

万家战略发展产业混合型证券投资基金 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	万家战略发展产业混合	
基金主代码	010611	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 1 月 13 日	
报告期末基金份额总额	1,499,886,384.40 份	
投资目标	本基金主要投资于符合国家战略规划发展的行业和领域的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略：（1）主题界定；（2）个股投资策略；（3）存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、可转换债券与可交换债券投资策略；6、金融衍生产品投资策略：（1）股指期货投资策略；（2）国债期货投资策略；（3）股票期权投资策略；7、信用衍生品投资策略；8、融资交易策略；9、其他。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+上证国债指数收益率*30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家战略发展产业混合 A	万家战略发展产业混合 C

下属分级基金的交易代码	010611	010612
报告期末下属分级基金的份额总额	937,206,273.04 份	562,680,111.36 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）	
	万家战略发展产业混合 A	万家战略发展产业混合 C
1. 本期已实现收益	195,915,161.52	94,042,909.95
2. 本期利润	132,531,779.69	52,936,357.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1174	0.0881
4. 期末基金资产净值	1,117,023,047.64	668,247,879.94
5. 期末基金份额净值	1.1919	1.1876

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

万家战略发展产业混合 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	6.51%	1.85%	-4.33%	0.84%	10.84%	1.01%
过去六个月	24.35%	1.54%	-1.70%	0.77%	26.05%	0.77%
自基金合同生效起至今	19.19%	1.38%	-8.26%	0.88%	27.45%	0.50%

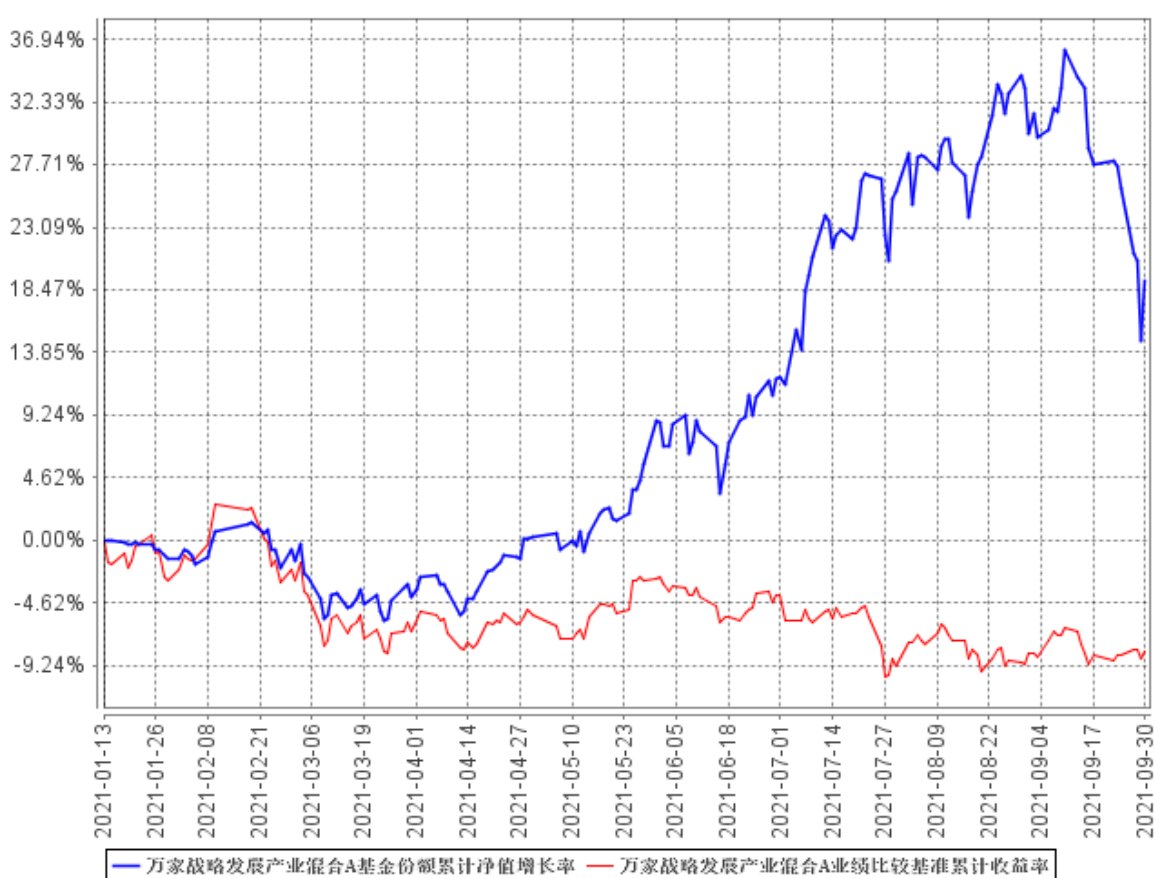
万家战略发展产业混合 C

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	6.38%	1.85%	-4.33%	0.84%	10.71%	1.01%

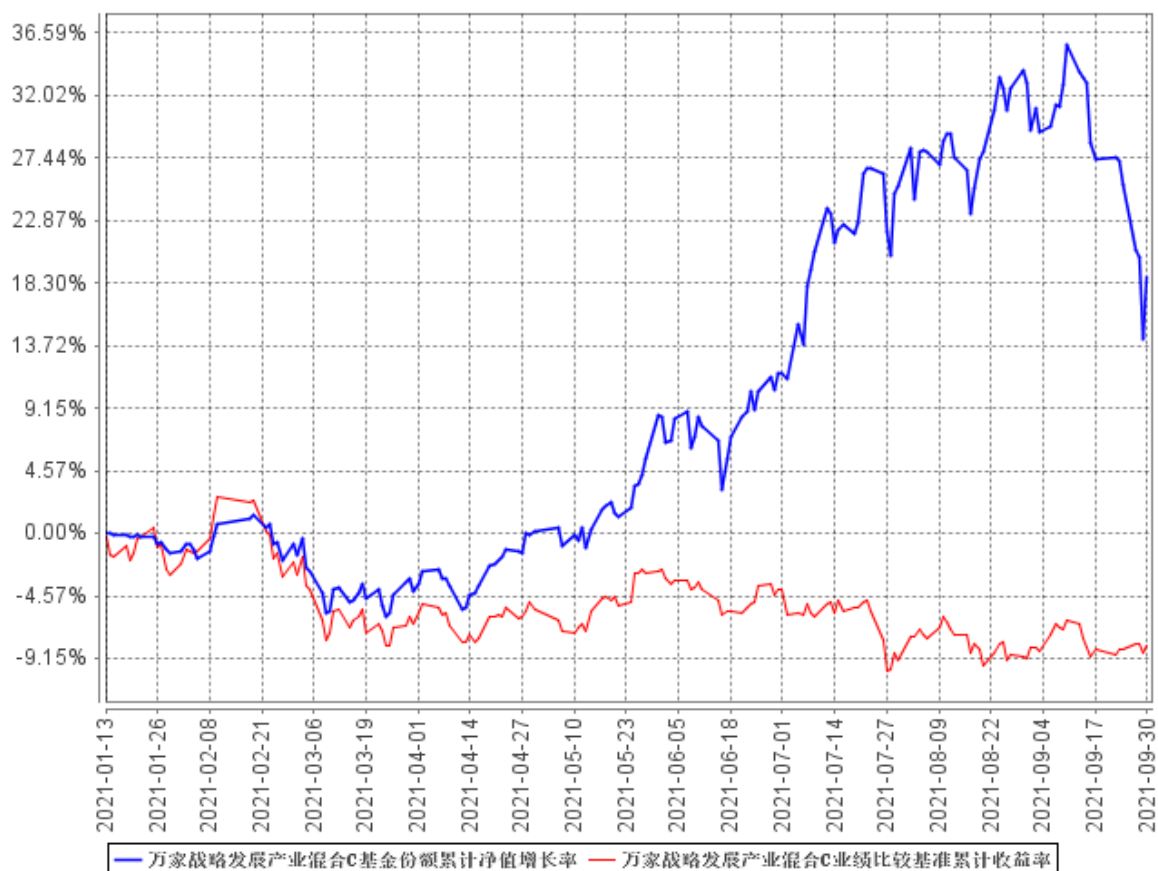
过去六个月	24.03%	1.55%	-1.70%	0.77%	25.73%	0.78%
自基金合同生效起至今	18.76%	1.38%	-8.26%	0.88%	27.02%	0.50%

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

万家战略发展产业混合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



万家战略发展产业混合C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：本基金合同生效日期为 2021 年 1 月 13 日，根据合同规定建仓期为 6 个月。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		
李文宾	万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家智造优势混合	2021 年 1 月 13 日	-	10.5 年	复旦大学工商管理硕士。2010 年 7 月至 2014 年 4 月在中银国际证券有限责任公司工作，担任研究员职务；2014 年 5 月至 2015 年 11 月在华泰资产管理有限公司工作，担任研究员职务；2015 年 11 月进入万家基金管理有限公司，从事股

	型证券投资基金、万家科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、万家汽车新趋势混合型证券投资基金、万家内需增长一年持有期混合型证券投资基金、万家战略发展产业混合型证券投资基金、万家科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金的基金经理				票研究工作，自 2017 年 1 月起担任投资研究部基金经理职务。
--	---	--	--	--	-----------------------------------

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

三季度,从宏观情况来看,国内外疫情的反复对需求复苏依然有不小的影响。同时,国内严格的地产调控政策不断发力,这导致过去 1 年以来暴涨且大热的一二线地产市场迅速转冷。此外,国内基建发力稍微晚于预期,目前尚未看到大规模发力的迹象。因此国内经济情况如我们预期那样逐步缓慢的回落。

从商品角度来看,包括煤炭、钢铁、有色金属、化工、石油、天然气等大宗商品价格持续高涨。结合这两点,市场开始呈现较为明显的“滞涨”行情特点。

三季度,我们以部分仓位增持了上游周期行业,但我们认为国内经济下滑的速度可能会超预期

期，需求端的回落有可能超过供给端的收缩，对于商品价格我们并不过于乐观，所以我们参与周期的仓位并不多，且及时止盈或止损。此外，我们依然重点看好新能源汽车（以上游为主）、军工（以材料为主）、半导体（以设计为主）、以及部分消费品。

展望未来，我们认为随着经济回落，以及国内地产行业部分公司风险的暴露，国内流动性可能不会显著收紧，商品价格会趋于合理。21 年 2-3 季度受损于上游价格暴涨的制造业将会迎来基本面的改善。但在经济刚开始回落的背景下，股市整体的超额收益可能会弱于 2021 年 2-3 季度。四季度，我们会继续加大在制造业持仓比例，除新能源汽车、军工、新材料和半导体以外，我们会在光伏、智能制造、电子等领域中寻找新的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家战略发展产业混合 A 基金份额净值为 1.1919 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.51%；截至本报告期末万家战略发展产业混合 C 基金份额净值为 1.1876 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.38%；同期业绩比较基准收益率为-4.33%。

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	1,671,064,432.35	91.42
	其中：股票	1,671,064,432.35	91.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	132,121,026.85	7.23
8	其他资产	24,810,453.77	1.36
9	合计	1,827,995,912.97	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	18,116.82	0.00
B	采矿业	65,967,069.00	3.70
C	制造业	1,509,940,177.76	84.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,103,653.39	0.96
F	批发和零售业	19,189,339.98	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,670,630.64	1.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,267,143.00	0.52
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,842,354.84	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	46,710.78	0.00
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	15,891.02	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,671,064,432.35	93.60

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	600399	抚顺特钢	7,812,950	169,853,533.00	9.51
2	002049	紫光国微	740,700	153,176,760.00	8.58
3	300390	天华超净	1,183,100	127,005,785.00	7.11
4	600745	闻泰科技	1,083,969	101,524,536.54	5.69
5	603893	瑞芯微	746,600	94,064,134.00	5.27
6	000657	中钨高新	7,045,300	77,427,847.00	4.34
7	300009	安科生物	6,098,212	72,873,633.40	4.08
8	605499	东鹏饮料	345,517	69,725,330.60	3.91
9	002192	融捷股份	495,993	65,967,069.00	3.70
10	000807	云铝股份	4,405,800	65,338,014.00	3.66

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	915,530.44
2	应收证券清算款	14,431,186.69
3	应收股利	-
4	应收利息	14,083.22
5	应收申购款	9,449,653.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,810,453.77

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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	万家战略发展产业混合 A	万家战略发展产业混合 C
报告期期初基金份额总额	1,520,679,166.98	690,540,837.97
报告期期间基金总申购份额	156,815,296.48	207,170,242.76
减：报告期期间基金总赎回份额	740,288,190.42	335,030,969.37
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	937,206,273.04	562,680,111.36

§ 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、《万家战略发展产业混合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、万家战略发展产业混合型证券投资基金 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、《万家战略发展产业混合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