万家科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

基金简称	万家科创主题灵活配置混合（LOF）
场内简称	科创主题 LOF
基金主代码	501075
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2019 年 6 月 12 日
报告期末基金份额总额	142,822,175.22 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略（（1）当过去二十个交易日的 PB 平均水平处于过去 5 年估值水平的 80%分位及以上时，此时市场估值非常高，本基金股票资产占基金资产的比例为 0-50%；（2）当过去二十个交易日的 PB 水平处于过去 5 年估值水平的 50-80%区间内时，此时市场估值处在较高水平但仍然可控，本基金股票资产占基金资产的比例为 30%-80%；（3）当过去二十个交易日的当 PB 水平处于过去 5 年估值水平的 50%以下时，此时市场估值和风险水平相对较低，若本基金处于封闭运作期间则股票资产占基金资产的比例为 65%-100%，若本基金处于开放运作期间则股票资产占基金资产的比例为 65%-95%）；2、股票投资策略（（1）科技创新主题界定、（2）新股申购及战略配售股票投资策略、（3）定向增发策略）；3、科创板股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略（（1）利率预期策略、（2）久期控制策略、（3）类别资产配置策略、（4）债券品种选择策略、（5）套利策略、

	（6）可转换债券投资策略）；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略；9、股票期权投资策略；10、融资交易策略。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资于科创板上市的股票，除了需要承担与证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临投资科创板股票的特殊风险，本基金投资科创板的风险详见招募说明书。	
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	
下属分级基金的基金简称	万家科创主题灵活配置混合（LOF）A	万家科创主题灵活配置混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	科创主题	-
下属分级基金的交易代码	501075	007501
报告期末下属分级基金的份额总额	139,691,097.78 份	3,131,077.44 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	万家科创主题灵活配置混合（LOF）A	万家科创主题灵活配置混合（LOF）C
1.本期已实现收益	57,089,333.37	1,199,585.13
2.本期利润	-88,951,876.20	-1,863,062.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6250	-0.6097
4.期末基金资产净值	454,855,270.54	9,983,401.24
5.期末基金份额净值	3.2562	3.1885

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

万家科创主题灵活配置混合（LOF）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	-15.73%	2.02%	-15.21%	1.55%	-0.52%	0.47%
过去六个月	31.31%	1.94%	8.92%	1.43%	22.39%	0.51%
过去一年	28.31%	1.80%	6.63%	1.20%	21.68%	0.60%
过去三年	108.58%	1.76%	38.25%	1.01%	70.33%	0.75%
过去五年	53.98%	1.69%	4.48%	0.91%	49.50%	0.78%
过去七年	213.67%	1.69%	48.10%	0.90%	165.57%	0.79%
自基金合同生效起至今	225.62%	1.65%	57.40%	0.89%	168.22%	0.76%

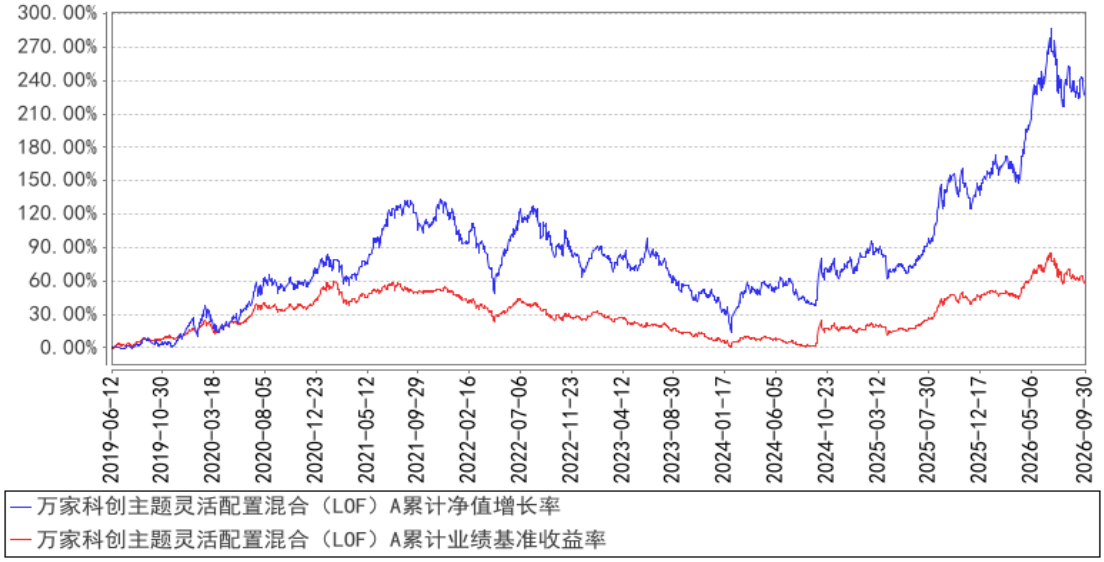
万家科创主题灵活配置混合（LOF）C

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	-15.84%	2.02%	-15.21%	1.55%	-0.63%	0.47%
过去六个月	30.98%	1.94%	8.92%	1.43%	22.06%	0.51%
过去一年	27.68%	1.80%	6.63%	1.20%	21.05%	0.60%
过去三年	105.43%	1.76%	38.25%	1.01%	67.18%	0.75%
自基金合同生效起至今	57.98%	1.70%	14.96%	0.92%	43.02%	0.78%

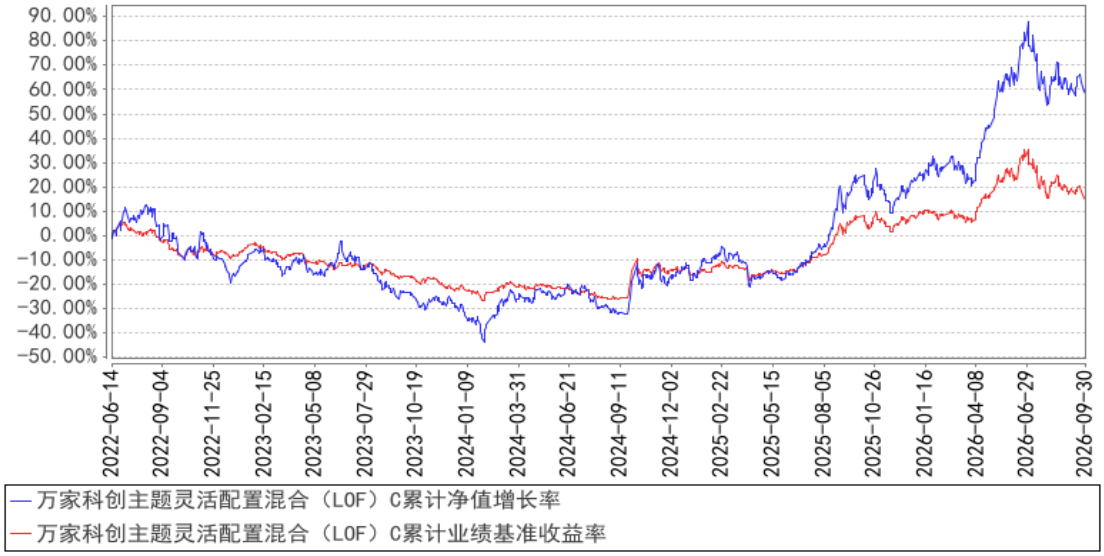
注：万家科创主题灵活配置混合（LOF）C 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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

万家科创主题灵活配置混合（LOF）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



万家科创主题灵活配置混合（LOF）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 12 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、2022 年 6 月 14 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		

武玉迪	万家卓越领航混合型证券投资基金、万家科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、万家科创板 2 年定期开放混合型证券投资基金、万家科技创新混合型证券投资基金的基金经理。	2024 年 2 月 8 日	-	9.5 年	国籍：中国；学历：复旦大学金融学硕士，2019 年 10 月入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理，历任投资研究部研究员、研究部基金经理助理等职。曾任正心谷创新资本（上海盛歌投资管理有限公司）投资研究部高级分析师等职。

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》，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。

4.3.2 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 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经历了上半年（尤其是二季度）科技股单边上涨、其他资产单边下跌的极致分化后，A 股市场在三季度迎来了反转：科技股先经历大幅回调，随后逐步走向震荡与再均衡。当前，市场的涨跌逻辑不再唯“行业景气度”马首是瞻，而是开始综合考量产业景气周期位置、交易拥挤度、估值水位等多维度指标。对我们而言，这种更加均衡的市场风格，恰好为我们发挥“自下而上”的深度产业及个股研究优势提供了土壤。

本基金的投资策略以“中观产业趋势+自下而上择股”为核心，重点聚焦泛科技赛道。在配置过程中，我们综合考量行业的成长节奏、竞争格局以及个股的基本面质地。

操作层面，我们在三季度将部分 AI 算力方向的仓位切换至 AI 应用端（涵盖 AI 端侧硬件及软件）。此外，我们依托自下而上的研究，对部分细分科技行业的“隐形冠军”类的企业进行了逆势加仓布局。

以下是我们希望与持有人分享的中观产业观察：

1、在未来几年，产业演进最快、投资机会最丰富的方向依然是 AI。但投资重心可能会逐步从偏基础设施的算力和半导体产业链，转向 AI 在千行百业的应用落地与爆发。

具体到算力产业链，自下而上观察可见，相关企业业务蓬勃向上，行业景气度持续高涨，产品涨价与新技术的渗透仍在继续。然而，自上而下测算则引发担忧：未来几年算力侧产能大幅释放后，新增的 AI 需求能否完全消化这些供给？当前的供需缺口能否维持，从而保住供给端“甜蜜”

的盈利空间？基于这些考量，我们在算力方向的配置上将更加谨慎。

在 AI 应用环节，大模型能力的迭代速度依然稳健，且随着 RSI 等机制的出现，迭代效率甚至有进一步提升的趋势。应用端的渗透已在编程（Coding）、办公 Agent、个人生活 Agent 以及 AI for Science 等众多方向陆续展开，相关上市公司也在不断探索中逐步显现出受益迹象。因此，我们将在 AI 应用方向上进行左侧探索与布局。

2、中国的科技企业的产品力竞争力越来越强，出海仍在继续

在国家政策的倾斜和支持背景下，我们观察到中国科技制造产业链从下游的精密制造组装，再到中游零部件制造，再到最上游的芯片等核心器件，以及配套的设备、材料、软件服务等各个环节能力逐步补齐，均慢慢具备全球领先的竞争力。因此，一旦有产业、企业挖掘到下游的需求，中国企业的工程师队伍庞大且竞争力十足，中国的硬科技产业就越来越多的承接了这些新型产品的研发、生产、组装，并将其销售往全球：如过去几年的无人机、3D 打印设备、割草机器人、手持影像设备、户用储能再到现在试水中的具身智能的机器人、AI 陪伴产品等。中国科技企业这样的竞争优势并没有因为地缘政治的问题被削弱，反而还在持续增强。

今年上半年，出海企业面临存储成本大幅攀升、汇率波动、地缘政治及反腐政策等多重逆风因素影响，但是海关总署最新发布数据（2026 年 1－8 月）仍然强劲，也论证了中国高端科技制造业产品竞争力的强势地位：货物贸易进出口总值 34.78 万亿元、同比+17.6%；其中出口机电产品 12.91 万亿元、同比+21.9%，占出口总值的 64%，已连续 18 个月保持增长；劳动密集型产品出口 2.74 万亿元、同比-0.6%。

在这里面，我们能够观察到有很多具备全球竞争力的企业，上半年股价下跌较多，估值相对便宜，我们也自下而上对这些企业做了逆势加仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家科创主题灵活配置混合（LOF）A 的基金份额净值为 3.2562 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.73%，同期业绩比较基准收益率为-15.21%；截至本报告期末万家科创主题灵活配置混合（LOF）C 的基金份额净值为 3.1885 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.84%，同期业绩比较基准收益率为-15.21%。

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	301,470,746.52	64.32
	其中：股票	301,470,746.52	64.32
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	159,698,508.88	34.07
8	其他资产	7,501,038.21	1.60
9	合计	468,670,293.61	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	80,334.92	0.02
C	制造业	252,353,793.38	54.29
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,965,788.81	10.53
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	2,131.41	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	68,698.00	0.01
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	301,470,746.52	64.85

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。

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	688279	峰岹科技	100,644	20,059,355.64	4.32
2	688002	睿创微纳	106,798	18,520,909.16	3.98
3	300373	扬杰科技	212,000	17,905,520.00	3.85
4	300661	圣邦股份	148,000	16,311,080.00	3.51
5	002371	北方华创	25,700	15,830,429.00	3.41
6	000100	TCL 科技	3,069,200	14,701,468.00	3.16
7	002463	沪电股份	125,400	14,537,622.00	3.13
8	301606	绿联科技	289,764	14,456,325.96	3.11
9	603061	金海通	42,580	13,273,463.40	2.86
10	688036	传音控股	237,990	12,803,862.00	2.75

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	154,838.97
2	应收证券清算款	7,138,671.61
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	207,527.63

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,501,038.21

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	万家科创主题灵活配置混合（LOF）A	万家科创主题灵活配置混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	148,095,590.78	3,091,112.64
报告期期间基金总申购份额	5,619,902.67	1,182,695.46
减:报告期期间基金总赎回份额	14,024,395.67	1,142,730.66
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	139,691,097.78	3,131,077.44

§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

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、《万家科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》。

3、《万家科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》。

4、万家科创主题灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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。

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。

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

2026 年 10 月 27 日