

万家添利债券型证券投资基金(LOF) 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 20 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家添利
场内简称	万家添利 LOF
基金主代码	161908
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	104,056,310.05 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求当期较高收入和投资总回报。
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、可转换债券投资策略；7、股票等权益类资产投资策略；8、信用债券投资的风险管理。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	666,472.92

2. 本期利润	2,912,457.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0308
4. 期末基金资产净值	122,233,917.51
5. 期末基金份额净值	1.1747

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。

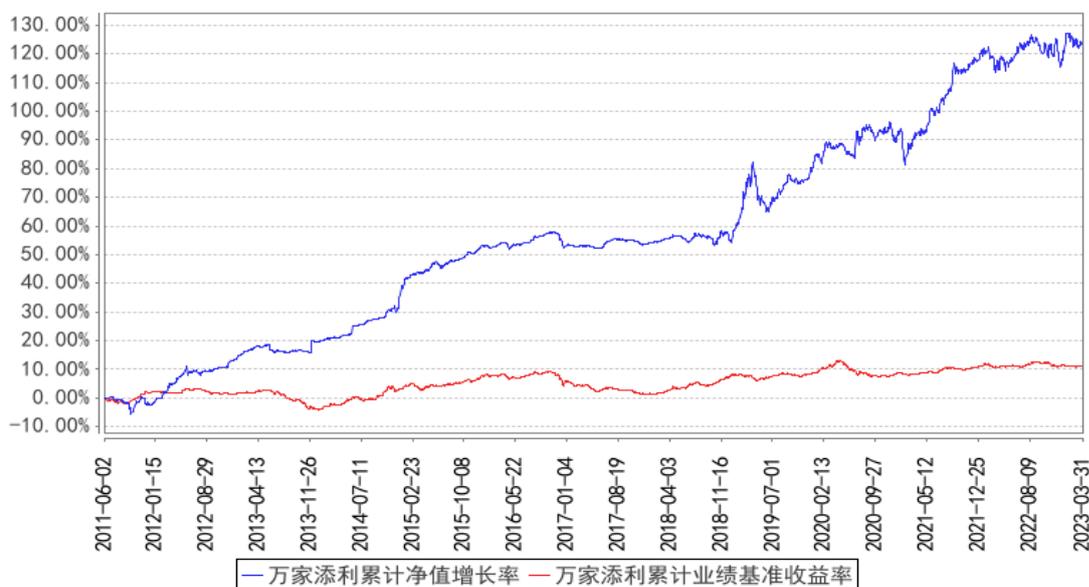
3.2 基金净值表现

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	2.84%	0.35%	-0.16%	0.05%	3.00%	0.30%
过去六个月	1.53%	0.41%	-0.53%	0.09%	2.06%	0.32%
过去一年	3.36%	0.35%	0.32%	0.08%	3.04%	0.27%
过去三年	19.74%	0.36%	-0.43%	0.10%	20.17%	0.26%
过去五年	44.10%	0.37%	8.33%	0.11%	35.77%	0.26%
自基金合同 生效起至今	124.06%	0.28%	11.28%	0.11%	112.78%	0.17%

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

万家添利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 2011 年 6 月 2 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		
陈佳昀	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、万家添利债券型证券投资基金 (LOF)、万家稳健增利债券型证券投资基金的基	2017 年 6 月 5 日	-	11.5 年	国籍：中国；学历：上海财经大学金融学专业硕士；相关业务资格：证券投资基金从业资格；过往从业经历：2017 年 4 月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理，历任固定收益部基金经理助理。曾任上海银行虹口分行职员，财达证券有限责任公司固定收益部经理助理、资产管理部投资经理，平安证券股份有限公司资产管理部投资经理等职。

	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《证券业从业人员资格管理办法》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》，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 8 次，均为量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年一季度，疫情防控政策调整落地，经济增长低位复苏，市场此前对经济迅速复苏的乐观预期落空。出口和消费拖累了经济增长，对发达国家出口增速下降，对发展中国家出口上升；服务业消费恢复，以汽车为代表的可选消费品增速低于预期。大宗商品价格和食品价格下降，物价同比涨幅处于低位。

经济增长弱现实的局面映射到市场层面，股票市场成长风格占优，债券收益率逐步下降，收益率曲线平坦。随着 ChatGPT 概念引发市场关注，TMT 行业各个板块轮番上涨，新能源板块在季初反弹后持续承压。以金融地产为代表的顺周期板块在春节前表现较好，春节后落后于市场。债券收益率在春节后持续下行，长端下行幅度大于短端。转债市场受到新能源和顺周期板块个券较多的拖累，表现弱于主要股票指数。

我们在春节前，高位减仓了部分银行类转债，左侧增加了电子类和券商类转债配置，转债整体仓位较年初下降。我们继续坚持左侧分步建仓和左侧分步减仓的策略，根据市场行业轮动进行波段交易，获取超额收益。纯债部分我们保持高评级短久期策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家添利基金份额净值为 1.1747 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.84%；同期业绩比较基准收益率为-0.16%。

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	111,734,491.91	86.35
	其中：债券	111,734,491.91	86.35
	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	11,497,922.44	8.89
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	5,902,382.17	4.56
8	其他资产	264,874.67	0.20
9	合计	129,399,671.19	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。

5.4 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	4,158,265.87	3.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,062,929.32	1.69
	其中：政策性金融债	2,062,929.32	1.69
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）	105,513,296.72	86.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	111,734,491.91	91.41

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	113013	国君转债	94,300	9,851,030.12	8.06
2	110073	国投转债	59,100	6,142,267.86	5.03
3	113021	中信转债	51,000	5,640,415.56	4.61
4	113043	财通转债	45,540	4,740,135.08	3.88
5	110067	华安转债	40,000	4,372,202.74	3.58

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，兴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保险监督管理委员会的处罚，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	15,955.29
2	应收证券清算款	104,098.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	144,820.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	264,874.67

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	113013	国君转债	9,851,030.12	8.06
2	110073	国投转债	6,142,267.86	5.03
3	113021	中信转债	5,640,415.56	4.61
4	113043	财通转债	4,740,135.08	3.88
5	110067	华安转债	4,372,202.74	3.58
6	127005	长证转债	4,343,935.68	3.55
7	113057	中银转债	3,064,037.13	2.51
8	113052	兴业转债	2,635,185.48	2.16
9	113516	苏农转债	2,310,774.93	1.89
10	110043	无锡转债	1,838,935.85	1.50
11	110081	闻泰转债	1,760,928.25	1.44
12	127012	招路转债	1,694,875.34	1.39
13	113024	核建转债	1,585,534.32	1.30
14	113054	绿动转债	1,509,069.59	1.23
15	127040	国泰转债	1,457,561.99	1.19
16	113053	隆 22 转债	1,446,067.47	1.18
17	127026	超声转债	1,422,358.36	1.16
18	113049	长汽转债	1,408,543.56	1.15
19	113046	金田转债	1,385,637.95	1.13
20	127016	鲁泰转债	1,360,190.12	1.11
21	118004	博瑞转债	1,311,280.73	1.07
22	127032	苏行转债	1,286,442.70	1.05
23	113048	晶科转债	1,285,156.85	1.05
24	113641	华友转债	1,282,641.49	1.05
25	113602	景 20 转债	1,274,544.58	1.04
26	113619	世运转债	1,190,357.92	0.97
27	128135	洽洽转债	1,183,472.60	0.97
28	110082	宏发转债	1,153,361.79	0.94
29	110076	华海转债	1,058,128.23	0.87
30	132020	19 蓝星 EB	1,025,247.29	0.84
31	128142	新乳转债	971,503.56	0.79
32	127056	中特转债	952,309.81	0.78
33	123149	通裕转债	817,946.68	0.67
34	118000	嘉元转债	776,307.67	0.64
35	110085	通 22 转债	742,629.37	0.61

36	128023	亚太转债	728,047.19	0.60
37	113644	艾迪转债	696,544.77	0.57
38	123113	仙乐转债	692,877.93	0.57
39	110089	兴发转债	669,879.39	0.55
40	110079	杭银转债	639,289.01	0.52
41	113060	浙 22 转债	610,887.81	0.50
42	127068	顺博转债	609,964.01	0.50
43	113636	甬金转债	599,847.26	0.49
44	128116	瑞达转债	585,062.12	0.48
45	123132	回盛转债	571,440.41	0.47
46	123115	捷捷转债	552,189.82	0.45
47	127073	天赐转债	546,862.19	0.45
48	123104	卫宁转债	545,467.81	0.45
49	127006	敖东转债	540,179.53	0.44
50	110086	精工转债	530,362.48	0.43
51	113623	凤 21 转债	513,370.48	0.42
52	113050	南银转债	513,244.11	0.42
53	113059	福莱转债	472,231.12	0.39
54	123100	朗科转债	471,007.12	0.39
55	123109	昌红转债	468,800.00	0.38
56	127024	盈峰转债	467,880.88	0.38
57	113637	华翔转债	465,206.03	0.38
58	127044	蒙娜转债	459,999.45	0.38
59	123099	普利转债	458,610.41	0.38
60	113606	荣泰转债	455,781.37	0.37
61	127049	希望转 2	445,253.79	0.36
62	127031	洋丰转债	444,461.37	0.36
63	128136	立讯转债	444,151.89	0.36
64	128125	华阳转债	438,867.95	0.36
65	110057	现代转债	383,370.00	0.31
66	128034	江银转债	370,116.25	0.30
67	127066	科利转债	363,470.67	0.30
68	123056	雪榕转债	362,986.44	0.30
69	113549	白电转债	356,551.23	0.29
70	113058	友发转债	350,586.58	0.29
71	128131	崇达转 2	341,254.52	0.28
72	110087	天业转债	337,330.85	0.28
73	127062	垒知转债	326,544.66	0.27
74	128035	大族转债	313,430.14	0.26
75	110062	烽火转债	312,011.75	0.26
76	128119	龙大转债	294,510.62	0.24
77	113629	泉峰转债	277,751.91	0.23

78	113656	嘉诚转债	274,243.58	0.22
79	128048	张行转债	264,183.36	0.22
80	123107	温氏转债	256,693.15	0.21
81	113037	紫银转债	256,506.99	0.21
82	127022	恒逸转债	252,696.64	0.21
83	120002	18 中原 EB	249,773.26	0.20
84	110063	鹰 19 转债	238,996.71	0.20
85	110060	天路转债	234,719.18	0.19
86	123035	利德转债	229,452.66	0.19
87	127067	恒逸转 2	227,822.68	0.19
88	127015	希望转债	217,782.90	0.18
89	113650	博 22 转债	206,622.30	0.17
90	127053	豪美转债	200,086.79	0.16
91	110053	苏银转债	183,552.12	0.15
92	113044	大秦转债	169,375.07	0.14
93	113042	上银转债	165,230.50	0.14
94	113652	伟 22 转债	163,411.36	0.13
95	113519	长久转债	161,869.99	0.13
96	113056	重银转债	145,991.84	0.12
97	128081	海亮转债	126,800.68	0.10
98	113047	旗滨转债	126,702.99	0.10
99	128066	亚泰转债	116,687.40	0.10
100	113579	健友转债	116,651.78	0.10
101	113616	韦尔转债	112,453.62	0.09
102	113633	科沃转债	110,203.70	0.09
103	127045	牧原转债	99,759.91	0.08
104	110083	苏租转债	63,016.81	0.05

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

报告期期初基金份额总额	92,649,163.45
报告期期间基金总申购份额	33,949,130.07
减：报告期期间基金总赎回份额	22,541,983.47
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	104,056,310.05
-------------	----------------

§ 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

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。

§ 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、《万家添利债券型证券投资基金（LOF）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、万家添利债券型证券投资基金（LOF）2023 年第 1 季度报告原文。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、《万家添利债券型证券投资基金（LOF）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

2023 年 4 月 21 日