

万家周期驱动股票型发起式证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 10 月 31 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家周期驱动股票发起式
基金主代码	019879
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 10 月 31 日
报告期末基金份额总额	10,379,178.73 份
投资目标	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×70%+恒生指数收益率×20%+中债新综合全价（总值）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险收益水平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。

基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	万家周期驱动股票发起式 A	万家周期驱动股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	019879	019880
报告期末下属分级基金的份额总额	5,182,634.88 份	5,196,543.85 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 10 月 31 日-2023 年 12 月 31 日）	
	万家周期驱动股票发起式 A	万家周期驱动股票发起式 C
1. 本期已实现收益	30,081.14	25,714.45
2. 本期利润	-42,494.76	-43,258.40
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0083	-0.0085
4. 期末基金资产净值	5,137,555.13	5,147,045.97
5. 期末基金份额净值	0.9913	0.9905

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、本基金合同生效于 2023 年 10 月 31 日。

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

万家周期驱动股票发起式 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
自基金合同生效起至今	-0.87%	0.78%	-3.24%	0.72%	2.37%	0.06%

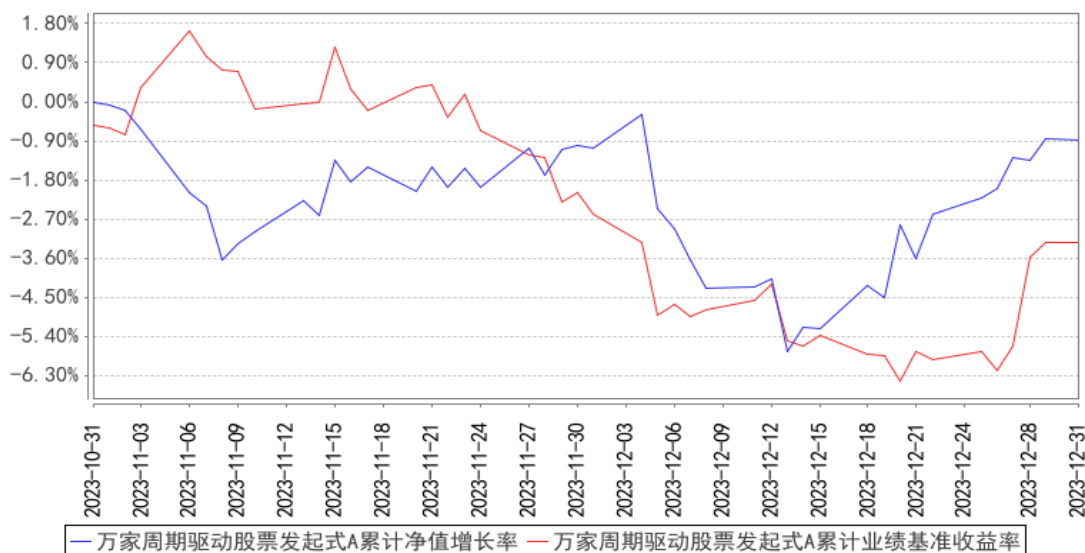
万家周期驱动股票发起式 C

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

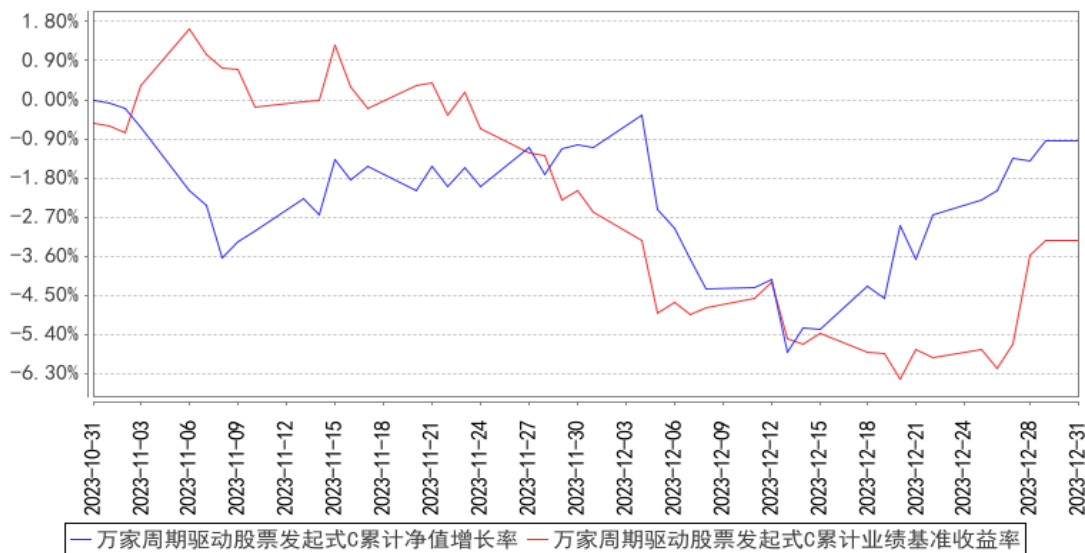
自基金合同 生效起至今	-0.95%	0.78%	-3.24%	0.72%	2.29%	0.06%
----------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

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

万家周期驱动股票发起式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



万家周期驱动股票发起式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、本基金合同生效日期为 2023 年 10 月 31 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。截至报告期末本基金尚处于建仓期。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		
叶勇	万家北交所慧选两年定期开放混合型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家周期驱动股票型发起式证券投资基金的基金经理	2023 年 10 月 31 日	-	11 年	国籍：中国；学历：中国政法大学法学专业学士，2015 年 3 月入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理，历任股权投资部副总监、投资经理，权益投资二部总监、投资经理。曾任上海证券报社记者，华泰证券股份有限公司研究所研究员，上海市北高新股份有限公司投资管理部经理助理，上海三熙投资管理咨询有限公司副总经理等职。

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。

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，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 11 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 年四季度，A 股市场波动较大，两次震荡探底，上证指数年底跌破 2900 点，市场整体呈现普跌状态，中小微盘、北交所、部分人工智能等板块活跃度相对较高。本基金认为，四季度市场表现的主要原因在于，市场对经济走势的预期不断恶化，并且不断加剧。从主要经济指标看，库存周期探底、M1 不断创新低在一定程度上压制了市场。

本基金于报告期内成立，为发起式基金，运作时间为 11 月-12 月两个月。本基金持仓以工业金属、贵金属、原油、油运、煤炭等行业为主要配置。

该配置策略的核心逻辑在于：从宏观择时角度看，库存周期大概率已经见底，至于见底之后上行斜率如何的确存在不确定性，宏观调控政策的力度对经济上行斜率影响较大，但是市场底部或已临近；从大风格周期来看，大宗商品牛市格局已然确立，大宗商品周期依然处于上行趋势通道中，不同类型的大宗商品价格或先后走出趋势性上行行情，因此，现阶段布局首先依然是以资源股为主。

回顾过去一百多年的大宗商品产能周期的历史，我们会发现，商品产能周期一般为 25-30 年，上行周期一般延续 8-10 年，下行周期一般延续 15-20 年。从全球范围来看，观察标普高盛商品全收益指数，上一轮大宗商品价格周期最高点是在 2008 年，如果以 2021 年为下行周期终点，那么下行周期已达 13 年，那么，会不会如历史上某个阶段一样拉长到 20 年？我认为可能性不大，因为本轮大宗商品产能周期出现了史上未有之新变量：全球环保化、清洁能源化和 ESG 的进程使得

化石能源新一轮资本开支困难重重。工业金属资源产能周期虽然不存在环保约束问题，但是，同样面临中长期产能不足的问题，此外，开采品位的不断下滑，使得新增资本开支对于产量增长的贡献效率在下滑，边际供给成本不断抬升。而且，从需求端看，金属资源没有化石能源资源在双碳上的制约，且由于需求端结构性变化，新兴产业需求逐步填补传统产业需求下滑的缺口，使金属资源品的需求端持续保持韧性。在供给持续紧平衡的环境下，需求略有抬升就可能使金属资源品价格展现出较大的向上价格弹性。

以上因素，都会让本轮产能上行周期更早到来，且可能更晚结束。

当然，需要指出的是，资源品价格上行大周期是一个漫长的过程，中间受到需求端扰动或者短期涨幅过大影响，必然会出现回调，有时候这个回调幅度还很大，大到几乎可以让人误以为大宗商品上行周期已经结束。但是，如果从中长期视角来看，大宗商品价格依然运行在震荡上行的区间通道中。后续，随着国内经济逐步触底反弹，资源品的价格弹性将凸显。对资源股而言，当前的估值也没有包含大宗商品价格持续较长时间上涨、上游在产业链中利润占比继续提高的预期，也没有反映大宗商品价格可能较长时间维持高位，从而导致资源股的 ROE 在较长时间处于高位的预期。当前资源股的 PB 依然处于历史相对较低分位，而且尚未计入矿业权资产重估的因素，如果计入，现有市值依然是低估的。

从需求角度看，本基金比市场普遍观点更加乐观，原因在于：如把大宗商品放到全球框架去重新分析，会看到新的边际变化。世界经济去全球化、大政府化、大财政化趋势不容忽视，尤其是上世纪八十年代以来新自由主义背景下的经济和贸易全球化逐渐遭到对抗和脱钩思潮主导下的“制造业回归”、“产业链转移”、“再工业化”和供应链安全优先等动向的冲击，叠加我国制造业成本不断抬升，主客观上共同导致制造业产业链一方面回流以美国为代表的西方国家，另一方面向新兴经济体转移。

第一，对西方国家而言，制造业产业链回流带来了固定资产投资的增长。最新数据显示，2023 年底，美国制造业的建造支出增长迅猛，已从 2021 年的 700 多亿美元水平猛增至 2000 亿美元以上，美国制造业复兴的将持续提振上游资源品需求。

第二，新兴发展中国家固定资产投资加速，尤其是中低端制造业产能和基础设施建设，这有望带来全球固定资产投资的反弹，提升对于基础资源品的需求。比如，印度 2022-2023 年煤炭消费增速已高达 14.4%，未来几年有望持续保持 10% 以上的增速，有力地拉动全球煤炭需求；铜消费方面，东南亚和印度精炼铜消费量增长迅猛，2023 年全球占比为 10%，预计未来若干年都将保持较高增速，印度和东南亚人口合计近 20 亿，占全球四分之一，工业化、城市化、电气化将成为推动这些国家铜消费的主要因素，也是拉动全球铜需求的重要力量。

第三，中国需求方面，需要重新审视国内宏观与资源品消耗量的相关性强弱。当下中国的经济增长已更多被制造业出口和消费所拉动，而房地产的金融属性正被压缩，地产造富效应对 GDP 的影响大大削弱，房地产及其相关链条在经济中占据的比重不断缩小，制造业的权重不断提高，这会导致单位 GDP 增长需要更多的资源消耗，随着制造业出口的优势不断扩张，对资源品的消耗也将稳健增长。比如，2023 年我国全年出口钢材预计超过 9000 万吨，约占中国钢铁产量的 8.5%，这部分原材料的消费端并非在中国，而是在海外，虽然这部分钢产量没有像地产时代那样对应地产创造的较高的 GDP，但是其的确消耗了上游实实在在的资源品，包括焦煤、铁矿石、电力等。这种情况在订单爆棚的造船业上也有很好的体现。未来的 GDP 增长将意味着比以前更多的实物资产消耗。

总之，我们对全球商品需求的展望不宜过分悲观，这就是用传统宏观分析框架研究大宗商品时需要修正的地方。

对后市研判上，本基金认为，2024 年一季度市场的格局是探底上行，对股票市场总体应持偏乐观态度。从国内宏观经济周期角度看，本轮库存周期下行大概率已经见底，后续有望呈现缓慢上行的弱复苏态势。此外，从政策面看，已经进入右侧阶段。从股票位置来看，与传统经济关联度高的大盘价值股估值处于历史上接近最低分位的水平，因此，从基本面、政策面和股票市场价格来看，2024 年一季度市场见底上行的概率较高。

从风格选股角度看，在大宗商品上行周期中，观察当下资源股的位置，它们毫无疑问是行业比较之后最具性价比的战略选择。2024 年一季度基金配置方向上，本基金将继续以工业金属、油运、贵金属、原油、煤炭等行业为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家周期驱动股票发起式 A 的基金份额净值为 0.9913 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.87%，同期业绩比较基准收益率为-3.24%；截至本报告期末万家周期驱动股票发起式 C 的基金份额净值为 0.9905 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.95%，同期业绩比较基准收益率为-3.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§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	9,670,923.05	93.03
	其中：股票	9,670,923.05	93.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	101,762.00	0.98
	其中：债券	101,762.00	0.98
	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	620,857.23	5.97
8	其他资产	1,579.27	0.02
9	合计	10,395,121.55	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 1,192,513.02 元，占净值比例 11.60%。

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	138,786.45	1.35
B	采矿业	4,215,002.00	40.98
C	制造业	2,040,783.36	19.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,169.00	0.90
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	187,357.00	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	1,804,312.22	17.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	8,478,410.03	82.44

5.2.2 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（%）
原材料	826,218.90	8.03
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	366,294.12	3.56
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公共事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,192,513.02	11.60

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	600026	中远海能	54,500	667,080.00	6.49
2	600547	山东黄金	28,900	660,943.00	6.43
3	600938	中国海油	29,300	614,421.00	5.97
4	600489	中金黄金	50,400	501,984.00	4.88
5	601857	中国石油	62,100	438,426.00	4.26
6	01818	招金矿业	47,500	417,971.32	4.06
7	01378	中国宏桥	70,500	408,247.58	3.97
8	601872	招商轮船	69,100	406,308.00	3.95
9	601899	紫金矿业	32,600	406,196.00	3.95
10	000807	云铝股份	33,200	405,704.00	3.94

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	101,762.00	0.99
	其中：政策性金融债	101,762.00	0.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,762.00	0.99

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	018021	国开 2303	1,000	101,762.00	0.99

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。

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。

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	1,548.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,579.27

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	万家周期驱动股票发起式 A	万家周期驱动股票发起式 C

基金合同生效日(2023年10月31日)基金份额总额	5,001,064.41	5,003,010.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	217,672.66	233,371.51
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	36,102.19	39,837.66
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	5,182,634.88	5,196,543.85

§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	万家周期驱动股票发起式 A	万家周期驱动股票发起式 C
基金合同生效日(2023年10月31日)管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	96.48	96.22

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	认购	2023-10-27	5,000,000.00	5,000,000.00	0.02
2	认购	2023-10-27	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00
合计			10,000,000.00	10,000,000.00	

§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	96.35	10,000,000.00	96.35	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	96.35	10,000,000.00	96.35	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

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	20231031-20231231	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	96.35

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。

§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、《万家周期驱动股票型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家周期驱动股票型发起式证券投资基金托管协议》。
- 4、万家周期驱动股票型发起式证券投资基金 2023 年第 4 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

2024 年 1 月 19 日