

万家人工智能混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家人工智能混合	
基金主代码	006281	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	409,120,400.29 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过深入研究并积极投资与人工智能主题相关的优质上市公司，分享其发展和成长的机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略（（1）人工智能主题的界定、（2）个股投资策略、（3）存托凭证投资策略）3、债券投资策略；4、资产支持证券等品种投资策略；5、可转换债券投资策略；6、中小企业私募债券投资策略；7、其他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、（4）权证投资策略）；8、融资交易策略。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×65% + 上证国债指数收益率×35%	
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。	
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	万家人工智能混合 A	万家人工智能混合 C
下属分级基金的交易代码	006281	014162
报告期末下属分级基金的份额总额	237,382,744.04 份	171,737,656.25 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	万家人工智能混合 A	万家人工智能混合 C
1. 本期已实现收益	340,165,666.84	227,183,657.61
2. 本期利润	669,339,992.42	485,225,464.63
3. 加权平均基金份额本期利润	2.5402	2.4308
4. 期末基金资产净值	1,321,583,765.10	921,945,567.36
5. 期末基金份额净值	5.5673	5.3683

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

万家人工智能混合 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	84.44%	3.11%	9.22%	0.87%	75.22%	2.24%
过去六个月	60.36%	2.73%	7.92%	0.81%	52.44%	1.92%
过去一年	159.87%	2.68%	21.39%	0.71%	138.48%	1.97%
过去三年	115.56%	2.44%	28.24%	0.76%	87.32%	1.68%
过去五年	101.94%	2.34%	11.87%	0.74%	90.07%	1.60%
过去七年	458.01%	2.20%	42.10%	0.76%	415.91%	1.44%
自基金合同生效起至今	456.73%	2.15%	60.84%	0.79%	395.89%	1.36%

万家人工智能混合 C

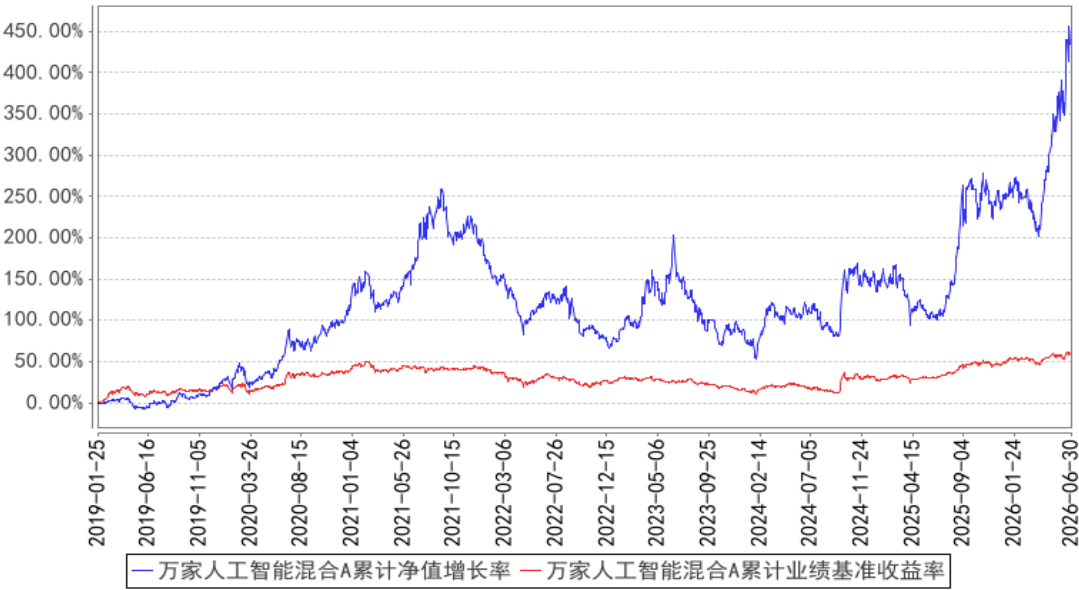
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	84.07%	3.11%	9.22%	0.87%	74.85%	2.24%
过去六个月	59.72%	2.73%	7.92%	0.81%	51.80%	1.92%
过去一年	157.77%	2.68%	21.39%	0.71%	136.38%	1.97%
过去三年	110.43%	2.44%	28.24%	0.76%	82.19%	1.68%
自基金合同 生效起至今	68.76%	2.35%	14.67%	0.75%	54.09%	1.60%

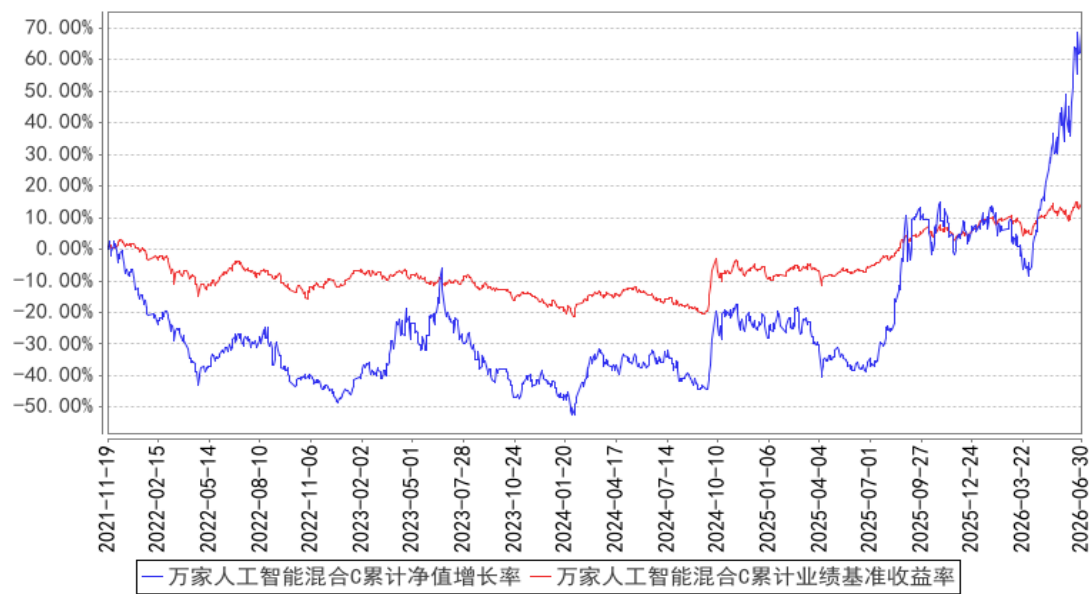
注：万家人工智能混合 C 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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

万家人工智能混合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



万家人工智能混合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：1、本基金于 2019 年 1 月 25 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、本基金自 2021 年 11 月 19 日起增设 C 类份额，2021 年 11 月 22 日起确认有 C 类基金份额登记在册。

§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		
耿嘉洲	权益投资部部门总经理助理（主持工作）；万家人工智能混合型证券投资基金、万家成长优选灵活配置混合型证券投资基金、万家远见先锋	2020 年 5 月 14 日	-	14 年	国籍：中国；学历：北京大学摄影测量与遥感专业硕士，2012 年 7 月入职万家基金管理有限公司，现任权益投资部总经理助理、基金经理，历任投资研究部研究员、专户投资部投资经理、投资研究部基金经理助理。

	一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。				
--	----------------------	--	--	--	--

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 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 4 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

2026 年二季度 A 股整体宽幅震荡，多数行业在 3 月底 4 月初美以伊战争烈度达到高点后见底回升，但除了电子、通信、建材等有较大 AI 算力敞口的行业在整个二季度呈现单边上涨走势外，其他行业多数在 5 月初即达到反弹高点、并在 5 至 6 月呈持续阴跌走势。

市场风格方面，双创继续一骑绝尘，在 AI 产业的强劲需求催动下，科技类资产显著跑赢消费、周期和红利类资产；市值风格方面，二季度以中证 500、中证 800 为代表的成长类龙头资产继续领涨，沪深 300、中证 1000 紧随其后，而上证 50 和中证 2000 一头一尾的大市值和小盘股明显跑输，而过去三年大放异彩的万得微盘股指数逆势下跌、成为二季度最大输家，我们认为这一现象很直观的反映了资金面上的腾挪。

行业表现方面：电子和通信领涨市场，特别是电子后来居上、大幅跑赢通信行业；建材、机械、基础化工等紧随其后，与两个硬科技行业构成整个二季度仅有的几个正收益行业组合，这几个行业的超额表现与其在 AI 产业链中的暴露度高度相关，贡献指数上涨来源的内部个股也基本都是 AI 算力敞口的品种；新能源、煤炭、石油石化等受制于战争烈度边际下降的影响，二季度表现普遍受到压制；消费品、工业有色及其他顺周期行业受国内和全球经济二季度持续下台阶的压力影响，二季度均跌幅居前；整体而言，二季度 A 股各行业分化非常忠实地反映了当下全球性的经济 K 型分化现象。

主题板块方面：AI 算力一枝独秀，但内部上涨结构与之前发生了显著变化，去年以来算力领涨板块先后经历了 OCS 和 CPO 等光通信新技术、存储、光纤等，二季度随着战争烈度下降，易中天为代表的大光率先反弹、然后随着供应链的持续紧张各类涨价科技产品表现不俗、5 月份后市场进一步交易了三季度 NVIDIA 新品拉货带动的边际增量、随后市场在国内两存上市预期和海外 FAB 厂加速扩产的催化下开始集中交易半导体设备和零部件、带动了电子行业反超通信。整体而言二季度的主题交易方向非常集中、同时科技股内部也呈现明显的轮动且轮动速度不算慢。此外，通过观察行业和主题涨跌，我们可以注意到：虽然二季度主要指数均取得了正收益，但上涨的行业和主题覆盖面都非常窄，少数算力相关的品种拉动了指数的上涨，而大量与 AI 无关的标的持续阴跌甚至很多已经跌破了 9·24 的低点，与全球主要资本市场类似，本轮牛市是一头“非常细长”的牛。

回顾我们在一季报中的判断——我们认为市场对 CPO 和 OCS 等新技术的预期过于乐观、超越了产业发展的客观规律，而非 AI 方向中的化工品等涨价缺乏真实的需求支撑、不具备持续性，在

二季度都得到了印证，商业航天主题在监管高压和中美复杂的竞合关系背景下也确实没有延续涨势，我们在二季度未参与存在泡沫的新技术和串谋涨价品种、并止损了受监管影响较大的商业航天等主题方向。

地缘方面：美以伊战争符合我们一季报中认为会长期化的判断，我们认为后续这一因素的影响将持续减退、并有望在 Q4 终结；中美之间在下半年预计持续平稳、中日关系可能继续取代中美成为短期市场关注的焦点，我们将在日本替代产业链等方向继续加强跟踪和研究。

对于 AI 而言，我们相比一季报中对产业的讨论变化不多，仍然认为今年是 AI 产业收入-投资飞轮正式转动的第一年，尽管近期市场对于 META 出租算力、存储过度涨价等多有担忧，但我们认为并不足以改变 AI 的产业趋势，后续我们并不担心“有新的 CSP 退出”或其他仅基于利润表/现金流量表的投资担忧，但我们认为长期影响 AI 价值和产业投资力度的核心仍然是模型的能力进化，短期看海外龙头公司刚刚上架了功能显著提升的 fable 和 mythos 模型、进一步扩张了 AI coding 的能力范围，无需担忧“模型撞墙”的叙事；长期来看，除了 coding 外还有大量私人化、娱乐化的功能远无法被满足，同时物理世界模型依然是各家厂商在努力征服的高峰，我们乐观的坚信这些新技术在不久的未来同样会取得突破、并带动 AI 市场的进一步显著扩张。总体而言，我们认为在有论文能从数理逻辑角度证明 AI 存在确定性的能力边界或严重的外部冲击（比如意外的流动性严重收缩，虽然我们认为不太可能发生）之前，我们对 AI 产业继续保持乐观，这一过程中的扰动更多源自累积了大幅度上涨后市场自发的再平衡需求，而每一次的再平衡和波动都是我们研究储备下一阶段更好投资方向的机会，也是投资者择机再次配置相关基金自产的机会。

展望三季度，我们认为市场主线难以出现大的变化——从高频经济数据趋势和 AI 产业发展态势而言均不支持大周期的风格切换，聚焦 AI 产业链仍然是最佳选择，AI 内部依然首选算力产业链，在这一过程中我们所需要的就是不断寻找产业链里“最长的杆”和“最短的板”，只要打开产业天花板的长杆依然在变长、只要需求水位上升浮现出越来越多的短板，那就仍然不缺乏确定性较高的投资机会。而消费和顺周期资产我们仍然不建议轻易进行左侧配置、也不能套用既往经验框架去讨论绝对价值的底部，本轮 AI 带来的产业变化以及对人类社会的长期影响是前所未有的、也是多数产业人士和几乎所有基金经理前所未见的超级周期，传统框架的经验叙事有效性需要谨慎评估。

就市场整体而言，科技股目前在中美均是不容置疑的绝对权重板块，在科技股震荡期间，市场整体的波动率的确都需要一个上升再下降的过程，这一过程的长短既取决于全球 AI 筹码的再均衡、也取决于 AI 产业内部利润再分配的格局逐步稳定，短期我们认为是潜心研究的时间窗口、中长期而言我们认为方向性配置不会有变化，在交易端我们主要观察美股 VIX、国内微盘股-算力指

数的走势变化；在基本面端我们更关注接下来海外 CSP 给出的中报展望和前沿模型的迭代方向；至于流动性或联储动作，我们认为带来市场恐慌的时间段可能已经过去，整个三季度后续反倒是可能反向修正、给市场带来一些惊喜的窗口期。

就科技股内部而言，我们认为三季度需要重点关注的几个方向包括：1) 半导体设备与零部件，我们认为市场目前很大程度上依然在沿用两存上市预期——国内市场天花板估算——一个股份额和远期估值的框架进行交易，但我们认为以本轮韩国“赌国运”为起点的全球 FAB 大扩张并没有被充分讨论，随着全球超级周期的延续，越来越多设备也会出现供不应求的问题，国内设备厂商出海、天花板从国内拉高到全球的叙事并未被充分计入，而科技行业最重要的就是短期的持续变化和长期的空间叙事变化，出海逻辑已经在很多零部件和设备标的上得到反应，但我们认为这一长周期变化最终会在更多标的上都得到印证；2) 持续的涨价，不断地寻找“最短的板”，前面的讨论中已经穿插过不少，这一方向我们需要按照 AI 占比、需求的刚性属性、厂商竞争格局等进行分别讨论，但随着需求水位的上涨，这一方向依然不缺机会；3) 国产算力产业链是三季度边际变化较大的方向，很重要的原因是全球供应紧张的背景下国内芯片厂商在三季度开始大量新产品回片，业绩的增速和可持续性会在三季度看的更清楚、进而缩小国产和北美链条的涨幅差异。

对于本基金主题人工智能而言，我们本次报告基本都在围绕该方向进行展开，我们对于 AI 产业重点关注模型的能力进步，特别是是否会出现类似去年 Anthropic 豪赌 coding 一把反超 Google 的情况（比如物理世界模型等新技术路线？）；此外也关注存储等硬缺口导致的剧烈利润重分配能否趋于稳定、进而减轻整个产业链的压力，但总体上我们对短期内的资本开支并不十分担心，固然不断提升的资本开支压力是痛苦的，但退一步也是万丈深渊——毕竟在这一场人类史上最大的豪赌面前，全球主要科技公司超过一半的家底都已经放在了牌桌上，现在要开第四张牌，谁敢轻言弃牌？更何况，现在 AI 对于多数公司而言还是产生正向利润回报和可观现金（虽然不足以覆盖全部 capex）返回的。

重点关注方向已在前文讨论过：更上游的半导体设备和零部件、紧缺涨价品种和国产算力是三季度我们会更重点研究的子行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家人工智能混合 A 的基金份额净值为 5.5673 元，本报告期基金份额净值增长率为 84.44%，同期业绩比较基准收益率为 9.22%；截至本报告期末万家人工智能混合 C 的基金份额净值为 5.3683 元，本报告期基金份额净值增长率为 84.07%，同期业绩比较基准收益率为 9.22%。

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	2,053,992,710.72	85.77
	其中：股票	2,053,992,710.72	85.77
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	292,724,634.32	12.22
8	其他资产	48,070,216.01	2.01
9	合计	2,394,787,561.05	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	36,149.82	0.00
C	制造业	1,562,204,033.78	69.63
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	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	491,748,499.68	21.92
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	2,443.98	0.00
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	2,053,992,710.72	91.55

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	300502	新易盛	365,504	221,860,928.00	9.89
2	688256	寒武纪	138,107	220,356,623.85	9.82
3	688702	盛科通信	531,217	207,169,317.83	9.23
4	688808	联讯仪器	81,318	188,726,936.94	8.41
5	300394	天孚通信	463,596	140,321,237.28	6.25
6	300308	中际旭创	87,280	110,845,600.00	4.94
7	000636	风华高科	1,383,268	99,927,280.32	4.45
8	300408	三环集团	581,382	97,032,655.80	4.33
9	688498	源杰科技	49,865	94,045,390.00	4.19
10	688041	海光信息	236,980	87,753,694.00	3.91

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	945,882.04
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	47,124,333.97
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	48,070,216.01

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688808	联讯仪器	258,245.79	0.01	新股流通受限

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	万家人工智能混合 A	万家人工智能混合 C
报告期期初基金份额总额	280,070,793.05	232,338,435.03
报告期期间基金总申购份额	50,641,413.22	98,741,648.57
减：报告期期间基金总赎回份额	93,329,462.23	159,342,427.35
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	237,382,744.04	171,737,656.25

§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	20260615-20260630	85,598,957.92	-	-	85,598,957.92	20.92
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。							

§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、《万家人工智能混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家人工智能混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家人工智能混合型证券投资基金 2026 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。

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 7 月 21 日