

万家惠利债券型证券投资基金

2026 年中期报告

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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

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 8 月 28 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 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	14
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
7.6 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	54

7.7 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	54
7.8 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	54
7.9 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	54
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
7.11 投资组合报告附注	55
§ 8 基金份额持有人信息	58
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
8.3 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	59
§ 9 开放式基金份额变动	59
§ 10 重大事件揭示	60
10.1 基金份额持有人大会决议	60
10.2 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	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
10.4 基金投资策略的改变	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	60
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	61
10.8 其他重大事件	63
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	63
11.1 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	63
§ 12 备查文件目录	63
12.1 备查文件目录	63
12.2 存放地点	64
12.3 查阅方式	64

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家惠利债券型证券投资基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	90,268,065.65 份	
基金合同存续期	不定期	
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	40,005,084.82 份	50,262,980.83 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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	任航
	联系电话	021-38909626	010-66060069
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008880800	95599
传真		021-38909627	010-68121816

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）	北京市东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	200122	100031
法定代表人	陈广益	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.wjasset.com
基金中期报告置备地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C
本期已实现收益	1,867,128.54	1,537,437.38
本期利润	1,759,758.37	1,549,183.71
加权平均基金份额本期利润	0.0282	0.0234
本期加权平均净值利润率	2.57%	2.17%
本期基金份额净值增长率	2.80%	2.60%
3.1.2 期末数据 和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	4,309,465.82	4,588,298.62
期末可供分配基金份额利润	0.1077	0.0913
期末基金资产净	44,314,550.64	54,851,279.45

值		
期末基金份额净值	1.1077	1.0913
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	10.77%	9.13%

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

万家惠利债券 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	2.00%	0.24%	0.76%	0.12%	1.24%	0.12%
过去六个月	2.80%	0.23%	0.69%	0.12%	2.11%	0.11%
过去一年	6.65%	0.20%	0.56%	0.11%	6.09%	0.09%
过去三年	9.92%	0.17%	7.58%	0.11%	2.34%	0.06%
自基金合同生效起至今	10.77%	0.16%	9.59%	0.12%	1.18%	0.04%

万家惠利债券 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	1.90%	0.24%	0.76%	0.12%	1.14%	0.12%
过去六个月	2.60%	0.23%	0.69%	0.12%	1.91%	0.11%
过去一年	6.21%	0.20%	0.56%	0.11%	5.65%	0.09%
过去三年	8.60%	0.17%	7.58%	0.11%	1.02%	0.06%

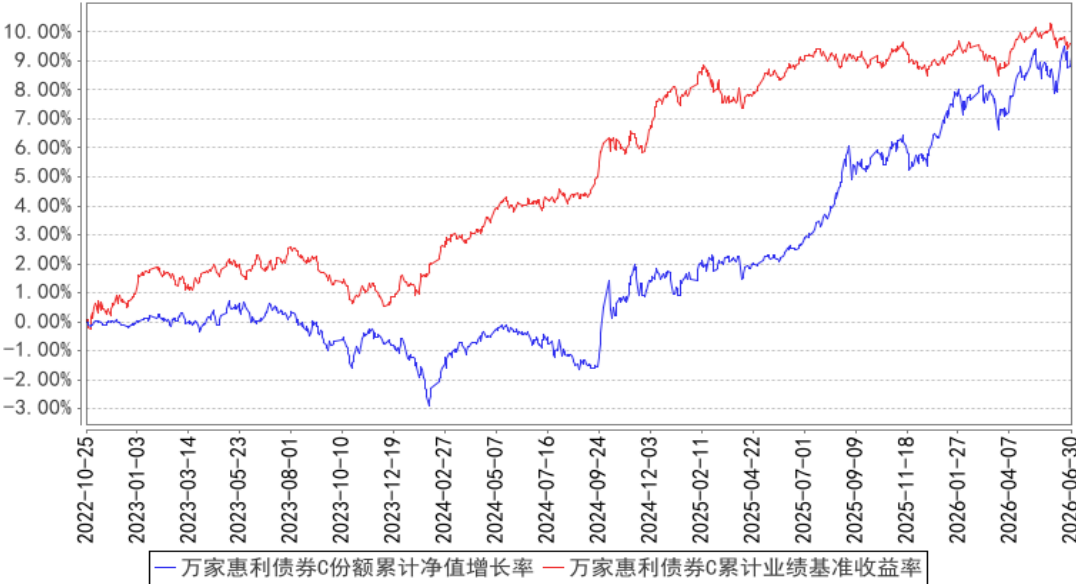
自基金合同 生效起至今	9.13%	0.16%	9.59%	0.12%	-0.46%	0.04%
----------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

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

万家惠利债券A份额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



万家惠利债券C份额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 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 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 208 只开放式基金，其中包括 59 只股票型基金、80 只混合型基金、48 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、12 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		
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	2022 年 10 月 25 日	-	12 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。

	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	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。

	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。

4.1.3 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。

4.2 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，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 4 次，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：

债券市场上半年表现好于预期，走势震荡偏强，主要与开年时间点对利空因素的定价较为充分有关，市场对供需以及存款搬家的担忧并未如预想般形成显著冲击。具体来看，开年市场惯性下跌，但交易逻辑很快发生反转，主要三方面因素驱动，其一，市场原先认为 26 年财政发力前置意味着政府债券发行将在 1 月开始放量，但实际发行量低于预期，尤其是地方政府债；其二，开年银行体系贷款投放节奏偏慢，银行行为模式与过往开年明显不同，规模诉求有所下降，负债扩张放缓，对资产投放的盈利有更强诉求，这使得贷款对债券投资的挤出效应偏弱，对银行间资金面的冲击也非常有限；其三，机构负债情况好于预期，包括银行到期存款的存续情况和保险机构的分红险销售情况均较好。涨势延续到 2 月下旬，此后开年超预期的经济数据使得债券市场转为震荡，而伊朗战争爆发使得市场围绕风险偏好下行和通胀预期上行的矛盾展开博弈，波动加剧。油价快速走高并维持高位，使得通胀预期有所升温，长端债券遭到抛售，但中短端受益于流动性宽松仍受到资金追逐，曲线进一步陡峭化；后随着局势降温信号出现，油价出现松动，市场情绪有所缓和，叠加权益市场持续下跌，风险偏好下行，债券资产逐渐体现出避险属性，收益率出现小幅下行。

进入二季度，债券市场整体表现较强，符合季节性规律。从基本面来看，一季度经济增长保持强势后，二季度边际走弱，且通胀预期在美伊冲突缓和后走低，市场转而关注原料供应受阻对增长的负面效应。流动性方面，加权资金价格 4 月维持在极低位置，主要是央行年初投放的大量流动性未有实体融资需求进行承接而淤积在银行间市场，美伊冲突爆发后的为对冲潜在风险，央

行暂时容忍了资金面极度宽松的情况。供需方面，上半年利率债发行整体速度略低于预期，而由于贷款投放乏力，银行配置需求仍然旺盛。6 月以来市场转为震荡，变动主线是央行的货币政策态度，月初公开市场投放缩量，资金价格抬升，收益率上行，月中央行发文，态度似有软化，市场情绪有所缓和，但下旬资金面并未明显转松，收益率再度上行，直至月末央行净投放 MLF 并以隔夜逆回购平滑资金面波动后市场尝试企稳。跨半年后，央行态度确定缓和，市场重新回到上涨通道。

组合继续以中短债策略运作，配置中短期限信用债为主，并灵活参与利率波段交易。

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，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。

4.4.2 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 1.1077 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%；截至本报告期末万家惠利债券 C 的基金份额净值为 1.0913 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.60%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

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：

展望下半年，我们认为债券资产仍有机会，但风险也在逐渐累积。基本面角度来看，当前经济增长仍有压力，财政支出较为保守的状态下内需乏力，外需增量主要集中在 AI 产业链，辐射范围有限，居民端收入增长乏力和债务压力高企仍然制约消费和投资；通胀接近高位，下半年边际缓和的确定性较强；这种情况下流动性环境预计仍较为友好，支持债券收益率维持低位甚至进一步下行。风险因素主要在于几方面：其一，绝对收益率水平仍很低，债券资产提供的潜在回报过低，叠加权益市场较为活跃，对债券市场的资金分流效应可能持续；其二，下半年宏观政策对本面的支持力度可能边际增强，这既是为了应对二季度经济增长的边际放缓，也是为了助力全年增长目标的实现，包括政策性金融工具在内的抓手也为政策发力提供了可能，这将先从预期层面影响市场，而后在信贷层面对市场形成实质性冲击，但时间点上预计较为靠后。整体看我们认为市场仍有机会，但也需提防风险。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 年上半年，A 股呈现极致的 K 型分化格局，科技股“一枝独秀”而多数行业承压。行业层面分化严重，在全球 AI 产业趋势与国内政策持续共振下，通信、电子行业涨幅较大，资金深度抱团算力硬件、半导体等科技主线；而传统消费板块则持续失血，共同演绎了这场极端分化的结构性行情。

展望后市，经过 7 月的调整，AI 相关板块杠杆资金已较为充分出清，市场风险释放基本完成，指数下行空间显著收敛，A 股有望逐步企稳走强。宏观层面，下半年国内经济预计延续“外需强于内需”的 K 型分化格局，7 月政治局会议定调“加大逆周期调节力度”，财政支出提速与货币适度宽松共同夯实政策底，资本市场政策更从“稳信心”升级为“提升韧性信心”，投融资改革与中长期资金入市机制加速落地。资金层面，资金面托底力量显著，7 月股票 ETF 单月净流入约 4700 亿元，国有资本运营平台增持、上市公司回购、重要股东增持共同构筑坚实底部。总体而言，在政策呵护、盈利改善及资金面温和流入的支撑下，市场下行风险有限，A 股市场有望逐步企稳回升。

4.6 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。

4.7 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。

4.8 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 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，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：万家惠利债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	547,315.99	33,714.68
结算备付金		188,981.45	499,780.84
存出保证金		18,685.79	12,127.71
交易性金融资产	6.4.7.2	102,263,903.78	83,914,557.79
其中：股票投资		14,430,662.73	9,532,512.75
基金投资		-	-
债券投资		87,833,241.05	74,382,045.04
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
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		1,960,872.90	405,499.59
应收股利		4,075.03	-
应收申购款		52,408.75	30,597.46
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		105,036,243.69	84,896,278.07
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		4,000,000.00	19,374,261.09
应付清算款		0.16	208,924.53
应付赎回款		1,577,818.47	31,186.60
应付管理人报酬		66,532.87	39,715.06
应付托管费		14,257.06	8,510.35
应付销售服务费		19,692.36	7,615.29
应付投资顾问费		-	-
应交税费		808.66	111.89
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	191,304.02	110,457.15
负债合计		5,870,413.60	19,780,781.96
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	90,268,065.65	60,699,564.39
其他综合收益	6.4.7.8	-	-
未分配利润	6.4.7.9	8,897,764.44	4,415,931.72
净资产合计		99,165,830.09	65,115,496.11
负债和净资产总计		105,036,243.69	84,896,278.07

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 90,268,065.65 份，其中万家惠利债券 A 基金份额净值 1.1077 元，基金份额总额 40,005,084.82 份；万家惠利债券 C 基金份额净值 1.0913 元，基金份额总额 50,262,980.83 份。

6.2 利润表

会计主体：万家惠利债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		4,225,977.44	3,980,373.13
1. 利息收入		14,142.67	16,419.58
其中：存款利息收入	6.4.7.10	6,853.57	3,224.83
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		7,289.10	13,194.75
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,293,029.95	4,124,762.61
其中：股票投资收益	6.4.7.11	2,487,189.55	1,135,098.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	1,642,479.06	2,822,860.03
资产支持证券投资	6.4.7.13	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	163,361.34	166,803.84
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）	6.4.7.17	-95,623.84	-161,728.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	14,428.66	918.96
减：二、营业总支出		917,035.36	1,190,870.35
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	473,017.78	684,879.80
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	101,360.96	146,759.99
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	136,958.98	72,697.61
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		123,019.88	184,003.51

其中：卖出回购金融资产支出		123,019.88	184,003.51
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		806.38	3,609.11
8. 其他费用	6.4.7.20	81,871.38	98,920.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,308,942.08	2,789,502.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,308,942.08	2,789,502.78
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,308,942.08	2,789,502.78

6.3 净资产变动表

会计主体：万家惠利债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	60,699,564.39	-	4,415,931.72	65,115,496.11
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	60,699,564.39	-	4,415,931.72	65,115,496.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	29,568,501.26	-	4,481,832.72	34,050,333.98
（一）、综合收益总额	-	-	3,308,942.08	3,308,942.08
（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）	29,568,501.26	-	1,172,890.64	30,741,391.90
其中：1. 基金申购款	248,113,426.75	-	20,643,890.66	268,757,317.41
2. 基金赎回	-218,544,925.4	-	-19,471,000.02	-238,015,925.51

回款	9			
（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	90,268,065.65	-	8,897,764.44	99,165,830.09
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	217,834,465.43	-	4,731,899.46	222,566,364.89
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	217,834,465.43	-	4,731,899.46	222,566,364.89
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-41,388,602.38	-	1,765,784.81	-39,622,817.57
（一）、综合收益总额	-	-	2,789,502.78	2,789,502.78
（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）	-41,388,602.38	-	-1,023,717.97	-42,412,320.35
其中：1. 基金申购款	652,029.00	-	11,150.79	663,179.79
2. 基金赎回款	-42,040,631.38	-	-1,034,868.76	-43,075,500.14
（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	176,445,863.05	-	6,497,684.27	182,943,547.32

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

陈广益

莫海波

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家惠利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[2022]1618 号文《关于准予万家惠利债券型证券投资基金注册的批复》的核准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2022 年 10 月 10 日至 2022 年 10 月 21 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2022]第 ZA31411 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 2022 年 10 月 25 日生效，本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 4,733,235,083.48 元，有效认购资金在基金验资确认日之前产生的利息为人民币 2,056,303.42 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 4,735,291,386.90 元，折合 4,735,291,386.90 份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为万家基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板以及其他中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的证券公司短期公司债、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、国债期货、信用衍生品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。本基金的业绩比较基准为：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%。

6.4.2 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》、《公开募集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。

6.4.3 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本中期报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法》的规定，取得存款利息收入不征收增值税；

根据 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法实施条例》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；

根据财政部、国家税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；金融同业往来利息收入免征增值税；资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税；

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	547,315.99
等于：本金	547,109.28
加：应计利息	206.71
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	547,315.99

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		14,444,602.35	-	14,430,662.73	-13,939.62
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	16,308,367.32	145,215.93	16,234,731.73	-218,851.52
	银行间市场	70,722,730.12	724,009.32	71,598,509.32	151,769.88
	合计	87,031,097.44	869,225.25	87,833,241.05	-67,081.64
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		101,475,699.79	869,225.25	102,263,903.78	-81,021.26

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4.50
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	57,368.54
其中：交易所市场	42,163.06
银行间市场	15,205.48
应付利息	-
预提费用	133,930.98
合计	191,304.02

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家惠利债券 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	39,843,158.35	39,843,158.35
本期申购	89,590,142.45	89,590,142.45
本期赎回（以“-”号填列）	-89,428,215.98	-89,428,215.98
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	40,005,084.82	40,005,084.82

万家惠利债券 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	20,856,406.04	20,856,406.04
本期申购	158,523,284.30	158,523,284.30
本期赎回（以“-”号填列）	-129,116,709.51	-129,116,709.51
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	50,262,980.83	50,262,980.83

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家惠利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,492,236.76	-403,617.68	3,088,619.08
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3,492,236.76	-403,617.68	3,088,619.08
本期利润	1,867,128.54	-107,370.17	1,759,758.37
本期基金份额交易产生的变动数	-310,172.71	-228,738.92	-538,911.63
其中：基金申购款	9,494,170.62	-1,170,356.23	8,323,814.39
基金赎回款	-9,804,343.33	941,617.31	-8,862,726.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,049,192.59	-739,726.77	4,309,465.82

万家惠利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,537,989.31	-210,676.67	1,327,312.64
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,537,989.31	-210,676.67	1,327,312.64
本期利润	1,537,437.38	11,746.33	1,549,183.71
本期基金份额交易产生的变动数	2,434,616.70	-722,814.43	1,711,802.27
其中：基金申购款	14,427,764.68	-2,107,688.41	12,320,076.27
基金赎回款	-11,993,147.98	1,384,873.98	-10,608,274.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,510,043.39	-921,744.77	4,588,298.62

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	6,108.50
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	722.72
其他	22.35
合计	6,853.57

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,487,189.55
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	2,487,189.55

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出股票成交总额	77,475,453.02
减：卖出股票成本总额	74,868,564.03
减：交易费用	119,699.44
买卖股票差价收入	2,487,189.55

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,410,772.96
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	231,706.10
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	1,642,479.06

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	283,241,220.41
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	280,787,674.60
减：应计利息总额	2,209,190.94
减：交易费用	12,648.77

买卖债券差价收入	231,706.10
----------	------------

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	163,361.34
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	163,361.34

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-95,623.84
股票投资	-223,432.79
债券投资	127,808.95
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	-95,623.84

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	13,208.17
基金转换费收入	1,220.49
合计	14,428.66

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	4,959.40
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行费用	9,340.40
账户维护费	27,900.00
合计	81,871.38

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	628,849.24	0.40	92,360,632.86	63.44
------	------------	------	---------------	-------

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	-	-	47,314,168.22	62.03

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）
中泰证券	-	-	135,300,000.00	64.61

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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	314.46	0.45	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	41,186.12	63.43	13,274.96	43.19

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	473,017.78	684,879.80

其中：应支付销售机构的客户维护费	222,894.83	270,232.10
应支付基金管理人的净管理费	250,122.95	414,647.70

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

基金管理费每日计提，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首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。基金管理人可选择在 3 个工作日内向基金托管人出具划款指令，也可授权基金托管人进行费用自动支付处理，如选择自动支付，基金管理人应确保支付当日账户余额充足，如因资金余额不足或其他原因造成自动支付无法进行，管理人应另行出具划款指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	101,360.96	146,759.99

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，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首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。基金管理人可选择在 3 个工作日内向基金托管人出具划款指令，也可授权基金托管人进行费用自动支付处理，如选择自动支付，基金管理人应确保支付当日账户余额充足，如因资金余额不足或其他原因造成自动支付无法进行，管理人应另行出具划款指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
-------------	---------------------------------------

方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C	合计
农业银行	—	134,982.16	134,982.16
万家基金	—	3.18	3.18
中泰证券	—	504.70	504.70
合计	—	135,490.04	135,490.04
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家惠利债券 A	万家惠利债券 C	合计
农业银行	—	69,775.96	69,775.96
中泰证券	—	1,272.51	1,272.51
合计	—	71,048.47	71,048.47

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%。本基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 年费率计提。销售服务费的计算方法如下：

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

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提，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首日起 3 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、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
农业银行	547,315.99	6,108.50	10,345,501.00	2,483.73

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业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。

6.4.10.7 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。

6.4.10.8 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 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 4,000,000.00 元，将于 2026 年 7 月 1 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。

6.4.12.4 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。

6.4.13.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	12,084,042.19	4,648,878.47
合计	12,084,042.19	4,648,878.47

注：未评级债券包括国债和政策性金融债。

6.4.13.2.2 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	47,167,279.13	26,229,939.54
AAA 以下	4,236,200.00	2,494,777.43
未评级	24,345,719.73	41,008,449.60
合计	75,749,198.86	69,733,166.57

注：未评级债券包括国债和政策性金融债。

6.4.13.3 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 6.4.12 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。

6.4.13.3.1 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 6.4.12 “期末（2026 年 6 月 30 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 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	547,315.99	-	-	-	-	-	547,315.99
结算备付金	188,981.45	-	-	-	-	-	188,981.45
存出保证金	18,685.79	-	-	-	-	-	18,685.79
交易性金融资产	773,242.82	16,035,047.76	28,848,899.23	31,990,506.03	10,185,545.21	14,430,662.73	102,263,903.78
应收股利	-	-	-	-	-	4,075.03	4,075.03
应收申购款	0.03	-	-	-	-	52,408.72	52,408.75
应收清算款	-	-	-	-	-	1,960,872.90	1,960,872.90
资产总计	1,528,226.08	16,035,047.76	28,848,899.23	31,990,506.03	10,185,545.21	16,448,019.38	105,036,243.69
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,577,818.47	1,577,818.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	66,532.87	66,532.87
应付托管费	-	-	-	-	-	14,257.06	14,257.06
应付清算款	-	-	-	-	-	0.16	0.16
卖出回购金融资产款	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,000,000.00

应付销售服务费	-	-	-	-	-	19,692.36	19,692.36
应交税费	-	-	-	-	-	808.66	808.66
其他负债	-	-	-	-	-	-191,304.02	191,304.02
负债总计	4,000,000.00	-	-	-	-	1,870,413.60	5,870,413.60
利率敏感度缺口	-2,471,773.92	16,035,047.76	28,848,899.23	31,990,506.03	10,185,545.21	14,577,605.78	99,165,830.09
上年度末 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	33,714.68	-	-	-	-	-	33,714.68
结算备付金	499,780.84	-	-	-	-	-	499,780.84
存出保证金	12,127.71	-	-	-	-	-	12,127.71
交易性金融资产	2,531,814.13	444,756.17	20,132,244.31	39,926,907.41	11,346,323.02	9,532,512.75	83,914,557.79
应收申购款	20,000.45	-	-	-	-	10,597.01	30,597.46
应收清算款	-	-	-	-	-	-405,499.59	405,499.59
资产总计	3,097,437.81	444,756.17	20,132,244.31	39,926,907.41	11,346,323.02	9,948,609.35	84,896,278.07
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	31,186.60	31,186.60
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	39,715.06	39,715.06
应付托管费	-	-	-	-	-	8,510.35	8,510.35
应付清算款	-	-	-	-	-	-208,924.53	208,924.53
卖出回购金融资产款	19,374,261.09	-	-	-	-	-	19,374,261.09
应付销售服务费	-	-	-	-	-	7,615.29	7,615.29
应交税费	-	-	-	-	-	111.89	111.89
其他负债	-	-	-	-	-	-110,457.15	110,457.15
负债总计	19,374,261.09	-	-	-	-	-406,520.87	19,780,781.96
利率敏感度缺口	-16,276,823.28	444,756.17	20,132,244.31	39,926,907.41	11,346,323.02	9,542,088.48	65,115,496.11

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。

6.4.13.4.1.2 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	对资产负债表日基金资产净值的

	动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	425,509.14	490,414.38
	市场利率上升 25 个基点	-418,856.45	-482,898.56

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	739,658.93	-	739,658.93
资产合计	-	739,658.93	-	739,658.93
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	739,658.93	-	739,658.93
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	696,558.75	-	696,558.75

资产合计	-	696,558.75	-	696,558.75
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	696,558.75	-	696,558.75

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	36,982.95	34,827.94
	港币相对人民币贬值 5%	-36,982.95	-34,827.94

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	14,430,662.73	14.55	9,532,512.75	14.64
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	14,430,662.73	14.55	9,532,512.75	14.64

6.4.13.4.3.2 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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	股票基准指数上升 100 个基点	190,028.74	118,452.75
	股票基准指数下降 100 个基点	-190,028.74	-118,452.75

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	19,454,918.34	12,742,502.59
第二层次	82,808,985.44	71,172,055.20
第三层次	-	-
合计	102,263,903.78	83,914,557.79

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 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。

6.4.15 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	14,430,662.73	13.74
	其中：股票	14,430,662.73	13.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	87,833,241.05	83.62
	其中：债券	87,833,241.05	83.62
	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	736,297.44	0.70
8	其他各项资产	2,036,042.47	1.94
9	合计	105,036,243.69	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 739,658.93 元，占净值比例 0.75%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	74,840.80	0.08
B	采矿业	455,017.00	0.46
C	制造业	8,997,394.88	9.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	118,096.00	0.12
E	建筑业	290,873.00	0.29
F	批发和零售业	883,269.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	357,707.00	0.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,022,420.40	1.03
J	金融业	859,128.60	0.87
K	房地产业	56,081.12	0.06
L	租赁和商务服务业	192,656.00	0.19
M	科学研究和技术服务业	62,922.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	178,443.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	13,740.00	0.01
Q	卫生和社会工作	7,295.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	121,120.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	13,691,003.80	13.81

7.2.2 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	295,246.20	0.30
必需消费品	35,176.28	0.04
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	30,051.83	0.03
工业	-	-
信息技术	245,514.77	0.25
通信服务	133,669.85	0.13
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	739,658.93	0.75

7.3 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	688025	杰普特	400	188,000.00	0.19
2	002384	东山精密	700	183,645.00	0.19

3	603444	吉比特	500	179,210.00	0.18
4	002558	巨人网络	6,200	170,872.00	0.17
5	600961	株冶集团	5,000	161,950.00	0.16
6	300442	润泽科技	1,900	157,833.00	0.16
7	00981	中芯国际	2,000	155,296.74	0.16
8	688766	普冉股份	200	153,320.00	0.15
9	600105	永鼎股份	2,200	148,456.00	0.15
10	000933	神火股份	6,700	142,040.00	0.14
11	600549	厦门钨业	1,500	127,800.00	0.13
12	300308	中际旭创	100	127,000.00	0.13
13	600015	华夏银行	19,500	124,605.00	0.13
14	301191	菲菱科思	1,040	118,092.00	0.12
15	002648	卫星化学	4,800	112,752.00	0.11
16	300857	协创数据	320	108,768.00	0.11
17	600502	安徽建工	24,900	108,315.00	0.11
18	688503	聚和材料	800	106,160.00	0.11
19	000657	中钨高新	1,100	105,292.00	0.11
20	601061	中信金属	9,700	104,469.00	0.11
21	002532	天山铝业	9,600	103,008.00	0.10
22	603083	剑桥科技	400	101,948.00	0.10
23	600057	厦门象屿	18,600	100,812.00	0.10
24	01211	比亚迪股份	1,600	100,682.32	0.10
25	300394	天孚通信	320	96,857.60	0.10
26	09988	阿里巴巴-W	1,200	96,773.84	0.10
27	688261	东微半导	900	94,437.00	0.10
28	601138	工业富联	1,300	93,795.00	0.09
29	01810	小米集团-W	4,800	90,218.03	0.09
30	300475	香农芯创	300	90,000.00	0.09
31	603799	华友钴业	1,800	86,868.00	0.09
32	300184	力源信息	4,900	85,995.00	0.09
33	601668	中国建筑	19,800	85,932.00	0.09
34	300502	新易盛	140	84,980.00	0.09
35	002491	通鼎互联	2,600	84,240.00	0.08
36	300548	长芯博创	300	83,400.00	0.08
37	600710	苏美达	8,500	81,260.00	0.08
38	688416	恒烁股份	580	81,200.00	0.08
39	600741	华域汽车	5,200	80,704.00	0.08
40	300236	上海新阳	600	78,900.00	0.08
41	002281	光迅科技	300	77,082.00	0.08
42	000975	山金国际	4,500	76,500.00	0.08
43	300620	光库科技	200	75,640.00	0.08
44	300223	君正股份	300	74,670.00	0.08
45	00700	腾讯控股	200	74,660.56	0.08

46	688521	芯原股份	200	74,228.00	0.07
47	002466	天齐锂业	1,200	73,584.00	0.07
48	002582	好想你	8,600	72,670.00	0.07
49	600887	伊利股份	3,000	71,880.00	0.07
50	03690	美团-W	1,200	71,394.81	0.07
51	688257	新锐股份	700	71,330.00	0.07
52	688531	日联科技	400	71,136.00	0.07
53	601899	紫金矿业	2,800	70,392.00	0.07
54	600183	生益科技	400	69,360.00	0.07
55	601997	贵阳银行	13,100	67,203.00	0.07
56	301086	鸿富瀚	320	66,969.60	0.07
57	600096	云天化	2,200	66,880.00	0.07
58	300408	三环集团	400	66,760.00	0.07
59	300811	铂科新材	700	66,423.00	0.07
60	600487	亨通光电	600	65,604.00	0.07
61	601390	中国中铁	15,300	63,801.00	0.06
62	600489	中金黄金	3,500	63,175.00	0.06
63	601600	中国铝业	7,600	62,472.00	0.06
64	002142	宁波银行	2,100	62,349.00	0.06
65	688002	睿创微纳	400	61,876.00	0.06
66	000811	冰轮环境	1,100	61,842.00	0.06
67	002415	海康威视	1,800	61,560.00	0.06
68	002463	沪电股份	400	61,120.00	0.06
69	002414	高德红外	4,600	60,996.00	0.06
70	002027	分众传媒	12,600	60,984.00	0.06
71	002727	一心堂	6,300	60,417.00	0.06
72	601038	一拖股份	5,700	60,363.00	0.06
73	301109	军信股份	4,800	59,808.00	0.06
74	301165	锐捷网络	740	59,533.00	0.06
75	000848	承德露露	8,000	59,200.00	0.06
76	300672	国科微	200	59,000.00	0.06
77	301511	德福科技	400	57,540.00	0.06
78	301099	雅创电子	600	57,300.00	0.06
79	002222	福晶科技	600	55,368.00	0.06
80	688158	优刻得	1,500	55,140.00	0.06
81	301377	鼎泰高科	100	55,090.00	0.06
82	601168	西部矿业	2,000	54,280.00	0.05
83	600598	北大荒	4,800	52,032.00	0.05
84	600398	海澜之家	9,700	50,731.00	0.05
85	603708	家家悦	5,900	50,622.00	0.05
86	688559	海目星	600	50,352.00	0.05
87	601877	正泰电器	2,000	50,140.00	0.05
88	000651	格力电器	1,300	48,750.00	0.05

89	600801	华新建材	3,100	48,360.00	0.05
90	603308	应流股份	800	48,320.00	0.05
91	300153	科泰电源	2,100	47,502.00	0.05
92	002701	奥瑞金	11,000	46,860.00	0.05
93	605117	德业股份	440	46,719.20	0.05
94	301526	国际复材	1,000	46,670.00	0.05
95	688031	星环科技	400	46,072.00	0.05
96	002916	深南电路	100	45,790.00	0.05
97	002353	杰瑞股份	300	45,750.00	0.05
98	300731	科创新源	780	45,520.80	0.05
99	002668	TCL 智家	4,100	45,428.00	0.05
100	600919	江苏银行	4,200	45,276.00	0.05
101	002008	大族激光	300	45,033.00	0.05
102	688337	普源精电	600	44,958.00	0.05
103	300842	帝科股份	500	44,585.00	0.04
104	601818	光大银行	15,400	44,506.00	0.04
105	002170	芭田股份	4,000	43,440.00	0.04
106	000938	紫光股份	1,500	43,290.00	0.04
107	300073	当升科技	900	43,236.00	0.04
108	000404	长虹华意	5,500	43,230.00	0.04
109	600251	冠农股份	5,000	43,200.00	0.04
110	600104	上汽集团	4,400	42,944.00	0.04
111	600601	方正科技	3,100	42,904.00	0.04
112	300684	中石科技	700	42,700.00	0.04
113	300480	光力科技	1,000	42,680.00	0.04
114	002396	星网锐捷	2,200	42,174.00	0.04
115	000807	云铝股份	1,900	42,066.00	0.04
116	688205	德科立	200	41,638.00	0.04
117	000630	铜陵有色	6,400	40,704.00	0.04
118	601163	三角轮胎	3,200	40,608.00	0.04
119	603699	纽威股份	800	40,240.00	0.04
120	300395	菲利华	300	40,119.00	0.04
121	605599	菜百股份	2,900	39,730.00	0.04
122	600694	大商股份	3,000	39,690.00	0.04
123	300750	宁德时代	100	39,301.00	0.04
124	601801	皖新传媒	7,800	38,454.00	0.04
125	688170	德龙激光	400	38,404.00	0.04
126	300322	硕贝德	1,500	37,800.00	0.04
127	601000	唐山港	9,100	37,765.00	0.04
128	601009	南京银行	3,800	37,582.00	0.04
129	603124	江南新材	200	37,396.00	0.04
130	002837	英维克	470	37,393.20	0.04
131	301219	腾远钴业	680	37,264.00	0.04

132	688372	伟测科技	200	37,200.00	0.04
132	688378	奥来德	600	37,200.00	0.04
133	601838	成都银行	2,100	37,170.00	0.04
134	000988	华工科技	200	36,922.00	0.04
135	600498	烽火通信	500	36,800.00	0.04
136	600522	中天科技	600	36,408.00	0.04
137	688308	欧科亿	200	36,362.00	0.04
138	01024	快手-W	1,000	36,131.68	0.04
139	003031	中瓷电子	200	36,060.00	0.04
140	300490	华自科技	2,700	35,721.00	0.04
141	600323	瀚蓝环境	1,300	35,698.00	0.04
142	00220	统一企业中国	6,000	35,176.28	0.04
143	601928	凤凰传媒	4,000	35,160.00	0.04
144	601872	招商轮船	2,000	35,140.00	0.04
145	601827	三峰环境	4,800	34,896.00	0.04
146	300476	胜宏科技	100	34,643.00	0.03
147	002154	报喜鸟	9,600	34,176.00	0.03
147	603508	思维列控	1,600	34,176.00	0.03
148	300604	长川科技	100	34,142.00	0.03
149	600742	富维股份	4,700	34,028.00	0.03
150	600704	物产中大	7,200	33,984.00	0.03
151	300017	网宿科技	2,600	33,826.00	0.03
152	002851	麦格米特	200	33,436.00	0.03
153	603565	中谷物流	3,300	32,373.00	0.03
154	300990	同飞股份	300	31,521.00	0.03
155	002416	爱施德	3,500	31,360.00	0.03
156	300975	商络电子	600	31,050.00	0.03
156	600901	江苏金租	5,400	31,050.00	0.03
157	600858	银座股份	6,900	30,429.00	0.03
158	600150	中国船舶	900	30,411.00	0.03
159	601229	上海银行	3,500	30,380.00	0.03
160	000921	海信家电	1,100	30,052.00	0.03
161	02269	药明生物	1,000	30,051.83	0.03
162	002758	浙农股份	3,800	30,020.00	0.03
163	688239	航宇科技	500	29,915.00	0.03
164	600546	山煤国际	2,700	29,511.00	0.03
165	600176	中国巨石	400	29,152.00	0.03
166	000895	双汇发展	1,300	29,120.00	0.03
167	601318	中国平安	600	28,644.00	0.03
168	002975	博杰股份	200	28,400.00	0.03
169	605060	联德股份	500	28,370.00	0.03
170	000001	平安银行	2,800	28,140.00	0.03
171	000989	九芝堂	3,600	27,972.00	0.03

172	301382	蜂助手	600	27,600.00	0.03
173	603195	公牛集团	700	27,405.00	0.03
174	000423	东阿阿胶	600	27,216.00	0.03
174	002563	森马服饰	5,400	27,216.00	0.03
175	601339	百隆东方	4,000	27,080.00	0.03
176	601766	中国中车	5,200	27,040.00	0.03
177	002080	中材科技	300	27,000.00	0.03
178	601665	齐鲁银行	4,600	26,542.00	0.03
179	603256	宏和科技	100	26,533.00	0.03
180	09868	小鹏集团-W	600	26,395.23	0.03
181	603323	苏农银行	6,780	26,238.60	0.03
182	603877	太平鸟	2,200	26,026.00	0.03
183	600875	东方电气	900	25,893.00	0.03
184	600941	中国移动	300	25,839.00	0.03
185	688387	信科移动	1,300	25,792.00	0.03
186	600282	南钢股份	5,600	25,704.00	0.03
187	601998	中信银行	3,700	25,641.00	0.03
188	002284	亚太股份	2,700	25,623.00	0.03
189	600007	中国国贸	1,344	25,509.12	0.03
190	603558	健盛集团	2,300	25,507.00	0.03
191	605338	巴比食品	1,400	25,060.00	0.03
192	600036	招商银行	700	24,850.00	0.03
193	603967	中创物流	2,400	24,840.00	0.03
194	601825	沪农商行	3,300	24,717.00	0.02
195	300570	太辰光	100	24,671.00	0.02
196	601098	中南传媒	2,500	24,600.00	0.02
197	603993	洛阳钼业	1,400	24,570.00	0.02
198	300590	移为通信	1,700	24,395.00	0.02
199	002043	兔宝宝	2,200	24,376.00	0.02
200	300136	信维通信	200	23,850.00	0.02
201	688258	卓易信息	200	23,708.00	0.02
202	300628	亿联网络	700	23,674.00	0.02
203	002120	韵达股份	3,700	23,532.00	0.02
204	000828	东莞控股	2,500	23,400.00	0.02
205	605577	龙版传媒	2,600	22,906.00	0.02
206	09626	哔哩哔哩-W	200	22,877.61	0.02
207	300042	朗科科技	300	22,851.00	0.02
208	601601	中国太保	800	22,816.00	0.02
209	600755	厦门国贸	4,200	22,764.00	0.02
210	600535	天士力	1,700	22,491.00	0.02
211	688551	科威尔	320	22,486.40	0.02
212	300738	奥飞数据	1,100	22,242.00	0.02
213	603966	法兰泰克	2,720	22,168.00	0.02

214	600351	亚宝药业	3,800	21,850.00	0.02
215	000338	潍柴动力	800	21,800.00	0.02
216	688390	固德威	200	21,702.00	0.02
217	600026	中远海能	1,200	21,528.00	0.02
218	000951	中国重汽	1,100	21,461.00	0.02
219	000650	仁和药业	4,200	21,378.00	0.02
220	002056	横店东磁	700	21,336.00	0.02
221	601598	中国外运	4,300	21,328.00	0.02
222	600285	羚锐制药	1,100	21,318.00	0.02
223	000672	上峰材料	900	21,312.00	0.02
224	300747	锐科激光	400	21,236.00	0.02
225	300724	捷佳伟创	300	21,180.00	0.02
226	000550	江铃汽车	1,300	21,086.00	0.02
227	600354	敦煌种业	4,400	20,944.00	0.02
228	000408	藏格矿业	300	20,796.00	0.02
229	603689	皖天然气	3,000	20,790.00	0.02
230	002372	伟星新材	2,500	20,475.00	0.02
231	002297	博云新材	700	20,293.00	0.02
232	603309	维力医疗	1,800	20,196.00	0.02
233	300418	昆仑万维	500	20,180.00	0.02
234	600030	中信证券	700	20,111.00	0.02
235	600064	南京高科	2,800	19,964.00	0.02
236	600000	浦发银行	2,300	19,803.00	0.02
237	002460	赣锋锂业	300	19,620.00	0.02
238	603600	永艺股份	2,200	19,514.00	0.02
239	300014	亿纬锂能	300	19,509.00	0.02
240	002493	荣盛石化	1,800	19,350.00	0.02
241	600295	鄂尔多斯	1,800	19,296.00	0.02
242	601939	建设银行	2,000	19,260.00	0.02
243	688418	震有科技	400	19,232.00	0.02
244	000429	粤高速 A	1,400	19,110.00	0.02
245	601857	中国石油	2,200	19,096.00	0.02
246	603368	柳药集团	1,300	19,071.00	0.02
247	600012	皖通高速	1,200	18,912.00	0.02
248	600018	上港集团	4,000	18,880.00	0.02
249	002352	顺丰控股	600	18,756.00	0.02
250	600428	中远海特	2,400	18,744.00	0.02
251	003000	劲仔食品	1,900	18,734.00	0.02
252	603518	锦泓集团	2,600	18,590.00	0.02
253	300037	新宙邦	200	18,570.00	0.02
254	300496	中科创达	300	18,537.00	0.02
255	600900	长江电力	700	18,529.00	0.02
256	600330	天通股份	600	18,504.00	0.02

257	600713	南京医药	3,700	18,500.00	0.02
258	688023	安恒信息	500	18,360.00	0.02
259	002602	世纪华通	1,300	18,330.00	0.02
260	000739	普洛药业	1,100	18,326.00	0.02
261	300453	三鑫医疗	2,000	18,080.00	0.02
262	002737	葵花药业	1,600	17,936.00	0.02
263	600019	宝钢股份	3,300	17,919.00	0.02
264	688700	东威科技	200	17,880.00	0.02
265	601298	青岛港	2,200	17,710.00	0.02
266	301150	中一科技	280	17,670.80	0.02
267	688480	赛恩斯	200	17,518.00	0.02
268	603588	高能环境	900	17,280.00	0.02
269	300481	濮阳惠成	900	17,118.00	0.02
270	688676	金盘科技	200	16,928.00	0.02
271	601101	昊华能源	1,600	16,896.00	0.02
272	688312	燕麦科技	200	16,798.00	0.02
273	688533	上声电子	800	16,688.00	0.02
274	601166	兴业银行	1,000	16,560.00	0.02
275	601077	渝农商行	2,700	16,497.00	0.02
276	603939	益丰药房	900	16,182.00	0.02
277	688307	中润光学	200	15,990.00	0.02
278	600968	海油发展	4,800	15,984.00	0.02
279	601666	平煤股份	2,200	15,730.00	0.02
280	603317	天味食品	1,200	15,612.00	0.02
281	301128	强瑞技术	100	15,590.00	0.02
282	600827	百联股份	2,100	15,561.00	0.02
282	603706	东方环宇	900	15,561.00	0.02
283	301002	崧盛股份	400	15,440.00	0.02
284	002436	兴森科技	300	15,285.00	0.02
285	002061	浙江交科	4,600	15,180.00	0.02
285	600971	恒源煤电	2,200	15,180.00	0.02
286	601963	重庆银行	1,500	15,120.00	0.02
287	300861	美畅股份	600	15,114.00	0.02
288	600874	创业环保	2,800	15,008.00	0.02
289	301608	博实结	298	14,977.48	0.02
290	002534	西子洁能	800	14,840.00	0.01
291	688556	高测股份	1,100	14,608.00	0.01
292	600348	华阳股份	1,900	14,535.00	0.01
293	688636	智明达	400	14,492.00	0.01
294	002593	日上集团	3,600	14,364.00	0.01
295	600989	宝丰能源	700	14,231.00	0.01
296	002956	西麦食品	680	14,116.80	0.01
297	000600	建投能源	1,600	14,000.00	0.01

298	603268	松发股份	100	13,928.00	0.01
299	600885	宏发股份	400	13,796.00	0.01
300	300492	华图山鼎	400	13,740.00	0.01
301	688187	时代电气	200	13,732.00	0.01
302	301215	中汽股份	2,600	13,494.00	0.01
303	000598	兴蓉环境	2,100	13,482.00	0.01
304	601326	秦港股份	4,200	13,272.00	0.01
305	600986	浙文互联	1,900	13,262.00	0.01
306	601330	绿色动力	1,900	13,243.00	0.01
307	000830	鲁西化工	1,100	13,200.00	0.01
308	301536	星辰科技	100	12,871.00	0.01
309	601328	交通银行	2,000	12,860.00	0.01
310	600562	国睿科技	600	12,732.00	0.01
311	002441	众业达	1,600	12,480.00	0.01
312	301339	通行宝	1,200	12,276.00	0.01
313	300416	苏试试验	600	12,228.00	0.01
314	688309	恒誉科技	200	12,176.00	0.01
315	301085	亚康股份	200	12,122.00	0.01
316	603305	旭升集团	1,000	12,120.00	0.01
317	688095	福昕软件	200	11,886.00	0.01
318	301095	广立微	100	11,805.00	0.01
319	300452	山河药辅	1,000	11,680.00	0.01
320	603659	璞泰来	400	11,572.00	0.01
321	000603	盛达资源	500	11,550.00	0.01
322	301015	百洋医药	600	11,436.00	0.01
323	601699	潞安环能	800	11,424.00	0.01
324	301223	中荣股份	700	11,284.00	0.01
325	600170	上海建工	5,000	11,100.00	0.01
326	603214	爱婴室	900	10,899.00	0.01
327	688778	厦钨新能	200	10,880.00	0.01
328	603039	泛微网络	300	10,821.00	0.01
329	300407	凯发电气	1,000	10,800.00	0.01
330	002518	科士达	200	10,718.00	0.01
331	001914	招商积余	1,300	10,608.00	0.01
332	600785	新华百货	1,080	10,584.00	0.01
333	688499	利元亨	200	10,510.00	0.01
334	601128	常熟银行	1,800	10,476.00	0.01
335	300866	安克创新	100	10,450.00	0.01
336	601988	中国银行	1,800	10,296.00	0.01
337	002709	天赐材料	200	10,286.00	0.01
338	301662	宏工科技	100	10,132.00	0.01
339	002823	凯中精密	700	9,968.00	0.01
340	002624	完美世界	800	9,936.00	0.01

341	000791	甘肃能源	1,300	9,880.00	0.01
342	688349	三一重能	650	9,867.00	0.01
343	002376	新北洋	1,700	9,775.00	0.01
344	301510	固高科技	300	9,579.00	0.01
345	688173	希荻微	500	9,570.00	0.01
346	600233	圆通速递	600	9,450.00	0.01
347	600016	民生银行	2,900	9,338.00	0.01
348	002128	电投能源	400	9,248.00	0.01
349	000729	燕京啤酒	900	9,117.00	0.01
350	002034	旺能环境	600	9,090.00	0.01
351	002966	苏州银行	1,300	9,048.00	0.01
352	603439	三力制药	700	8,827.00	0.01
353	688609	九联科技	800	8,808.00	0.01
354	688388	嘉元科技	200	8,800.00	0.01
355	688182	灿勤科技	200	8,614.00	0.01
356	300726	宏达电子	100	8,457.00	0.01
357	688733	壹石通	200	8,270.00	0.01
358	002796	世嘉科技	200	8,156.00	0.01
359	603345	安井食品	100	8,019.00	0.01
360	600724	宁波富达	1,500	7,605.00	0.01
361	688039	当虹科技	200	7,464.00	0.01
362	002448	中原内配	600	7,380.00	0.01
363	688231	隆达股份	200	7,346.00	0.01
364	301607	富特科技	140	7,315.00	0.01
365	301267	华夏眼科	500	7,295.00	0.01
366	002792	通宇通讯	200	7,114.00	0.01
367	601208	东材科技	100	7,079.00	0.01
368	301169	零点有数	100	7,066.00	0.01
369	300252	金信诺	400	6,900.00	0.01
370	688330	宏力达	200	6,766.00	0.01
371	000810	创维数字	500	6,625.00	0.01
372	688283	坤恒顺维	200	6,622.00	0.01
373	603556	海兴电力	300	6,600.00	0.01
374	600380	健康元	700	6,594.00	0.01
375	601186	中国铁建	1,100	6,545.00	0.01
376	300130	新国都	300	6,312.00	0.01
377	688518	联赢激光	200	6,180.00	0.01
378	601577	长沙银行	700	6,097.00	0.01
379	603527	众源新材	500	5,960.00	0.01
380	002017	东信和平	400	5,852.00	0.01
381	300399	天利科技	300	5,724.00	0.01
382	301391	卡莱特	100	5,710.00	0.01
383	002756	永兴材料	100	5,664.00	0.01

384	603093	南华期货	300	5,445.00	0.01
385	000997	新大陆	300	4,890.00	0.00
386	002517	恺英网络	300	4,875.00	0.00
386	300693	盛弘股份	100	4,875.00	0.00
387	600775	南京熊猫	500	4,780.00	0.00
388	688365	光云科技	300	4,731.00	0.00
389	002152	广电运通	500	4,690.00	0.00
390	002315	焦点科技	180	4,190.40	0.00
391	600732	爱旭股份	300	4,155.00	0.00
392	300450	先导智能	100	4,072.00	0.00
393	300139	晓程科技	100	3,655.00	0.00
394	300166	东方国信	200	3,542.00	0.00
395	603185	弘元绿能	200	3,338.00	0.00
396	600711	盛屯矿业	300	3,291.00	0.00
397	603085	天成自控	300	3,261.00	0.00
398	300593	新雷能	100	3,006.00	0.00
399	002379	宏桥控股	200	2,954.00	0.00
400	601919	中远海控	200	2,652.00	0.00
401	002867	周大生	200	2,230.00	0.00
402	601865	福莱特	200	2,102.00	0.00
403	002497	雅化集团	100	2,037.00	0.00
404	002458	益生股份	240	1,864.80	0.00
405	002912	中新赛克	100	1,844.00	0.00
406	600236	桂冠电力	200	1,756.00	0.00
407	002465	海格通信	100	1,277.00	0.00
408	002115	三维通信	100	1,030.00	0.00
409	688009	中国通号	200	952.00	0.00
410	300002	神州泰岳	100	781.00	0.00
411	600718	东软集团	100	724.00	0.00
412	002948	青岛银行	100	508.00	0.00
413	601018	宁波港	100	315.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	603444	吉比特	732,863.00	1.13
2	600057	厦门象屿	592,105.00	0.91
3	000933	神火股份	557,862.00	0.86
4	002460	赣锋锂业	496,128.00	0.76
5	300502	新易盛	449,570.00	0.69
6	600015	华夏银行	436,093.00	0.67
7	600323	瀚蓝环境	413,781.00	0.64
8	300308	中际旭创	407,501.00	0.63

9	002039	黔源电力	404,753.00	0.62
10	601899	紫金矿业	404,016.00	0.62
11	002466	天齐锂业	400,897.00	0.62
12	000426	兴业银锡	388,208.00	0.60
13	000807	云铝股份	381,959.00	0.59
14	300548	长芯博创	375,216.00	0.58
15	601668	中国建筑	373,703.00	0.57
16	002384	东山精密	373,593.00	0.57
17	300475	香农芯创	365,989.00	0.56
18	600549	厦门钨业	365,621.00	0.56
19	600096	云天化	363,511.00	0.56
20	600262	北方股份	354,620.00	0.54

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。

7.4.2 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	603444	吉比特	702,387.00	1.08
2	002460	赣锋锂业	581,614.00	0.89
3	600057	厦门象屿	519,818.00	0.80
4	002039	黔源电力	501,660.00	0.77
5	000933	神火股份	496,522.00	0.76
6	688525	佰维存储	479,658.00	0.74
7	300548	长芯博创	479,356.00	0.74
8	600262	北方股份	465,940.00	0.72
9	300502	新易盛	461,475.00	0.71
10	002008	大族激光	440,617.00	0.68
11	300475	香农芯创	438,779.00	0.67
12	600323	瀚蓝环境	437,147.00	0.67
13	600183	生益科技	423,103.00	0.65
14	688313	仕佳光子	406,509.34	0.62
15	002466	天齐锂业	400,923.00	0.62
16	688167	炬光科技	395,682.20	0.61
17	000426	兴业银锡	375,724.00	0.58
18	300308	中际旭创	374,513.00	0.58
19	600015	华夏银行	371,827.00	0.57
20	688630	芯碁微装	369,010.00	0.57

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。

7.4.3 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	79,990,146.80
卖出股票收入（成交）总额	77,475,453.02

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。

7.5 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	6,054,249.59	6.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	76,705,201.10	77.35
	其中：政策性金融债	30,375,512.33	30.63
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）	5,073,790.36	5.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	87,833,241.05	88.57

7.6 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	260205	26 国开 05	100,000	10,185,545.21	10.27
2	250431	25 农发 31	100,000	10,126,909.59	10.21
3	260201	26 国开 01	100,000	10,063,057.53	10.15
4	092280069	22 华夏银行二级资本债 01	50,000	5,221,315.07	5.27
5	092280108	22 中行二级资本债 02A	50,000	5,199,577.81	5.24

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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，南京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江苏监管局的处罚，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，浙商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国家金融监督管理总局和中国人民银行的处罚，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，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，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。

7.11.2 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。

7.11.3 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	18,685.79
2	应收清算款	1,960,872.90
3	应收股利	4,075.03
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,408.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,036,042.47

7.11.4 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	113624	正川转债	99,960.87	0.10
2	123109	昌红转债	98,840.80	0.10

3	113658	密卫转债	98,515.79	0.10
4	118031	天 23 转债	98,280.30	0.10
5	127103	东南转债	97,962.38	0.10
6	113661	福 22 转债	97,920.60	0.10
7	127040	国泰转债	97,765.06	0.10
8	123107	温氏转债	97,699.41	0.10
9	111002	特纸转债	97,659.91	0.10
10	113062	常银转债	97,638.64	0.10
11	127089	晶澳转债	97,614.12	0.10
12	113042	上银转债	97,042.21	0.10
13	123178	花园转债	87,844.67	0.09
14	127064	杭氧转债	85,282.20	0.09
15	113067	燃 23 转债	84,562.54	0.09
16	127030	盛虹转债	81,992.75	0.08
17	127031	洋丰转债	67,598.76	0.07
18	113054	绿动转债	66,408.77	0.07
19	123150	九强转债	64,997.52	0.07
20	118024	冠宇转债	64,955.96	0.07
21	110098	南药转债	64,760.76	0.07
22	113647	禾丰转债	64,728.25	0.07
23	127099	盛航转债	64,681.81	0.07
24	127084	柳工转 2	64,627.64	0.07
25	127045	牧原转债	64,547.32	0.07
26	110097	天润转债	64,481.05	0.07
27	113052	兴业转债	64,449.08	0.06
28	123172	漱玉转债	64,345.48	0.06
29	127046	百润转债	64,262.52	0.06
30	113056	重银转债	63,529.65	0.06
31	113648	巨星转债	63,509.62	0.06
32	123188	水羊转债	51,573.26	0.05
33	127108	太能转债	51,091.45	0.05
34	110095	双良转债	50,957.89	0.05
35	118035	国力转债	50,820.81	0.05
36	111015	东亚转债	50,791.31	0.05
37	110093	神马转债	50,525.61	0.05
38	113680	丽岛转债	50,459.40	0.05
39	111017	蓝天转债	50,249.38	0.05
40	111021	奥锐转债	50,189.67	0.05
41	123119	康泰转 2	50,179.40	0.05
42	123247	万凯转债	49,539.51	0.05
43	123092	天壕转债	49,534.75	0.05
44	127050	麒麟转债	48,045.41	0.05
45	127082	亚科转债	47,850.17	0.05

46	127034	绿茵转债	47,699.99	0.05
47	123113	仙乐转债	47,443.20	0.05
48	113636	甬金转债	47,342.12	0.05
49	127105	龙星转债	47,287.12	0.05
50	113058	友发转债	47,266.35	0.05
51	110086	精工转债	47,198.47	0.05
52	113049	长汽转债	47,133.70	0.05
53	113659	莱克转债	46,980.67	0.05
54	118034	晶能转债	46,955.95	0.05
55	113691	和邦转债	46,810.36	0.05
56	113046	金田转债	34,679.51	0.03
57	123216	科顺转债	34,456.18	0.03
58	113695	华辰转债	34,244.62	0.03
59	127110	广核转债	34,241.09	0.03
60	118044	赛特转债	34,208.75	0.03
61	123224	宇邦转债	34,186.05	0.03
62	113631	皖天转债	34,155.45	0.03
63	113627	太平转债	34,147.43	0.03
64	118022	锂科转债	34,076.35	0.03
65	118042	奥维转债	34,039.16	0.03
66	123183	海顺转债	33,999.69	0.03
67	113655	欧 22 转债	33,885.03	0.03
68	127095	广泰转债	33,791.73	0.03
69	113666	爱玛转债	33,787.83	0.03
70	110099	福能转债	33,701.86	0.03
71	123243	严牌转债	33,600.34	0.03
72	118015	芯海转债	33,500.27	0.03
73	113638	台 21 转债	33,478.46	0.03
74	127044	蒙娜转债	33,445.59	0.03
75	110087	天业转债	33,382.04	0.03
76	113634	珀莱转债	33,287.97	0.03
77	127067	恒逸转 2	33,247.48	0.03
78	123155	中陆转债	33,231.72	0.03
79	113048	晶科转债	32,867.24	0.03
80	127049	希望转 2	30,406.64	0.03
81	123213	天源转债	18,516.05	0.02
82	111012	福新转债	17,636.53	0.02
83	127072	博实转债	17,310.43	0.02
84	123122	富瀚转债	17,246.08	0.02
85	113643	风语转债	17,196.35	0.02
86	123133	佩蒂转债	16,601.94	0.02
87	113665	汇通转债	16,549.53	0.02
88	123194	百洋转债	16,514.74	0.02

89	118058	微导转债	16,366.93	0.02
90	123176	精测转 2	16,118.33	0.02
91	127102	浙建转债	14,217.27	0.01
92	127056	中特转债	14,130.22	0.01
93	113649	丰山转债	14,003.83	0.01
94	113640	苏利转债	13,926.20	0.01
95	113656	嘉诚转债	13,907.54	0.01
96	123088	威唐转债	13,888.21	0.01
97	123071	天能转债	13,853.23	0.01
98	127025	冀东转债	13,694.63	0.01
99	110076	华海转债	13,638.77	0.01
100	127060	湘佳转债	13,612.32	0.01
101	128142	新乳转债	13,577.38	0.01
102	123215	铭利转债	13,515.44	0.01
103	113694	清源转债	13,476.50	0.01
104	113605	大参转债	13,472.96	0.01
105	123117	健帆转债	13,438.21	0.01
106	123090	三诺转债	13,435.40	0.01
107	127054	双箭转债	13,374.06	0.01
108	127027	能化转债	13,361.98	0.01
109	111004	明新转债	13,314.35	0.01
110	111018	华康转债	13,237.36	0.01
111	123241	欧通转债	12,519.97	0.01

7.11.5 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。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 (%)
万家惠利 债券 A	953	41,978.05	1,503,378.31	3.76	38,501,706.51	96.24
万家惠利	628	80,036.59	330,084.33	0.66	49,932,896.50	99.34

债券 C						
合计	1,552	58,162.41	1,833,462.64	2.03	88,434,603.01	97.97

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）。

8.2 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	万家惠利债券 A	321,387.26	0.8034
	万家惠利债券 C	10.00	0.0000
	合计	321,397.26	0.3560

8.3 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	万家惠利债券 A	0~10
	万家惠利债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	万家惠利债券 A	10~50
	万家惠利债券 C	0
	合计	10~50

§ 9 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
基金合同生效日（2022 年 10 月 25 日）基金份额总额	2,758,197,131.89	1,977,094,255.01
本报告期期初基金份额总额	39,843,158.35	20,856,406.04
本报告期基金总申购份额	89,590,142.45	158,523,284.30
减：本报告期基金总赎回份额	89,428,215.98	129,116,709.51
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期期末基金份额总额	40,005,084.82	50,262,980.83
--------------	---------------	---------------

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

基金管理人：
自 2026 年 4 月 16 日起，陈广益先生担任公司董事长，方一天先生不再担任公司董事长；莫海波先生担任公司总经理，陈广益先生不再担任公司总经理；
自 2026 年 5 月 25 日起，王焱女士担任公司首席信息官，陈广益先生不再担任公司首席信息官。
基金托管人：
无。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 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。

10.6.2 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。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
申万宏源证券	2	156,836,750.58	99.60	69,936.93	99.55	—
中泰证券	2	628,849.24	0.40	314.46	0.45	—
方正证券	1	—	—	—	—	—
广发证券	1	—	—	—	—	—
国海证券	2	—	—	—	—	—
国联民生证券	2	—	—	—	—	—
国盛证券	1	—	—	—	—	—
国泰海通证券	1	—	—	—	—	—
华安证券	2	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
江海证券	2	—	—	—	—	—
金融街证券	2	—	—	—	—	—
民生证券	1	—	—	—	—	—
天风证券	1	—	—	—	—	—
银河证券	2	—	—	—	—	—
中信建投	1	—	—	—	—	—
甬兴证券	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，本基金新增国联民生证券交易单元 2 个、减少诚通证券交易单元 1 个。

10.7.2 基金租用或者通过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 (%)
申万宏源证券	109,506,138.26	100.00	177,100,000.00	100.00	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
江海证	-	-	-	-	-	-

券						
金融街 证券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-
甬兴证 券	-	-	-	-	-	-

10.8 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	万家基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 1 月 21 日
2	万家惠利债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	指定媒介	2026 年 1 月 21 日
3	万家基金管理有限公司关于基金经理恢复履职的公告	指定媒介	2026 年 1 月 27 日
4	万家基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 3 月 30 日
5	万家惠利债券型证券投资基金 2025 年年度报告	指定媒介	2026 年 3 月 30 日
6	万家基金管理有限公司关于董事长、高级管理人员变更的公告	指定媒介	2026 年 4 月 17 日
7	万家基金管理有限公司关于旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
8	万家惠利债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
9	万家基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	指定媒介	2026 年 5 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 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 年中期报告原文。
- 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。

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日