

万家家瑞债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 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约定，于 2026 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家瑞瑞债券		
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	2,528,002,880.22 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	（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； （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； （三）衍生工具投资策略：国债期货的投资策略。		
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	万家瑞瑞债券 A	万家瑞瑞债券 C	万家瑞瑞债券 D
下属分级基金的交易代码	004571	004572	027171
报告期末下属分级基金的份额总额	1,435,099,472.94	308,043,817.73	784,859,589.55

	份	份	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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）		报告期（2026 年 4 月 10 日-2026 年 6 月 30 日）
	万家瑞瑞债券 A	万家瑞瑞债券 C	万家瑞瑞债券 D
1. 本期已实现收益	14,900,198.91	2,915,438.06	3,802,691.44
2. 本期利润	47,073,549.41	9,962,959.15	13,527,921.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0576	0.0518	0.0609
4. 期末基金资产净值	1,858,124,662.17	384,929,029.21	1,016,891,293.48
5. 期末基金份额净值	1.2948	1.2496	1.2956

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、自 2026 年 4 月 10 日起，增设本基金 D 类份额，详情请参阅相关公告。

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

万家瑞瑞债券 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	5.76%	0.37%	1.62%	0.14%	4.14%	0.23%
过去六个月	7.83%	0.36%	1.37%	0.13%	6.46%	0.23%
过去一年	15.49%	0.32%	1.51%	0.11%	13.98%	0.21%
过去三年	12.10%	0.31%	7.18%	0.12%	4.92%	0.19%
过去五年	15.03%	0.28%	7.15%	0.12%	7.88%	0.16%
过去七年	32.19%	0.28%	12.52%	0.13%	19.67%	0.15%

自基金合同 生效起至今	41.23%	0.29%	17.40%	0.13%	23.83%	0.16%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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
过去三个月	5.66%	0.37%	1.62%	0.14%	4.04%	0.23%
过去六个月	7.61%	0.36%	1.37%	0.13%	6.24%	0.23%
过去一年	15.04%	0.32%	1.51%	0.11%	13.53%	0.21%
过去三年	10.66%	0.31%	7.18%	0.12%	3.48%	0.19%
过去五年	12.65%	0.28%	7.15%	0.12%	5.50%	0.16%
过去七年	28.40%	0.28%	12.52%	0.13%	15.88%	0.15%
自基金合同 生效起至今	36.28%	0.29%	17.40%	0.13%	18.88%	0.16%

万家家瑞债券 D

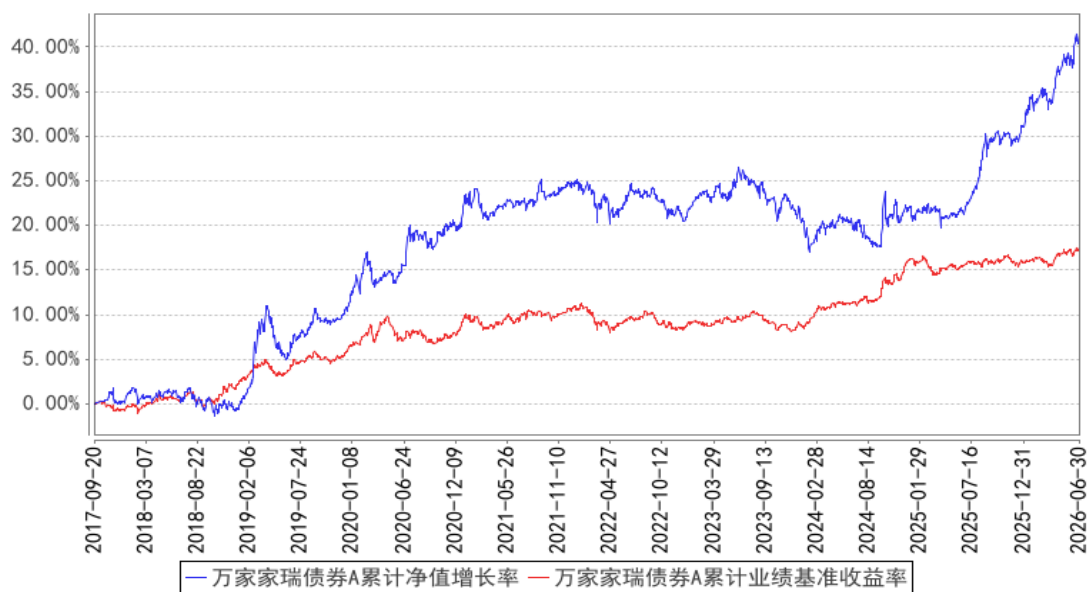
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
自基金合同 生效起至今	4.47%	0.37%	1.08%	0.14%	3.39%	0.23%

注：1、万家家瑞债券 D 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

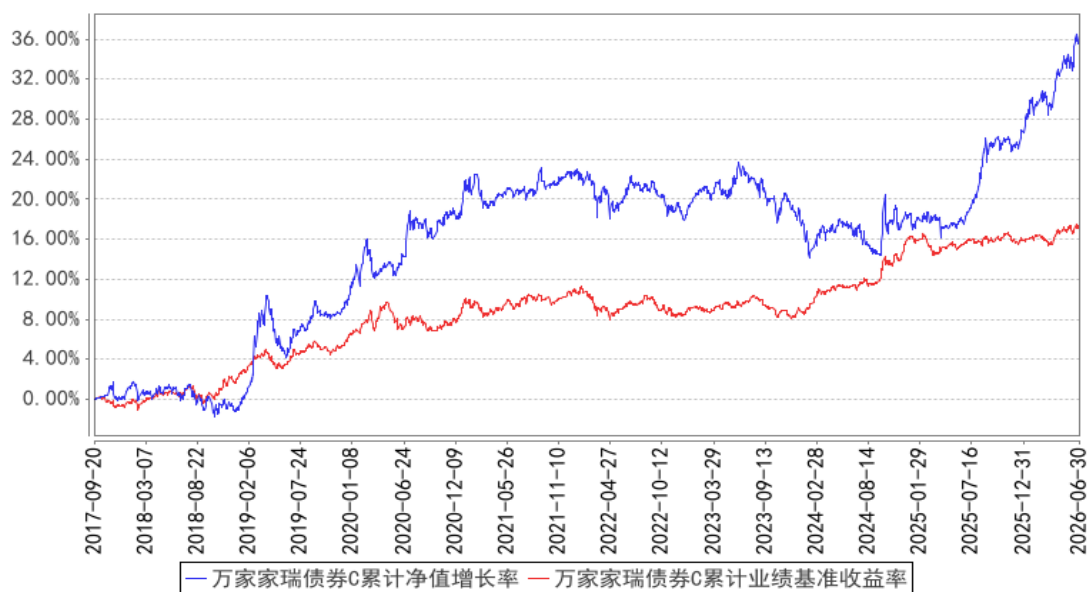
2、自 2026 年 4 月 10 日起，增设本基金 D 类份额，详情请参阅相关公告。

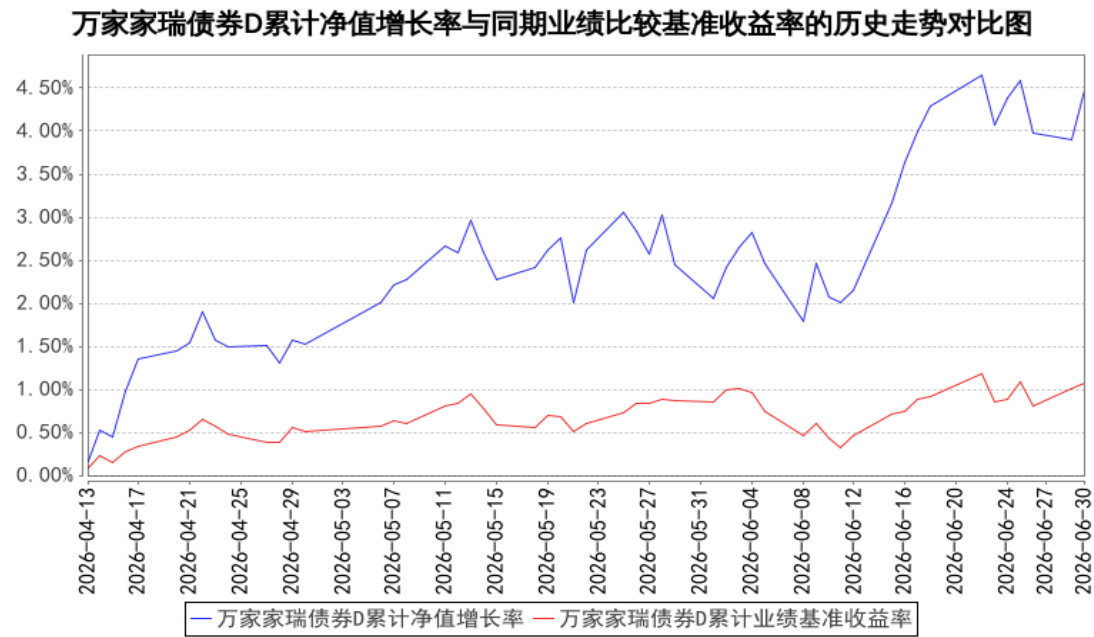
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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：1、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。

2、自 2026 年 4 月 10 日起增设本基金 D 类份额，2026 年 4 月 13 日起确认有 D 类份额登记在册。

§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	2022 年 12 月 6 日	-	19.5 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，通联数据股份有限公司联合创始人、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。

	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。				
周慧	万家家瑞债券型证	2023 年 6 月 2 日	-	13.5 年	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

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

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 4 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

1、市场回顾

利率债方面，二季度市场整体走强，10 年国债收益率最低下破 1.7%，随后触发小幅调整。具体来看，4 月现券表现强劲，在资金超预期宽松和负债端持续扩容的带动下，曲线由短及长相继大幅下行，直到 10 年国债收益率下探至 1.725%后陷入盘整。5 月市场在经历了上半月的震荡后再度开启下行模式，主因困扰市场的资金收敛担忧被逐步证伪，多头率先在国开债发力，10 年国债收益率则是在月末成功脱离 1.75%的束缚，一举迈向 1.7%。6 月现券市场走势波折，收益率两度起落，债市情绪基本跟随资金面波动，上旬 10 年国债收益率一度回升至 1.75%，待临近月末央行呵护跨季流动性后再度回落，但最后一日出现止盈。

信用债方面，4 月信用债收益率续降，超长二永债领涨；5 年期内普通信用债中低等级优于中高等级，信用利差整体收窄。5 月收益率继续下行，3-5 年中高等级表现更佳，二永债强于普通信用债；利差分化，中低、中长端普通信用债利差小幅走阔。6 月各期限走势分化：短端收益率微升、利差普遍走扩；中长端收益率下行，利差小幅收窄或持平。

2、组合回顾

本组合债券底仓以利率债、中高等级普通信用债和二级资本债为主，以谋求稳定的票息收入。报告期内，组合净资产规模自 5 月起大幅扩张，债券部分将原有利率债持仓置换为 1-5 年中高等级普通信用债和二级资本债，并维持部分利率债仓位以满足流动性需求。

3、市场展望及投资策略

展望三季度，首先要关注跨季后资金中枢能否进一步回落，央行预计会顺势回笼跨季投放的 OMO，但同时月初的财政支出能形成一定对冲，资金面平稳状态下长端仍然会在此前的小区间进行震荡。潜在的利空一是一级供给压力，如果政府债发行节奏相对集中于某个阶段，可能对资金面和债市情绪构成一定扰动；二是财政工具的落地情况，以及临近 7 月政治局会议时，市场对政策加码预期的博弈。考虑到目前公募基金久期水平偏高，而三季度历来会有止盈盘的释放，如果上述利空发酵，带来的波动预计会相应放大。

权益部分：

2026 年二季度，A 股市场在全球 AI 产业浪潮的驱动下，呈现出显著的结构性的牛市特征，市场风格从一季度的估值修复全面切换至盈利驱动。主要指数表现分化剧烈，科创 50 指数以 75.74% 的涨幅领跑，创业板指上涨 36.35%，而上证指数上涨 5.20%，凸显了科技成长风格对传统价值风格的显著超额收益。行业层面，电子、通信、建筑材料涨幅位居前三，而石油石化、农林牧渔、钢铁等传统周期板块则跌幅居前，市场结构性分化达到极致。流动性方面，二季度日均成交额高达 2.88 万亿元，两融余额攀升至期末的 3 万亿元左右，显示资金对科技主线的高度共识与积极参与。

展望后市，随着半年报业绩逐渐披露，市场将更加注重科技板块的“业绩验证”情况，A 股大概率延续震荡上行、结构分化的趋势，在政策呵护与流动性合理充裕的环境下，A 股中长期向好的基础条件并未改变。宏观层面，6 月制造业 PMI 为 50.3，超市场预期和前值，连续四个月维持在 50 荣枯线上方，高科技和装备制造业继续改善，消费品行业由降转升，高耗能行业持平，中型企业改善最明显；政策层面，6 月陆家嘴论坛持续释放培育耐心资本、引导长线资金入市的政策导向，有利于 A 股市场稳定运行；流动性层面，央行延续适度宽松的货币政策基调，为市场提供了较为友好的流动性环境。整体来看，在经济逐步企稳、流动性较为宽松的环境下，预计 A 股

主要宽基指数有望继续呈现偏强震荡格局。

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 1.2948 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.76%，同期业绩比较基准收益率为 1.62%；截至本报告期末万家家瑞债券 C 的基金份额净值为 1.2496 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.66%，同期业绩比较基准收益率为 1.62%；截至本报告期末万家家瑞债券 D 的基金份额净值为 1.2956 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.47%，同期业绩比较基准收益率为 1.08%。

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	515,049,765.36	14.45
	其中：股票	515,049,765.36	14.45
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,999,799,937.74	84.15
	其中：债券	2,999,799,937.74	84.15
	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	26,722,353.78	0.75
8	其他资产	23,111,532.11	0.65
9	合计	3,564,683,588.99	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	15,199,014.96	0.47
C	制造业	401,322,783.20	12.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	327,456.00	0.01
E	建筑业	7,780,237.00	0.24
F	批发和零售业	21,691,649.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	2,247,084.00	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,238,617.60	0.93
J	金融业	27,972,655.60	0.86
K	房地产业	14,858.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,237,543.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	5,575,218.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	1,442,649.00	0.04
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	515,049,765.36	15.80

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	600105	永鼎股份	111,700	7,537,516.00	0.23
2	300475	香农芯创	23,800	7,140,000.00	0.22
3	300308	中际旭创	5,500	6,985,000.00	0.21
4	002916	深南电路	15,000	6,868,500.00	0.21
5	002384	东山精密	25,800	6,768,630.00	0.21
6	688630	芯碁微装	11,700	6,427,863.00	0.20
7	688559	海目星	72,700	6,100,984.00	0.19
8	300236	上海新阳	45,600	5,996,400.00	0.18
9	300223	北京君正	24,000	5,973,600.00	0.18
10	688498	源杰科技	3,165	5,969,190.00	0.18

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	102,378,907.63	3.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,123,128,614.82	65.13
	其中：政策性金融债	815,270,117.83	25.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	542,972,473.97	16.66
7	可转债（可交换债）	231,319,941.32	7.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,999,799,937.74	92.02

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	232680007	26 兴业银行二级资本债 01	1,200,000	120,856,464.66	3.71
2	250405	25 农发 05	1,000,000	100,391,232.88	3.08
3	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	900,000	94,928,764.93	2.91
4	232480033	24 建行二级资本债 02A	800,000	83,027,274.52	2.55
5	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	800,000	80,628,712.33	2.47

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，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中国建设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，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，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，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，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，中信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、国家金融监督管理总局云南监管局和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	110,761.38
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	23,000,770.73
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	23,111,532.11

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	123107	温氏转债	5,064,826.14	0.16
2	127034	绿茵转债	4,443,437.70	0.14
3	123183	海顺转债	4,437,639.77	0.14
4	123188	水羊转债	4,373,969.65	0.13
5	113649	丰山转债	4,272,440.85	0.13
6	110095	双良转债	4,212,913.62	0.13
7	123216	科顺转债	4,097,733.05	0.13
8	123178	花园转债	4,047,484.54	0.12
9	113056	重银转债	3,813,024.80	0.12
10	113042	上银转债	3,785,801.39	0.12
11	127040	国泰转债	3,749,290.17	0.12
12	113691	和邦转债	3,740,573.66	0.11
13	113658	密卫转债	3,635,232.82	0.11
14	113636	甬金转债	3,471,755.51	0.11
15	113659	莱克转债	3,354,674.07	0.10
16	110098	南药转债	3,317,337.03	0.10
17	127067	恒逸转 2	3,272,708.14	0.10
18	127103	东南转债	3,243,707.39	0.10
19	128142	新乳转债	3,091,115.79	0.09
20	123092	天壕转债	2,998,032.01	0.09
21	113661	福 22 转债	2,992,173.85	0.09
22	127031	洋丰转债	2,967,352.54	0.09
23	127108	太能转债	2,810,029.64	0.09
24	113046	金田转债	2,758,355.06	0.08
25	118024	冠宇转债	2,594,341.00	0.08
26	127030	盛虹转债	2,533,691.31	0.08
27	123196	正元转 02	2,441,030.24	0.07
28	113067	燃 23 转债	2,399,615.37	0.07
29	113694	清源转债	2,309,382.19	0.07
30	111002	特纸转债	2,289,582.39	0.07
31	127045	牧原转债	2,243,899.63	0.07
32	127099	盛航转债	2,234,822.62	0.07
33	123172	漱玉转债	2,225,066.68	0.07
34	113052	兴业转债	2,224,644.16	0.07
35	123150	九强转债	2,222,915.20	0.07
36	127084	柳工转 2	2,202,839.98	0.07
37	127105	龙星转债	2,194,377.75	0.07
38	113062	常银转债	2,191,163.18	0.07
39	111004	明新转债	2,190,816.56	0.07

40	127082	亚科转债	2,182,485.23	0.07
41	123109	昌红转债	2,083,780.70	0.06
42	127054	双箭转债	2,064,467.94	0.06
43	118031	天 23 转债	2,056,606.19	0.06
44	110099	福能转债	2,055,813.38	0.06
45	113650	博 22 转债	2,049,013.20	0.06
46	118034	晶能转债	2,048,882.88	0.06
47	127110	广核转债	1,993,226.42	0.06
48	123155	中陆转债	1,988,790.53	0.06
49	111015	东亚转债	1,937,502.48	0.06
50	113049	长汽转债	1,881,063.28	0.06
51	113054	绿动转债	1,859,445.66	0.06
52	113665	汇通转债	1,813,356.11	0.06
53	123112	万讯转债	1,793,175.12	0.06
54	127059	永东转 2	1,735,215.66	0.05
55	113648	巨星转债	1,717,112.00	0.05
56	110090	爱迪转债	1,697,788.33	0.05
57	110097	天润转债	1,694,930.37	0.05
58	113624	正川转债	1,679,052.83	0.05
59	127050	麒麟转债	1,677,669.83	0.05
60	113070	渝水转债	1,670,084.54	0.05
61	123237	佳禾转债	1,661,059.79	0.05
62	123225	翔丰转债	1,653,085.15	0.05
63	113680	丽岛转债	1,620,467.72	0.05
64	113695	华辰转债	1,578,230.22	0.05
65	123213	天源转债	1,576,950.20	0.05
66	113634	珀莱转债	1,564,534.45	0.05
67	127062	垒知转债	1,555,015.75	0.05
68	113631	皖天转债	1,554,073.07	0.05
69	123243	严牌转债	1,554,015.61	0.05
70	111017	蓝天转债	1,546,962.91	0.05
71	113058	友发转债	1,534,240.32	0.05
72	113688	国检转债	1,530,712.14	0.05
73	113048	晶科转债	1,519,477.84	0.05
74	110093	神马转债	1,508,718.29	0.05
75	113673	岱美转债	1,306,432.67	0.04
76	123122	富瀚转债	1,298,762.86	0.04
77	118012	微芯转债	1,277,296.76	0.04
78	123133	佩蒂转债	1,275,795.53	0.04
79	118015	芯海转债	1,258,270.29	0.04
80	123119	康泰转 2	1,241,342.83	0.04
81	127078	优彩转债	1,236,199.80	0.04

82	123223	九典转 02	1, 227, 833. 55	0. 04
83	113627	太平转债	1, 227, 030. 99	0. 04
84	123151	康医转债	1, 226, 411. 90	0. 04
85	123193	海能转债	1, 218, 460. 72	0. 04
86	118052	浩瀚转债	1, 215, 203. 17	0. 04
87	113679	芯能转债	1, 213, 794. 12	0. 04
88	127046	百润转债	1, 210, 907. 39	0. 04
89	123168	惠云转债	1, 199, 495. 02	0. 04
90	127098	欧晶转债	1, 165, 554. 74	0. 04
91	123247	万凯转债	1, 152, 919. 50	0. 04
92	127049	希望转 2	993, 645. 63	0. 03
93	113647	禾丰转债	975, 547. 23	0. 03
94	127056	中特转债	969, 097. 83	0. 03
95	127060	湘佳转债	836, 023. 32	0. 03
96	118042	奥维转债	801, 229. 56	0. 02
97	127064	杭氧转债	703, 578. 15	0. 02
98	127095	广泰转债	702, 586. 39	0. 02
99	123165	回天转债	689, 830. 52	0. 02
100	113043	财通转债	688, 664. 52	0. 02
101	110075	南航转债	649, 337. 23	0. 02
102	127025	冀东转债	648, 914. 65	0. 02
103	123071	天能转债	648, 792. 82	0. 02
104	110076	华海转债	647, 841. 70	0. 02
105	113652	伟 22 转债	645, 526. 61	0. 02
106	123090	三诺转债	644, 899. 07	0. 02
107	113655	欧 22 转债	642, 647. 12	0. 02
108	113605	大参转债	642, 211. 04	0. 02
109	113640	苏利转债	640, 605. 01	0. 02
110	127027	能化转债	640, 261. 71	0. 02
111	123241	欧通转债	638, 518. 66	0. 02
112	123088	威唐转债	634, 228. 48	0. 02
113	110086	精工转债	624, 199. 71	0. 02
114	128134	鸿路转债	521, 188. 02	0. 02
115	123104	卫宁转债	518, 678. 06	0. 02
116	113616	韦尔转债	510, 923. 86	0. 02
117	127089	晶澳转债	506, 373. 22	0. 02
118	113698	凯众转债	460, 920. 92	0. 01
119	113696	伯 25 转债	460, 200. 00	0. 01
120	123253	永贵转债	454, 662. 25	0. 01
121	113692	保隆转债	452, 332. 21	0. 01
122	113671	武进转债	448, 539. 18	0. 01
123	118053	正帆转债	389, 901. 48	0. 01

124	111000	起帆转债	368,005.50	0.01
125	118036	力合转债	360,205.74	0.01
126	113667	春 23 转债	358,539.43	0.01
127	118044	赛特转债	342,087.51	0.01
128	123224	宇邦转债	341,860.47	0.01
129	127044	蒙娜转债	341,622.77	0.01
130	127104	姚记转债	341,229.95	0.01
131	110087	天业转债	339,781.45	0.01
132	111014	李子转债	338,641.63	0.01
133	110085	通 22 转债	338,092.14	0.01
134	113053	隆 22 转债	337,026.72	0.01
135	123215	铭利转债	140,069.15	0.00
136	127102	浙建转债	139,803.13	0.00
137	111018	华康转债	138,390.59	0.00
138	123113	仙乐转债	137,811.20	0.00
139	123117	健帆转债	137,741.63	0.00

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	万家瑞瑞债券 D
报告期期初基金份额总额	56,846,325.01	43,018,679.50	—
报告期期间基金总申购份额	1,949,361,479.08	379,477,801.79	830,020,783.62
减：报告期期间基金总赎回份额	571,108,331.15	114,452,663.56	45,161,194.07
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	1,435,099,472.94	308,043,817.73	784,859,589.55

§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	万家瑞瑞债券 D
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（%）	1.63	-	-

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	20260401-20260423	23,403,474.33	-	-	23,403,474.33	0.93
	2	20260424-20260506	-	39,688,760.12	-	39,688,760.12	1.57
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。 未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家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 2 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 7 月 21 日