

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资
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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
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	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42

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	43
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	43
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	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 盈利投资者数量占比	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
8.4 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	45
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
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	47
10.8 其他重大事件	48
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	50
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	50
§ 12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	51
12.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合	
基金主代码	011534	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 4 月 27 日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	18,039,265.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	011534	011535
报告期末下属分级基金的份额总额	16,114,239.59 份	1,925,025.93 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；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；11、信用衍生品投资策略；12、其他。
业绩比较基准	中债新综合指数（全价）收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%
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，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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑	林盛
	联系电话	021-38909626	010-58560666
	电子邮箱	lanj@wjasset.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		4008880800	95568

传真	021-38909627	010-57093382
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）	北京市西城区复兴门内大街 2 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	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码	200122	100031
法定代表人	陈广益	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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)	
	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C
本期已实现收益	553,460.02	64,509.01
本期利润	630,971.78	64,805.20
加权平均基金份 额本期利润	0.0321	0.0279
本期加权平均净 值利润率	2.99%	2.64%
本期基金份额净 值增长率	2.81%	2.68%
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	1,478,676.71	135,175.33
期末可供分配基 金份额利润	0.0918	0.0702

期末基金资产净值	17,592,916.30	2,060,201.26
期末基金份额净值	1.0918	1.0702
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	9.18%	7.02%

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

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 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	1.90%	0.11%	1.32%	0.17%	0.58%	-0.06%
过去六个月	2.81%	0.11%	1.04%	0.17%	1.77%	-0.06%
过去一年	6.27%	0.13%	1.82%	0.15%	4.45%	-0.02%
过去三年	9.52%	0.19%	8.91%	0.16%	0.61%	0.03%
过去五年	9.13%	0.23%	6.84%	0.17%	2.29%	0.06%
自基金合同生效起至今	9.18%	0.23%	7.42%	0.17%	1.76%	0.06%

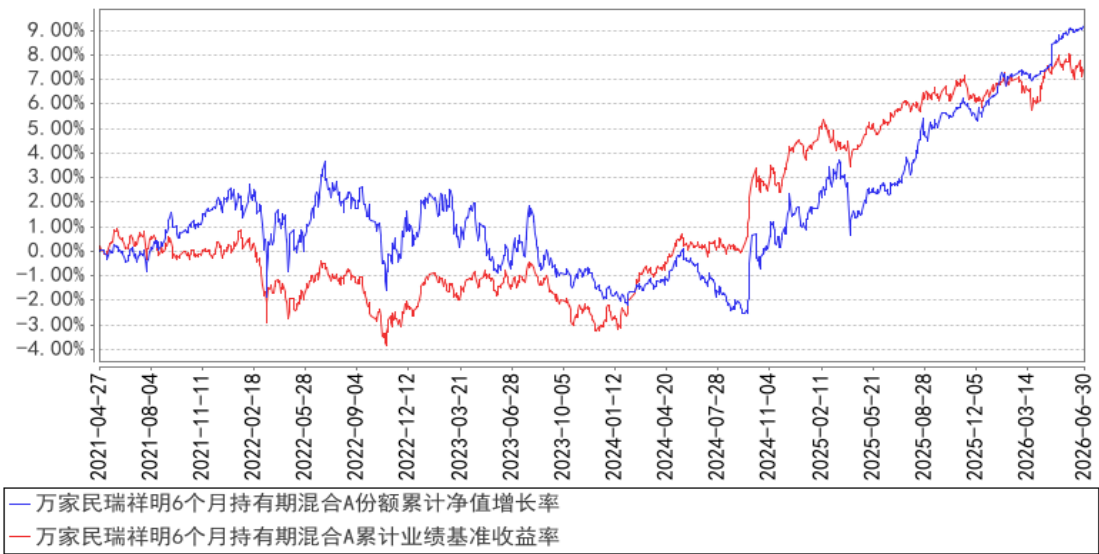
万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C

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	1.85%	0.11%	1.32%	0.17%	0.53%	-0.06%
过去六个月	2.68%	0.11%	1.04%	0.17%	1.64%	-0.06%
过去一年	5.93%	0.13%	1.82%	0.15%	4.11%	-0.02%

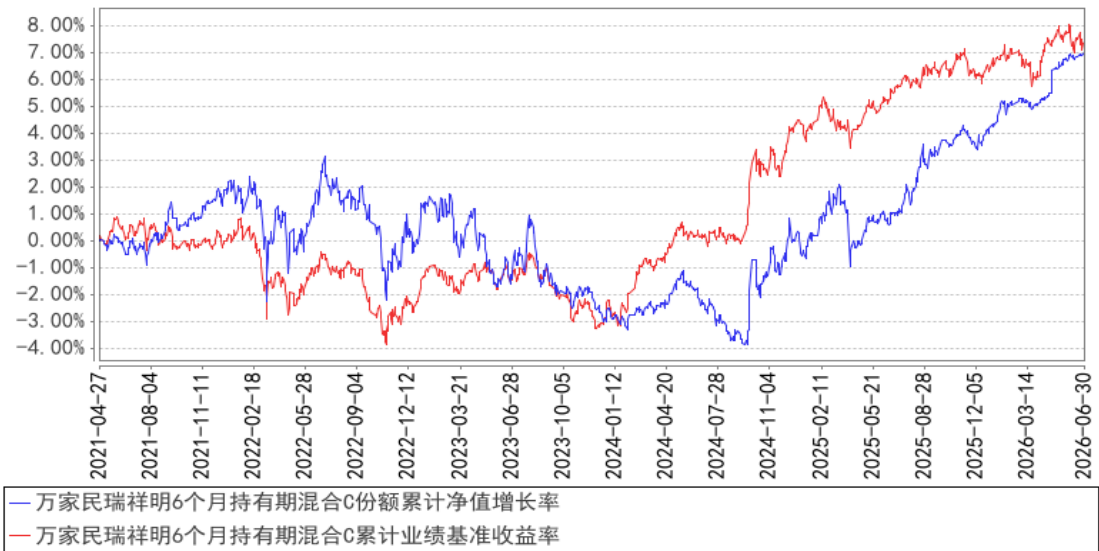
过去三年	8.29%	0.19%	8.91%	0.16%	-0.62%	0.03%
过去五年	7.04%	0.23%	6.84%	0.17%	0.20%	0.06%
自基金合同 生效起至今	7.02%	0.23%	7.42%	0.17%	-0.40%	0.06%

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

万家民瑞祥明6个月持有期混合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



万家民瑞祥明6个月持有期混合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：本基金于 2021 年 4 月 27 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		
孙佳佳	万家双利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金、万家稳安 60 天持有期债券型证券投资基金、万家稳康 30 天持有期债券型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金的基金经理。	2025 年 10 月 11 日	-	6.5 年	国籍：中国；学历：华东师范大学金融专业硕士，2019 年 11 月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理，历任固定收益部研究员。曾任立信会计师事务所（特殊普通合伙）国际业务一部审计员，中诚信证券评估有限公司公共融资部及评级技术与质量管理部分析师等职。

吴超	万家增强收益债券型证券投资基金、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。	2026 年 4 月 21 日	-	13 年	国籍：中国；学历：本特利大学金融学专业硕士，2025 年 9 月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理。曾任 World Trade Securities Proprietary Trading Group LLC-Boston 自营交易部门交易员，上海金懿投资管理有限公司固定收益部投资经理，西部证券股份有限公司上海第二分公司固定收益部部门经理，上海金懿投资管理有限公司固定收益部投资总监，太平基金管理有限公司固定收益投资部助理总监、基金经理等职。
----	---	-----------------	---	------	--

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。

4.1.3 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

2026 年上半年，国内宏观经济呈现“先扬后抑”格局，结构性分化贯穿始终。一季度在“十五五”规划开局支撑下温和复苏，通缩压力有所缓解；二季度未能延续修复态势，“K 型分化”进一步加剧——高端装备制造等生产端保持韧性，但消费内需修复斜率持续放缓，房地产链条整体偏弱，核心通胀回升进程受到明显制约。

政策层面，货币政策坚持“适度宽松”基调，通过多种工具保持流动性充裕。二季度末更首次启用隔夜逆回购操作，虽未公布具体利率，但呵护流动性环境的意图清晰。财政端前置发力特征明显，一季度专项债发行节奏已提前发力，然而向实物工作量的传导效果在二季度不及预期，基建投资的持续拉动作用有所减弱。

外部环境扰动先升温后降温。季度中段美伊紧张局势一度推升油价并引发全球紧缩预期，但随后协议签订令地缘风险溢价回落，油价大幅下行，带动通胀预期与外部紧缩压力同步缓解。同期，中国与主要经济体的贸易关系持续改善，出口多元化对增长提供边际缓冲。

权益市场方面，上半年 A 股整体呈现显著的结构性分化。市场超额收益高度集中于科技硬件、高端制造等少数景气赛道。一季度，人工智能、半导体等科技成长主线贯穿全季，能源设备、煤炭、石油天然气等资源板块则在地缘战争影响下一度受到资金追捧。二季度，A 股经历“急跌—企稳—结构性修复”的过程，市场呈现典型“哑铃型”配置：一端为防御性红利资产，另一端为产业趋势明确的硬科技赛道。

债券市场方面，上半年在经济弱修复延续、资金面整体宽松和“资产荒”格局支撑下，收益率中枢震荡下移。10 年期国债收益率由年初 1.84% 附近下行至 6 月末 1.73%，30 年期国债收益率则整体波动相对有限。一季度债市呈现收益率曲线陡峭化特征，二季度在内需疲弱和流动性宽松支撑下偏强运行，但中下旬受流动性扰动影响短期波动有所放大。信用债方面，信用利差多数压缩，票息资产继续受到配置资金追捧。

可转债市场方面，上半年整体呈现结构性行情与估值压缩并存的特征。一季度在 A 股震荡修复背景下，转债市场供给因大量个券强赎而持续缩减，供需格局趋紧。二季度中证转债指数上

涨，但内部结构分化剧烈，高平价、高评级、科技成长相关品种表现相对占优，传统板块及弱资质个券承压明显。2 季度后半段，随着市场风格向少数科技和高端制造题材集中，转债整体体感偏弱，估值在高位基础上出现压缩，但部分品种逐步显现修复价值。

组合运作上，基于对市场结构性分化加剧、风险偏好频繁切换的判断，本基金始终将控制回撤风险放在首位，整体维持较低权益风险暴露敞口，采取稳健偏防御的配置策略。一季度期间，我们于 2 至 3 月逐步降低股票仓位暴露，可转债投资转向以债性转债为主，同时增加纯债仓位，纯债部分以中等久期信用债套息策略为核心，着力提升组合静态收益的稳定性。进入二季度后，组合延续低权益敞口运作，并在季度末进行了重要的大类资产再平衡：减持部分股票仓位，增持可转债以博弈三季度初可能出现的转债估值修复行情；同步增加信用债配置，进一步提升纯债部分的静态收益率，优化组合整体的风险收益比。整体来看，上半年组合在震荡分化的市场环境中保持了较好的净值稳定性，回撤控制符合运作目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A 的基金份额净值为 1.0918 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.81%，同期业绩比较基准收益率为 1.04%；截至本报告期末万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C 的基金份额净值为 1.0702 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.68%，同期业绩比较基准收益率为 1.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年下半年，国内市场的核心矛盾将转向“业绩验证”与“政策预期”的双轮驱动，结构性行情仍将延续。

权益市场大概率维持“震荡整固”格局。随着美伊协议落地及美联储政策信号趋于平稳，风险偏好中枢有望较上半年小幅抬升，但趋势性向上突破需要更多增量催化因素。基本面能否在政策累积下逐步企稳，以及上市公司盈利修复的广度与可持续性，将是左右市场方向的关键变量。债券市场预计维持区间震荡、偏多运行格局。基本面短期内难以根本性改观，生产端虽存一定支撑，但需求不足与地产链条偏弱仍将对经济上行动能形成制约，内需压力客观存在，利率上行风险有限。

在组合运作层面，本基金将继续坚持稳健风格，以风险控制为前置条件，灵活调整大类资产配置。权益端保持耐心，等待基本面与情绪面共振带来的更确定性机会；债券端在保持中等久期的同时，积极把握信用品种的超额收益；可转债方面，我们将结合估值水平与正股景气度进行波段操作，在控制波动的前提下捕捉结构性反弹契机，力争为持有人实现持续稳健的回报。

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

本报告期内，本基金自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日，连续 116 个工作日基金资产净值低于五千万元；自 2026 年 3 月 31 日至 2026 年 6 月 30 日，连续 61 个工作日份额持有人数量低于二百人。管理人已经将该基金情况向监管部门报告并提出解决方案，目前管理人正积极加强营销，力争扩大本基金规模和份额持有人数量。

§ 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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“关联方证券出借”、“各关联方投资本基金的情况”、“关联方承销证券”和“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 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：万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金

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	2,502,673.87	279,993.20
结算备付金		287,603.72	423,028.42
存出保证金		2,666.19	6,813.04
交易性金融资产	6.4.7.2	16,580,772.38	32,586,052.08
其中：股票投资		200,009.13	2,158,314.77
基金投资		-	-
债券投资		16,380,763.25	30,427,737.31
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		8,242,563.77	64,057.74
应收股利		2,133.64	-
应收申购款		99.21	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	16,881.64	-
资产总计		27,635,394.42	33,359,944.48
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		7,600,292.06	99,952.00
应付清算款		368,176.60	101,526.48
应付赎回款		1,121.15	-
应付管理人报酬		5,007.67	23,442.22
应付托管费		2,503.86	4,395.38
应付销售服务费		352.10	895.09
应付投资顾问费		-	-
应交税费		604.30	1,071.48
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	4,219.12	62,038.71
负债合计		7,982,276.86	293,321.36
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	18,039,265.52	31,181,733.10
其他综合收益	6.4.7.8	-	-
未分配利润	6.4.7.9	1,613,852.04	1,884,890.02
净资产合计		19,653,117.56	33,066,623.12
负债和净资产总计		27,635,394.42	33,359,944.48

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 18,039,265.52 份，其中万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A 基金份额净值 1.0918 元，基金份额总额 16,114,239.59 份；万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C 基金份额净值 1.0702 元，基金份额总额 1,925,025.93 份。

6.2 利润表

会计主体：万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金

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	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		798,091.34	1,116,407.76
1. 利息收入		24,720.95	152,813.77
其中：存款利息收入	6.4.7.10	21,937.88	8,742.33
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		2,783.07	144,071.44
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”		695,562.44	1,481,589.41

填列)			
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 11	353, 707. 36	545, 236. 10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 12	333, 893. 52	885, 513. 36
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	7, 961. 56	50, 839. 95
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	77, 807. 95	-517, 995. 42
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	-	-
减：二、营业总支出		102, 314. 36	368, 011. 15
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	46, 304. 12	243, 245. 91
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	17, 621. 10	45, 608. 57
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	2, 799. 63	8, 345. 71
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		33, 902. 49	-
其中：卖出回购金融资产支 出		33, 902. 49	-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 19	-	-
7. 税金及附加		423. 48	661. 93
8. 其他费用	6. 4. 7. 20	1, 263. 54	70, 149. 03
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		695, 776. 98	748, 396. 61
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		695, 776. 98	748, 396. 61
五、其他综合收益的税后净 额		-	-
六、综合收益总额		695, 776. 98	748, 396. 61

6.3 净资产变动表

会计主体：万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金

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	31,181,733.10	-	1,884,890.02	33,066,623.12
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	31,181,733.10	-	1,884,890.02	33,066,623.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-13,142,467.58	-	-271,037.98	-13,413,505.56
（一）、综合收益总额	-	-	695,776.98	695,776.98
（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）	-13,142,467.58	-	-966,814.96	-14,109,282.54
其中：1. 基金申购款	181,052.65	-	16,081.39	197,134.04
2. 基金赎回款	-13,323,520.23	-	-982,896.35	-14,306,416.58
（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	18,039,265.52	-	1,613,852.04	19,653,117.56
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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	75,556,357.09	-	1,131,024.81	76,687,381.90
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	75,556,357.09	-	1,131,024.81	76,687,381.90
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-23,978,724.13	-	224,619.43	-23,754,104.70
(一)、综合收益总额	-	-	748,396.61	748,396.61
(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)	-23,978,724.13	-	-523,777.18	-24,502,501.31
其中：1. 基金申购款	83,760.06	-	2,267.76	86,027.82
2. 基金赎回款	-24,062,484.19	-	-526,044.94	-24,588,529.13
(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	51,577,632.96	-	1,355,644.24	52,933,277.20

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：

陈广益

莫海波

尹超

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

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金（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[2021]240 号文《关于准予万家民瑞祥明 6 个月

持有期混合型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 2021 年 4 月 12 日至 2021 年 4 月 23 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[2021]第 ZA30679 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 2021 年 4 月 27 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 703,238,698.92 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 107,616.82 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 703,346,315.74 元，折合 703,346,315.74 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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金主要投资具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含主板、中小板、创业板及其他中国证监会准予上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、股指期货、国债期货、股票期权、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、信用衍生品等金融工具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）。本基金可参与融资业务。在条件许可的情况下，基金管理人可根据相关法律法规，在履行适当程序后，参与融券业务。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：中债新综合指数（全价）收益率 $\times$ 85%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 10%+恒生指数收益率 $\times$ 5%。

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	2,502,673.87
等于：本金	2,501,122.79
加：应计利息	1,551.08
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	2,502,673.87

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		207,574.42	-	200,009.13	-7,565.29
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	13,166,571.08	167,062.88	13,331,388.78	-2,245.18
	银行间市场	3,022,623.01	24,174.47	3,049,374.47	2,576.99
	合计	16,189,194.09	191,237.35	16,380,763.25	331.81
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		16,396,768.51	191,237.35	16,580,772.38	-7,233.48

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	16,881.64
待摊费用	-
合计	16,881.64

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	4,219.12
其中：交易所市场	2,371.62
银行间市场	1,847.50
应付利息	-

合计	4,219.12
----	----------

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 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	28,671,638.21	28,671,638.21
本期申购	171,003.61	171,003.61
本期赎回（以“-”号填列）	-12,728,402.23	-12,728,402.23
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	16,114,239.59	16,114,239.59

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 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	2,510,094.89	2,510,094.89
本期申购	10,049.04	10,049.04
本期赎回（以“-”号填列）	-595,118.00	-595,118.00
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	1,925,025.93	1,925,025.93

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

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,056,544.74	-277,742.71	1,778,802.03
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,056,544.74	-277,742.71	1,778,802.03
本期利润	553,460.02	77,511.76	630,971.78
本期基金份额交易产	-960,451.36	29,354.26	-931,097.10

生的变动数			
其中：基金申购款	16,880.38	-1,480.95	15,399.43
基金赎回款	-977,331.74	30,835.21	-946,496.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,649,553.40	-170,876.69	1,478,676.71

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	129,960.60	-23,872.61	106,087.99
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	129,960.60	-23,872.61	106,087.99
本期利润	64,509.01	296.19	64,805.20
本期基金份额交易产生的变动数	-39,262.74	3,544.88	-35,717.86
其中：基金申购款	780.28	-98.32	681.96
基金赎回款	-40,043.02	3,643.20	-36,399.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	155,206.87	-20,031.54	135,175.33

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	21,114.57
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	814.35
其他	8.96
合计	21,937.88

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	353,707.36
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	353,707.36

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	6,088,387.69
减：卖出股票成本总额	5,725,336.84
减：交易费用	9,343.49
买卖股票差价收入	353,707.36

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	195,607.81
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	138,285.71
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	333,893.52

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	56,723,944.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	56,153,987.66
减：应计利息总额	428,239.47
减：交易费用	3,431.58
买卖债券差价收入	138,285.71

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	7,961.56
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	7,961.56

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	77,807.95
股票投资	-56,555.83
债券投资	134,363.78
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	77,807.95

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

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	1,263.54
合计	1,263.54

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
中国民生银行股份有限公司（“民生银行”）	基金托管人、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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

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	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	46,304.12	243,245.91
其中：应支付销售机构的客户维护费	21,368.05	100,925.93
应支付基金管理人的净管理费	24,936.07	142,319.98

注：2026 年 1 月 26 日前，本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80%年费率计提；自 2026

年 1 月 26 日起，本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.30\%\div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	17,621.10	45,608.57

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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		
	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C	合计
民生银行	-	2,796.17	2,796.17
合计	-	2,796.17	2,796.17
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
获得销售服务费的各关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	万家民瑞祥明 6 个月 持有期混合 A	万家民瑞祥明 6 个月 持有期混合 C	合计
民生银行	–	8,279.75	8,279.75
万家基金	–	65.52	65.52
合计	–	8,345.27	8,345.27

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，2026 年 1 月 26 日前，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 年费率计提；自 2026 年 1 月 26 日起，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.20% 年费率计提。计算方法如下：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
民生银行	2, 502, 673. 87	21, 114. 57	1, 184, 397. 26	5, 097. 22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生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。

6. 4. 10. 7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

6. 4. 10. 8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

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

金额单位：人民币元

6. 4. 12. 1. 1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
920136	永励精密	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新股未上市	19. 28	19. 28	300	5, 784. 00	5, 784. 00	—
920189	康美特	2026 年 6 月 30 日	1 个月内（含）	新股未上市	8. 14	8. 14	200	1, 628. 00	1, 628. 00	—
920193	吉和昌	2026 年 6 月 18 日	1 个月内（含）	新股未上市	8. 52	8. 52	300	2, 556. 00	2, 556. 00	—

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，本基金因从事证券交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 7,600,292.06 元，将于 2026 年 7 月 1 日、2026 年 7 月 3 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
--------	------------------------	--------------------------

A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	2,512,489.18	2,020,192.88
合计	2,512,489.18	2,020,192.88

注：未评级债券包括国债。

6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	7,849,979.63	26,205,378.67
AAA 以下	797,727.68	166,515.62
未评级	5,220,566.76	2,035,650.14
合计	13,868,274.07	28,407,544.43

注：未评级债券包括国债、中期票据、公司债。

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	2,502,673.87	-	-	-	-	-	2,502,673.87
结算备付金	287,603.72	-	-	-	-	-	287,603.72
存出保证金	2,666.19	-	-	-	-	-	2,666.19
交易性金融资产	213,408.77	6,087,064.27	3,795,077.65	3,876,735.08	2,408,477.48	200,009.13	16,580,772.38
应收股利	-	-	-	-	-	2,133.64	2,133.64
应收申购款	-	-	-	-	-	99.21	99.21
应收清算款	-	-	-	-	-	8,242,563.77	8,242,563.77
其他资产	-	-	-	-	-	16,881.64	16,881.64
资产总计	3,006,352.55	6,087,064.27	3,795,077.65	3,876,735.08	2,408,477.48	8,461,687.39	27,635,394.42
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,121.15	1,121.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,007.67	5,007.67
应付托管费	-	-	-	-	-	2,503.86	2,503.86
应付清算款	-	-	-	-	-	368,176.60	368,176.60
卖出回购金融资产款	7,600,292.06	-	-	-	-	-	7,600,292.06
应付销售服务	-	-	-	-	-	352.10	352.10

费							
应交税费	-	-	-	-	-	604.30	604.30
其他负债	-	-	-	-	-	4,219.12	4,219.12
负债总计	7,600,292.06	-	-	-	-	381,984.80	7,982,276.86
利率敏感度缺口	-4,593,939.51	6,087,064.27	3,795,077.65	3,876,735.08	2,408,477.48	8,079,702.59	19,653,117.56
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	279,993.20	-	-	-	-	-	279,993.20
结算备付金	423,028.42	-	-	-	-	-	423,028.42
存出保证金	6,813.04	-	-	-	-	-	6,813.04
交易性金融资产	422,519.45	-	-2,428,825.21	17,257,759.11	10,318,633.52	2,158,314.77	32,586,052.08
应收清算款	-	-	-	-	-	64,057.74	64,057.74
资产总计	1,132,354.11	-	-2,428,825.21	17,257,759.11	10,318,633.52	2,222,372.51	33,359,944.48
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	23,442.22	23,442.22
应付托管费	-	-	-	-	-	4,395.38	4,395.38
应付清算款	-	-	-	-	-	101,526.48	101,526.48
卖出回购金融资产款	99,952.00	-	-	-	-	-	99,952.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	895.09	895.09
应交税费	-	-	-	-	-	1,071.48	1,071.48
其他负债	-	-	-	-	-	62,038.71	62,038.71
负债总计	99,952.00	-	-	-	-	193,369.36	293,321.36
利率敏感度缺口	1,032,402.11	-	-2,428,825.21	17,257,759.11	10,318,633.52	2,029,003.15	33,066,623.12

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

假设	除市场利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）

	市场利率下降 25 个基点	97,616.46	370,571.24
	市场利率上升 25 个基点	-96,385.01	-364,499.61

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	-	56,473.13	-	56,473.13
资产合计	-	56,473.13	-	56,473.13
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	-	56,473.13	-	56,473.13
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	-	158,442.86	-	158,442.86
资产合计	-	158,442.86	-	158,442.86
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	-	158, 442. 86	-	158, 442. 86

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%	2, 823. 66	7, 922. 14
	港币相对人民币贬值 5%	-2, 823. 66	-7, 922. 14

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	200, 009. 13	1. 02	2, 158, 314. 77	6. 53
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	200, 009. 13	1. 02	2, 158, 314. 77	6. 53

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	2,577.39	11,610.39
	股票基准指数下降 100 个基点	-2,577.39	-11,610.39

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	1,334,820.64	2,989,466.55
第二层次	15,245,951.74	29,596,585.53
第三层次	-	-
合计	16,580,772.38	32,586,052.08

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	200,009.13	0.72
	其中：股票	200,009.13	0.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,380,763.25	59.27
	其中：债券	16,380,763.25	59.27
	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	2,790,277.59	10.10
8	其他各项资产	8,264,344.45	29.90
9	合计	27,635,394.42	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 56,473.13 元，占净值比例 0.29%。

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	7,308.00	0.04
C	制造业	105,290.00	0.54
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	12,738.00	0.06
J	金融业	18,200.00	0.09
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	143,536.00	0.73

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	-	-
可选消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	17,648.94	0.09
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	38,824.19	0.20
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	56,473.13	0.29

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	00981	中芯国际	500	38,824.19	0.20
2	300408	三环集团	200	33,380.00	0.17
3	601138	工业富联	300	21,645.00	0.11
4	601211	国泰海通	1,000	18,200.00	0.09
5	00883	中国海洋石油	1,000	17,648.94	0.09
6	600875	东方电气	600	17,262.00	0.09
7	002463	沪电股份	100	15,280.00	0.08

8	920116	星图测控	200	12,738.00	0.06
9	605016	百龙创园	300	7,755.00	0.04
10	601898	中煤能源	600	7,308.00	0.04
11	920136	永励精密	300	5,784.00	0.03
12	920193	吉和昌	300	2,556.00	0.01
13	920189	康美特	200	1,628.00	0.01

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	600875	东方电气	139,200.00	0.42
2	920116	星图测控	136,495.49	0.41
3	688072	拓荆科技	132,000.00	0.40
4	300450	先导智能	99,152.00	0.30
5	01347	华虹宏力	96,308.89	0.29
6	00883	中国海洋石油	95,414.35	0.29
7	601211	国泰海通	83,330.00	0.25
8	601006	大秦铁路	77,448.00	0.23
9	01088	中国神华	77,040.25	0.23
10	601138	工业富联	75,825.00	0.23
11	002064	华峰化学	72,618.00	0.22
12	688172	燕东微	70,185.00	0.21
13	01258	中国有色矿业	68,707.60	0.21
14	01888	建滔积层板	67,364.09	0.20
15	002001	新 和 成	66,330.00	0.20
16	600741	华域汽车	64,633.00	0.20
17	688510	航亚科技	64,600.49	0.20
18	920185	贝特瑞	64,538.25	0.20
19	000858	五 粮 液	64,488.00	0.20
20	301109	军信股份	64,470.00	0.19

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	920186	中科仪	200,060.00	0.61
2	601899	紫金矿业	147,246.00	0.45
3	600938	中国海油	71,225.00	0.22
3	00883	中国海洋石油	64,651.24	0.20
4	600875	东方电气	127,476.00	0.39
5	01347	华虹宏力	125,741.75	0.38
6	688072	拓荆科技	125,000.00	0.38
7	601398	工商银行	64,933.00	0.20

7	01398	工商银行	59,946.00	0.18
8	002379	宏桥控股	113,459.00	0.34
9	920116	星图测控	111,424.73	0.34
10	688981	中芯国际	75,902.99	0.23
10	00981	中芯国际	35,037.92	0.11
11	600989	宝丰能源	109,816.00	0.33
12	300450	先导智能	91,298.00	0.28
13	000672	上峰材料	87,432.00	0.26
14	000338	潍柴动力	80,240.00	0.24
15	688510	航亚科技	79,940.34	0.24
16	600346	恒力石化	79,492.00	0.24
17	601006	大秦铁路	74,263.00	0.22
18	01088	中国神华	73,951.29	0.22
19	002064	华峰化学	73,462.00	0.22
20	000786	北新建材	71,964.00	0.22

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	3,823,587.03
卖出股票收入（成交）总额	6,088,387.69

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,832,996.36	14.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,003,741.64	5.11
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,353,612.91	47.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,045,632.83	10.41
7	可转债（可交换债）	1,144,779.51	5.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,380,763.25	83.35

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	149623	21 中旅 02	15,000	1,539,725.34	7.83

2	149576	21 深投 03	15,000	1,539,404.05	7.83
3	243849	25 邮政 K3	15,000	1,517,009.59	7.72
4	019835	26 国债 09	11,000	1,101,810.33	5.61
5	524017	24 川高 V1	10,000	1,059,586.19	5.39

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。

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。

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，中国邮政储蓄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	2,666.19
2	应收清算款	8,242,563.77
3	应收股利	2,133.64
4	应收利息	-
5	应收申购款	99.21
6	其他应收款	16,881.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,264,344.45

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113696	伯 25 转债	54,600.00	0.28
2	118024	冠宇转债	54,563.01	0.28
3	127040	国泰转债	53,770.78	0.27
4	127108	太能转债	53,583.71	0.27
5	113054	绿动转债	53,364.19	0.27
6	110099	福能转债	53,361.28	0.27
7	127102	浙建转债	53,314.75	0.27
8	113062	常银转债	53,257.44	0.27
9	113070	渝水转债	53,234.72	0.27
10	113042	上银转债	53,142.16	0.27
11	113052	兴业转债	52,940.32	0.27
12	113682	益丰转债	52,933.35	0.27
13	110093	神马转债	52,875.64	0.27
14	110098	南药转债	52,865.93	0.27
15	127111	金威转债	52,688.60	0.27
16	118034	晶能转债	52,682.29	0.27
17	127110	广核转债	52,678.60	0.27
18	111017	蓝天转债	52,642.20	0.27
19	123090	三诺转债	52,621.97	0.27
20	113058	友发转债	52,376.23	0.27
21	113627	太平转债	52,359.39	0.27
22	113049	长汽转债	28,922.95	0.15

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 (%)
万家民瑞 祥明 6 个 月持有期 混合 A	143	112,686.99	-	-	16,114,239.59	100.00
万家民瑞 祥明 6 个 月持有期 混合 C	44	43,750.59	-	-	1,925,025.93	100.00
合计	182	99,116.84	-	-	18,039,265.52	100.00

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 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	99.37

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	万家民瑞祥明 6 个月持有期混 合 A	1,050.16	0.0065
	万家民瑞祥明 6 个月持有期混 合 C	10.00	0.0005
	合计	1,060.16	0.0059

8.4 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、	万家民瑞祥明 6 个月持有期	0

基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	混合 A	
	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A	0
	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C
基金合同生效日 (2021 年 4 月 27 日) 基金份额总额	616,013,361.01	87,332,954.73
本报告期期初基金份额总额	28,671,638.21	2,510,094.89
本报告期基金总申购份额	171,003.61	10,049.04
减：本报告期基金总赎回份额	12,728,402.23	595,118.00
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	16,114,239.59	1,925,025.93

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内,本基金于 2026 年 04 月 15 日至 2026 年 05 月 14 日以通讯方式召开基金份额持有人大会,审议《关于万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金持续运作的议案》,根据 2026 年 05 月 15 日的计票结果,参加本次基金份额持有人大会表决的基金份额小于在权益登记日基金总份额的二分之一,未达到法定的基金份额持有人大会召开条件。

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

基金管理人:

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。

基金托管人：

报告期内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

报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产的诉讼，未发生涉及公募基金托管业务的诉讼事项。

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，未收到关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

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，未收到证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

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(%)	
广发证券	3	6,230,400.86	63.80	2,828.38	63.14	-
兴业证券	2	3,535,152.22	36.20	1,650.88	36.86	-

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、基金专用交易席位的变更情况：

无。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
广发证券	10,927,010.04	25.83	392,650,000.00	81.68	-	-
兴业证券	31,381,461.67	74.17	88,050,000.00	18.32	-	-

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
2	万家民瑞祥明6个月持有期混合型证	指定媒介	2026年1月21日

	券投资基金 2025 年第 4 季度报告		
3	关于万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金调整基金管理费率、销售服务费率并修改基金合同等法律文件的公告	指定媒介	2026 年 1 月 24 日
4	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同（更新）	指定媒介	2026 年 1 月 25 日
5	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议（更新）	指定媒介	2026 年 1 月 25 日
6	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书、基金产品资料概要等法律文件的提示性公告	指定媒介	2026 年 1 月 26 日
7	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2026 年 1 月 26 日
8	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金更新招募说明书（2026 年第 1 号）	指定媒介	2026 年 1 月 26 日
9	万家基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	指定媒介	2026 年 3 月 30 日
10	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年年度报告	指定媒介	2026 年 3 月 30 日
11	万家基金管理有限公司关于以通讯方式召开万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定媒介	2026 年 4 月 14 日
12	万家基金管理有限公司关于以通讯方式召开万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定媒介	2026 年 4 月 15 日
13	万家基金管理有限公司关于以通讯方式召开万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定媒介	2026 年 4 月 16 日
14	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
15	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理变更公告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
16	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
17	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	指定媒介	2026 年 4 月 21 日
18	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金更新招募说明书（2026 年	指定媒介	2026 年 4 月 24 日

	第 2 号)		
19	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	指定媒介	2026 年 4 月 24 日
20	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2026 年 4 月 24 日
21	万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定媒介	2026 年 5 月 16 日
22	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	20260122-20260125	5,999,720.00	-	5,999,720.00	-	-
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、《万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 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