

# 万家战略发展产业混合型证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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 2024 年 7 月 17 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 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	2,128,023,836.59 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	1,373,081,652.83 份	754,942,183.76 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 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	24,085,920.78	16,153,508.12
2. 本期利润	-14,536,539.92	-19,491,595.69
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0134	-0.0339
4. 期末基金资产净值	1,221,402,417.46	660,025,177.22
5. 期末基金份额净值	0.8895	0.8743

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	-0.25%	1.80%	-0.90%	0.53%	0.65%	1.27%
过去六个月	7.81%	1.99%	1.90%	0.63%	5.91%	1.36%
过去一年	-15.45%	1.67%	-5.32%	0.61%	-10.13%	1.06%
过去三年	-20.51%	1.73%	-21.23%	0.73%	0.72%	1.00%
自基金合同生效起至今	-11.05%	1.65%	-24.47%	0.76%	13.42%	0.89%

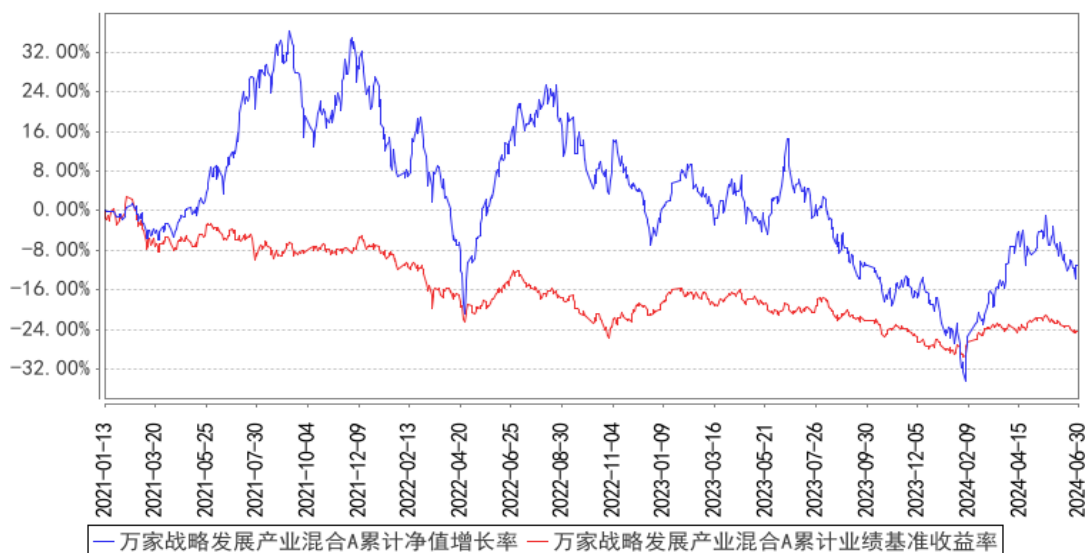
万家战略发展产业混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

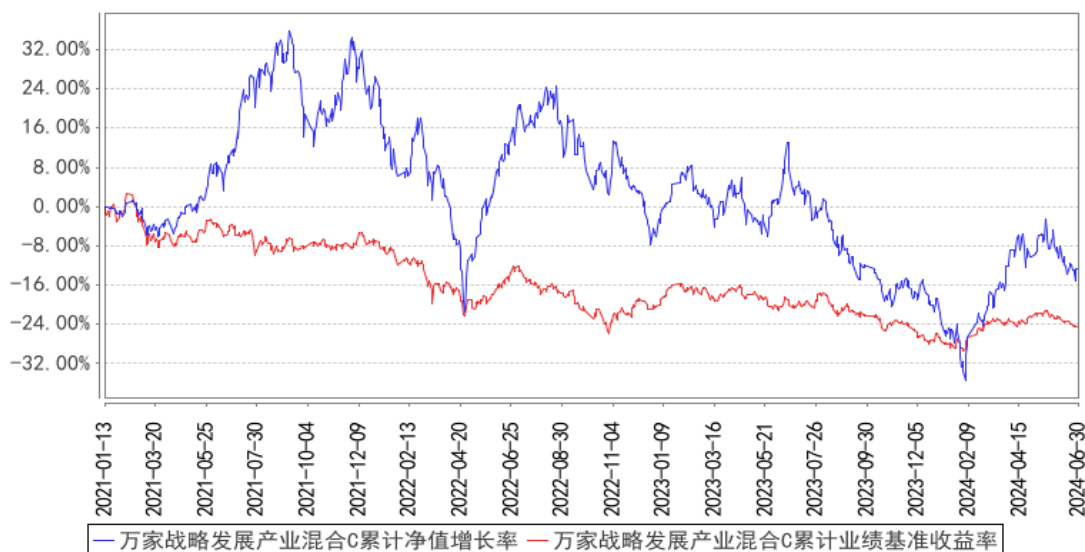
过去三个月	-0.35%	1.80%	-0.90%	0.53%	0.55%	1.27%
过去六个月	7.55%	1.99%	1.90%	0.63%	5.65%	1.36%
过去一年	-15.87%	1.67%	-5.32%	0.61%	-10.55%	1.06%
过去三年	-21.69%	1.73%	-21.23%	0.73%	-0.46%	1.00%
自基金合同生效起至今	-12.57%	1.65%	-24.47%	0.76%	11.90%	0.89%

### 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：本基金于 2021 年 1 月 13 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。

## §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、万家国企动力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、万家趋势领先混合型证券投资基金的基金经理	2024 年 2 月 8 日	-	11.5 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
叶勇	公募基金	6	5,289,244,313.77	2018年8月24日
	私募资产管理计划	1	500,063,838.06	2016年10月13日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	5,789,308,151.83	-

#### 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。

本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 5 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

2024 年二季度，A 股市场继续震荡调整，二次寻底。从结构上看，中小微盘反弹之后如期大幅回调；消费、制造持续杀估值之路，科技板块除 AI 硬件领域细分领域有亮点，整体表现萎靡。红利策略在市场长期预期较为悲观的情形下，成为机构资金首选方向。资源股进入震荡调整阶段。

与市场较为悲观的预期不同，我们认为，二季度宏观情况证实，当前全球经济正处在库存周期触底上行阶段，未来几个季度也将继续处于这一阶段；中国经济在制造业出口的拉动下，已经并将继续运行在弱复苏区间。

经济在复苏，但却不是以市场普遍习惯的面貌来复苏，这是本轮库存周期上行与历史的显著区别。这也决定了本轮库存周期上行对股票市场的影响也有显著区别。不同于历史上地产、基建、出口、消费共同拉动的库存周期繁荣阶段，本轮弱复苏下的核心亮点只有制造业。基于弱复苏的现状，可能股市很难再现历史同期大部分板块轮动上涨的强势格局。而复苏主力的制造业，在内部产能过剩，外部逆全球化抑制下，未必能兼得利润快速增长和利润率快速修复，以量补价的情形可能成为常态。这也是当前经济结构面临的显著问题。当然，从积极的方向来看，这也是中国经济艰难转型的必然过程。道路是曲折的，前途是光明的。从历史的角度来看，我们将见证这个过程中一批企业在“内卷”和“外卷”中最终成为全球型卓越公司。

回到股票市场，面对当前的宏观格局，全球定价的上游资源行业依然是相对较为牢靠的选择。核心逻辑在于上游和中下游在产业链中的利润分配格局：上游行业受益于全球大宗商品周期的上行，在利润分配中占比不断提升，这一上游占优的利润分配格局将持续较长时间，而中下游占据主导的制造业产业链将继续受到大宗商品价格强势、行业产能过剩、逆全球化摩擦成本的影响，利润率持续受到压制，在股票业绩和估值端持续遭受不利影响。但是，上游产业股票的市值依然远未与其在产业链中的利润占比匹配，依然有较大修复空间。

从二季度股票市场表现来看，红利策略可以说是一枝独秀，大量险资机构的投资策略集体转向为红利策略提供了持续的边际增量资金。资源股跟红利股之间逻辑上存在一些交叉地带：都基于实物资产消耗占优的经济结构和供给侧出清的行业格局。但是，资源股策略和红利策略的投资逻辑也存在一些差异：前者对全球库存周期上行带来的经济走势是乐观的，同时在积极寻找产业链条中最有利的行业去展开进攻；后者则体现的则是在全球中长期增速下行下对不确定的忧虑，以及对当前中国经济环境下长端利率不断走低的预期，从而以防御为主的姿态买入有稳定现金流和股息率的公用事业股票、龙头能源股等。尽管对红利策略一贯较为欣赏，但是我们从进攻角度更愿意偏向资源股。

二季度报告期内，本基金组合结构基本维持不变，延续以工业金属、贵金属、原油、油运行

业为主要配置。

库存周期的上行和本轮大宗商品牛市的第二个主升浪叠加，构成了本基金配置策略的核心逻辑：从宏观择时角度看，全球库存周期已触底回升。在此宏观背景下，本基金的整体策略以进攻性为主导，将强化全球定价的有色金属作为第一大仓位，这有利于组合在后续运行中展现较好的向上弹性。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第二大浪趋势性上行行情。因此，现阶段布局，我们依然是以资源股为首要投资方向。

需要特别指出的是：全球经济的繁荣从来都不是大宗商品牛市的必要条件。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。历史上看，大宗商品牛市反而多数出现在全球经济衰退或者萧条阶段，而科技革命和全球经济繁荣期，大宗商品反而是熊市或者弱市。这一反常识现象的根本原因在于：大宗商品周期有其自身的规律，长期供给端的周期性特征是造成大宗商品牛熊波段的核心原因。也就是说，长期供给决定大宗商品的趋势，短期需求决定大宗商品的波动。而科技革命在推升需求繁荣的同时，往往会更大的推动供给端产能的爆发，从而使得大宗商品进入平衡期。而科技革命红利的尾声，往往意味着技术对于大宗商品供给能力的提升趋于见顶。

自 2020 年下半年开始，新一轮大宗商品牛市已经启动。由于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。而对于金属类大宗商品，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，让本轮大宗商品牛市更早到来，且可能更晚结束。

回到当下，本轮大宗商品牛市的第一波上涨行情在 2022 年一季度见顶，经历接近两年的调整，于 2023 年见底。在全球库存周期和制造业 PMI 触底回升、中国库存周期见底上行的需求助推下，2024-2025 年大宗商品有望展开新一轮新的主升浪行情。

而从二季度大宗商品的表現来看，全球定价的贵金属、工业金属、原油等大宗商品价格新一波上行行情已经启动，充分验证了我们的预判。不过，5 月中下旬，大宗商品价格在上涨之后出现一定程度的回撤，造成了资源股的震荡和回调。我们认为，商品价格的阶段性回撤是合理的、可预期的，无须过于恐慌。



对投资资源股而言，我们不是在交易商品期货，我们判断资源股价值的核心在于企业内在价值的持续提升。虽然商品价格很重要，但重要的不是短时间的高价，而是价格中枢的稳定抬升——这才是决定资源股内在价值的关键因素。因为，只有中长期价格中枢稳定上了一个新台阶，才能带来资源股边际盈利的较快增长，并带来中长期盈利的和股息的稳定抬升。这是从风格上战略配置资源股的逻辑基础。此次回调让前期有色金属股票过高的上行斜率得到显著修复，随着获利盘回吐结束和情绪性资金卖出接近尾声，资源股的回撤可能接近尾声，部分核心股票已经经过两个月的回撤和盘整，下行空间有限，买入价值凸显。

此外，航运板块受到巴以冲突缓和影响，叠加市场整体下调影响，也出现回调；油运板块实质上受到红海事件影响并不明显，此次回调有错杀成分，叠加油运淡季影响。但是，油运中长期逻辑依然是整个航运大行业中最好的，当前的回调后，按照最新的二手船舶价格，板块龙头股票市值已经基本与公司资产重置价值接近，安全边际很高，投资价值凸显。

展望后市，随着全球库存周期的持续上行，大宗商品价格有望继续稳健上行。库存周期的上行和本轮大宗商品牛市的第二个主升浪叠加，将继续成为支撑组合配置策略的核心逻辑。

从政策层面，资源品储备的重要性更加凸显，已经上升为国家重大战略。从 2023 年开始，自然资源部已经全面启动新一轮战略性矿产国内找矿行动。

中央经济工作会议指出，加强重要能源、矿产资源国内勘探开发和增储上产，加快规划建设新型能源体系，提升国家战略物资储备保障能力。我国一些重要矿产资源对外依存度高，国际形势一旦出现变化，必然影响经济安全甚至是国家安全。对此，一方面要推进高水平对外开放，用好“两种资源、两个市场”；另一方面要未雨绸缪，做好特殊情况下的国内资源安全保障。

自然资源部从 2023 年开始，全面启动新一轮战略性矿产找矿行动，组织实施矿产战略储备工程，增强战略性矿产资源长远保障能力。

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。重点配置资源品股票符合本基金的战略发展产业主题。

结合市场展望及政策面分析，本基金在 2024 年第三季度的配置将继续以工业金属、贵金属、原油、油运、煤炭等板块为主，努力获取进攻性收益。

#### 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 的基金份额净值为 0.8895 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.25%，同期业绩比较基准收益率为-0.90%；截至本报告期末万家战略发展产业混合 C 的基金份额净值为 0.8743 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.35%，同期业绩比较基准收益率为-0.90%。

#### 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	1,777,582,800.24	94.14
	其中：股票	1,777,582,800.24	94.14
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	109,940,978.51	5.82
8	其他资产	645,527.80	0.03
9	合计	1,888,169,306.55	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	-	-
B	采矿业	1,027,709,313.54	54.62
C	制造业	423,306,874.80	22.50
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	326,511,167.10	17.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,112.72	0.00
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	14,332.08	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,777,582,800.24	94.48

### 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	601899	紫金矿业	9,531,900	167,475,483.00	8.90
2	000975	银泰黄金	8,979,100	146,269,539.00	7.77
3	603993	洛阳钼业	17,112,300	145,454,550.00	7.73
4	600026	中远海能	8,445,010	131,826,606.10	7.01
5	600489	中金黄金	8,549,100	126,526,680.00	6.73
6	601600	中国铝业	16,164,300	123,333,609.00	6.56
7	601872	招商轮船	12,564,920	106,173,574.00	5.64
8	000807	云铝股份	7,082,000	95,677,820.00	5.09
9	600547	山东黄金	3,434,300	94,031,134.00	5.00
10	601168	西部矿业	4,224,300	75,826,185.00	4.03

### 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

本基金参与股指期货交易以套期保值为目的，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

本基金可基于谨慎原则，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	384,684.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	260,843.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	645,527.80

#### 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	840,877,647.68	374,702,576.15
报告期期间基金总申购份额	909,148,414.83	427,105,399.41
减：报告期期间基金总赎回份额	376,944,409.68	46,865,791.80
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	1,373,081,652.83	754,942,183.76

### §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

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	20240524-20240630	226, 560, 203. 59	593, 793, 481. 80	226, 560, 203. 59	593, 793, 481. 80	27. 90
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

## §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、《万家战略发展产业混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家战略发展产业混合型证券投资基金 2024 年第 2 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

2024 年 7 月 18 日