

# 万家可转债债券型证券投资基金

## 2022 年第 2 季度报告

2022 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

报告送出日期：2022 年 7 月 20 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 2022 年 7 月 19 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 2022 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	65,946,123.85 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
下属分级基金的交易代码	008331	008332
报告期末下属分级基金的份额总额	53,713,605.67 份	12,232,518.18 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
1. 本期已实现收益	-221,081.64	-195,732.34
2. 本期利润	3,279,507.59	559,235.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0607	0.0384
4. 期末基金资产净值	67,617,587.54	15,265,466.75
5. 期末基金份额净值	1.2589	1.2479

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、上表中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	5.18%	0.62%	3.81%	0.46%	1.37%	0.16%
过去六个月	-0.18%	0.70%	-3.14%	0.60%	2.96%	0.10%
过去一年	18.12%	0.62%	7.82%	0.55%	10.30%	0.07%
自基金合同生效起至今	25.89%	0.53%	15.26%	0.52%	10.63%	0.01%

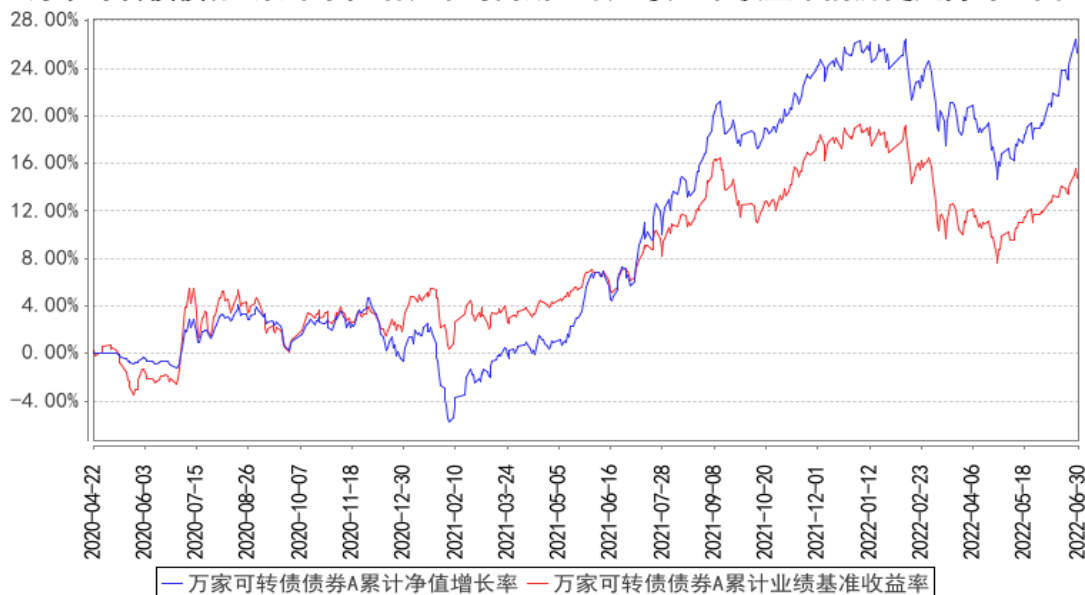
万家可转债债券 C

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	5.07%	0.62%	3.81%	0.46%	1.26%	0.16%
过去六个月	-0.38%	0.70%	-3.14%	0.60%	2.76%	0.10%
过去一年	17.64%	0.62%	7.82%	0.55%	9.82%	0.07%
自基金合同生效起至今	24.79%	0.53%	15.26%	0.52%	9.53%	0.01%

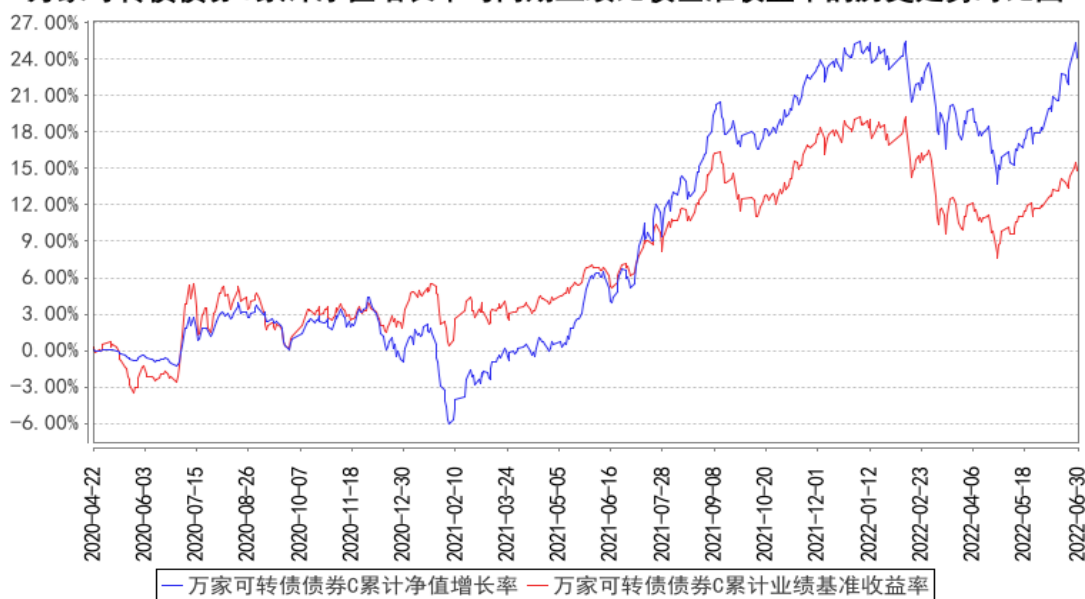
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 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



注：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 6 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		
董一平	万家可转债债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金的基金经理	2021年8月24日	-	6年	2016年6月至2019年11月在鹏华基金管理有限公司稳定收益投资部担任研究员；2019年11月加入万家基金管理有限公司，先后担任固定收益部研究员、基金经理助理等职。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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》，公司制定了《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。

公司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 1 次，为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，有关基金经理按规定履行了审批程序。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，海外受制于俄乌冲突带来的通胀压力，美联储等机构延续加息举措，全球经济向下趋势明显。远期以油价为代表的大宗商品价格如果进一步上涨，不排除欧美央行进一步加快加息的可能。而国内伴随疫情逐步得到控制，以及一系列稳增长政策与措施的落地，二季度各地城市运转与人员流动基本恢复正常，各地企业复工复产，国内经济开启底部复苏走势。但是居民部门整体信贷意愿偏低、社会就业以及投资信心仍需时间修复，展望未来，不排除中央会进一步出台稳增长政策。债券市场方面，债券收益率在区间内窄幅震荡，十年期国债从一季度末的 2.78% 微幅上行至二季度末的 2.82%。预计三季度整体资产荒以及流动性宽松状态仍将延续，债市后续将会延续震荡走势。

权益市场方面，在一季度美债收益率、地缘政治、疫情反复等各种风险事件冲击下，A 股经历了一轮较大的调整，于 4 月底上证指数触及 2863 点阶段性底部，此后开启了一轮反攻。主线方向亦比较明晰，市场整体偏好业绩确定、前景明确的成长风格标的。

转债市场方面，整个二季度转债体现了较好的防御属性，也凸显了一定的向上弹性，但是转债溢价率水平也因此有所拉升，目前处于历史极高分位值，蕴含一定的风险。

本基金在二季度的转债持仓亦以成长风格为主，超配新能源赛道，获取了一定的阶段性收益，未来会根据市场情况以及板块业绩与估值匹配程度，对整体风格进行适当调整，重点关注经营良好、业绩稳健增长的产业链龙头公司。二季度整体增加对于转债的配置，提升了股性转债仓位。后续需要关注债券收益率、溢价率水平、权益市场景气程度等各项指标，严格择券并进行精细化配置。

### 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 1.2589 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.18%，同期业绩比较基准收益率为 3.81%，截至本报告期末万家可转债债券 C 的基金份额净值为 1.2479 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.07%，同期业绩比较基准收益率为 3.81%。

### 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	1,246,921.77	1.42
	其中：股票	1,246,921.77	1.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	77,584,784.74	88.10
	其中：债券	77,584,784.74	88.10
	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	2,500,000.00	2.84
	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	5,732,628.98	6.51
8	其他资产	1,002,059.89	1.14
9	合计	88,066,395.38	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	-	-
C	制造业	1,246,921.77	1.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	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	1,246,921.77	1.50

### 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投资组合。

### 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	603667	五洲新春	78,571	1,246,921.77	1.50

### 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	4,575,531.42	5.52
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）	73,009,253.32	88.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	77,584,784.74	93.61

### 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	019658	21 国债 10	44,900	4,575,531.42	5.52
2	110083	苏租转债	32,780	3,968,074.68	4.79
3	113044	大秦转债	30,660	3,343,720.80	4.03
4	110085	通 22 转债	20,300	3,193,305.13	3.85
5	113641	华友转债	23,300	3,138,642.14	3.79

### 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

本报告期内，本基金未投资国债期货。

### 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。

## 5.10 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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

### 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

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	11,008.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	991,051.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,002,059.89

### 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	110083	苏租转债	3,968,074.68	4.79
2	113044	大秦转债	3,343,720.80	4.03
3	113052	兴业转债	2,991,680.40	3.61
4	128095	恩捷转债	2,883,958.82	3.48

5	127032	苏行转债	2,602,238.34	3.14
6	113043	财通转债	2,529,094.33	3.05
7	113046	金田转债	2,223,749.49	2.68
8	110073	国投转债	2,157,116.69	2.60
9	127018	本钢转债	2,147,537.67	2.59
10	110067	华安转债	2,101,775.96	2.54
11	113021	中信转债	1,810,237.19	2.18
12	123107	温氏转债	1,772,455.68	2.14
13	113534	鼎胜转债	1,771,235.82	2.14
14	127045	牧原转债	1,740,723.78	2.10
15	113048	晶科转债	1,469,649.59	1.77
16	113050	南银转债	1,423,134.72	1.72
17	128116	瑞达转债	1,385,429.79	1.67
18	113011	光大转债	1,329,183.22	1.60
19	113634	珀莱转债	1,272,132.63	1.53
20	113033	利群转债	1,203,723.97	1.45
21	127012	招路转债	1,143,641.68	1.38
22	127040	国泰转债	1,070,678.17	1.29
23	123070	鹏辉转债	1,062,892.43	1.28
24	128081	海亮转债	958,924.32	1.16
25	128111	中矿转债	937,840.86	1.13
26	123071	天能转债	884,763.56	1.07
27	110052	贵广转债	801,708.73	0.97
28	110081	闻泰转债	776,059.72	0.94
29	113037	紫银转债	727,167.48	0.88
30	110043	无锡转债	707,478.58	0.85
31	113631	皖天转债	670,899.99	0.81
32	123128	首华转债	633,054.74	0.76
33	127043	川恒转债	591,406.81	0.71
34	127020	中金转债	588,358.26	0.71
35	110074	精达转债	493,431.57	0.60
36	127036	三花转债	453,300.16	0.55
37	110059	浦发转债	361,455.80	0.44
38	128014	永东转债	318,029.67	0.38
39	113623	凤 21 转债	309,749.55	0.37
40	113537	文灿转债	278,101.85	0.34
41	113630	赛伍转债	277,453.10	0.33
42	128046	利尔转债	261,106.90	0.32
43	110060	天路转债	230,838.36	0.28
44	113017	吉视转债	229,143.01	0.28
45	113013	国君转债	227,192.66	0.27
46	113585	寿仙转债	198,918.22	0.24

47	128142	新乳转债	171,515.55	0.21
48	113042	上银转债	162,866.70	0.20

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资的前十名股票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	万家可转债债券 A	万家可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	54,346,734.00	19,966,593.86
报告期期间基金总申购份额	5,252,117.60	4,594,414.95
减：报告期期间基金总赎回份额	5,885,245.93	12,328,490.63
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	53,713,605.67	12,232,518.18

## § 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
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,606,198.98	-
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	25,606,198.98	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.67	-

### 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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		或者超过 20%的时间区 间					
机构	1	20220401 - 20220630	25,606,198.98	-	-	25,606,198.98	38.83
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。</p> <p>未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件
- 2、《万家可转债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程
- 4、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。
- 5、万家可转债债券型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告原文
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议
- 7、《万家可转债债券型证券投资基金托管协议》

### 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](http://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

2022 年 7 月 20 日