

万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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，投资者在做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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家鑫瑞纯债	
基金主代码	003518	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 6 月 7 日	
报告期末基金份额总额	1,983,783,688.92 份	
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上，通过对固定收益类证券的积极主动管理，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略等。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家鑫瑞 A	万家鑫瑞 E

报告期末下属分级基金的份额总额	47,680.60 份	1,983,736,008.32 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	万家鑫瑞 A	万家鑫瑞 E
1. 本期已实现收益	463.29	21,018,000.22
2. 本期利润	512.17	23,045,172.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0116
4. 期末基金资产净值	49,632.41	2,088,567,747.14
5. 期末基金份额净值	1.0409	1.0528

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

万家鑫瑞 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	0.99%	0.03%	1.87%	0.07%	-0.88%	-0.04%
过去六个月	2.08%	0.03%	3.21%	0.05%	-1.13%	-0.02%
过去一年	3.68%	0.04%	5.58%	0.05%	-1.90%	-0.01%
过去三年	11.08%	0.06%	16.00%	0.07%	-4.92%	-0.01%
自基金合同生效起至今	18.68%	0.06%	23.86%	0.07%	-5.18%	-0.01%

万家鑫瑞 E

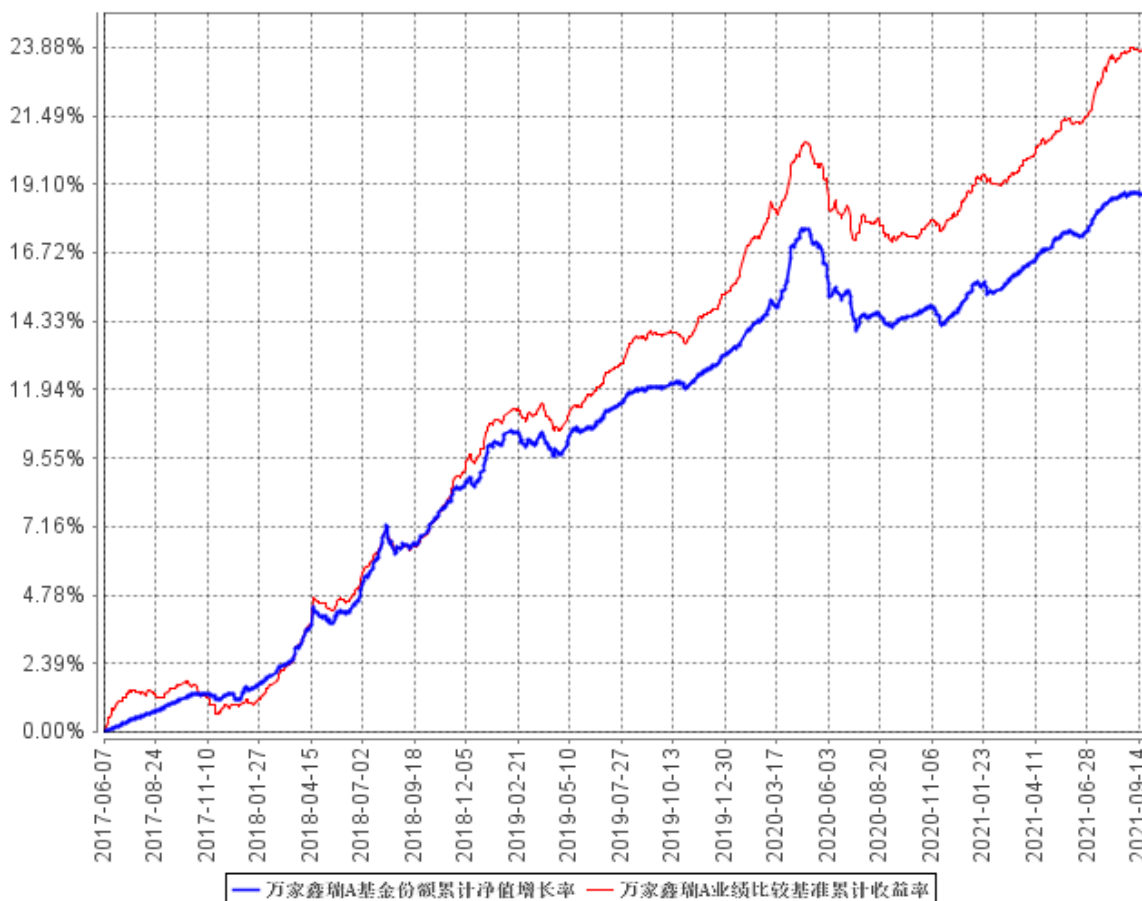
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.06%	0.03%	1.87%	0.07%	-0.81%	-0.04%

过去六个月	2.23%	0.03%	3.21%	0.05%	-0.98%	-0.02%
过去一年	3.98%	0.04%	5.58%	0.05%	-1.60%	-0.01%
过去三年	12.68%	0.06%	16.00%	0.07%	-3.32%	-0.01%
自基金合同生效起至今	21.10%	0.06%	23.86%	0.07%	-2.76%	-0.01%

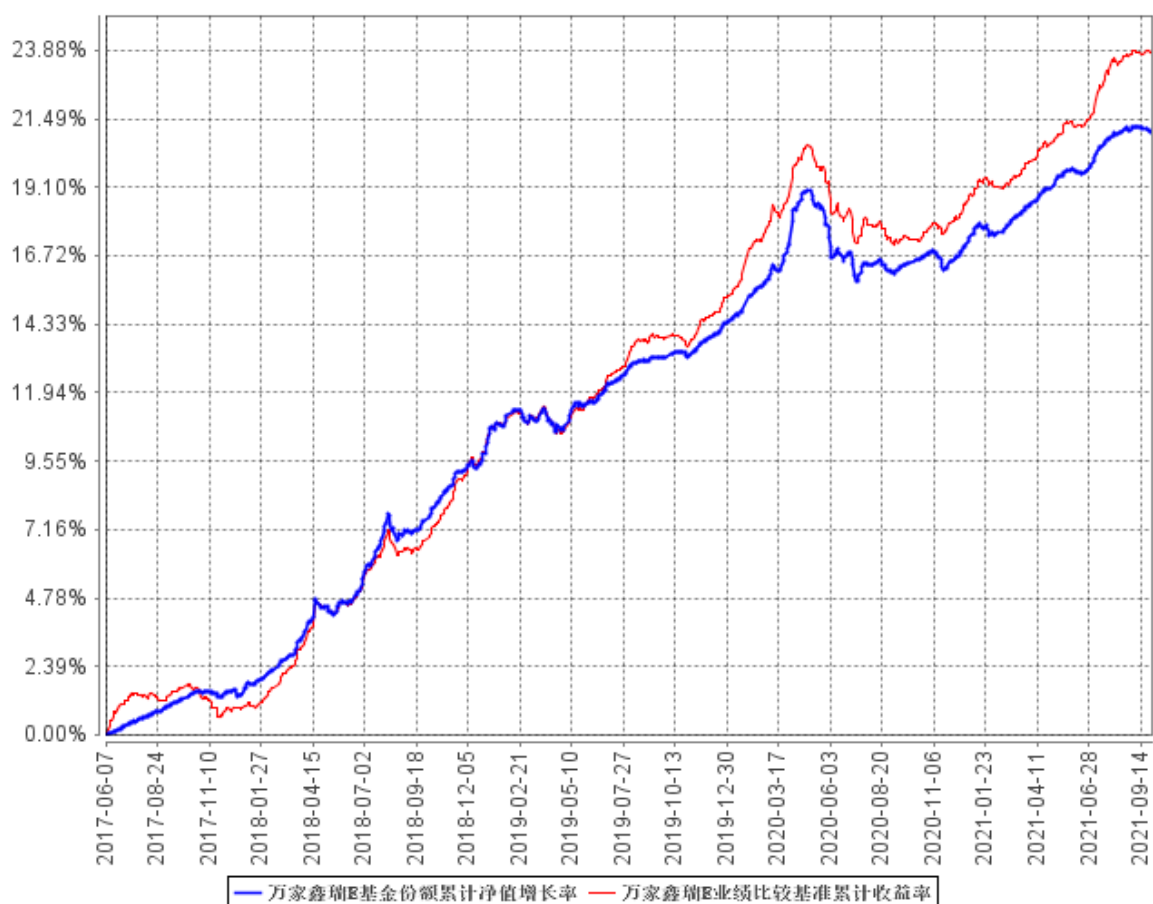
注:业绩比较基准=中证全债指数收益率

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

万家鑫瑞A基金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



万家鑫瑞E基金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:本基金成立于2017年6月7日,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		
陈佳昀	万家添利债券型证券投资基金 (LOF)、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金、万家稳健增利债券型证	2017年6月29日	-	9.5年	上海财经大学金融学硕士。2011年7月至2015年11月在财达证券有限责任公司工作,先后担任固定收益部经理助理、资产管理部投资经理职务;2015年12月至2017年4月在平安证券股份有限公司工作,担任资产管理部投资经理职务。2017年4月进入万家基金管理有限公司,从事债

	券投资基金、万家可转债债券型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家惠裕回报 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理			券研究与投资工作,自 2017 年 5 月起担任固定收益部基金经理职务。
--	---	--	--	--------------------------------------

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 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。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价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%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年三季度,受能耗双控影响,上游原材料供给收缩,市场价格大幅上涨,对中下游行业需求带来负面影响。叠加国内外疫情反复影响,服务业景气度较二季度下滑。经济在复苏的过程中有所回落,下游需求疲软,制造业企业利润受到挤压。消费者物价水平仍然处于低位,食品价格同比大幅下降,对此贡献颇多。房地产调控未见明显松动,房地产市场景气度下降,房价涨势得到遏制。

7 月初的降准政策,点燃了债券市场的做多热情,收益率曲线平坦化下行,市场资金面延续了宽松态势。8 月下旬受到银行理财产品净值化政策影响,信用债收益率开始反弹,资金面由宽松恢复到平衡状态,7 天回购利率中枢小幅上升。

股票市场整体震荡,结构分化,前期涨幅较多的行业如消费、医药、电子显著下跌;受到大宗价格上涨利好的行业如能源、有色、公用事业等显著上涨。估值处于历史底部的行业如金融、交运、地产等企稳震荡。转债市场冲高回落,多数转债价格上涨,周期类转债表现尤为出色。

我们在三季度保持债券仓位稳定,重点配置高评级中短久期债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家鑫瑞 A 基金份额净值为 1.0409 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.99%;截至本报告期末万家鑫瑞 E 基金份额净值为 1.0528 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.06%;同期业绩比较基准收益率为 1.87%。

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,本基金没有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况。

§ 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	2,860,722,500.00	98.37
	其中：债券	2,860,722,500.00	98.37
	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	1,113,348.46	0.04
8	其他资产	46,153,726.61	1.59
9	合计	2,907,989,575.07	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌的股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	946,620,000.00	45.32
	其中：政策性金融债	445,734,000.00	21.34
4	企业债券	562,575,500.00	26.94
5	企业短期融资券	20,078,000.00	0.96
6	中期票据	1,331,449,000.00	63.75
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,860,722,500.00	136.97

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	2028041	20 工商银行二级 01	2,000,000	203,380,000.00	9.74
2	2028019	20 平安银行小微债 01	1,600,000	158,816,000.00	7.60
3	101900302	19 紫金矿业 MTN001A	1,100,000	110,913,000.00	5.31
4	149547	21 金街 03	1,100,000	110,000,000.00	5.27
5	101800605	18 芜湖建设 MTN001	1,000,000	104,140,000.00	4.99

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

本报告期内，本基金未投资国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	22,233.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	46,131,493.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	46,153,726.61

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	万家鑫瑞 A	万家鑫瑞 E
报告期期初基金份额总额	47,807.59	1,983,736,141.71

报告期期间基金总申购份额	5.57	6.66
减:报告期期间基金总赎回份额	132.56	140.05
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	47,680.60	1,983,736,008.32

§ 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

本报告期，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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	20210701 - 20210930	1,983,733,386.23	-	-	1,983,733,386.23	100.00%

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、《万家鑫瑞纯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、万家鑫瑞纯债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家鑫瑞纯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

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

2021 年 10 月 26 日