

# 万家增强收益债券型证券投资基金

## 2025 年第 2 季度报告

2025 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：2025 年 7 月 18 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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	288,976,577.72 份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下，谋求基金资产的稳健增值
投资策略	1. 固定收益类品种投资策略：(1) 利率预期策略；(2) 久期控制策略；(3) 类别资产配置策略；(4) 债券品种选择策略；(5) 套利策略；(6) 资产支持证券等品种投资策略；(7) 可转换债券投资策略；(8) 中小企业私募债券投资策略；2. 股票投资策略：(1) 新股申购策略；(2) 股票二级市场投资策略；(3) 存托凭证投资策略；3. 权证投资策略；4. 其他金融衍生产品投资策略。
业绩比较基准	中证全债指数
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低于股票型和混合型基金，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

## §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 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	2,322,474.10
2. 本期利润	15,265.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0000
4. 期末基金资产净值	322,245,654.06
5. 期末基金份额净值	1.1151

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

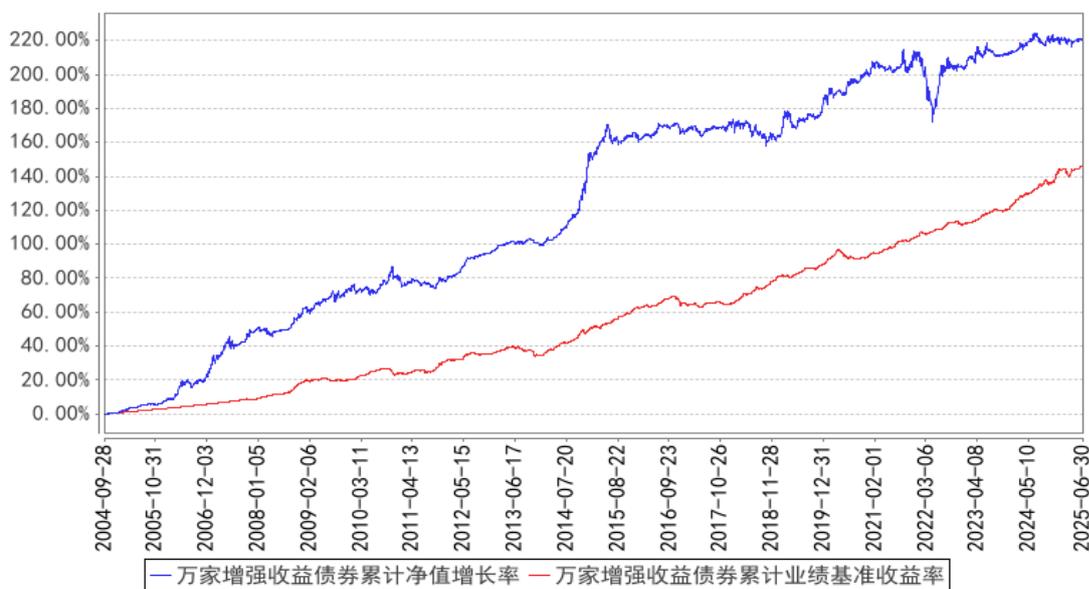
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.07%	0.18%	1.95%	0.11%	-1.88%	0.07%
过去六个月	0.19%	0.21%	1.14%	0.12%	-0.95%	0.09%
过去一年	-0.54%	0.21%	5.52%	0.12%	-6.06%	0.09%
过去三年	6.25%	0.23%	17.62%	0.09%	-11.37%	0.14%
过去五年	10.82%	0.33%	27.28%	0.08%	-16.46%	0.25%
自基金合同 生效起至今	220.42%	0.28%	145.66%	0.08%	74.76%	0.20%

#### 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

万家增强收益债券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 2004 年 9 月 28 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
束金伟	万家匠心致远一年持有期混合型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家新机遇同享混合型证券投资基金、万家新机遇成长一年持有期混合型发起	2022 年 7 月 14 日	-	12 年	国籍：中国；学历：东华大学金融学硕士，2013 年 4 月入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理，同时兼任投资经理，历任投资研究部研究员、基金经理助理，专户投资部投资经理。

	式证券投资基金、万家新机遇龙头企业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。				
陈奕雯	固定收益部总监助理；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	2022 年 7 月 14 日	-	11 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，现任固定收益部总监助理、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。

	稳鑫 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。				
--	------------------------------	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
束金伟	公募基金	5	3,048,305,274.93	2019 年 12 月 27 日
	私募资产管理计划	2	258,062,463.77	2019 年 04 月 02 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	3,306,367,738.70	-

#### 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。

本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 0 次。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

债券部分:

二季度债券市场波动性整体收敛,4月初收益率剧烈下行后,仅5月有一次较为明显的波动,其余时间震荡为主。驱动收益率变动的主线因素主要有二:其一,4月初特朗普关税战升级超预期,而一季度国内市场对此定价不足,因此短时间内各类资产剧烈下修基本面预期;此后,5月中美谈判取得成效,关税环境阶段性缓和,市场反方向修正基本面预期,认为经济数据实质性恶化的时间点将后移、冲击强度也可能弱化;6月以后市场对关税因素趋于钝化;其二,5月下旬以后,央行的货币政策态度出现边际变化,不仅加大了基础货币投放力度,同时也改善了信息披露透明度,流动性环境进一步改善,加权资金价格下行,尤其是6月的资金面稳定性好于预期,市场担心的银行负债矛盾并没有对资金价格和短端资产收益率形成显著冲击,这为利差压缩行情的展开提供了良好的市场环境。

从基本面的情况来看,二季度大体仍维持稳定,消费在一系列支持性政策的作用下维持强劲,工业生产仍维持了高强度,出口数据平稳,关税的潜在影响得到阶段性抢出口效应的对冲,投资仍稍显疲弱,其中房地产仍是重要拖累因素,这与二季度以来地产销售的下滑有关;通胀仍在低位运行;金融数据受政府债券前置发行影响维持了合理增速,信贷增速和结构仍差强人意。

组合的债券仓位在二季度整体维持了偏激进的配置,并适度参与了长久期利率品种的交易。

展望三季度,我们认为债券市场仍有机会。从基本面角度来看,抢出口效应逐步减弱,关税提高对基本面的影响可能显现;消费逐渐离开政策作用效果最强的时间窗口,耐用品需求前置释放后的影响值得关注;房地产市场边际走弱的迹象明显,可能再次成为拖累因素;以上可能性均有利于债券市场朝着收益率向下的方向进行交易,如在宏观数据层面得到验证,则很长时间以来制约市场走强的估值约束可能打开。从流动性角度来看,三季度仍然是政府债券的发行高峰,央行进行流动性配合的概率较高,而从货币政策服务于国内基本面的角度来看,目前也并无太多理

由改变低波的资金市场状态；汇率因素暂不构成制约，债券市场杠杆行为的增加则值得关注，但短期尚不极致。从季节性规律和机构行为角度来看，三季度出现一波收益率下行的概率较高，这与政策节奏、机构配置节奏等均有关。整体看，我们认为市场仍有机会，当然风险因素也值得关注，主要是各类市场参与者当前的仓位水平都不低，而年初以来债券资产的持有体验整体一般，市场增量资金稍显缺乏；此外考虑到目前较低的绝对收益率水平，行情的空间可能较为有限。市场波动性放大的过程中，我们将动态评估胜率和赔率条件，灵活调整组合，在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：

#### 1、市场整体观点

2025 年二季度，我们对市场整体观点发生变化，投资思路从“先防守，红利为主、科技为辅”的保守策略切换为“不再刻意控制总仓位，消费为主、科技和红利为辅”。主要原因是

(1) 此前我们最担心房地产及其引发的地方债问题已经过去。

我们都知道中国的房地产市场自 2021 年下半年以来，经历了一定程度的系统性调整，调整的深度和幅度都相对明显。

房地产的冲击有三波：第一波是房地产本身销量的冲击；第二波是上游新开工的冲击；第三波是最终传导到对竣工产业的冲击。它的下滑对经济的冲击需要一定时间去体现。比如以最后对竣工的冲击为例，可能在房地产刚刚开始下滑的时候，前端的销量和新开工都已经下滑了较高的幅度，但竣工才刚刚开始了个位数的下滑，一直到去年，竣工行业才开始有较为明显的下滑。所以我们始终在等“第三只靴子”，也就是最后一只靴子落地才能放心。可以说，压力最大的时候就是去年下半年。

当第三只靴子落地之后，我们发现中国经济的韧性和容量确实超出预期。因为换作世界上其他国家，包括发达国家的金融史来看，这样大的调整可能会引发一场经济或金融危机。但我们中国经济现在无论是银行资产负债表，还是居民老百姓的个人资产负债表，虽受到一定影响，但整体可控，并扛住了冲击。所以这也是我们上面提到的，最担心的事情已经过去。

(2) 压力过去了，当下时点可以更乐观了吗？

当下，我们不仅不悲观了，甚至还有一点兴奋。这几年我们一直在深度观察经济数据，从宏观到微观都在跟踪一些经济现象。一方面确实看到有些行业和板块有一定的下行压力，但另一方面，也看到很多行业和板块在高速增长，举三组对比作为例子：

第一组对比：传统房地产产业链与新消费赛道。传统房地产行业及其上下游压力确实较大。但另一方面，市场上的一些明星企业，比较典型的如一些潮玩企业、古法黄金赛道等，却在爆发

出超高速增长。

我们感到吃惊的地方在于，潮玩本质上是一种“无用之用”，按最初理解，可能在大牛市时更容易爆发高增长；古法黄金赛道，理论上也应在经济欣欣向荣时高速增长，但它们恰恰在经济有一定压力的情况下，爆发出高速增长。

第二组对比：传统餐饮连锁与新兴茶饮连锁。通过跟踪发现，传统线下连锁业态存在一定的下行压力，比如某火锅连锁店、路边餐饮店、小吃店等。但另一边，以某平价奶茶为代表的茶饮行业却快速增长——以门店扩张为例，某平价奶茶短短几年在全国开了四万多家门店，以前普遍认为线下连锁开到 1 万家门店已是天花板的数字了，但它却在其他连锁业态存在下行压力的情况下，短时间内覆盖大江南北。

第三组对比：白酒与黄酒行业。白酒确实存在较为明显的压力，整个价格体系存在好像要被颠覆的担忧。但黄酒行业突然崛起——过去很长时间，白酒可能被视为消费升级的风向标，黄酒某种程度上被压制；但在白酒行业调整的背景下，黄酒这几年却表现出超预期增长。

这三组对比背后有三个特点：第一，增速惊人，在经济有一定压力的情况下，很多行业、板块或公司这几年实现了翻倍增长；第二，具有很强的国产创造特征；第三是企业家精神——前两个可能是表面特点，根本动力还是来自企业家精神。尽管过去经济确实存在一些压力，但依然有许多公司呈现爆发式增速。这些增速背后体现的很多机会不是国产替代，更多是国内创造出来的机会，最核心的因素是企业家精神。

中国老百姓的勤奋努力、务实进取，让我们从企业层面真切体会到“中国经济像大海一样能抵御惊涛骇浪”。从我们跟踪的这些企业发现，企业家在疫情、贸易战冲击下没有躺平，只要有新机会就能创造出令人吃惊的增速，且这种增速是在近两三年经济已有较大压力的情况下实现的。因此，我们对权益市场不悲观，甚至乐观、兴奋的原因正在于此。

## 2、当前投资思路

面对当前市场，落实到投资层面，对我们的投资范式也提出了新的要求。

过去第一阶段（比如 2019 年到 2022 年），A 股投资的核心有效方法是选择好行业，就是景气度投资，通过重仓景气度好的行业大概率就能大幅获得超额收益，如过去爆发的新能源、白酒等行业，考验的是基金经理能否选出并跟踪景气度最好的行业。

过去两年是第二阶段，对应的要求是要有宏观层面的思路，需要对国内外的经济形势、国际局势等有更全面的考虑，具备 N+1 层思维，对应的是基金经理在大类资产配置上的能力，包括股债配置、仓位择时判断、中长期利率中枢方向变化的把握等。

到今天这个时点，市场进入新的局面：第一，宏观层面大的波动已告一段落，无论是国内房

地产冲击、全球贸易战影响，还是债券利率、商品价格等资产价格波动，未来波动相比过去两年会有所放缓；第二，行业变化不会像以前那么大，不会再有那么多全行业性机会，高增长行业仍会出现，但投资机会不再能通过行业层面选出（自上而下分析未必能覆盖这些公司），需要自下而上的能力，考验基金经理能否具备自下而上的个股分析能力。

当下我们的核心投资策略是用合理的价格买入优秀的公司，靠企业家和员工的创造力和勤劳奋斗创造出超额价值。最近一年，我们在这方面做了大量研究和准备工作，现在我们发现有一大批具备增长潜力的公司，这也是我们后续集中投资的潜在标的。行业选择上我们会以新消费行业为主、科技和红利行业为辅。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家增强收益债券的基金份额净值为 1.1151 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.07%，同期业绩比较基准收益率为 1.95%。

#### 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	43,375,745.09	11.85
	其中：股票	43,375,745.09	11.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	317,559,191.59	86.74
	其中：债券	317,559,191.59	86.74
	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	3,000,000.00	0.82
	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	1,808,429.17	0.49
8	其他资产	377,702.83	0.10
9	合计	366,121,068.68	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	3,543,385.00	1.10
B	采矿业	785,572.94	0.24
C	制造业	37,028,550.65	11.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	154,770.00	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	650,730.00	0.20
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	122,104.50	0.04
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	1,090,632.00	0.34
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	43,375,745.09	13.46

### 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	603151	邦基科技	303,300	6,126,660.00	1.90
2	002946	新乳业	271,800	5,101,686.00	1.58
3	002714	牧原股份	76,900	3,230,569.00	1.00
4	002475	立讯精密	92,800	3,219,232.00	1.00
5	002847	盐津铺子	35,100	2,822,040.00	0.88
6	600707	彩虹股份	367,300	2,372,758.00	0.74
7	605499	东鹏饮料	7,150	2,245,457.50	0.70
8	300138	晨光生物	111,900	1,356,228.00	0.42
9	300577	开润股份	64,400	1,319,556.00	0.41
10	688379	华光新材	37,034	1,283,598.44	0.40

#### 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	11,614,207.47	3.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	214,119,968.77	66.45
	其中：政策性金融债	40,398,010.96	12.54
4	企业债券	10,032,985.21	3.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,792,030.14	25.38
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	317,559,191.59	98.55

#### 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	212380032	24 浦发银行债 01	200,000	20,358,586.30	6.32
2	102380954	23 萧山机场 MTN001	200,000	20,342,800.00	6.31
3	250210	25 国开 10	200,000	20,220,767.12	6.27
4	240314	24 进出 14	200,000	20,177,243.84	6.26
5	240017	24 付息国债 17	100,000	10,425,441.99	3.24

#### 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

##### 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。

### 5.9.3 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，宁波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宁波监管局的处罚，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京金融监管局的处罚，中国进出口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，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	363,114.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,588.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	377,702.83

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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

报告期期初基金份额总额	340,093,606.63
报告期期间基金总申购份额	4,152,441.62
减：报告期期间基金总赎回份额	55,269,470.53
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	288,976,577.72

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申赎及买卖本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	20250401-20250630	76,977,271.89	-	-	76,977,271.89	26.64

#### 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、《万家增强收益债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家增强收益债券型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家增强收益债券型证券投资基金 2025 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](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

2025 年 7 月 18 日