

万家多元价值混合型发起式证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
7.6 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	41

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
7.8 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贵金属投资明细	41
7.9 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	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42
§ 8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	43
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	45
10.8 其他重大事件	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	47
11.1 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	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	48
12.3 查阅方式	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家多元价值混合型发起式证券投资基金	
基金简称	万家多元价值混合发起式	
基金主代码	024676	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 7 月 11 日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	17,280,578.13 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	万家多元价值混合发起式 A	万家多元价值混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	024676	024677
报告期末下属分级基金的份额总额	11,538,357.96 份	5,742,220.17 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略：（1）行业配置策略；（2）个股投资策略；（3）港股通标的股票投资策略；（4）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、证券公司短期公司债券投资策略；7、股指期货交易策略；8、国债期货交易策略；9、股票期权投资策略；10、信用衍生品投资策略；11、融资交易策略；12、其他。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债新综合全价（总值）指数收益率×20%
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。本基金可投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		万家基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	王小飞
	联系电话	021-38909626	021-60637103
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4008880800	021-60637228

传真	021-38909627	021-60635778
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200122	100033
法定代表人	陈广益	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.wjasset.com
基金中期报告置备地点	基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	万家基金管理有限公司	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据 和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	万家多元价值混合发起式 A	万家多元价值混合发起式 C
本期已实现收益	507,629.52	292,366.36
本期利润	-2,166,853.35	-994,854.95
加权平均基金份额本期利润	-0.1878	-0.1706
本期加权平均净值利润率	-15.51%	-14.10%
本期基金份额净值增长率	-14.84%	-15.05%
3.1.2 期末数据 和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-405,998.56	-228,952.75
期末可供分配基金份额利润	-0.0352	-0.0399

期末基金资产净值	11,132,359.40	5,513,267.42
期末基金份额净值	0.9648	0.9601
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-3.52%	-3.99%

注：1、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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

万家多元价值混合发起式 A

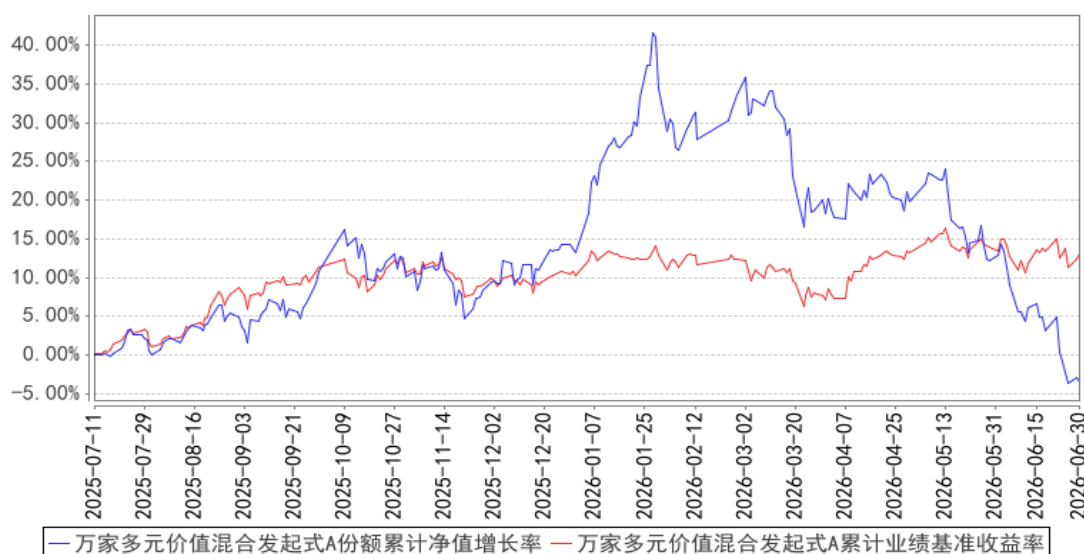
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-18.45%	1.46%	5.53%	0.91%	-23.98%	0.55%
过去六个月	-14.84%	1.76%	2.51%	0.86%	-17.35%	0.90%
自基金合同生效起至今	-3.52%	1.52%	13.01%	0.79%	-16.53%	0.73%

万家多元价值混合发起式 C

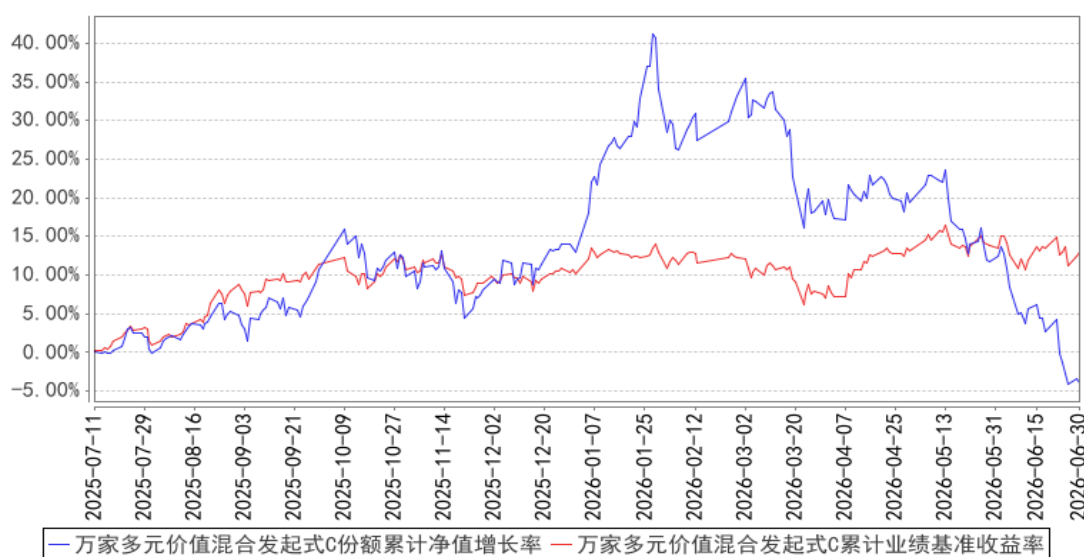
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-18.55%	1.46%	5.53%	0.91%	-24.08%	0.55%
过去六个月	-15.05%	1.76%	2.51%	0.86%	-17.56%	0.90%
自基金合同生效起至今	-3.99%	1.52%	13.01%	0.79%	-17.00%	0.73%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

万家多元价值混合发起式A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



万家多元价值混合发起式C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：1、本基金合同生效日期为 2025 年 7 月 11 日，基金合同生效未满一年。

2、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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司的股东为中泰

证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 208 只开放式基金，其中包括 59 只股票型基金、80 只混合型基金、48 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、12 只基金中基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘文杰	万家多元价值混合发起式证券投资基金、万家欣优混合型证券投资基金、万家趋势领先混合型证券投资基金的基金经理。	2025 年 7 月 11 日	-	14 年	国籍：中国；学历：清华大学计算机科学与技术专业硕士，2021 年 9 月入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理，历任专户投资部投资经理等职。曾任上海东方证券资产管理有限公司权益研究部行业研究员、私募权益投资部投资经理等职。

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。

3、自 2026 年 8 月 27 日起，刘林峰担任本基金的基金经理，刘文杰不再担任本基金的基金经理。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

第 9 页 共 48 页

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,管理人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 4 次,为量化投资组合或不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2026 年上半年,国内宏观经济呈现出前高后低的态势,一季度受益于内需的开门红以及强劲的出口需求,经济表现非常亮眼,但是从二季度开始,经济环比一季度开始逐步回落,内需层面无论是消费还是投资均从一季度的相对高位开始环比走弱,只有出口仍然一枝独秀,延续一季度的强势。正是这种经济走势导致内需层面整体乏善可陈,2026 年上半年最大的宏观事件就是美伊之间持续不断地冲突,以及伊朗封锁霍尔木兹海峡导致的大宗商品剧烈的波动,特别是原油和黄金,由于海峡受阻,导致原油一度突破 100 美元,但之后随着美伊和谈,局势缓和,油价又基本跌回到冲突开始前的不到 70 美元的水平。黄金则因为美伊冲突导致的流动性压力出现了大幅度的回调,从最高超过 5000 美元跌回到 4000 美元附近的水平。整体 2026 年上半年国际宏观层面剧烈波动,由此也导致资产价格的大幅波动。

上半年的市场呈现出剧烈波动的特征,或者更确切的表述是剧烈的“K 型”分化特征。二季度以 AI 算力为代表的半导体板块实现了大幅上涨,但是除此之外的其他“老登”领域的股票则普遍大幅下挫。市场的“抽血效应”非常明显,盘面呈现出资金从绝大部分“老登”领域撤出,去追逐不断上涨的半导体相关个股。国内市场如此,整个国际市场其实也呈现出这种特别明显的“K

型”分化格局，比如美股的费城半导体指数整个二季度大幅上涨，但是美股七巨头和其他的个股则普遍走势较弱，甚至持续下跌。

本基金整个上半年主要的配置方向仍然在一些自下而上精选的、基本面较好、估值非常便宜，被严重低估的“老登”资产上。可想而知，因为这些资产并没有在相关热门的 AI 算力领域，所以一季度表现尚可，但是整个二季度的压力都非常大。尽管我们觉得这些资产普遍都有较大的安全边际，向下空间并不大，但是“越是在黎明的时候可能越黑暗”，所以这些很大的安全边际和极端便宜的估值也无法避免股价的短期波动。但是展望未来，我们仍然对我们精选的个股有信心，相信随着极致的市场风格相对缓和，或者市场再均衡过程的到来，这些极端便宜，被严重低估的资产一定会迎来重估的过程。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家多元价值混合发起式 A 的基金份额净值为 0.9648 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.84%，同期业绩比较基准收益率为 2.51%；截至本报告期末万家多元价值混合发起式 C 的基金份额净值为 0.9601 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.05%，同期业绩比较基准收益率为 2.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为“老登”和“新登”之分绝不是投资的本质，投资的本质仍然是未来自由现金流的折现，也就是能不能建立自己的竞争优势，进而保持足够高且足够长时间的 ROE 水平，未来获得足够体量的自由现金流，然后再折现回当下。我们认为，行业和公司从投资的本质上没有新老之分，盈利能力和估值也不应该有“高贵”和“低下”之分，某些行业和公司不能因为处于某些“赛道”，甚至是还没从事某些业务，只是“准备”从事某些业务，就“自动会”获得巨额利润，就“理所应当”地获得极高的估值。当然，在市场“炒概念”盛行的 2026 年上半年，也许说这些话有些“不合时宜”。但是，我们认为，正是因为整个 2026 年上半年，“炒概念”情绪占据了市场的绝对主导地位，在这个时候，保持一份清醒和理性才显得格外珍贵和必要。我们都知道：股价从短期来看是投票器，但从长期来看是称重机，如果短期绝大部分人都把它当成了投票器，甚至是在被迫“投票”，那么长期来看，称重机的作用就会越明显。投票器看的完全是情绪，或者经济学术语上叫做“动物精神”，但是称重机则要服从实实在在的客观规律。也许，正是因为绝大部分从业者都认为“这次不一样”的时候，从中长期来看，也正是客观规律要发生作用的时候。这就是为什么，无论是基本面角度上的行业层面，还是市场角度上的股价层面，都会产生周期的本质原因：即市场的参与者或者行业参与者每个人都足够聪明，决策都足够理性，但是作为一个整体，市场或者是行业却产生了“周期”，而周期规律是客观的市场规律。

让我们回到股价波动的一切源头——美股上来说，我们认为，目前无论是全球市场，包括美国、韩国和日本市场，还是国内的 A 股市场和港股市场，造成市场波动的最大源头基本都来自于美股市场。比如上半年 A 股市场主要的机会算力硬件的大幅上涨，本质上也是因为费城半导体指数的大幅上涨而映射来的。那韩国市场和日本市场，以及港股市场更是大部分时候都在看“美股的脸色”。那么当下，我们认为全球市场，无论是美股还是 A 股，最大的矛盾皆来自于如何应对美股的“刚性泡沫”或者是美股的“大而不能倒”。“刚性泡沫”这种说法来自于朱民教授对之前中国房地产市场的描述，即所有人都认为这个市场涨幅过大、估值极高、上涨的时间过长，以及远远透支基本面和未来的预期，但是又因为这个市场是如此重要，直接关系到国计民生，导致一旦下跌后果又极其严重，会出现根本无法承受之重，所以这个泡沫呈现出坚硬的“刚性”特征；另外，“大而不能倒”这种说法来自于大家事后对于 2008 年金融危机期间美国的一些金融巨头所处地位的描述：即这些机构是如此重要，以至于大家都无法承受它倒下之后的后果，其实和刚性泡沫说的是一样的道理。那么回顾当下的形势，我们认为美股市场就面临着这种“刚性泡沫”或者叫“大而不能倒”的形势：从 2008 年到现在，美股已经持续了 18 年的大牛市，已经几乎是史上最长的牛市；当下美股的估值已经到了极端的水平，我们看衡量市场总体估值的水平——“巴菲特指标”总市值/GDP，已经达到历史最高的超过 230%的水平，而且是遥遥领先于上一次的顶点；我们看到，衡量巴菲特指标的分母是美国的 GDP，但是大家都知道，由于这么多年美国的持续高通胀，以及持续的制造业空心化，导致美国的 GDP 中服务业占比过高，也就是相对于中国的 GDP 的统计模式，美国的 GDP 本身也是被严重高估的，这也是最近为什么人民币汇率在持续升值的主要原因。但是美股又是如此重要，以至于川普在维护他，美联储在维护他，美国的资金和美元霸权在维护他，G7 经济体，以及整个西方世界也在维护他，所以这又是一个非常坚硬的“刚性泡沫”，或者“大而不能倒”。综上，这就造成了一种让人“心惊”的画面，本身现在美股的牛市时间已经足够长，估值层面巴菲特指标衡量的市值/GDP 已经是史上最高了，但是估值的分母 GDP 同时也是被严重高估的。

我们之所以一直在分析美股和美国的情况，是因为 2026 年上半年 A 股的波动很大程度上其实是美股的波动造成的，所以美股和美国的情况成了 A 股波动背后的驱动力。那么综上分析，现在如何应对美股这种“刚性泡沫”或者是“大而不能倒”成了当下市场最主要的矛盾，现在可能有两种选择：一种是继续相信“美股永远涨”这种神话会一直持续下去，相信“这次不一样”，相信这个“刚性泡沫”是足够“坚硬的”；另外一种选择是保持一份清醒，从投资组合的层面上提前准备和应对，或者是做一定的对冲和保险措施。我们认为，从中长期的视角看，也许会均值回归的，未来可能要么通过“美股均值回归”的方式，要么通过“美元均值回归”的方式。我们认为，考

虑到“大而不能倒”的现实约束，大概率会通过“美元均值回归”的方式。这就是为什么尽管经历了上半年的大幅波动，我们的组合中仍然配置了足够多仓位的黄金和白银等贵金属股票，以及铜铝等金融属性较强的基本金属股票的本质原因。从行业 beta 层面看，作为对美股或者美元这个“刚性泡沫”的对冲，或者是为了“大而不能倒”去“购买一份保险”，我们认为贵金属和金融属性较强的基本金属的长期趋势是向上的；另外从个股的 Alpha 层面看，我们购买的这些有色资源类公司本身在未来两到三年仍然有相当可观的产量增长。

回顾和展望国内的经济，我们认为国内经济“再通胀”的过程仍然任重而道远，但是内需相关的公司和股票，已经经历了这么多年的调整，无论是基本面还是股价，再向下的空间已然不大了，然而，在当前位置上，想让他们转头向上，实现反转，目前来看，中短期也是不现实的。但是，我们认为这种内需相关公司的估值和基本面的状况，对于投资其实是比较理想的状态：也就是尽管很多公司的估值和基本面，无论是向下和向上均缺乏弹性，但是，只要这些公司的 PB 足够低，维持竞争优势足够强且可持续，ROE 足够高，那么投资这些公司的性价比是很高的。至少，从中长期维度的视角看，可以获得近似于甚至是超过 ROE 水平的复合投资收益。所以，从投资组合的角度看，我们也配置了足够仓位的这种内需相关的“低 PB-高 ROE”的公司。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，存续期未满三年，不适用本项说明。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：万家多元价值混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	17,184.00	6,851.50
结算备付金		3,832,869.93	1,214,643.53
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	12,799,301.81	17,827,267.32
其中：股票投资		12,799,301.81	17,827,267.32
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-

其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		26,019.14	-
应收申购款		374.69	497.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		16,675,749.57	19,049,259.46
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		6,447.75	1,028.26
应付管理人报酬		18,174.28	19,243.61
应付托管费		3,029.07	3,207.29
应付销售服务费		2,471.44	2,788.56
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	0.21	-
负债合计		30,122.75	26,267.72
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	17,280,578.13	16,804,582.10
其他综合收益	6.4.7.8	-	-
未分配利润	6.4.7.9	-634,951.31	2,218,409.64
净资产合计		16,645,626.82	19,022,991.74
负债和净资产总计		16,675,749.57	19,049,259.46

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 17,280,578.13 份，其中万家多元价值混合发起式 A 基金份额净值 0.9648 元，基金份额总额 11,538,357.96 份；万家多元价值混合发起式 C 基金份额净值 0.9601 元，基金份额总额 5,742,220.17 份。

6.2 利润表

会计主体：万家多元价值混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-2,997,980.45
1. 利息收入		1,090.30
其中：存款利息收入	6.4.7.10	1,090.30
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		957,688.90
其中：股票投资收益	6.4.7.11	784,440.99
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	173,247.91
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	6.4.7.17	-3,961,704.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	4,944.53
减：二、营业总支出		163,727.85
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	124,954.04
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	6.4.10.2.2	20,825.73
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	17,468.08
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	6.4.7.20	480.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		-3,161,708.30
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,161,708.30
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-3,161,708.30

注：本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：万家多元价值混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	16,804,582.10	-	2,218,409.64	19,022,991.74
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	16,804,582.10	-	2,218,409.64	19,022,991.74
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	475,996.03	-	-2,853,360.95	-2,377,364.92
（一）、综合收益总额	-	-	-3,161,708.30	-3,161,708.30
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	475,996.03	-	308,347.35	784,343.38
其中：1. 基金申购款	2,919,448.65	-	783,681.39	3,703,130.04
2. 基金赎回款	-2,443,452.62	-	-475,334.04	-2,918,786.66
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	17,280,578.13	-	-634,951.31	16,645,626.82

注：本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>陈广益</u>	<u>莫海波</u>	<u>尹超</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

万家多元价值混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2025]1194 号文《关于准予万家多元价值混合型发起式证券投资基金注册的批复》的核准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2025 年 7 月 3 日至 2025 年 7 月 9 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2025]第 ZA33356 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2025 年 7 月 11 日生效，本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 19,026,488.16 元，有效认购资金在基金验资确认日之前产生的利息为人民币 910.29 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 19,027,398.45 元，折合 19,027,398.45 份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为万家基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的主要投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板以及其他中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、股指期货、国债期货、股票期权以及债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可根据法律法规的规定参与融资业务。在条件许可的情况下，本基金可根据相关法律法规，在履行适当程序后，参与融券业务和转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债新综合全价（总值）指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁

布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本中期报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

(一) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，基金通过深港通买卖、继

承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税；

根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(二) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法》的规定，取得存款利息收入不征收增值税；

根据 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法实施条例》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；

根据财政部、国家税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；金融同业往来利息收入免征增值税；资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期；

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

(三) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(四) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	17,184.00
等于：本金	17,181.02
加：应计利息	2.98
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-

减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	17,184.00

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	14,274,898.62	-	12,799,301.81	-1,475,596.81
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	14,274,898.62	-	12,799,301.81	-1,475,596.81

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-

应付赎回费	0.21
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
合计	0.21

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家多元价值混合发起式 A

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,993,563.71	10,993,563.71
本期申购	2,336,619.53	2,336,619.53
本期赎回（以“-”号填列）	-1,791,825.28	-1,791,825.28
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	11,538,357.96	11,538,357.96

万家多元价值混合发起式 C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,811,018.39	5,811,018.39
本期申购	582,829.12	582,829.12
本期赎回（以“-”号填列）	-651,627.34	-651,627.34
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	5,742,220.17	5,742,220.17

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家多元价值混合发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-126,472.04	1,588,020.60	1,461,548.56

加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-126,472.04	1,588,020.60	1,461,548.56
本期利润	507,629.52	-2,674,482.87	-2,166,853.35
本期基金份额交易产生的变动数	84,842.70	214,463.53	299,306.23
其中：基金申购款	196,963.25	414,329.02	611,292.27
基金赎回款	-112,120.55	-199,865.49	-311,986.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	466,000.18	-871,998.74	-405,998.56

万家多元价值混合发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-81,562.23	838,423.31	756,861.08
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-81,562.23	838,423.31	756,861.08
本期利润	292,366.36	-1,287,221.31	-994,854.95
本期基金份额交易产生的变动数	-10,728.50	19,769.62	9,041.12
其中：基金申购款	27,665.31	144,723.81	172,389.12
基金赎回款	-38,393.81	-124,954.19	-163,348.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	200,075.63	-429,028.38	-228,952.75

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	794.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	295.31
其他	0.07
合计	1,090.30

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	784,440.99
股票投资收益——赎回差价收入	-

股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	784,440.99

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	35,069,988.86
减：卖出股票成本总额	34,210,835.50
减：交易费用	74,712.37
买卖股票差价收入	784,440.99

6.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	173,247.91
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	173,247.91

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-3,961,704.18
股票投资	-3,961,704.18
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-

贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-3,961,704.18

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	4,167.15
基金转换费收入	777.38
合计	4,944.53

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	480.00
合计	480.00

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司（“万家基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银	基金托管人、基金销售机构

行”)	
万家财富基金销售（天津）有限公司（“万家财富”）	基金管理人的子公司、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券回购交易。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	124,954.04
其中：应支付销售机构的客户维护费	49,636.76
应支付基金管理人的净管理费	75,317.28

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 1.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月首日起 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2、本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	20,825.73

注：1、本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月首日起 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2、本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	万家多元价值混合发起式 A	万家多元价值混合发起式 C	合计
建设银行	-	1,383.82	1,383.82
万家财富	-	14,962.10	14,962.10
万家基金	-	195.39	195.39
合计	-	16,541.31	16,541.31

注：1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%。销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.50% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月首日起 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2、本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
	万家多元价值混合发起式 A	万家多元价值混合发起式 C
基金合同生效日(2025 年 7 月 11 日) 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	5,000,194.48	5,000,194.44
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	5,000,194.48	5,000,194.44

报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	43.3354%	87.0777%
-------------------------	----------	----------

注：本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
建设银行	17,184.00	794.92

注：1、本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，存款按银行同业利率或约定利率计息。

2、本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方所承销的证券。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期没有需作说明的其他关联交易事项。本基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无上年度可比期间数据。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面，建立了四道防线：以各岗位目标责任制为基础，形成第一道防线；合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督，形成第二道防线；独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况和有效性进行监督、检查、评估和反馈，形成第三道防线；董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告，并提出指导性意见，形成第四道防线。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的货币资金均存放于信用良好的银行，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资。(2025 年 12 月 31 日：同)

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金期末持有的流通受限证券外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 6.4.12 “期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
------------------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

资产							
货币资金	17,184.00	-	-	-	-	-	17,184.00
结算备付金	3,832,869.93	-	-	-	-	-	3,832,869.93
交易性金融资产	-	-	-	-	-	12,799,301.81	12,799,301.81
应收股利	-	-	-	-	-	26,019.14	26,019.14
应收申购款	-	-	-	-	-	374.69	374.69
资产总计	3,850,053.93	-	-	-	-	12,825,695.64	16,675,749.57
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,447.75	6,447.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	18,174.28	18,174.28
应付托管费	-	-	-	-	-	3,029.07	3,029.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,471.44	2,471.44
其他负债	-	-	-	-	-	0.21	0.21
负债总计	-	-	-	-	-	30,122.75	30,122.75
利率敏感度缺口	3,850,053.93	-	-	-	-	12,795,572.89	16,645,626.82
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	6,851.50	-	-	-	-	-	6,851.50
结算备付金	1,214,643.53	-	-	-	-	-	1,214,643.53
交易性金融资产	-	-	-	-	-	17,827,267.32	17,827,267.32
应收申购款	-	-	-	-	-	497.11	497.11
资产总计	1,221,495.03	-	-	-	-	17,827,764.43	19,049,259.46
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,028.26	1,028.26
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	19,243.61	19,243.61
应付托管费	-	-	-	-	-	3,207.29	3,207.29
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,788.56	2,788.56
负债总计	-	-	-	-	-	26,267.72	26,267.72
利率敏感度缺口	1,221,495.03	-	-	-	-	17,801,496.71	19,022,991.74

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2025 年 12 月 31 日：同），货币资金、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2025 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,329,311.81	-	4,329,311.81
资产合计	-	4,329,311.81	-	4,329,311.81
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,329,311.81	-	4,329,311.81
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	7,568,447.08	-	7,568,447.08
资产合计	-	7,568,447.08	-	7,568,447.08
以外币计价的				

负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 汇风险敞口净 额	-	7,568,447.08	-	7,568,447.08

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
	港币相对人民币升值 5%	216,465.59	378,422.35
	港币相对人民币贬值 5%	-216,465.59	-378,422.35

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年6月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	12,799,301.81	76.89	17,827,267.32	93.71
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	12,799,301.81	76.89	17,827,267.32	93.71

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票基准指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	股票基准指数上升 100 个基点	110,557.11	219,841.14
	股票基准指数下降 100 个基点	-110,557.11	-219,841.14

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	12,799,301.81	17,827,267.32
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	12,799,301.81	17,827,267.32

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、新发未上市、涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	12,799,301.81	76.75
	其中：股票	12,799,301.81	76.75
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	3,850,053.93	23.09
8	其他各项资产	26,393.83	0.16
9	合计	16,675,749.57	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 4,329,311.81 元，占净值比例 26.01%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
B	采矿业	1,098,189.00	6.60
C	制造业	3,650,711.00	21.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,294,176.00	7.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	854,460.00	5.13
J	金融业	1,572,454.00	9.45
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,469,990.00	50.88

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
材料	557,153.11	3.35
可选消费品	226,083.57	1.36
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	1,545,966.89	9.29
医疗保健	-	-
工业	882,089.83	5.30
信息技术	-	-
通信服务	1,118,018.41	6.72
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,329,311.81	26.01

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601919	中远海控	97,600	1,294,176.00	7.77
1	01919	中远海控	25,500	288,145.81	1.73
2	000651	格力电器	39,500	1,481,250.00	8.90
3	01339	中国人民保险集团	178,000	725,082.91	4.36
3	601319	中国人保	98,300	664,508.00	3.99
4	601077	渝农商行	148,600	907,946.00	5.45

5	002602	世纪华通	60,600	854,460.00	5.13
6	02328	中国财险	66,000	820,883.98	4.93
7	00700	腾讯控股	2,000	746,605.58	4.49
8	600362	江西铜业	8,800	381,040.00	2.29
8	00358	江西铜业股份	12,000	322,266.79	1.94
9	002202	金风科技	17,200	411,080.00	2.47
9	02208	金风科技	30,200	275,941.81	1.66
10	600875	东方电气	17,000	489,090.00	2.94
11	601918	新集能源	54,100	464,719.00	2.79
12	600489	中金黄金	21,400	386,270.00	2.32
13	002379	宏桥控股	26,000	384,020.00	2.31
14	000338	潍柴动力	13,700	373,325.00	2.24
15	03808	中国重汽	9,500	318,002.21	1.91
16	01024	快手-W	8,000	289,053.44	1.74
17	000426	兴业银锡	7,500	247,200.00	1.49
18	01818	招金矿业	16,500	234,886.32	1.41
19	03690	美团-W	3,800	226,083.57	1.36
20	002532	天山铝业	12,200	130,906.00	0.79
21	09626	哔哩哔哩-W	720	82,359.39	0.49

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601919	中远海控	2,340,438.00	12.30
1	01919	中远海控	814,408.55	4.28
2	000651	格力电器	2,786,422.00	14.65
3	600875	东方电气	1,882,060.00	9.89
3	01072	东方电气	804,016.50	4.23
4	601319	中国人保	1,301,332.00	6.84
4	01339	中国人民保险集团	897,545.58	4.72
5	02328	中国财险	1,646,885.61	8.66
6	000408	藏格矿业	1,332,876.00	7.01
7	00358	江西铜业股份	920,518.93	4.84
7	600362	江西铜业	366,080.00	1.92
8	01024	快手-W	1,271,227.66	6.68
9	601918	新集能源	1,241,432.00	6.53
10	601077	渝农商行	1,134,081.00	5.96
11	000338	潍柴动力	1,063,736.00	5.59
12	002602	世纪华通	1,034,378.00	5.44
13	06693	赤峰黄金	614,614.63	3.23
13	600988	赤峰黄金	259,306.00	1.36
14	00700	腾讯控股	873,423.48	4.59

15	002379	宏桥控股	865,851.00	4.55
16	000426	兴业银锡	857,965.00	4.51
17	02208	金风科技	583,300.52	3.07
17	002202	金风科技	221,825.00	1.17
18	000933	神火股份	733,252.00	3.85
19	09992	泡泡玛特	630,028.11	3.31
20	002532	天山铝业	613,626.00	3.23
21	01208	五矿资源	603,139.75	3.17
22	600489	中金黄金	594,246.00	3.12
23	01818	招金矿业	540,596.22	2.84
24	01787	山东黄金	487,626.81	2.56
25	00883	中国海洋石油	440,847.74	2.32
26	601615	明阳智能	419,800.00	2.21
27	03690	美团-W	413,478.14	2.17
28	000975	山金国际	413,065.00	2.17

注：“买入金额”按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600875	东方电气	2,591,986.00	13.63
1	01072	东方电气	867,463.06	4.56
2	601319	中国人保	1,212,186.00	6.37
2	01339	中国人民保险集团	723,495.32	3.80
3	02328	中国财险	1,799,248.44	9.46
4	601919	中远海控	1,312,616.00	6.90
4	01919	中远海控	461,316.77	2.43
5	02208	金风科技	954,029.07	5.02
5	002202	金风科技	742,955.00	3.91
6	000426	兴业银锡	1,566,709.00	8.24
7	000651	格力电器	1,541,418.99	8.10
8	002379	宏桥控股	1,513,264.00	7.95
9	02099	中国黄金国际	1,448,061.39	7.61
10	000408	藏格矿业	1,358,338.00	7.14
11	600489	中金黄金	1,302,592.00	6.85
12	600522	中天科技	1,227,555.42	6.45
13	01024	快手-W	1,164,845.57	6.12
14	601615	明阳智能	1,143,412.00	6.01
15	00700	腾讯控股	1,135,800.70	5.97
16	600549	厦门钨业	954,135.00	5.02
17	300772	运达股份	953,083.00	5.01
18	601918	新集能源	802,155.00	4.22
19	000338	潍柴动力	700,136.00	3.68

20	000933	神火股份	635,803.00	3.34
21	002532	天山铝业	618,568.00	3.25
22	03990	美的置业	587,424.90	3.09
23	06693	赤峰黄金	396,951.22	2.09
23	600988	赤峰黄金	179,585.00	0.94
24	09992	泡泡玛特	571,150.13	3.00
25	01787	山东黄金	527,119.72	2.77
26	01208	五矿资源	511,267.05	2.69
27	00358	江西铜业股份	477,099.04	2.51
28	000975	山金国际	432,479.00	2.27
29	00883	中国海洋石油	392,918.63	2.07

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	33,144,574.17
卖出股票收入（成交）总额	35,069,988.86

注：本项买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；本项卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股指期货交易，利用股指期货剥离部分多头股票资产的系统性风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金将按照风险管理的原则，同时基于谨慎原则，以套期保值为主要目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，重庆农村商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重庆监管局的处罚，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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	26,019.14
4	应收利息	-
5	应收申购款	374.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,393.83

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
万家多元 价值混合 发起式 A	114	101,213.67	5,000,194.48	43.34	6,538,163.48	56.66
万家多元 价值混合 发起式 C	100	57,422.20	5,000,194.44	87.08	742,025.73	12.92
合计	202	85,547.42	10,000,388.92	57.87	7,280,189.21	42.13

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	万家多元价值混合发起式 A	0
	万家多元价值混合发起式 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	万家多元价值混合发起式 A	0
	万家多元价值混合发起式 C	0
	合计	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,388.92	57.87	10,000,388.92	57.87	自基金合同生效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,388.92	57.87	10,000,388.92	57.87	自基金合同生效日起不少于 3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家多元价值混合发起式 A	万家多元价值混合发起式 C
基金合同生效日 (2025 年 7 月 11 日) 基金份额总额	11,309,846.28	7,717,552.17
本报告期期初基金份额总额	10,993,563.71	5,811,018.39
本报告期基金总申购份额	2,336,619.53	582,829.12
减：本报告期基金总赎回份额	1,791,825.28	651,627.34
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,538,357.96	5,742,220.17

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

自 2026 年 4 月 16 日起，陈广益先生担任公司董事长，方一天先生不再担任公司董事长；莫海波先生担任公司总经理，陈广益先生不再担任公司总经理；

自 2026 年 5 月 25 日起，王焱女士担任公司首席信息官，陈广益先生不再担任公司首席信息官。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	2	68,214,563.03	100.00	31,589.14	100.00	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- (1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；
- (2) 内控与风控能力强：证券公司合规管理和风险控制能力较强；
- (3) 技术支持完善：具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需求；
- (4) 专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

(1) 管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司的备选库。

(2) 与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、本基金使用券商结算模式，本报告期内管理人选择东方证券作为证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期内未通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	万家基金管理有限公司关于旗下部分基金 2026 年非港股通交易日暂停申购（含日常申购和定期定额投资）、赎回、及转换业务安排的公告	指定媒介	2026 年 1 月 15 日
2	万家基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 1 月 21 日
3	万家多元价值混合型发起式证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	指定媒介	2026 年 1 月 21 日
4	万家基金管理有限公司旗下基金 2025	指定媒介	2026 年 3 月 30 日

	年年度报告提示性公告		
5	万家多元价值混合发起式证券投资基金 2025 年年度报告	指定媒介	2026 年 3 月 30 日
6	万家基金管理有限公司关于董事长、高级管理人员变更的公告	指定媒介	2026 年 4 月 17 日
7	万家基金管理有限公司关于旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
8	万家多元价值混合发起式证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
9	万家基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	指定媒介	2026 年 5 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260101-20260630	10,000,388.92	-	-	10,000,388.92	57.87
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。							

§ 12 备查文件目录

12.1 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、《万家多元价值混合发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家多元价值混合发起式证券投资基金托管协议》。
- 4、万家多元价值混合发起式证券投资基金 2026 年中期报告原文。
- 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。

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日