万家惠利债券型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家惠利债券	
基金主代码	016421	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 10 月 25 日	
报告期末基金份额总额	74,745,969.37 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、资产配置策略；2、利率预期策略；3、期限结构配置策略；4、属类配置策略；5、债券品种选择策略；6、股票投资策略；7、公开发行的证券公司短期公司债券投资策略；8、可转换债券和可交换债券投资策略；9、国债期货投资策略；10、信用衍生品投资策略。	
业绩比较基准	中债新综合指数（全价）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+恒生指数收益率×5%	
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。本基金可投资于港股，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
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	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C
下属分级基金的交易代码	016421	016422

报告期末下属分级基金的份额总额	35,791,582.46 份	38,954,386.91 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C
1.本期已实现收益	-15,225.63	-61,646.36
2.本期利润	-461,349.68	-563,447.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0117	-0.0124
4.期末基金资产净值	39,212,237.18	42,001,112.58
5.期末基金份额净值	1.0956	1.0782

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

万家惠利债券 A

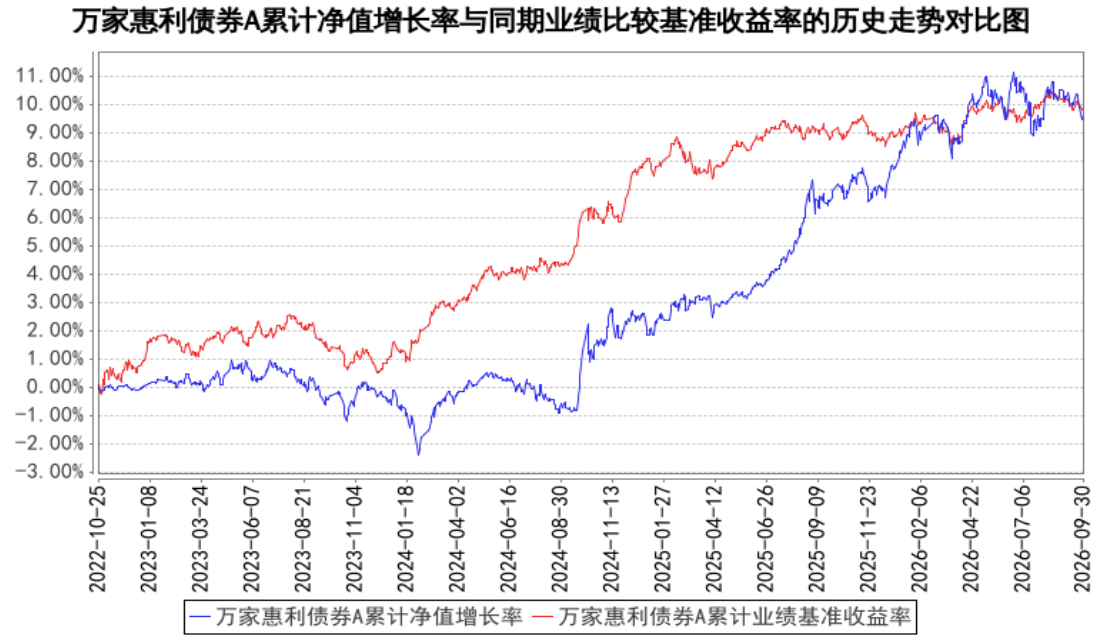
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.09%	0.24%	0.21%	0.09%	-1.30%	0.15%
过去六个月	0.88%	0.24%	0.97%	0.11%	-0.09%	0.13%
过去一年	2.46%	0.21%	0.72%	0.11%	1.74%	0.10%
过去三年	9.86%	0.18%	8.29%	0.11%	1.57%	0.07%
自基金合同生效起至今	9.56%	0.17%	9.82%	0.11%	-0.26%	0.06%

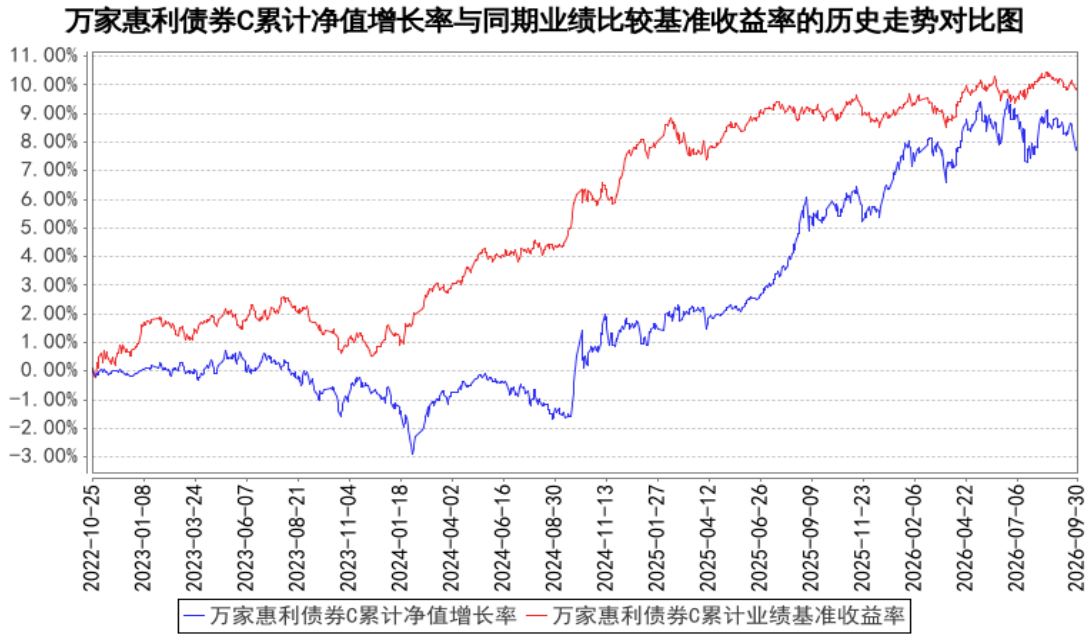
万家惠利债券 C

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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	-1.20%	0.24%	0.21%	0.09%	-1.41%	0.15%
过去六个月	0.68%	0.24%	0.97%	0.11%	-0.29%	0.13%
过去一年	2.03%	0.21%	0.72%	0.11%	1.31%	0.10%
过去三年	8.53%	0.18%	8.29%	0.11%	0.24%	0.07%
自基金合同生效起至今	7.82%	0.17%	9.82%	0.11%	-2.00%	0.06%

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





注：本基金于 2022 年 10 月 25 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		
陈奕雯	万家元和债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家享中短债债券型证券投资基金、万家	2022 年 10 月 25 日	-	12.5 年	国籍：中国；学历：清华大学金融专业硕士，2015 年 3 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。曾任上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司无抵押产品部产品开发岗、企划岗等职。

	恒瑞 18 个月定期开放债券型证券投资基金、万家惠利债券型证券投资基金、万家稳安 60 天持有期债券型证券投资基金、万家稳康 30 天持有期债券型证券投资基金、万家稳航 90 天持有期债券型证券投资基金、万家稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。				
张永强	万家中证 2000 指数增强型证券投资基金、万家元和债券型证券投资基金、万家兴恒回报一年持有期混合型证券投资基金、万家	2023 年 8 月 1 日	-	11 年	国籍：中国；学历：复旦大学基础数学专业硕士，2019 月 7 月入职万家基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理，历任量化投资部研究员、投资经理。曾任上海恒生聚源数据服务有限公司研发中心指标算法研究员，上海元普投资管理有限公司量化投资部量化策略研究员，上海寻乾资产管理有限公司量化投资部量化策略研究员，巨杉(上海)资产管理有限公司量化投资部量化策略研究员等职。

	创业板指数增强型证券投资基金、万家惠利债券型证券投资基金、万家招瑞回报一年持有期混合型证券投资基金、万家民丰回报一年持有期混合型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合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 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,执行交易系统中的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,原则上按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现，通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制，通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，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 2 次，均为指数和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

债券部分：

三季度债券市场结束横盘震荡，走出趋势性上涨行情，主要驱动因素是基础货币结束净回笼转为投放，并且国内经济基本面出现进一步的下行压力。具体来看，三季度中国经济延续生产强势、内需薄弱的格局，AI 产业链持续高景气，相关产业的生产及出口仍是最为活跃的部分，但传统领域景气度仍低迷，国内消费和投资继续承压，房地产链条仍是拖累，财政支出进度仍较为平缓，逆周期调节力量不足。物价走势平稳，PPI 在油价带动下再度出现上行，但市场反应温和，主因国内经济强供给弱需求的大背景决定了通胀难有内生性的上行。流动性环境保持平稳，央行增加了隔夜逆回购操作的频率和操作量，资金价格波动性有所下降，在央行的呵护下，三季度政府债券发行放量被有效承接，未形成预期中的供给冲击。传统上三季度政策发力和机构行为导致的调整也并未如期而至，政策强度在季度末有所加码，但仍未脱离支持性的基调；权益市场热度明显降温，机构及个人投资者对固定收益类资产的需求保持强劲，这使得资管类机构的负债在三

季度整体平稳。

组合仍配置中等剩余期限信用债为主，把握票息主线，并灵活参与波段交易增厚组合投资收益。

展望四季度，我们认为债券市场仍有机会。核心原因在于国内基本面在年末时间点的演变路径已经较为清晰，三季度的政策重点仍在于存量政策的加速落地，增量政策相对有限，因而从结果上看，四季度的经济增长环比预计有所改善，使得全年的经济增长目标可以圆满完成，但上行的空间预计较为有限，尤其是内生动能恢复的迹象仍不明显，因此市场预计不会给予显著的定价。除此以外，年末年初的供需环境对债券市场偏有利，超长端利率债的发行接近尾声，地方债供给高峰得到了配置型机构的有力承接，考虑到今年中小银行对中长端利率债的配置较为克制，且明年利率债的供给量预计有所下行，年末年初配置力量的释放可能不容小觑；信用债的供给仍然受限，仅金融机构债券的发行量在下半年有所放量，传统票息品种的供给日益萎缩，背后仍是因为全社会缺乏有效融资需求。当然，目前绝对收益率和各类利差均已得到压缩或者处在历史低位，尽管我们认为这种极高估值的状态仍可以维持，甚至有获取进一步资本利得的可能，但市场的波动性放大是不可避免的。本基金将持续积极把握市场机会，严控风险的前提下为持有人获取较好的投资回报。

权益部分：

2026 年三季度，A 股经历了一次科技成长去杠杆，资金向低估值红利板块再平衡的剧烈风格切换。尤其是 7 月份，A 股呈现极端分化调整，AI 相关板块杠杆资金快速出清，科技成长相关板块大幅调整。8 月份在经历 7 月大幅回调后走出企稳反弹行情，主要指数全线收涨；市场呈现"科技修复+低估值再平衡"的双线格局，进入 9 月份，A 股市场整体呈现缩量调整，不断上行的美债利率成为影响市场定价的主要因素，最终在联储的鹰派加息后，宏观的利空靴子落地。月末临近国庆假期，市场避险情绪升温、成交趋于清淡，资金从高估值成长板块流向银行等防御性资产。

展望后市，经过 9 月市场调整，市场回到 8 月初低点位置，市场有望在此整固回升。首先稳增长政策加码，9 月 29 日中央财政首次进行房贷贴息，央行下调 PSL 利率，是稳增长提速的重要信号。其次经济数据有所改善，9 月制造业 PMI 为 50.1%，符合市场预期，高于前值，连续两个月回升，且回到荣枯线上方。海外方面，美国 9 月非农数据不及预期，加息预期降温，全球资金风险偏好边际回暖，为 A 股修复提供了有利的外部窗口。整体来看，稳增长政策有望逐步落地，经济数据有所改善，市场有望摆脱前期弱势格局，开启震荡上行的结构性修复行情。

本产品含权部分策略包含两块：一是股票部分的投资策略，为主动量化选股策略，运用量化选股模型和行业配置策略，来主动适应不同的市场风格，前瞻性选股，提高选股胜率，力争能获

得长期稳定的超额收益。本基金的股票投资在行业和风格配置上相对均衡，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惠利债券 A 的基金份额净值为 1.0956 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%；截至本报告期末万家惠利债券 C 的基金份额净值为 1.0782 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

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	12,341,039.48	13.10
	其中：股票	12,341,039.48	13.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	81,288,808.46	86.29
	其中：债券	81,288,808.46	86.29
	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	560,328.63	0.59
8	其他资产	17,418.94	0.02
9	合计	94,207,595.51	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 720,367.18 元，占净值比例 0.89%。

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	613,224.00	0.76
C	制造业	7,235,910.50	8.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	271,794.00	0.33
E	建筑业	331,423.00	0.41
F	批发和零售业	858,448.00	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	442,788.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	261,481.80	0.32
J	金融业	965,520.00	1.19
K	房地产业	70,182.00	0.09
L	租赁和商务服务业	63,382.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	73,764.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	156,976.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	31,698.00	0.04
Q	卫生和社会工作	28,728.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	215,353.00	0.27
S	综合	-	-
	合计	11,620,672.30	14.31

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	-	-
可选消费品	307,001.90	0.38
必需消费品	36,053.64	0.04
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	48,114.44	0.06
工业	-	-
信息技术	208,125.65	0.26
通信服务	121,071.55	0.15
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	720,367.18	0.89

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	600710	苏美达	21,000	236,880.00	0.29
2	600502	安徽建工	53,300	225,459.00	0.28

3	002582	好想你	17,100	160,569.00	0.20
4	605117	德业股份	2,040	159,446.40	0.20
5	002648	卫星化学	5,000	132,550.00	0.16
6	002415	海康威视	3,600	116,856.00	0.14
7	601138	工业富联	2,000	116,400.00	0.14
8	002428	云南锗业	1,300	112,931.00	0.14
9	09988	阿里巴巴-W	1,200	109,809.09	0.14
10	601877	正泰电器	4,400	109,780.00	0.14

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	6,073,033.70	7.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,414,684.12	87.93
	其中：政策性金融债	30,392,156.17	37.42
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）	3,801,090.64	4.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,288,808.46	100.09

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	260205	26 国开 05	100,000	10,249,939.73	12.62
2	260201	26 国开 01	100,000	10,096,117.81	12.43
3	09260401	26 农发清发 01	100,000	10,046,098.63	12.37
4	092280108	22 中行二级资本债 02A	50,000	5,221,026.03	6.43
5	232380021	23 浙商银行二级资本债 01	50,000	5,216,034.25	6.42

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

本基金按照风险管理原则、以套期保值为目的，参与国债期货投资。本基金可基于谨慎原则，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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，中国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的处罚，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚，中国邮政储蓄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和中国人民银行的处罚，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外汇管理局北京市分局的处罚，浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚，华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚，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约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约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	16,426.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	992.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,418.94

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	113631	皖天转债	79,971.05	0.10
2	123119	康泰转 2	79,483.38	0.10
3	113659	莱克转债	77,884.36	0.10
4	127040	国泰转债	68,273.02	0.08
5	118035	国力转债	68,218.12	0.08
6	110097	天润转债	67,999.65	0.08
7	127089	晶澳转债	67,375.98	0.08
8	111004	明新转债	67,332.09	0.08
9	111002	特纸转债	66,760.86	0.08
10	123122	富瀚转债	66,751.83	0.08
11	123107	温氏转债	63,552.35	0.08
12	113636	甬金转债	63,396.20	0.08
13	113681	镇洋转债	61,417.78	0.08
14	123133	佩蒂转债	61,382.66	0.08
15	110093	神马转债	60,711.77	0.07
16	110087	天业转债	57,602.17	0.07
17	113051	节能转债	56,789.59	0.07
18	113666	爱玛转债	56,260.55	0.07
19	113691	和邦转债	55,038.57	0.07
20	113679	芯能转债	54,989.09	0.07
21	118031	天 23 转债	53,864.24	0.07
22	127031	洋丰转债	52,073.32	0.06
23	127049	希望转 2	51,997.33	0.06
24	113686	泰瑞转债	50,020.61	0.06
25	113648	巨星转债	49,845.01	0.06
26	113688	国检转债	49,751.87	0.06
27	118013	道通转债	48,838.60	0.06
28	127044	蒙娜转债	48,633.71	0.06
29	110084	贵燃转债	46,507.24	0.06
30	118024	冠宇转债	45,768.87	0.06
31	127068	顺博转债	45,282.58	0.06
32	127059	永东转 2	45,220.14	0.06
33	113048	晶科转债	45,202.30	0.06
34	113627	太平转债	45,096.69	0.06

35	113634	珀莱转债	45,091.46	0.06
36	113052	兴业转债	40,745.31	0.05
37	113062	常银转债	40,574.59	0.05
38	123243	严牌转债	40,159.29	0.05
39	127105	龙星转债	40,155.64	0.05
40	127103	东南转债	39,511.19	0.05
41	123178	花园转债	39,075.99	0.05
42	123151	康医转债	38,994.16	0.05
43	113053	隆 22 转债	38,754.34	0.05
44	110086	精工转债	38,617.32	0.05
45	127054	双箭转债	38,580.89	0.05
46	118022	锂科转债	38,477.05	0.05
47	127113	长高转债	38,396.88	0.05
48	113650	博 22 转债	38,305.05	0.05
49	123113	仙乐转债	38,278.88	0.05
50	111003	聚合转债	38,119.12	0.05
51	127038	国微转债	37,850.62	0.05
52	123247	万凯转债	35,816.16	0.04
53	127053	豪美转债	35,762.88	0.04
54	113066	平煤转债	34,375.85	0.04
55	111017	蓝天转债	34,326.32	0.04
56	118062	天准转债	34,165.66	0.04
57	118058	微导转债	31,952.91	0.04
58	123194	百洋转债	30,137.56	0.04
59	113056	重银转债	30,079.69	0.04
60	111015	东亚转债	29,259.13	0.04
61	123109	昌红转债	26,000.66	0.03
62	127045	牧原转债	25,951.56	0.03
63	113661	福 22 转债	24,488.92	0.03
64	127084	柳工转 2	24,209.65	0.03
65	123150	九强转债	23,723.79	0.03
66	118036	力合转债	22,512.37	0.03
67	123216	科顺转债	22,428.12	0.03
68	123172	漱玉转债	22,389.58	0.03
69	123183	海顺转债	21,938.71	0.03
70	113649	丰山转债	21,707.44	0.03
71	110090	爱迪转债	21,230.67	0.03
72	127109	电化转债	19,085.80	0.02
73	110099	福能转债	18,797.32	0.02
74	123114	三角转债	18,017.73	0.02
75	113070	渝水转债	17,160.13	0.02
76	110098	南药转债	17,060.61	0.02

77	113693	志邦转债	15,695.67	0.02
78	111020	合顺转债	15,644.94	0.02
79	127102	浙建转债	15,558.17	0.02
80	123214	东宝转债	15,456.46	0.02
81	123193	海能转债	15,350.66	0.02
82	118010	洁特转债	15,210.58	0.02
83	113700	海天转债	15,197.06	0.02
84	118052	浩瀚转债	15,190.68	0.02
85	123225	翔丰转债	15,180.03	0.02
86	123196	正元转 02	15,067.89	0.02
87	118066	统联转债	14,993.20	0.02
88	123266	博士转债	14,850.35	0.02
89	123224	宇邦转债	14,808.72	0.02
90	127056	中特转债	14,520.54	0.02
91	127099	盛航转债	14,498.59	0.02
92	127050	麒麟转债	14,262.99	0.02
93	127082	亚科转债	14,211.70	0.02
94	118065	艾为转债	14,126.25	0.02
95	111024	澳弘转债	13,067.52	0.02
96	123124	晶瑞转 2	13,020.16	0.02
97	113680	丽岛转债	10,843.31	0.01
98	113638	台 21 转债	10,789.10	0.01
99	127111	金威转债	10,684.61	0.01
100	113696	伯 25 转债	10,491.24	0.01
101	123165	回天转债	10,440.36	0.01
102	113640	苏利转债	7,659.90	0.01
103	123241	欧通转债	7,435.86	0.01
104	127060	湘佳转债	7,413.52	0.01
105	113067	燃 23 转债	7,390.42	0.01
106	113054	绿动转债	7,366.20	0.01
107	127046	百润转债	7,342.73	0.01
108	127034	绿茵转债	7,246.96	0.01
109	113695	华辰转债	7,076.02	0.01
110	113643	风语转债	6,951.14	0.01
111	110095	双良转债	6,753.45	0.01
112	113049	长汽转债	6,360.92	0.01
113	113058	友发转债	6,340.49	0.01
114	127069	小熊转债	6,300.20	0.01
115	113694	清源转债	6,175.22	0.01
116	123104	卫宁转债	6,149.12	0.01
117	127108	太能转债	6,066.70	0.01
118	113652	伟 22 转债	6,017.51	0.01

119	113655	欧 22 转债	5,993.24	0.01
120	113042	上银转债	5,873.65	0.01
121	113656	嘉诚转债	5,821.08	0.01
122	118034	晶能转债	5,784.46	0.01
123	127030	盛虹转债	5,620.30	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	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C
报告期期初基金份额总额	40,005,084.82	50,262,980.83
报告期期间基金总申购份额	2,890,829.23	1,081,672.82
减:报告期期间基金总赎回份额	7,104,331.59	12,390,266.74
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	35,791,582.46	38,954,386.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2、《万家惠利债券型证券投资基金基金合同》。

3、《万家惠利债券型证券投资基金托管协议》。

4、万家惠利债券型证券投资基金 2026 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

2026 年 10 月 27 日