万家添利债券型证券投资基金(LOF)
2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 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	636,771,667.92 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	中证可转换债券指数收益率*55%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*40%+活期存款基准利率*5%	
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	
下属分级基金的基金简称	万家添利 A	万家添利 C
下属分级基金的场内简称	-	万家添利 LOF
下属分级基金的交易代码	019684	161908
报告期末下属分级基金的份额总额	548,423,706.99 份	88,347,960.93 份

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总指数”调整为“中证可转换债

券指数收益率*55%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*40%+活期存款基准利率*5%”。

§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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	万家添利 A	万家添利 C
1.本期已实现收益	-5,653,037.44	-1,026,490.93
2.本期利润	-3,157,412.10	-611,517.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0055	-0.0064
4.期末基金资产净值	668,958,564.93	106,637,695.94
5.期末基金份额净值	1.2198	1.2070

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

万家添利 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	-0.48%	0.11%	-1.20%	0.11%	0.72%	0.00%
过去六个月	-1.98%	0.15%	-0.72%	0.09%	-1.26%	0.06%
过去一年	-0.35%	0.17%	-0.72%	0.08%	0.37%	0.09%
自基金合同生效起至今	14.73%	0.37%	3.33%	0.10%	11.40%	0.27%

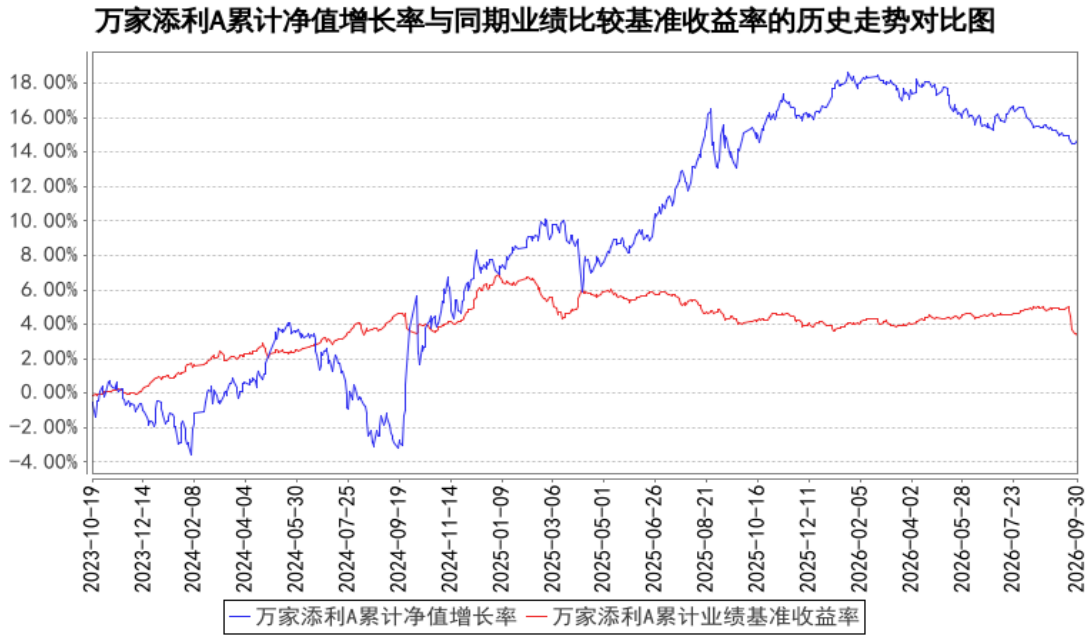
万家添利 C

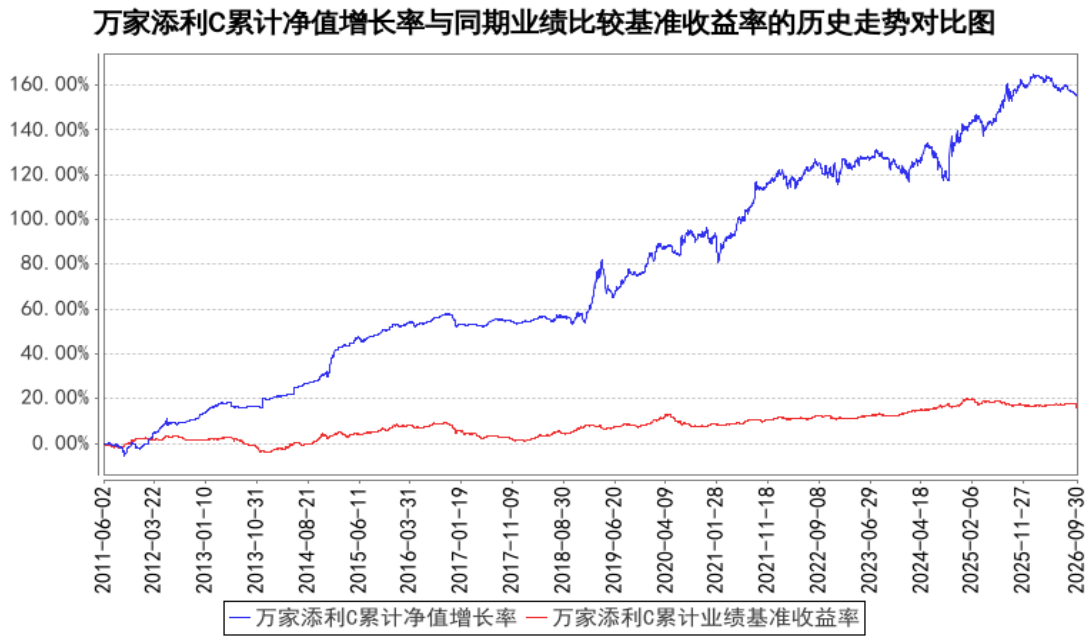
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	-0.58%	0.11%	-1.20%	0.11%	0.62%	0.00%
过去六个月	-2.16%	0.15%	-0.72%	0.09%	-1.44%	0.06%
过去一年	-0.70%	0.17%	-0.72%	0.08%	0.02%	0.09%
过去三年	12.23%	0.37%	3.23%	0.10%	9.00%	0.27%
过去五年	19.62%	0.35%	5.09%	0.09%	14.53%	0.26%
过去七年	45.69%	0.35%	7.40%	0.10%	38.29%	0.25%
过去十年	62.69%	0.33%	6.63%	0.10%	56.06%	0.23%
自基金合同生效起至今	155.71%	0.30%	16.02%	0.11%	139.69%	0.19%

注：万家添利 A 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





注：1、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。

2、本基金自 2023 年 10 月 18 日起增设 A 类份额，2023 年 10 月 19 日起确认有 A 类基金份额登记在册。

3、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“中国债券总指数”调整为“中证可转换债券指数收益率*55%+中债-新综合全价（总值）指数收益率*40%+活期存款基准利率*5%”。

§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	万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金、万家惠裕回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、万家惠诚	2017 年 6 月 5 日	-	15 年	国籍：中国；学历：上海财经大学金融学专业硕士，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。

	回报平衡一年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)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

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》，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,执行交易系统中的公平交易程序；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 2 次，均为指数和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

2026 年三季度，国内经济总体保持平稳运行，生产与出口保持韧性，内需与投资延续偏弱。物价水平总体温和，经济结构转型持续推进，但有效需求不足的问题仍然存在。三季度债券市场在“基本面弱现实+货币宽松预期”主线下走出慢牛行情，收益率曲线显著平坦化，长端收益率显著下行。三季度股票市场震荡下跌，市场风格发生切换，上半年表现较好的科技成长股跌幅显著，上半年表现较弱的消费价值股企稳反弹。转债市场跟随正股下跌，较高的估值背景下转债跌幅不逊于正股，中证转债指数三季度下跌 7%，在近三年中属于较大跌幅，高价转债指数显著跑输低价转债指数。

我们在三季度中，增持了中等久期商业银行金融债，减持了可转债类资产。继续坚持剔除信用风险后的低绝对价格策略，减持了部分临近到期的债性转债，增持了中等价格段的平衡型转债，持仓转债加权平均价格略有上升。随着市场调整，一些前期高价转债下跌后性价比有所改善，我们左侧分批建仓，逐步提高组合弹性。我们综合考虑剩余期限、所处行业、正股弹性等因素，衡量转债相对性价比。我们相信 AI 产业景气度会逐步向下游传导，汽车、消费电子、互联网等行业会从中受益，市场交易的逻辑会从上游成本挤压转向下游需求扩张，相关行业具有潜在投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家添利 A 的基金份额净值为 1.2198 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.48%,同期业绩比较基准收益率为-1.20%;截至本报告期末万家添利 C 的基金份额净值为 1.2070 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.58%，同期业绩比较基准收益率为-1.20%。

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	758,338,115.64	96.56
	其中：债券	758,338,115.64	96.56
	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	17,000,000.00	2.16
	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	9,955,969.75	1.27
8	其他资产	60,335.30	0.01
9	合计	785,354,420.69	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	7,093,594.79	0.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	374,980,044.73	48.35
	其中：政策性金融债	60,276,591.78	7.77
4	企业债券	210,408.33	0.03
5	企业短期融资券	6,010,644.16	0.77
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	320,656,170.48	41.34
8	同业存单	49,387,253.15	6.37
9	其他	-	-

10	合计	758,338,115.64	97.77

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	212400013	24 中信银行债 02BC	700,000	71,743,659.73	9.25
2	09260401	26 农发清发 01	600,000	60,276,591.78	7.77
3	2520004	25 北京银行 01	500,000	50,848,032.88	6.56
4	212480009	24 上海银行债 01	500,000	50,792,430.14	6.55
5	2528010	25 农业银行科创债	500,000	50,451,342.47	6.50

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，中国农业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的处罚，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家

金融监督管理总局上海监管局的处罚，中信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和中国人民银行的处罚，北京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北京监管局和中国人民银行的处罚，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局和中国人民银行的处罚，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚，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约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约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	34,457.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,878.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	60,335.30

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	113049	长汽转债	49,938,527.07	6.44
2	110075	南航转债	49,276,455.75	6.35
3	113616	韦尔转债	34,786,648.29	4.49
4	113052	兴业转债	22,070,377.81	2.85
5	113042	上银转债	16,793,942.04	2.17
6	128136	立讯转债	12,129,078.36	1.56
7	113054	绿动转债	6,690,967.99	0.86
8	113043	财通转债	6,232,176.99	0.80
9	128142	新乳转债	6,034,680.48	0.78
10	127108	太能转债	5,821,966.69	0.75
11	113692	保隆转债	5,562,598.59	0.72
12	118022	锂科转债	5,480,064.79	0.71

13	123107	温氏转债	5,351,776.44	0.69
14	127040	国泰转债	5,322,981.37	0.69
15	127056	中特转债	5,224,611.00	0.67
16	113655	欧 22 转债	4,554,865.31	0.59
17	110090	爱迪转债	4,495,906.85	0.58
18	113634	珀莱转债	4,390,483.86	0.57
19	113666	爱玛转债	4,178,841.77	0.54
20	113067	燃 23 转债	3,818,381.26	0.49
21	123090	三诺转债	3,772,246.69	0.49
22	113633	科沃转债	3,730,000.14	0.48
23	113638	台 21 转债	3,656,305.74	0.47
24	113693	志邦转债	3,501,340.82	0.45
25	127050	麒麟转债	3,090,314.41	0.40
26	128135	洽洽转债	2,826,130.59	0.36
27	113652	伟 22 转债	2,707,877.47	0.35
28	113056	重银转债	2,694,639.18	0.35
29	113053	隆 22 转债	2,507,633.53	0.32
30	113070	渝水转债	2,206,301.92	0.28
31	113059	福莱转债	2,092,115.84	0.27
32	118037	上声转债	1,931,688.99	0.25
33	118042	奥维转债	1,870,514.38	0.24
34	127085	韵达转债	1,786,506.57	0.23
35	113650	博 22 转债	1,615,994.38	0.21
36	127045	牧原转债	1,533,501.37	0.20
37	123122	富瀚转债	1,511,362.19	0.19
38	118024	冠宇转债	1,445,332.60	0.19
39	123250	嘉益转债	1,367,850.69	0.18
40	113051	节能转债	1,158,971.23	0.15
41	127046	百润转债	1,040,219.52	0.13
42	113682	益丰转债	885,387.51	0.11
43	123113	仙乐转债	875,910.77	0.11
44	123216	科顺转债	872,204.79	0.11
45	113647	禾丰转债	852,005.56	0.11
46	113661	福 22 转债	773,334.25	0.10
47	127102	浙建转债	712,085.40	0.09
48	123133	佩蒂转债	703,343.01	0.09
49	110087	天业转债	660,024.86	0.09
50	127049	希望转 2	649,966.68	0.08
51	127060	湘佳转债	556,013.84	0.07
52	113696	伯 25 转债	524,561.97	0.07
53	113670	金 23 转债	477,687.44	0.06
54	118005	天奈转债	453,823.77	0.06

55	123114	三角转债	420,413.77	0.05
56	127089	晶澳转债	399,688.01	0.05
57	127027	能化转债	384,731.03	0.05
58	113062	常银转债	380,386.77	0.05
59	111018	华康转债	369,392.88	0.05
60	127062	垒知转债	360,633.20	0.05
61	123104	卫宁转债	307,455.82	0.04
62	123179	立高转债	305,518.50	0.04
63	127069	小熊转债	252,007.95	0.03
64	123264	双乐转债	242,244.60	0.03
65	110076	华海转债	221,179.45	0.03
66	113671	武进转债	185,134.32	0.02
67	123192	科思转债	184,458.29	0.02
68	118034	晶能转债	173,533.77	0.02
69	127072	博实转债	129,285.51	0.02
70	118065	艾为转债	128,420.47	0.02
71	118066	统联转债	124,943.37	0.02
72	127031	洋丰转债	113,202.88	0.01
73	127025	冀东转债	105,846.58	0.01
74	113700	海天转债	63,321.08	0.01
75	123252	银邦转债	63,272.04	0.01
76	127034	绿茵转债	60,391.30	0.01
77	111009	盛泰转债	60,234.18	0.01
78	127044	蒙娜转债	56,550.82	0.01
79	127038	国微转债	55,662.67	0.01

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	万家添利 A	万家添利 C
报告期期初基金份额总额	590,966,232.01	100,349,156.90
报告期期间基金总申购份额	1,426,825.48	4,821,000.64
减:报告期期间基金总赎回份额	43,969,350.50	16,822,196.61
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	548,423,706.99	88,347,960.93

§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	20260701-20260930	399,647,510.19	-	-	399,647,510.19	62.76
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、《万家添利债券型证券投资基金(LOF)基金合同》。

3、《万家添利债券型证券投资基金(LOF)托管协议》。

4、万家添利债券型证券投资基金(LOF)2026 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

2026 年 10 月 27 日