

万家家瑞债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家家瑞债券	
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	
报告期末基金份额总额	99,865,004.51 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。	
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	
下属分级基金的基金简称	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 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	56,846,325.01 份	43,018,679.50 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	万家家瑞债券 A	万家家瑞债券 C
1. 本期已实现收益	915,155.21	745,927.62
2. 本期利润	764,967.26	602,475.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0187	0.0163
4. 期末基金资产净值	69,598,693.79	50,879,932.67
5. 期末基金份额净值	1.2243	1.1827

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

万家家瑞债券 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	1.96%	0.36%	-0.25%	0.11%	2.21%	0.25%
过去六个月	2.55%	0.29%	-0.37%	0.11%	2.92%	0.18%
过去一年	9.85%	0.29%	0.81%	0.10%	9.04%	0.19%
过去三年	7.92%	0.30%	5.91%	0.12%	2.01%	0.18%
过去五年	10.35%	0.27%	6.27%	0.12%	4.08%	0.15%
自基金合同生效起至今	33.54%	0.28%	15.53%	0.13%	18.01%	0.15%

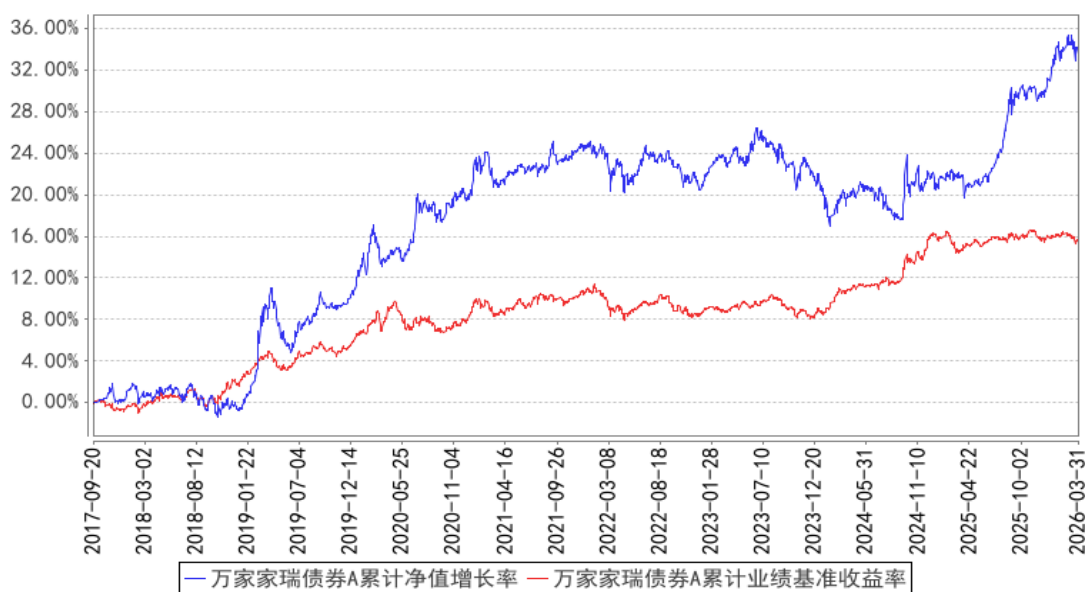
万家家瑞债券 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

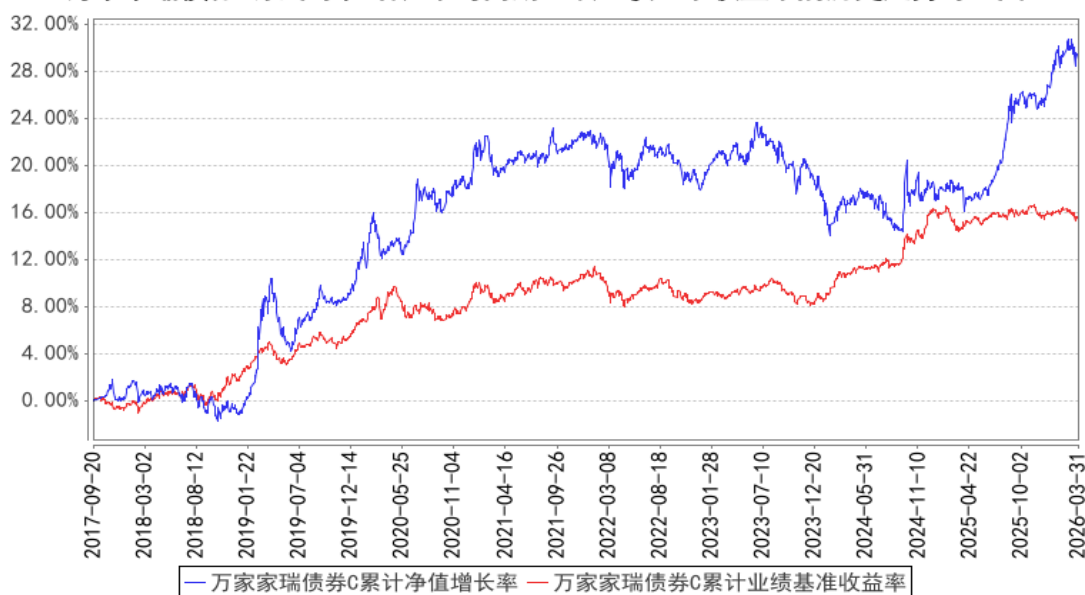
				④		
过去三个月	1.85%	0.36%	-0.25%	0.11%	2.10%	0.25%
过去六个月	2.35%	0.29%	-0.37%	0.11%	2.72%	0.18%
过去一年	9.42%	0.29%	0.81%	0.10%	8.61%	0.19%
过去三年	6.52%	0.30%	5.91%	0.12%	0.61%	0.18%
过去五年	8.03%	0.27%	6.27%	0.12%	1.76%	0.15%
自基金合同生效起至今	28.98%	0.28%	15.53%	0.13%	13.45%	0.15%

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

万家瑞债券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。

§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		
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	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>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</p>	<p>2023 年 6 月 2 日</p>	<p>-</p>	<p>13.5 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>

定期开放债券型证券投资基金、万家家安增利 12 个月定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞祥和 6 个月持有期债券型证券投资基金、万家玖盛纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫璟纯债债券型证券投资基金、万家鑫盛纯债债券型证券投资基金的基金经理。				
--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》，管理人制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度，涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

管理人制订了明确的投资授权制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度，对于交易所公开竞价交易，执行交易系统内的公平交易程序；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 0 次。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券部分：

1、市场回顾

一季度 10 年国债收益率先上后下再震荡，低点突破 1.8% 后有所反弹，曲线两端走势分化，国开整体表现优于国债，3-7 年段涨幅领先，仅 30 年国债在通胀预期升温之下表现偏弱。具体来看，1 月市场先上后下迎来修复行情，年初风险偏好抬升叠加上年末冲量资金的集中赎回，10 年国债一度被抛售至收益率接近 1.9% 的高位，此后配置盘和交易盘相继进场，长端偏好品种渐次下行；2 月市场以春节假期为界先下后上出现 V 形反转，10 年国债收益率节前一举突破 1.8% 的隐形下限、最低下探至 1.77%，节后止盈情绪较为汹涌，10 年国债收益率最高触及 1.82%，随后企稳并再度下行；3 月走势分化，中短端受益于宽松的资金面和存款自律新规而全面下行，长端则在输入性通胀预期发酵的背景下陡峭化上行，TL 在月中创年内新低，下旬有所修复。

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。报告期内，1 月整体久期水平先降后升，下旬市场情绪回暖后提高了中段政金债的仓位；春节前考虑票息收益增持少量中等久期利率债，节后止盈；此后主要根据负债端变化调节仓位。

3、市场展望及投资策略

展望二季度，10 年国债收益率在 3 月末前再度下行至 1.8%附近，进一步向下的空间又变得比较有限，预计市场还需要观察 3 月通胀数据以及一季度经济数据的落地再尝试选择方向；超长端同样也在等待特别国债发行计划的出炉，在此之前市场更倾向于观望。如果届时利空出尽，高企的期限利差预计将是交易盘重点进攻的方向。中短端行情一直较为顺畅，跨季后如果理财迎来季节性的规模高增，预计仍能有利于这一期限段的稳态。

权益部分：

2026 年一季度，A 股市场整体呈现“前高后低、结构分化”的震荡格局。1 到 2 月份，市场在“十五五”规划开局、新质生产力政策预期强化背景下，市场迎来“开门红”，科技成长板块表现活跃；进入到 3 月份，外部环境变化影响加深，全球地缘冲突加剧，美联储政策路径不确定性增加，风险偏好有所降低。市场风格方面，小盘成长风格在一季度表现相对占优。从板块轮动看，市场主线从年初的科技成长逐步向资源品和防御性板块进行均衡配置。

展望后市，美国、以色列与伊朗冲突对 A 股影响有限，短期有情绪扰动，但不改中长期向好趋势，复盘历史，地缘冲突后 A 股往往能较快回归自身逻辑。首先市场受地缘冲突影响下，指数估值消化明显，市场因此存在短期博弈估值反弹和中长期配置并存的机会。其次地缘出现一些转机，虽然当前美伊地缘冲突仍是导致全球市场不确定性的最大因素，但近期传出美伊通过中间方接触谈判的消息，使市场由前期快速调整转入震荡等待局势明朗的阶段。最后经济迎来开门红，3 月 PMI 明显上升，和 1-2 月的低迷状态形成鲜明对比，一季度 PMI 平均值 49.6%，好于去年四季度的 49.4%。整体来看，后市有望震荡向上。

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。

4.5 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 1.2243 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.96%，同期业绩比较基准收益率为-0.25%；截至本报告期末万家家瑞债券 C 的基金份额净值

为 1.1827 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.85%，同期业绩比较基准收益率为-0.25%。

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	15,818,040.00	12.96
	其中：股票	15,818,040.00	12.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,039,183.42	86.03
	其中：债券	105,039,183.42	86.03
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,065,223.32	0.87
8	其他资产	176,606.69	0.14
9	合计	122,099,053.43	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	614,168.00	0.51
C	制造业	11,889,135.00	9.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	494,146.00	0.41
E	建筑业	118,665.00	0.10
F	批发和零售业	317,888.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	76,451.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	494,120.00	0.41
J	金融业	1,327,755.00	1.10

K	房地产业	122,802.00	0.10
L	租赁和商务服务业	43,996.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	148,742.00	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	170,172.00	0.14
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	15,818,040.00	13.13

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002460	赣锋锂业	3,300	258,654.00	0.21
2	300548	长芯博创	1,600	245,040.00	0.20
3	001309	德明利	600	228,060.00	0.19
4	300308	中际旭创	400	227,764.00	0.19
5	688313	仕佳光子	2,700	224,613.00	0.19
6	300882	万胜智能	10,200	215,016.00	0.18
7	600032	浙江新能	21,100	210,367.00	0.17
8	688183	生益电子	2,500	209,150.00	0.17
9	603083	剑桥科技	2,000	203,200.00	0.17
10	688498	源杰科技	200	201,088.00	0.17

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	24,774,855.99	20.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	73,968,852.05	61.40
	其中：政策性金融债	73,968,852.05	61.40
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）	6,295,475.38	5.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	105,039,183.42	87.18

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	220210	22 国开 10	100,000	10,986,854.79	9.12
2	210205	21 国开 05	100,000	10,967,084.93	9.10
3	200210	20 国开 10	100,000	10,823,967.12	8.98
4	180205	18 国开 05	100,000	10,681,186.30	8.87
5	230203	23 国开 03	100,000	10,274,835.62	8.53

**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**

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。

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局和中国人民银行的处罚，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。

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	10,262.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	166,343.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	176,606.69

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	113618	美诺转债	163,054.98	0.14
2	113062	常银转债	133,018.29	0.11
3	113056	重银转债	131,912.89	0.11
4	113052	兴业转债	131,668.79	0.11
5	127049	希望转 2	131,095.43	0.11
6	127105	龙星转债	130,297.32	0.11
7	127024	盈峰转债	126,678.77	0.11
8	113661	福 22 转债	113,176.64	0.09
9	111013	新港转债	104,099.42	0.09
10	113042	上银转债	103,864.85	0.09
11	113681	镇洋转债	103,809.80	0.09
12	128141	旺能转债	101,930.61	0.08
13	127067	恒逸转 2	101,358.05	0.08
14	113067	燃 23 转债	101,333.58	0.08
15	127103	东南转债	100,794.87	0.08
16	123215	铭利转债	100,342.68	0.08
17	110087	天业转债	99,230.34	0.08
18	118031	天 23 转债	98,634.53	0.08
19	127108	太能转债	98,110.13	0.08
20	113679	芯能转债	97,623.08	0.08
21	113054	绿动转债	96,487.22	0.08
22	123236	家联转债	94,345.82	0.08

23	127102	浙建转债	88,308.07	0.07
24	127027	能化转债	87,162.70	0.07
25	111015	东亚转债	85,131.59	0.07
26	127040	国泰转债	84,122.21	0.07
27	113053	隆 22 转债	83,181.82	0.07
28	113694	清源转债	82,859.15	0.07
29	127089	晶澳转债	82,525.06	0.07
30	123243	严牌转债	75,250.82	0.06
31	128138	侨银转债	71,494.74	0.06
32	127069	小熊转债	71,490.97	0.06
33	113070	渝水转债	71,132.26	0.06
34	113631	皖天转债	70,693.02	0.06
35	113605	大参转债	61,154.82	0.05
36	123183	海顺转债	60,940.61	0.05
37	110098	南药转债	60,892.52	0.05
38	113640	苏利转债	60,668.47	0.05
39	113051	节能转债	60,284.59	0.05
40	110075	南航转债	60,213.88	0.05
41	113656	嘉诚转债	59,984.15	0.05
42	123076	强力转债	59,912.32	0.05
43	111017	蓝天转债	59,814.68	0.05
44	113655	欧 22 转债	59,618.59	0.05
45	123091	长海转债	59,518.01	0.05
46	113654	永 02 转债	59,227.79	0.05
47	113043	财通转债	58,958.61	0.05
48	110092	三房转债	58,945.08	0.05
49	123088	威唐转债	58,870.53	0.05
50	111000	起帆转债	58,517.70	0.05
51	127045	牧原转债	58,419.81	0.05
52	123155	中陆转债	55,702.62	0.05
53	123113	仙乐转债	46,921.33	0.04
54	127060	湘佳转债	46,863.44	0.04
55	127025	冀东转债	46,457.13	0.04
56	118030	睿创转债	43,979.42	0.04
57	113680	丽岛转债	43,341.18	0.04
58	113649	丰山转债	43,230.73	0.04
59	127088	赫达转债	43,174.93	0.04
60	113665	汇通转债	42,999.59	0.04
61	113066	平煤转债	42,945.62	0.04
62	123117	健帆转债	42,686.12	0.04
63	128142	新乳转债	42,502.64	0.04
64	110084	贵燃转债	42,481.23	0.04

65	113666	爱玛转债	42,263.64	0.04
66	118003	华兴转债	42,238.58	0.04
67	128134	鸿路转债	41,950.13	0.03
68	113632	鹤 21 转债	41,767.11	0.03
69	113048	晶科转债	41,348.23	0.03
70	123107	温氏转债	41,251.04	0.03
71	127110	广核转债	40,627.05	0.03
72	127026	超声转债	40,607.91	0.03
73	123071	天能转债	40,331.27	0.03
74	123092	天壕转债	39,906.43	0.03
75	123213	天源转债	37,706.23	0.03
76	123194	百洋转债	30,321.25	0.03
77	113627	太平转债	29,716.44	0.02
78	123090	三诺转债	29,461.31	0.02
79	110085	通 22 转债	29,138.89	0.02
80	113693	志邦转债	29,133.03	0.02
81	123192	科思转债	29,095.85	0.02
82	113648	巨星转债	28,999.46	0.02
83	113638	台 21 转债	28,963.19	0.02
84	123229	艾录转债	28,916.95	0.02
85	123119	康泰转 2	28,746.72	0.02
86	123196	正元转 02	28,643.48	0.02
87	127030	盛虹转债	28,563.32	0.02
88	113674	华设转债	28,526.68	0.02
89	123112	万讯转债	28,436.45	0.02
90	123144	裕兴转债	28,427.34	0.02
91	118004	博瑞转债	28,383.61	0.02
92	127062	垒知转债	28,270.93	0.02
93	113691	和邦转债	27,636.88	0.02
94	110073	国投转债	18,218.95	0.02
95	127054	双箭转债	18,018.46	0.01
96	127046	百润转债	17,778.03	0.01
97	123214	东宝转债	17,735.87	0.01
98	123178	花园转债	17,542.91	0.01
99	113037	紫银转债	17,518.53	0.01
100	123064	万孚转债	17,492.90	0.01
101	123150	九强转债	17,310.18	0.01
102	128121	宏川转债	17,210.33	0.01
103	128135	洽洽转债	17,189.18	0.01
104	128129	青农转债	17,188.80	0.01
105	113616	韦尔转债	17,088.31	0.01
106	127050	麒麟转债	16,928.12	0.01

107	127041	弘亚转债	16,847.75	0.01
108	127099	盛航转债	16,836.85	0.01
109	123118	惠城转债	16,665.97	0.01
110	110093	神马转债	16,606.47	0.01
111	128125	华阳转债	16,469.73	0.01

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	万家瑞瑞债券 A	万家瑞瑞债券 C
报告期期初基金份额总额	38,445,840.18	27,978,433.71
报告期期间基金总申购份额	28,903,180.08	50,242,594.41
减：报告期期间基金总赎回份额	10,502,695.25	35,202,348.62
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	56,846,325.01	43,018,679.50

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	万家瑞瑞债券 A	万家瑞瑞债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	23,403,474.33	-
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	23,403,474.33	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	41.17	-

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20260101-20260331	23,403,474.33	-	-	23,403,474.33	23.44
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。</p> <p>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>							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家瑞瑞债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家瑞瑞债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家瑞瑞债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2026 年 4 月 21 日