
126	600282	南钢股份	190,280.00	2.32
127	300251	光线传媒	189,330.00	2.31
128	603156	养元饮品	188,576.00	2.30
129	600989	宝丰能源	188,574.00	2.30
130	002396	星网锐捷	188,124.00	2.29
131	300627	华测导航	186,380.00	2.27
132	002576	通达动力	186,164.00	2.27
133	689009	九号公司	186,106.16	2.27
134	301220	亚香股份	185,989.20	2.27
135	600732	爱旭股份	185,615.00	2.26
136	000915	华特达因	184,609.00	2.25
137	002676	顺威股份	184,528.00	2.25
138	300850	新强联	182,859.00	2.23
139	000975	山金国际	182,581.00	2.23
140	301080	百普赛斯	182,241.00	2.22
141	002028	思源电气	181,295.00	2.21

142	000783	长江证券	181,130.00	2.21
143	600459	贵研铂业	180,642.00	2.20
144	605499	东鹏饮料	180,544.00	2.20
145	002594	比亚迪	178,906.00	2.18
146	002736	国信证券	177,837.00	2.17
147	688035	德邦科技	176,537.43	2.15
148	002362	汉王科技	176,207.00	2.15
149	600027	华电国际	175,575.00	2.14
150	688488	艾迪药业	175,298.20	2.14
151	601939	建设银行	175,258.00	2.14
152	300153	科泰电源	174,450.00	2.13
153	600820	隧道股份	174,169.00	2.12
154	601128	常熟银行	174,036.50	2.12
155	601808	中海油服	173,789.00	2.12
156	002728	特一药业	172,807.00	2.11
157	601006	大秦铁路	172,088.00	2.10
158	688048	长光华芯	171,483.80	2.09
159	300548	长芯博创	170,949.00	2.08
160	688365	光云科技	168,413.56	2.05
161	600299	安迪苏	168,411.00	2.05
162	300365	恒华科技	168,090.00	2.05
163	600015	华夏银行	166,934.00	2.03
164	001227	兰州银行	166,564.00	2.03
165	600000	浦发银行	165,357.00	2.02
166	688177	百奥泰	165,251.81	2.01
167	300065	海兰信	165,119.00	2.01
168	600166	福田汽车	164,952.00	2.01
169	688143	长盈通	164,822.70	2.01
170	000729	燕京啤酒	164,098.00	2.00

注：“卖出金额”按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	105,891,243.11
卖出股票收入（成交）总额	97,012,763.14

注：本项买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；本项卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,283,924.95	13.07
2	央行票据	-	-

3	金融债券	52,338,049.31	66.54
	其中：政策性金融债	52,338,049.31	66.54
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）	5,732,217.17	7.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	68,354,191.43	86.90

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	210210	21 国开 10	100,000	10,998,323.29	13.98
2	220210	22 国开 10	100,000	10,849,375.34	13.79
3	220315	22 进出 15	100,000	10,325,975.34	13.13
4	240413	24 农发 13	100,000	10,108,890.41	12.85
5	09250312	25 进出清发 12	100,000	10,055,484.93	12.78

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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，中国进出口银行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，中国农业发展银行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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行和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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,930.24
2	应收清算款	1,524,231.68
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,530,161.92

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	118034	晶能转债	121,216.82	0.15
2	123178	花园转债	120,861.76	0.15
3	127041	弘亚转债	120,248.91	0.15
4	127075	百川转 2	104,996.61	0.13
5	113640	苏利转债	104,164.66	0.13
6	127022	恒逸转债	95,416.50	0.12
7	113043	财通转债	95,211.39	0.12
8	113056	重银转债	94,926.14	0.12
9	113623	凤 21 转债	94,635.70	0.12
10	128142	新乳转债	94,320.99	0.12
11	113605	大参转债	93,818.42	0.12
12	113053	隆 22 转债	82,490.68	0.10
13	113649	丰山转债	81,920.37	0.10
14	110081	闻泰转债	81,869.67	0.10
15	113655	欧 22 转债	81,805.41	0.10
16	113062	常银转债	81,658.53	0.10
17	127045	牧原转债	81,614.22	0.10
18	113656	嘉诚转债	81,549.28	0.10
19	110073	国投转债	81,463.46	0.10
20	127049	希望转 2	81,378.88	0.10

21	123172	漱玉转债	81,279.45	0.10
22	113052	兴业转债	80,892.59	0.10
23	123107	温氏转债	79,139.43	0.10
24	110075	南航转债	78,398.89	0.10
25	123243	严牌转债	78,313.78	0.10
26	128141	旺能转债	78,105.45	0.10
27	118031	天 23 转债	77,943.21	0.10
28	110095	双良转债	77,886.00	0.10
29	127039	北港转债	77,730.13	0.10
30	111017	蓝天转债	66,141.22	0.08
31	127089	晶澳转债	65,998.20	0.08
32	127105	龙星转债	65,851.41	0.08
33	110093	神马转债	65,532.72	0.08
34	123092	天壕转债	65,324.55	0.08
35	110084	贵燃转债	65,072.66	0.08
36	123165	回天转债	65,055.63	0.08
37	113632	鹤 21 转债	56,042.04	0.07
38	110098	南药转债	55,879.38	0.07
39	123076	强力转债	55,804.77	0.07
40	127027	能化转债	55,593.65	0.07
41	128137	洁美转债	55,487.98	0.07
42	127024	盈峰转债	55,279.91	0.07
43	127078	优彩转债	55,276.41	0.07
44	127026	超声转债	55,118.43	0.07
45	128129	青农转债	54,980.79	0.07
46	127025	冀东转债	54,927.53	0.07
47	113037	紫银转债	54,858.84	0.07
48	111019	宏柏转债	54,850.83	0.07
49	123091	长海转债	54,824.76	0.07
50	113681	镇洋转债	54,790.10	0.07
51	113042	上银转债	54,634.03	0.07
52	113676	荣 23 转债	54,591.60	0.07
53	123118	惠城转债	49,209.01	0.06
54	113051	节能转债	42,320.38	0.05
55	123188	水羊转债	41,138.99	0.05
56	127071	天箭转债	40,238.49	0.05
57	123146	中环转 2	39,879.44	0.05
58	127040	国泰转债	39,817.65	0.05
59	113597	佳力转债	39,677.75	0.05
60	127059	永东转 2	39,444.74	0.05
61	123193	海能转债	39,424.70	0.05
62	113643	风语转债	39,369.11	0.05
63	113678	中贝转债	39,339.84	0.05

64	123088	威唐转债	39,336.86	0.05
65	127085	韵达转债	39,335.50	0.05
66	113631	皖天转债	39,321.98	0.05
67	123252	银邦转债	39,308.72	0.05
68	123168	惠云转债	39,267.15	0.05
69	123128	首华转债	39,173.39	0.05
70	110094	众和转债	39,139.96	0.05
71	118004	博瑞转债	39,120.03	0.05
72	123159	崧盛转债	39,118.95	0.05
73	128125	华阳转债	38,999.75	0.05
74	113049	长汽转债	38,992.55	0.05
75	111021	奥锐转债	38,970.03	0.05
76	123242	赛龙转债	38,852.83	0.05
77	123113	仙乐转债	38,845.04	0.05
78	118043	福立转债	38,804.56	0.05
79	127056	中特转债	38,801.05	0.05
80	110090	爱迪转债	38,538.43	0.05
81	123176	精测转 2	36,630.24	0.05
82	123071	天能转债	26,911.15	0.03
83	113638	台 21 转债	26,849.20	0.03
84	113691	和邦转债	26,784.25	0.03
85	113070	渝水转债	26,511.76	0.03
86	123158	宙邦转债	26,337.40	0.03
87	110085	通 22 转债	26,334.54	0.03
88	123211	阳谷转债	26,319.41	0.03
89	127088	赫达转债	26,317.78	0.03
90	123239	锋工转债	26,306.52	0.03
91	123225	翔丰转债	26,298.26	0.03
92	127099	盛航转债	26,105.43	0.03
93	123237	佳禾转债	25,846.35	0.03
94	113627	太平转债	16,692.30	0.02
95	123119	康泰转 2	16,655.69	0.02
96	110087	天业转债	16,521.86	0.02
97	128121	宏川转债	16,519.50	0.02
98	113584	家悦转债	16,510.28	0.02
99	123214	东宝转债	16,495.38	0.02
100	113067	燃 23 转债	16,460.22	0.02
101	110086	精工转债	16,378.06	0.02
102	128108	蓝帆转债	16,037.34	0.02
103	127102	浙建转债	15,989.90	0.02
104	127030	盛虹转债	15,976.27	0.02
105	123150	九强转债	15,911.77	0.02
106	127108	太能转债	15,898.00	0.02

107	118041	星球转债	15,885.30	0.02
108	113659	莱克转债	15,818.37	0.02
109	127017	万青转债	15,798.82	0.02
110	128136	立讯转债	15,765.44	0.02
111	127018	本钢转债	15,737.59	0.02
112	110092	三房转债	15,635.86	0.02
113	113647	禾丰转债	15,600.66	0.02
114	127054	双箭转债	15,414.62	0.02

8.11.5 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。

8.11.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
万家家瑞债券 A	236	162,906.10	27,866,148.40	72.48	10,579,691.78	27.52
万家家瑞债券 C	206	135,817.64	-	-	27,978,433.71	100.00
合计	418	158,909.75	27,866,148.40	41.95	38,558,125.49	58.05

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	万家家瑞债券 A	119,931.27	0.3119
	万家家瑞债券 C	-	-
	合计	119,931.27	0.1806

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	万家家瑞债券 A	0~10
	万家家瑞债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	万家家瑞债券 A	0~10
	万家家瑞债券 C	0
	合计	0~10

§ 10 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
基金合同生效日 (2017 年 9 月 20 日) 基金份额总额	203,920,067.29	83,001,758.16
本报告期期初基金份额总额	5,421,680.86	1,994,827.22
本报告期基金总申购份额	56,606,023.20	33,014,155.07
减：本报告期基金总赎回份额	23,581,863.88	7,030,548.58
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	38,445,840.18	27,978,433.71

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内由立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，该机构已连续 9 年为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为人民币 10,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方财富证券	2	159,356,495.28	78.54	71,064.53	78.54	-
国信证券	2	35,614,780.24	17.55	15,883.81	17.55	-
中泰证券	1	6,920,856.25	3.41	3,085.93	3.41	-
国元证券	3	1,011,874.48	0.50	451.28	0.50	-
财通证券	3	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东亚前海证券	2	-	-	-	-	-

方正证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
银泰证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- (1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；
- (2) 内控与风控能力强：证券公司具备完善的内部控制制度，合规管理和风险控制能力较强；
- (3) 技术支持完善：具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需求；
- (4) 专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

- (1) 管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司的备选库。
- (2) 与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、基金专用交易席位的变更情况：

本报告期内，本基金新增华福证券交易单元 2 个，新增华源证券交易单元 2 个，新增东方财富

富证券交易单元 1 个、减少财达证券交易单元 1 个，减少国投证券交易单元 1 个。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
东方财富证券	223,770,311.66	77.55	658,717,000.00	89.16	-	-
国信证券	49,365,312.22	17.11	77,500,000.00	10.49	-	-
中泰证券	6,194,019.32	2.15	-	-	-	-
国元证券	9,218,417.52	3.19	2,600,000.00	0.35	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东亚前海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证	-	-	-	-	-	-

券						
湘财证 券	-	-	-	-	-	-
银泰证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-
中邮证 券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	万家家瑞债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	指定媒介	2025 年 1 月 21 日
2	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 1 月 21 日
3	万家基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
4	万家家瑞债券型证券投资基金 2024 年年度报告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
5	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日
6	万家家瑞债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日
7	万家家瑞债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
8	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
9	万家基金管理有限公司旗下基金中期报告提示性公告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
10	万家家瑞债券型证券投资基金 2025 年中期报告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
11	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
12	万家家瑞债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
13	万家基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海国信嘉利基金销售有限公司为销售机构、开通转换和定投业务以及参与费率优惠活动的公告	指定媒介	2025 年 11 月 12 日

14	万家瑞债券型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2025 年 11 月 26 日
15	万家瑞债券型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 1 号)	指定媒介	2025 年 11 月 26 日
16	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 11 月 26 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20250217-20251231	-	40,263,474.33	16,860,000.00	23,403,474.33	35.23
	2	20250106-20250216	1,367,257.90	-	1,367,257.90	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

§ 13 备查文件目录

13.1 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、《万家瑞债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家瑞债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家瑞债券型证券投资基金 2025 年年度报告原文。
- 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。

13.2 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。

13.3 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 3 月 30 日