

万家可转债债券型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 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：2025 年 10 月 25 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规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家可转债债券		
基金主代码	008331		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 4 月 22 日		
报告期末基金份额总额	90,549,722.50 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、大类资产配置策略；2、可转换债券和可交换债券投资策略：（1）行业选择策略、（2）个券选择策略、（3）转股策略；3、普通债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、国债期货投资策略；6、其他。		
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%		
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。		
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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C	万家可转债债券 D
下属分级基金的交易代码	008331	008332	025133
报告期末下属分级基金的份额总额	70,425,731.84 份	15,791,638.06 份	4,332,352.60 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）		报告期（2025 年 8 月 5 日-2025 年 9 月 30 日）
	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C	万家可转债债券 D
1. 本期已实现收益	4,239,818.14	842,040.38	17,593.34
2. 本期利润	9,607,977.96	1,833,861.18	184,191.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1431	0.1345	0.2737
4. 期末基金资产净值	101,008,075.42	22,162,747.19	6,288,610.66
5. 期末基金份额净值	1.4342	1.4034	1.4515

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 2025 年 8 月 5 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

万家可转债债券 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	11.31%	0.76%	7.18%	0.56%	4.13%	0.20%
过去六个月	14.68%	0.73%	10.67%	0.54%	4.01%	0.19%
过去一年	22.62%	0.80%	18.73%	0.54%	3.89%	0.26%
过去三年	18.71%	0.67%	17.46%	0.44%	1.25%	0.23%
过去五年	41.87%	0.64%	29.86%	0.46%	12.01%	0.18%
自基金合同生效起至今	43.42%	0.62%	31.45%	0.47%	11.97%	0.15%

万家可转债债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①－③	②－④
----	--------	-----------	---------	---------	-----	-----

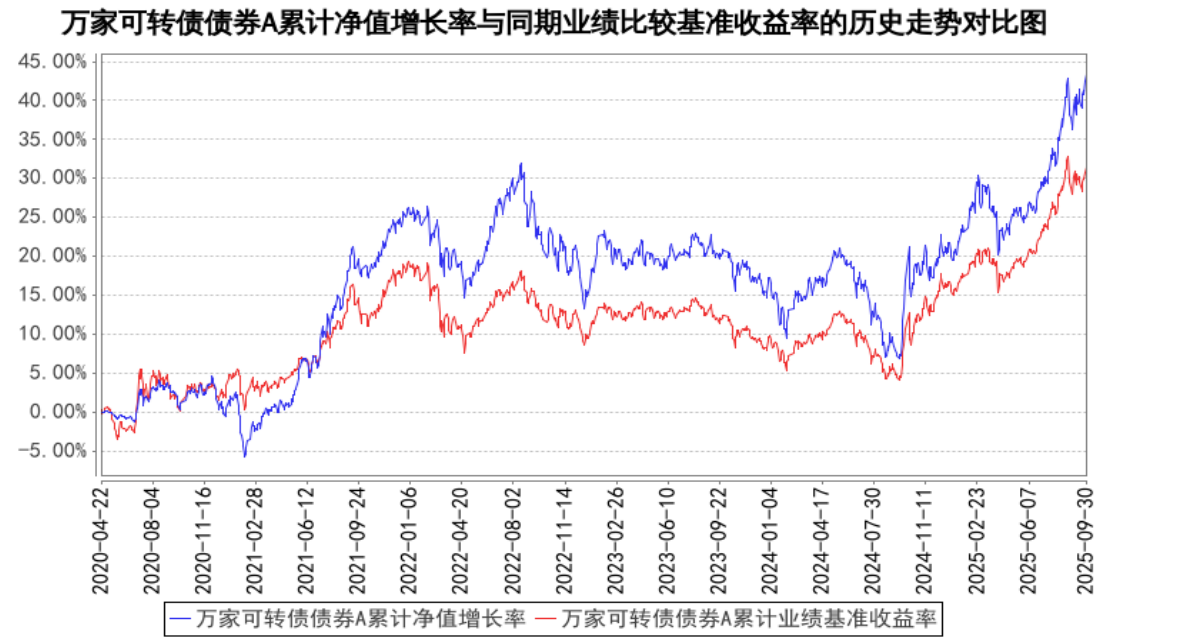
		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	11.20%	0.77%	7.18%	0.56%	4.02%	0.21%
过去六个月	14.45%	0.73%	10.67%	0.54%	3.78%	0.19%
过去一年	22.13%	0.80%	18.73%	0.54%	3.40%	0.26%
过去三年	17.29%	0.67%	17.46%	0.44%	-0.17%	0.23%
过去五年	39.07%	0.64%	29.86%	0.46%	9.21%	0.18%
自基金合同生效起至今	40.34%	0.62%	31.45%	0.47%	8.89%	0.15%

万家可转债债券 D

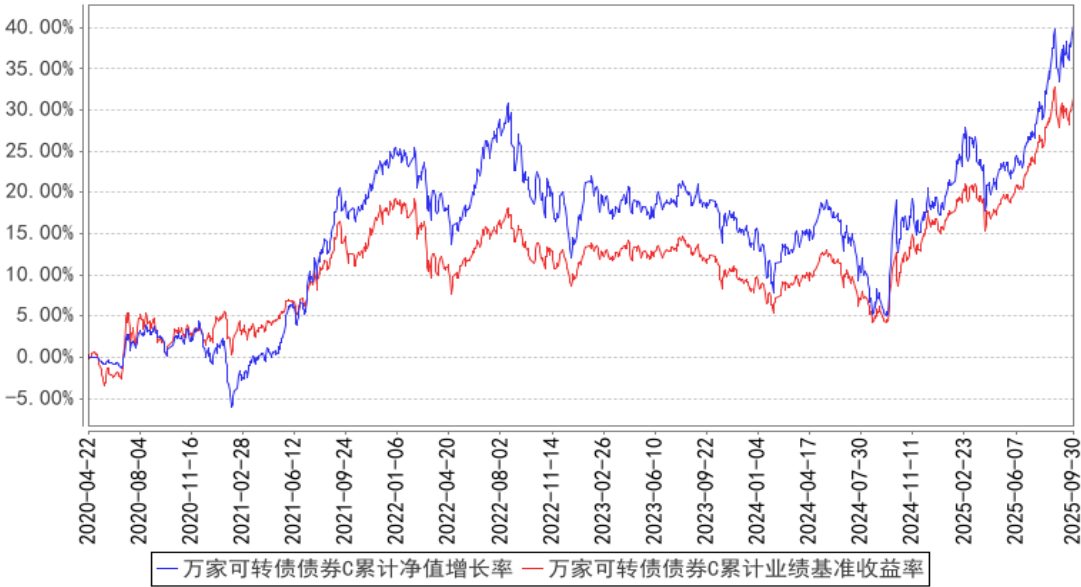
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	8.13%	0.91%	3.25%	0.66%	4.88%	0.25%

注：万家可转债债券 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。

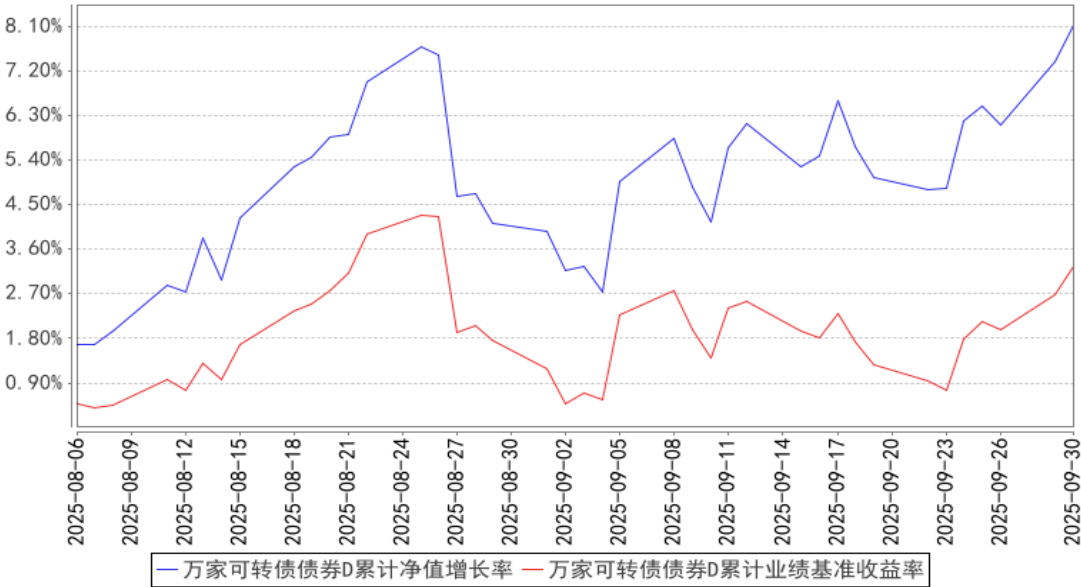
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



万家可转债债券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



万家可转债债券D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 2020 年 4 月 22 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 2025 年 8 月 5 日起增设本基金 D 类份额，2025 年 8 月 6 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		

董一平	万家可转债债券型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家裕利债券型证券投资基金、万家锦利债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2021 年 8 月 24 日	-	9 年	国籍：中国；学历：复旦大学金融专业硕士，2019 年 11 月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理，历任固定收益部研究员、基金经理助理。曾任鹏华基金管理有限公司稳定收益投资部研究员等职。
-----	---	-----------------	---	-----	---

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 0 次。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度整体经济数据偏弱，总体表现为外需韧性超预期，但是内需明显走弱。目前政策端相对仍然比较稳健，内需政策以稳定需求为主，大力刺激尚未出现。但是伴随经济压力初步显现，预计财政政策仍会发力，抓手预计为基建层面+家庭支出。反内卷政策带来一定走出通缩的预期，但是落实到企业盈利上仍然需要一定时间。关注重要会议对于十五五的规划（扩内需、新质生产力、产业安全等）。海外方面，7 月份美国非农数据爆冷使得降息预期急剧升温，美元指数以及美债利率在 8 月份迅速走弱，9 月中旬联储年内首次降息，欧洲市场以及 AH 市场得到外溢流动性注入。未来对于海外动向，需要紧密关注新一轮关税谈判以及高层会晤相关动向。

债券市场方面，目前债市的核心矛盾已从单一的经济周期波动，演变为国内基本面、金融监管、货币政策转型与全球宏观变量（尤其是美债利率走势）之间的多维博弈。从年初开始由于国内经济的信心开始恢复，叠加股市科技浪潮引领，股债跷跷板效应展现，“反内卷”行动带动股市、商品市场连续走强，风险偏好上升叠加再通胀预期升温，债市走势持续偏弱。在三季度，10 年国债收益率从三季度初的 1.64%一路上行至三季度末的 1.78%，上行 14 BP，目前中枢位于 1.75%-1.8%左右震荡，且在不断抬升。三季度债市的回调，主要与货币政策相对比较缺位有关，叠加中美谈判取得了超预期的进展，还有部分资金迁移的影响。不过在宏观经济较弱基本面背景下，央行货币政策态度预计仍然以呵护为主，资金利率始终处于偏低水平，收益率继续上行空间不大，预计债市将总体呈现震荡态势。本基金在三季度对于债券的配置主要以各类久期的利率债的波段操作为主，博取波段收益。

权益市场方面，伴随联储降息全球流动性转好，以及股债跷跷板效应带来的居民存款搬家，充裕流动性涌入市场，A 股三季度在 AI 算力、机器人、创新药、固态电池、军工等科技主题带动

下快速上涨。7 月中下旬以来，A 股成交额一直维持在 1.4 万亿元之上，各类指数连创新高，创业板指三季度上涨 50.4%，深证综指上涨 21.43%，上证综指上涨 12.73%。

转债市场方面，三季度转债跟随权益有明显上涨，中证转债上涨 9.43%，一度触及 490 点，达到近十年最高点。但是伴随溢价率与价格突破历史极值点位，叠加赎回压力，转债跟涨动能开始变弱，波动加剧，整体盈利空间受到限制。目前转债绝对价格以及溢价率仍处于相对偏高位置，后续行情需要根据权益市场走势以及宏观经济恢复情况再作进一步判断。本基金在 5 月份转为双低转债+量化择时策略进行配置，同时辅以部分主动择券策略。目前转债仓位中枢维持在 85-90% 左右。若后续转债市场回调至合适位置，将会择机加强仓位配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家可转债债券 A 的基金份额净值为 1.4342 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.31%，同期业绩比较基准收益率为 7.18%；截至本报告期末万家可转债债券 C 的基金份额净值为 1.4034 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.20%，同期业绩比较基准收益率为 7.18%；截至本报告期末万家可转债债券 D 的基金份额净值为 1.4515 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.13%，同期业绩比较基准收益率为 3.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	122,736,864.02	94.46
	其中：债券	122,736,864.02	94.46
	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	5,098,318.91	3.92
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	1,571,619.75	1.21

8	其他资产	526,579.83	0.41
9	合计	129,933,382.51	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	10,011,141.37	7.73
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
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）	112,725,722.65	87.07
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	122,736,864.02	94.81

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	019773	25 国债 08	60,000	6,038,059.73	4.66
2	113615	金诚转债	4,810	3,298,998.86	2.55
3	127018	本钢转债	27,090	3,271,121.21	2.53
4	118048	利扬转债	10,370	2,383,231.13	1.84
5	019742	24 特国 01	22,000	2,369,917.15	1.83

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

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，江苏常熟农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行间市场交易商协会的处罚，青岛农村商业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青岛市分行的处罚，江苏紫金农村商业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江苏省分行的处罚，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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	9,496.63
2	应收证券清算款	306,574.73
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	210,508.47
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	526,579.83

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	113615	金诚转债	3,298,998.86	2.55
2	127018	本钢转债	3,271,121.21	2.53
3	118048	利扬转债	2,383,231.13	1.84
4	113037	紫银转债	2,271,336.43	1.75
5	113062	常银转债	2,248,732.64	1.74
6	128129	青农转债	2,222,096.90	1.72
7	113056	重银转债	2,042,173.41	1.58
8	113685	升 24 转债	1,968,013.75	1.52
9	113675	新 23 转债	1,950,292.09	1.51
10	123194	百洋转债	1,857,895.24	1.44
11	127037	银轮转债	1,802,991.16	1.39
12	113051	节能转债	1,757,561.55	1.36
13	111016	神通转债	1,600,161.47	1.24
14	127045	牧原转债	1,528,069.77	1.18
15	111010	立昂转债	1,495,548.66	1.16
16	110076	华海转债	1,411,967.74	1.09
17	128105	长集转债	1,404,951.68	1.09
18	123234	中能转债	1,366,823.43	1.06
19	113070	渝水转债	1,324,556.58	1.02
20	127040	国泰转债	1,314,853.80	1.02
21	113058	友发转债	1,281,825.88	0.99
22	127027	能化转债	1,262,189.27	0.97
23	123241	欧通转债	1,231,254.08	0.95
24	113067	燃 23 转债	1,197,351.89	0.92
25	123185	能辉转债	1,188,885.62	0.92
26	118030	睿创转债	1,179,810.74	0.91
27	113649	丰山转债	1,169,130.40	0.90
28	123254	亿纬转债	1,129,132.99	0.87
29	127041	弘亚转债	1,121,524.52	0.87
30	123119	康泰转 2	1,113,554.41	0.86
31	118043	福立转债	1,074,069.95	0.83

32	127066	科利转债	1,051,304.25	0.81
33	118049	汇成转债	1,050,714.18	0.81
34	113042	上银转债	1,001,233.12	0.77
35	111005	富春转债	998,322.94	0.77
36	110082	宏发转债	964,538.63	0.75
37	113691	和邦转债	945,563.60	0.73
38	123212	立中转债	930,102.74	0.72
39	127026	超声转债	909,851.55	0.70
40	110094	众和转债	908,969.79	0.70
41	127020	中金转债	903,630.00	0.70
42	113632	鹤 21 转债	902,817.44	0.70
43	127078	优彩转债	899,147.35	0.69
44	127082	亚科转债	894,294.09	0.69
45	113644	艾迪转债	893,345.10	0.69
46	127070	大中转债	891,402.13	0.69
47	127089	晶澳转债	889,420.66	0.69
48	123149	通裕转债	888,253.84	0.69
49	127084	柳工转 2	881,551.30	0.68
50	110093	神马转债	881,458.05	0.68
51	113658	密卫转债	880,325.93	0.68
52	123085	万顺转 2	879,587.30	0.68
53	113047	旗滨转债	878,102.47	0.68
54	123240	楚天转债	877,522.28	0.68
55	127028	英特转债	873,659.99	0.67
56	113686	泰瑞转债	868,681.51	0.67
57	110075	南航转债	862,289.07	0.67
58	127049	希望转 2	859,070.43	0.66
59	111002	特纸转债	853,574.42	0.66
60	123243	严牌转债	853,436.63	0.66
61	127039	北港转债	851,435.77	0.66
62	113605	大参转债	850,397.71	0.66
63	110073	国投转债	850,377.26	0.66
64	113656	嘉诚转债	850,359.23	0.66
65	113631	皖天转债	848,489.98	0.66
66	110084	贵燃转债	847,826.37	0.65
67	127054	双箭转债	845,105.10	0.65
68	127016	鲁泰转债	844,883.07	0.65
69	118041	星球转债	838,724.32	0.65
70	123107	温氏转债	837,881.13	0.65
71	128141	旺能转债	836,095.46	0.65
72	127095	广泰转债	835,752.89	0.65
73	110070	凌钢转债	835,593.89	0.65

74	113640	苏利转债	834,032.46	0.64
75	111017	蓝天转债	833,807.24	0.64
76	127105	龙星转债	832,837.96	0.64
77	111019	宏柏转债	832,270.39	0.64
78	123178	花园转债	829,850.86	0.64
79	113052	兴业转债	826,709.57	0.64
80	111015	东亚转债	821,656.60	0.63
81	123252	银邦转债	813,350.71	0.63
82	123182	广联转债	785,572.08	0.61
83	111013	新港转债	768,536.14	0.59
84	110081	闻泰转债	751,582.84	0.58
85	127092	运机转债	740,787.10	0.57
86	118024	冠宇转债	727,136.76	0.56
87	123247	万凯转债	660,277.48	0.51
88	113677	华懋转债	646,367.73	0.50
89	118013	道通转债	545,281.59	0.42
90	123211	阳谷转债	507,659.19	0.39
91	118050	航宇转债	498,942.05	0.39
92	127086	恒邦转债	498,770.90	0.39
93	113676	荣 23 转债	496,319.56	0.38
94	123239	锋工转债	494,560.68	0.38
95	123124	晶瑞转 2	471,204.90	0.36
96	113663	新化转债	447,307.19	0.35
97	123090	三诺转债	420,351.53	0.32
98	127094	红墙转债	389,456.40	0.30
99	113046	金田转债	388,391.13	0.30
100	110095	双良转债	386,924.72	0.30
101	113672	福蓉转债	384,465.00	0.30
102	127093	章鼓转债	383,578.45	0.30
103	127079	华亚转债	380,256.15	0.29
104	110090	爱迪转债	357,681.99	0.28
105	123215	铭利转债	288,747.64	0.22
106	127073	天赐转债	286,752.60	0.22
107	123217	富仕转债	178,542.04	0.14

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C	万家可转债债券 D
报告期期初基金份额总额	64,251,476.91	14,145,926.63	—
报告期期间基金总申购份额	11,646,828.22	7,193,875.49	4,810,340.27
减：报告期期间基金总赎回份额	5,472,573.29	5,548,164.06	477,987.67
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	70,425,731.84	15,791,638.06	4,332,352.60

§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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C	万家可转债债券 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	52,315,793.43	—	—
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	52,315,793.43	—	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	74.29	—	—

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	20250701-20250930	52,315,793.43	—	—	52,315,793.43	57.78
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、《万家可转债债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家可转债债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家可转债债券型证券投资基金 2025 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

2025 年 10 月 25 日