万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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

2.1 基金基本情况

基金简称	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）
基金主代码	018475
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	322,473,949.66 份
投资目标	本基金通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金，以目标 ETF 作为其主要投资标的，方便投资人通过本基金投资目标 ETF。本基金并不参与目标 ETF 的管理。1、大类资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略：（1）股票投资组合的构建；（2）股票投资组合的调整；4、存托凭证投资策略；5、指数基金及 ETF 投资策略；6、债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、可转换债券与可交换债券投资策略；9、衍生品投资策略：（1）避险；（2）有效管理；10、参与融资与转融通证券出借业务策略；11、其他。

业绩比较基准	恒生互联网科技业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，所跟踪的目标 ETF 为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金可投资境外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。	
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	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）A	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018475	018476
报告期末下属分级基金的份额总额	104,495,442.04 份	217,978,507.62 份
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)
基金主代码	159202
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 4 月 2 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2025 年 4 月 16 日
基金管理人名称	万家基金管理有限公司
基金托管人名称	兴业银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

投资策略	1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、指数基金及 ETF 投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、可转换债券与可交换债券投资策略；7、证券公司短期公司债券投资策略；8、金融衍生品投资策略；9、参与融资与转融通证券出借业务策略；10、其他。
业绩比较基准	恒生互联网科技业指数收益率（经估值汇率调整）
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪恒生互联网科技业指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金可投资境外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。

§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）	
	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）A	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）C
1.本期已实现收益	-8,560,139.02	-15,152,735.83
2.本期利润	-2,537,103.73	-6,877,730.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0209	-0.0307
4.期末基金资产净值	80,490,097.11	168,616,625.46
5.期末基金份额净值	0.7703	0.7735

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

万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）A

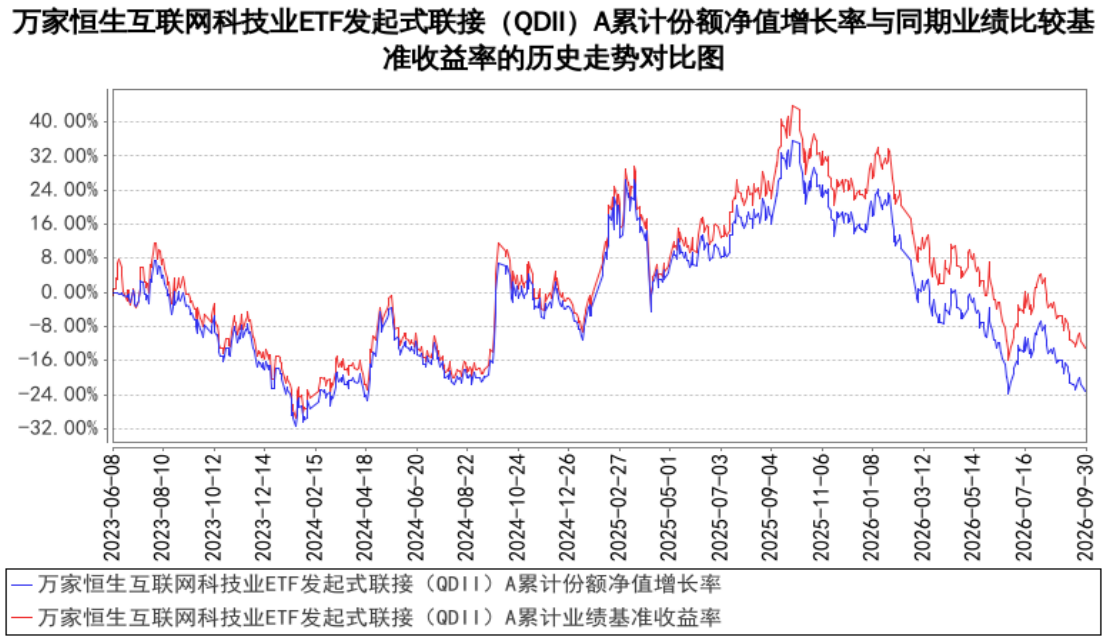
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

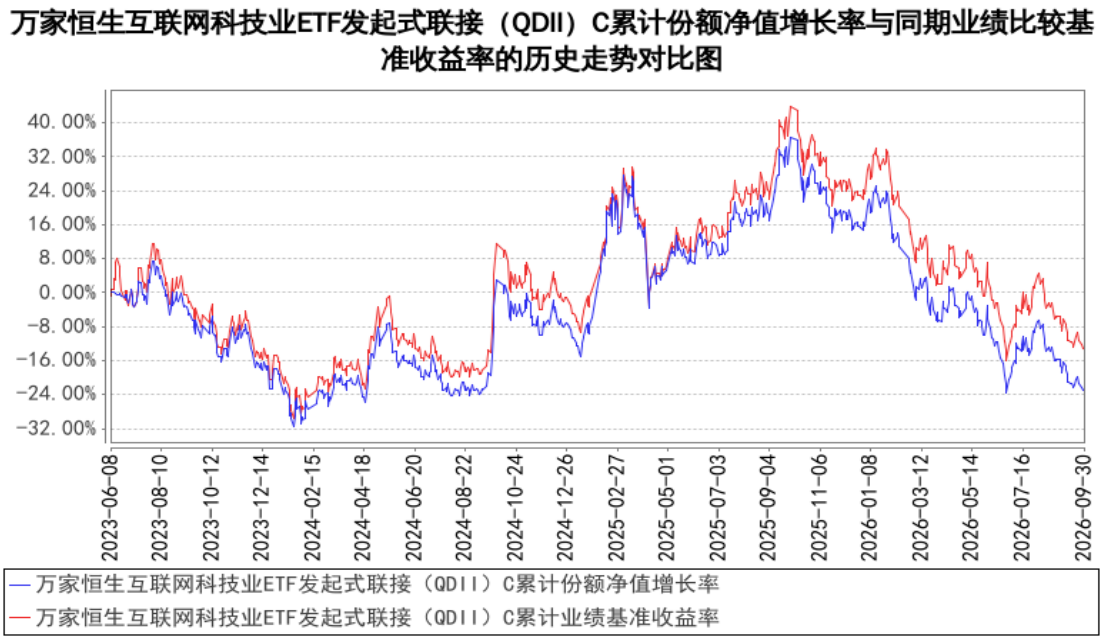
过去三个月	-3.60%	1.70%	-1.15%	1.75%	-2.45%	-0.05%
过去六个月	-17.12%	1.84%	-14.32%	1.88%	-2.80%	-0.04%
过去一年	-43.19%	1.76%	-39.27%	1.81%	-3.92%	-0.05%
过去三年	-16.42%	2.03%	-7.93%	2.07%	-8.49%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-22.97%	1.99%	-12.71%	2.06%	-10.26%	-0.07%

万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）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	-3.67%	1.70%	-1.15%	1.75%	-2.52%	-0.05%
过去六个月	-17.23%	1.84%	-14.32%	1.88%	-2.91%	-0.04%
过去一年	-43.34%	1.76%	-39.27%	1.81%	-4.07%	-0.05%
过去三年	-16.01%	2.03%	-7.93%	2.07%	-8.08%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-22.65%	1.99%	-12.71%	2.06%	-9.94%	-0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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 2023 年 6 月 8 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、本基金于 2025 年 4 月 16 日起变更为万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII），详情请参见公司相关公告。

§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		
杨坤	万家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、万家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家中证家电龙头指数型证券	2023 年 6 月 8 日	-	11.5 年	国籍：中国；学历：法国南特国立高等矿业学校自动化与工业信息技术专业硕士，2015 年 6 月入职万家基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理，历任量化投资部研究员。曾任 Fractabole 量化 IT 工程师等职。

	投资基金、万家中证港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金、万家中证港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、万家中证红利交易型开放式指数证券投资基金、万家中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、万家创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金、万家创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、万家创业板综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家北证 50 成				

	份指数型发起式证券投资基金、万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金、万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)、万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）、万家沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、万家纳斯达克 100				

	指数型发起式证券投资基金(QDII)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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，全球宏观流动性面临阶段性收紧压力。地缘冲突反复推升能源价格，布伦特原油一度逼近 110 美元/桶，带动通胀预期持续升温。与此同时，市场对美债的担忧加剧，10 年期美债收益率一度突破 5.2%，叠加美联储 9 月偏鹰派加息，对权益市场尤其是高估值成长板块形成明显压制。港股自 8 月以来同样受到流动性收紧影响而持续调整，但由于 7 月估值修复幅度较大，为后续市场波动积累了一定的缓冲空间。同时，相较于 A 股前期高度暴露于 AI 硬件算力链、并随海外资本开支预期降温而遭遇剧烈的拥挤交易出清与估值消化，港股整体对海外 AI 资本开支波动的敏感度明显更低。加之恒生指数内部金融等红利防御板块提供支撑，创新药板块三季度亦表现亮眼，共同对大盘形成托底效应，港股全季度表现因此显著优于 A 股。恒生指数三季度累计上涨 7.57%。

本基金跟踪的恒生互联网科技业指数三季度累计下跌 1.27%。该指数主要覆盖软件服务、互联网平台及传媒娱乐等领域，对 AI 硬件资本开支的直接暴露相对有限。前期市场围绕 AI 算力和硬件产业链上涨时，指数并未同步出现明显的估值扩张；本轮调整又主要集中在此前涨幅较大、交易较为拥挤的 AI 硬件方向，因此指数跌幅相对较小。同时，港股科技板块前期已经历较长时间调整，当前估值处于历史较低区间，机构持仓集中度及浮盈压力相对有限，筹码结构较为干净，也使其在本轮科技硬件板块估值调整中相对抗跌。

本基金为联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。报告期内本基金在运作过程中严格遵守基金合同，对指数基金采取被动复制的方式跟踪指数，保证基金净值增长率与基准指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。本基金跟踪误差的来源主要是基金申购赎回、标的指数成分股调整、以及 ETF 对指数的跟踪误差等。

截至本报告期末万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）A 的基金份额净值为 0.7703 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.60%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%；截至本报告期末万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）C 的基金份额净值为 0.7735 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.67%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。基金报告期内 A 份额、C 份额日均跟踪偏离度分别为 0.0677%、0.0676%，年跟踪误差分别为 1.7305%、1.7330%,符合基金合同中日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%、年跟踪误差不超过 4%的规定。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	235,542,038.17	93.61
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,674,072.77	5.83
8	其他资产	1,412,904.57	0.56
9	合计	251,629,015.51	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金(QDII)	QDII 类	交易型开放式(ETF)	万家基金管理有限公司	235,542,038.17	94.55

5.3 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.5.1 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.6 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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。

5.10.2 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（人民币元）
1	存出保证金	100,302.61

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,312,601.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,412,904.57

5.10.4 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。

5.10.5 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	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）A	万家恒生互联网科技业 ETF 发起式联接（QDII）C
报告期期初基金份额总额	123,759,539.72	183,707,824.79
报告期期间基金总申购份额	24,876,627.09	180,206,716.64
减:报告期期间基金总赎回份额	44,140,724.77	145,936,033.81
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	104,495,442.04	217,978,507.62

§7 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 报告期末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	10,000,000.00	3.10	10,000,000.00	3.10	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	10,000,000.00	3.10	10,000,000.00	3.10	自基金合同生效日起不少于 3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

§10 备查文件目录

10.1 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、《万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）基金合同》。

3、《万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）托管协议》。

4、万家恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）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。

10.2 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。

10.3 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