

# 万家颐达灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 24 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 2023 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	万家颐达	
基金主代码	519197	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 6 月 11 日	
报告期末基金份额总额	872,047,625.64 份	
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略； 2、股票投资策略（（1）行业配置策略、（2）个股投资策略、（3）参与融资业务的投资策略、（4）存托凭证投资策略）； 3、债券投资策略（（1）在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。（2）证券公司短期公司债券投资策略。（3）中小企业私募债投资策略）； 4、资产支持证券投资策略； 5、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）期权投资策略、（4）权证投资策略、（5）本基金将关注其他金融衍生产品的推出情况，谨慎地进行投资）； 6、其他。	
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率+50%×上证国债指数收益率	
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水平低于股票型基金，高于债券型基金、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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家颐达 A	万家颐达 C
下属分级基金的交易代码	519197	019077

报告期末下属分级基金的份额总额	859,413,938.18 份	12,633,687.46 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	报告期（2023 年 8 月 17 日-2023 年 9 月 30 日）
	万家颐达 A	万家颐达 C
1. 本期已实现收益	-64,060,935.27	-777,489.09
2. 本期利润	-80,571,105.57	-599,180.46
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0894	-0.0391
4. 期末基金资产净值	923,577,690.30	13,566,138.92
5. 期末基金份额净值	1.0747	1.0738

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、自 2023 年 8 月 17 日起，增设本基金 C 类份额，详情请参阅相关公告。

#### 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

万家颐达 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	-6.87%	1.08%	-1.54%	0.45%	-5.33%	0.63%
过去六个月	-0.92%	1.07%	-3.38%	0.43%	2.46%	0.64%
过去一年	0.03%	0.91%	0.40%	0.49%	-0.37%	0.42%
过去三年	1.61%	0.62%	-4.11%	0.56%	5.72%	0.06%
自基金合同生效起至今	18.34%	0.57%	12.02%	0.59%	6.32%	-0.02%

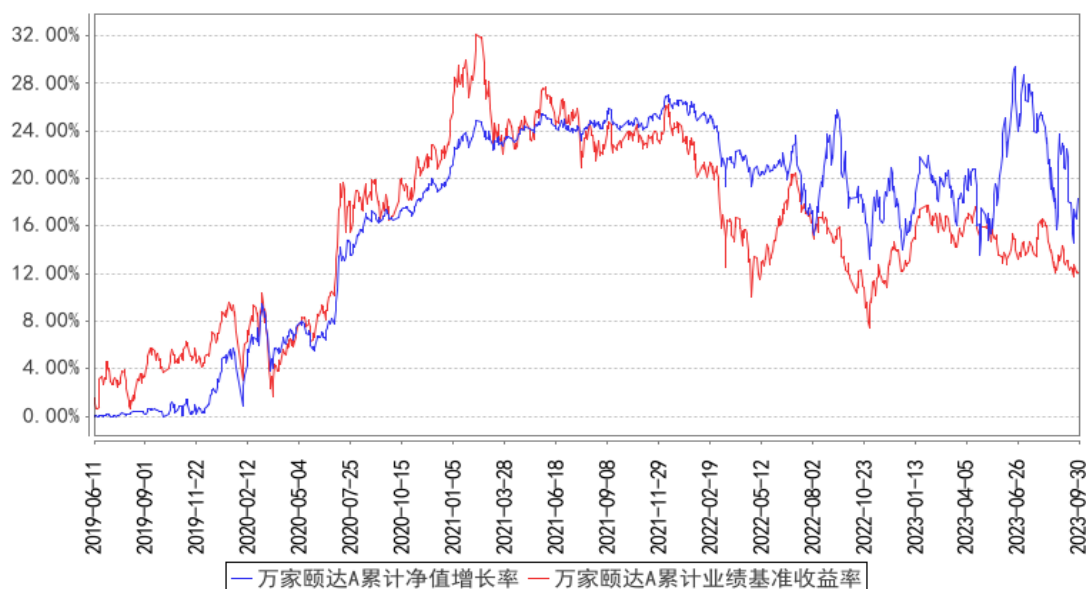
万家颐达 C

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
自基金合同生效起至今	-2.20%	1.35%	-1.75%	0.43%	-0.45%	0.92%

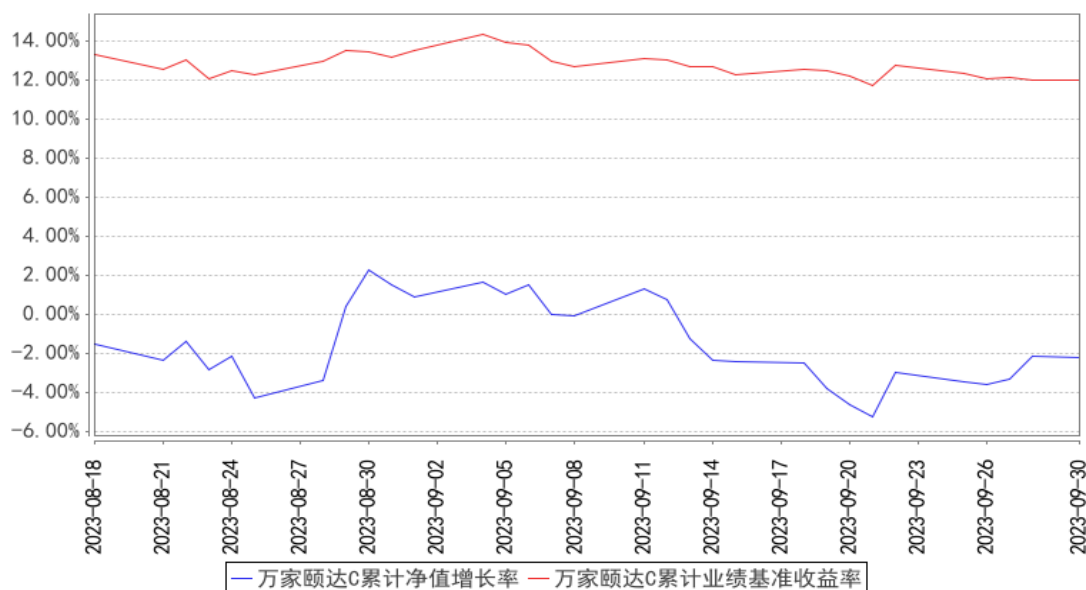
注：万家颐达 C 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

### 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

万家颐达A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



万家颐达C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：1、本基金于 2019 年 6 月 11 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、自 2023 年 8 月 17 日起，增设本基金 C 类份额，2023 年 8 月 18 日起确认有 C 类份额登记在册。

## §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		
乔亮	公司领导 总经理助理；万家中证 1000 指数增强型发起式证券投资基金、万家中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、万家元贞量化选股股票型证券投资基金、万家创业板指数增强型证券投资基金、万家国证 2000 指数增强型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金、万家	2023 年 2 月 24 日	-	16.5 年	国籍：中国；学历：美国斯坦福大学工商管理博士，2019 年 7 月入职万家基金管理有限公司，现任公司总经理助理、基金经理，历任量化投资部总监。曾任美国巴克莱国际投资管理公司投资部基金经理，加拿大退休基金国际投资管理公司量化投资部基金经理，南方基金管理有限公司量化投资部基金经理，通联数据股份公司联合创始人、首席投资官，上海寻乾资产管理有限公司投资总监、总经理，巨杉（上海）资产管理有限公司量化投资部投资总监等职。

	<p>沪深 300 指数增强型证券投资基金、万家量化睿选灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理</p>				
章恒	<p>万家双利债券型证券投资基金、万家惠利债券型证券投资基金、万家民丰回报一年持有期混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家颐和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐德一年持有期混合型证券投资基金、万家颐达灵活配置混合型证券投资</p>	2022 年 6 月 22 日	2023 年 7 月 26 日	16 年	<p>国籍：中国；学历：清华大学计算机科学与技术专业硕士，2019 年 1 月再次入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理，历任投资研究部研究员、专户投资部投资经理。曾任东方基金管理有限公司投研部研究员，天弘基金管理有限公司投研部研究员，万家基金管理有限公司投资研究部研究员、基金经理，上海合象资产管理有限公司总经理兼投资总监等职。</p>

资基金、 万家颐远 均衡一年 持有期混 合型发起 式证券投 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《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，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 13 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 年三季度，A 股整体呈现震荡下跌走势，市场成交量缩至年内低点，行业轮动加快，高股息率板块表现较好，而新能源、TMT 板块回撤较大；三季度呵护资本市场和稳增长的政策密集出台，监管层调降印花税、收紧 IPO 和再融资、规范大股东减持、降低融资保证金比例等呵护资本市场的政策组合拳逐步落地；稳增长政策上，“加大宏观政策调控力度”、“加强逆周期调节和政策储备”，尤其是部署“适时调整优化房地产政策”、“制定实施一揽子化债方案”，政策组合拳的落地使得市场的信心也在逐步提振。

展望后市，当前市场接近前期低点，市场估值处于历史较低位置，A 股指数具有较高的配置性价比；随着稳增长政策的落地，当前经济呈现底部企稳迹象，国内经济基本面目前出现多重修复信号，9 月制造业 PMI 上升 0.5 个百分点至 50.2，连续 4 个月回升，重回扩张区间，好于预期，工业企业盈利数据均有明显改善，市场底部有支撑；整体来看，国内稳增长政策推动基本面回暖、活跃资本市场措施落地，中美关系出现积极变化，未来 A 股指数有望迎来向上的转机。

本基金投资策略以中小盘股为股票池，通过我们的量化选股和行业配置策略，主动适应不同的市场风格，前瞻性选股，提高选股胜率，以追求能获得长期稳定的收益。本基金在风格配置上相对均衡，行业配置偏向于行业景气度高的行业。在量化选股方面精选行业内质优个股组合，持股较为分散。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家颐达 A 的基金份额净值为 1.0747 元，本报告期基金份额净值增长率为 -6.87%，同期业绩比较基准收益率为 -1.54%；截至本报告期末万家颐达 C 的基金份额净值为 1.0738 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.20%，同期业绩比较基准收益率为 12.02%。

#### 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	836,086,227.31	88.51
	其中：股票	836,086,227.31	88.51
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	97,660,190.20	10.34
8	其他资产	10,834,499.45	1.15
9	合计	944,580,916.96	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	1,613,480.00	0.17
B	采矿业	5,795,064.00	0.62
C	制造业	547,329,986.73	58.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,982,804.00	0.21
E	建筑业	12,965,400.00	1.38
F	批发和零售业	37,580,007.23	4.01
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	181,123,042.74	19.33
J	金融业	2,131,523.00	0.23
K	房地产业	12,851,949.00	1.37
L	租赁和商务服务业	9,163,842.00	0.98
M	科学研究和技术服务业	3,393,023.84	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	20,382.77	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,263,516.00	0.13
Q	卫生和社会工作	169,824.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	18,702,382.00	2.00
S	综合	-	-

合计	836,086,227.31	89.22
----	----------------	-------

### 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

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	002371	北方华创	52,900	12,764,770.00	1.36
2	300114	中航电测	290,700	12,543,705.00	1.34
3	300788	中信出版	449,500	12,334,280.00	1.32
4	600667	太极实业	1,886,500	12,281,115.00	1.31
5	688262	国芯科技	383,878	11,044,170.06	1.18
6	603516	淳中科技	680,500	10,990,075.00	1.17
7	300706	阿石创	401,600	10,325,136.00	1.10
8	600148	长春一东	624,000	9,884,160.00	1.05
9	002555	三七互娱	448,000	9,721,600.00	1.04
10	603236	移远通信	208,000	9,497,280.00	1.01

#### 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。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金将按照法律法规要求，以套期保值为目的参与国债期货投资。

#### 5.10.2 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。

#### 5.10.3 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。

### 5.11 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	397,157.23
2	应收证券清算款	377,675.84
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,059,666.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,834,499.45

#### 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

本基金本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	万家颐达 A	万家颐达 C
报告期期初基金份额总额	623,354,517.02	-
报告期期间基金总申购份额	591,412,446.45	24,095,924.79
减：报告期期间基金总赎回份额	355,353,025.29	11,462,237.33
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	859,413,938.18	12,633,687.46

## §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

单位：份

项目	万家颐达 A	万家颐达 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	9,411,709.34	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,411,709.34	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.10	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2023-09-27	9,411,709.34	9,999,000.00	0.01
合计			9,411,709.34	9,999,000.00	

## §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、《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家颐达灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家颐达灵活配置混合型证券投资基金 2023 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](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

2023 年 10 月 24 日