

**申万菱信中证军工指数分级证券投资基金**  
**2019 年半年度报告**  
**2019 年 6 月 30 日**

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十四日

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	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
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
<b>5 托管人报告</b> .....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>7 投资组合报告</b> .....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
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.....	38
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.....	38
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.....	38
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.....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	39
7.12 投资组合报告附注.....	39
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40

8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	40
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	41
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的情况 .....	41
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>41</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>42</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	42
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 .....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	42
10.4 基金投资策略的改变 .....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	42
10.8 其他重大事件 .....	43
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>44</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>44</b>
12.1 备查文件目录 .....	44
12.2 存放地点 .....	45
12.3 查阅方式 .....	45

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金		
基金简称	申万菱信中证军工指数分级		
场内简称	申万军工		
基金主代码	163115		
交易代码	163115		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 7 月 24 日		
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,082,658,013.63 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2014 年 8 月 11 日		
下属分级基金的基金简称	申万军工	军工 A 级	军工 B 级
下属分级基金的场内简称	申万军工	军工 A 级	军工 B 级
下属分级基金的交易代码	163115	150186	150187
报告期末下属分级基金的份额总额	999,373,335.63 份	41,642,339.00 份	41,642,339.00 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，实现对中证军工指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金股票投资策略主要采用完全复制的方法进行投资，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。本基金股指期货投资策略为在股指期货投资中将根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。		
业绩比较基准	95%×中证军工指数收益率+5%×银行同业存款利率		
下属分级基金的风险收益特征	申万军工份额为常规指数基金份额，具有预期风险较高、预期收益较高的特征，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	申万军工 A 份额，具有预期风险低，预期收益低的特征。	申万军工 B 份额由于利用杠杆投资，具有预期风险高、预期收益高的特征。

### 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	申万菱信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	王菲萍	贺倩
	联系电话	021-23261188	010-66060069
	电子邮箱	service@swsmu.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008808588	95599
传真		021-23261199	010-68121816
注册地址		上海市中山南路100号11层	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		200010	100031
法定代表人		刘郎	周慕冰

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.swsmu.com">http://www.swsmu.com</a>
基金半年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## 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（2019年1月1日至2019年6月30日）
本期已实现收益	-46,350,694.33
本期利润	193,341,072.90
加权平均基金份额本期利润	0.1710
本期加权平均净值利润率	16.84%
本期基金份额净值增长率	18.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-1,636,858,075.83
期末可供分配基金份额利润	-1.5119
期末基金资产净值	1,098,527,920.84
期末基金份额净值	1.0147
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-0.71%

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

### 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

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
过去一个月	-0.14%	1.25%	-0.46%	1.29%	0.32%	-0.04%
过去三个月	-8.79%	1.78%	-9.32%	1.83%	0.53%	-0.05%
过去六个月	18.03%	1.82%	18.83%	1.87%	-0.80%	-0.05%
过去一年	5.70%	1.74%	5.91%	1.79%	-0.21%	-0.05%
过去三年	-33.11%	1.47%	-30.59%	1.51%	-2.52%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-0.71%	2.18%	12.31%	2.10%	-13.02%	0.08%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$$\text{benchmark}(0) = 1000;$$

$$\% \text{benchmark}(t) = 95\% * (\text{中证军工指数}(t) / \text{中证军工指数}(t-1) - 1) + 5\% * \text{银行同业存款利率（税后）}$$

/365;

$$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1) ;$$

其中  $t=1,2,3,\dots$ 。

#### 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

申万菱信中证军工指数分级证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2014 年 7 月 24 日至 2019 年 6 月 30 日）



## 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

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申万宏源证券有限公司和三菱 UFJ 信托银行株式会社共同设立的一家中外合资基金管理公司。公司成立于 2004 年 1 月 15 日，注册地在中国上海，注册资本为 1.5 亿元人民币。其中，申万宏源证券有限公司持有 67% 的股份，三菱 UFJ 信托银行株式会社持有 33% 的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至 2019 年 6 月 30 日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型和货币型在内的 34 只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过 238 亿元，客户数超过 596 万户。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
荆一帆	本基金基金经理	2017-12-27	-	7 年	荆一帆先生，硕士研究生。2012 年起从事金融相关工作，曾任职于华夏基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司。2017 年 01 月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任申



					万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金基金经理，现任申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信中证申万新兴健康产业主题投资指数证券投资基金（LOF）、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信上证 50 交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

#### 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相授权投资事宜。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价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% 的情况有 1 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

#### 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

2019 年上半年,上海与深圳 A 股整体均上涨,上证综指上涨 19.45%,深证成份指数上涨 26.78%,沪深 300 指数上涨 27.07%,中证 500 指数上涨 18.77%;中小板指数上涨 20.75%,创业板指数上涨 20.87%。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整和指数成分股定期调整。

本基金产品在申万菱信中证军工指数分级基金之基础份额的基础上,设计了军工 A 级份额和军工 B 级份额。军工 A 级和军工 B 级份额之比为 1:1。

作为被动投资的基金产品,申万菱信中证军工指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化,使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019 年上半年,中证军工指数期间表现为 19.76%,基金业绩基准表现为 18.83%,申万菱信中证军工指数分级基金净值期间表现为 18.03%,和业绩基准的差约 0.80%。

#### 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 2019 年下半年,经济上仍面临不确定风险,股市整体上可能欠缺确定的盈利性机会,后续或仍以稳中求进为基调。行业方面,改革是军工股最为核心的驱动因素,事业单位改制、高端军工装备制造改革、军民融合改革以及定价体系改革将在未来持续展开,建议长期关注军工股。

#### 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、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程,上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值,将导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的,即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会，负责根据法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人分管基金运营的副总经理，督察长，分管基金投资的副总经理，基金运营部、监察稽核部、风险管理部负责人组成。其中，分管基金运营的副总经理张丽红女士，拥有 15 年的基金行业运营、财务管理相关经验；督察长王菲萍女士，拥有 15 年的基金行业合规管理经验；分管基金投资的副总经理张少华先生，拥有 15 年的基金行业研究、投资和风险管理相关经验；基金运营部总监李濮君女士，拥有 18 年的基金会计经验；监察稽核部总监牛锐女士，拥有 15 年的证券投资基金行业合规管理经验；风险管理部总监王瑾怡女士，拥有 14 年的基金行业风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值；采用中证指数有限公司提供的估值数据对交易所债券进行估值。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 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

无。

## 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—申万菱信基金管理有限公司 2019 年 01 月 01 日至 2019 年 06 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，申万菱信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、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问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，申万菱信基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## 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：申万菱信中证军工指数分级证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	7.4.7.1	83,481,016.99	105,187,794.66
结算备付金		-	-
存出保证金		46,798.85	76,721.28
交易性金融资产	7.4.7.2	1,015,286,456.84	921,225,650.94
其中：股票投资		1,015,286,456.84	921,225,650.94
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		4,163,120.16	40,471.94
应收利息	7.4.7.5	16,615.33	23,129.11
应收股利		-	-
应收申购款		129,838.01	299,821.18
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>1,103,123,846.18</b>	<b>1,026,853,589.11</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		3,176,332.97	273,299.16
应付管理人报酬		889,138.99	900,358.35
应付托管费		195,610.60	198,078.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	119,978.87	346,749.72
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	214,863.91	255,963.32
负债合计		4,595,925.34	1,974,449.38
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	1,106,545,518.88	1,218,484,741.85
未分配利润	7.4.7.10	-8,017,598.04	-193,605,602.12
所有者权益合计		1,098,527,920.84	1,024,879,139.73
负债和所有者权益总计		1,103,123,846.18	1,026,853,589.11

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之基础份额净值 1.0147 元，军工 A 份额参考净值 1.0419 元，军工 B 份额参考净值 0.9875 元，申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金份额总额 1,082,658,013.63 份，其中申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之基础份额 999,373,335.63 份，军工 A 份额 41,642,339.00 份，军工 B 份额 41,642,339.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万菱信中证军工指数分级证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>200,914,280.74</b>	<b>-286,672,917.55</b>
1.利息收入		338,606.15	437,905.71
其中：存款利息收入	7.4.7.11	338,606.15	437,905.71
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-39,180,967.92	-575,720,087.70
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-42,073,800.25	-578,057,303.47
基金投资收益		-	-

债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	2,892,832.33	2,337,215.77
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	239,691,767.23	288,586,874.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	64,875.28	22,390.31
<b>减：二、费用</b>		<b>7,573,207.84</b>	<b>10,761,139.46</b>
1. 管理人报酬		5,669,194.24	7,200,276.47
2. 托管费		1,247,222.80	1,584,060.93
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	385,849.30	1,592,314.97
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.19	270,941.50	384,487.09
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>193,341,072.90</b>	<b>-297,434,057.01</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>193,341,072.90</b>	<b>-297,434,057.01</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信中证军工指数分级证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,218,484,741.85	-193,605,602.12	1,024,879,139.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	193,341,072.90	193,341,072.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-111,939,222.97	-7,753,068.82	-119,692,291.79
其中：1.基金申购款	90,815,226.15	2,938,342.48	93,753,568.63
2.基金赎回款	-202,754,449.12	-10,691,411.30	-213,445,860.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,106,545,518.88	-8,017,598.04	1,098,527,920.84
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,687,159,972.86	242,672,487.31	1,929,832,460.17

二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-297,434,057.01	-297,434,057.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-497,619,316.43	-17,495,562.44	-515,114,878.87
其中：1.基金申购款	122,925,377.75	10,117,262.66	133,042,640.41
2.基金赎回款	-620,544,694.18	-27,612,825.10	-648,157,519.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的 基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,189,540,656.43	-72,257,132.14	1,117,283,524.29

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：

基金管理人负责人：来肖贤，主管会计工作负责人：张丽红，会计机构负责人：李濮君

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

申万菱信中证军工指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2014]350 号《关于核准申万菱信中证军工指数分级证券投资基金募集的批复》核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 418,642,809.42 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 423 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》于 2014 年 7 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 418,799,097.83 份基金份额，其中认购资金利息折合 156,288.41 份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》和《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金招募说明书》的规定，本基金的基金份额包括申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称“申万军工份额”)、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之稳健收益类份额(以下简称“申万军工 A 份额”)及申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之积极进取类份额(以下简称“申万军工 B 份额”)。申万军工份额只接受场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。申万军工 A 份额与申万军工 B 份额只可上市交易，不可单独进行申购或赎回。投资者可选择将其在场内申购的申万军工份额按 1:1 的比例分拆成申万军工 A 份额和申万军工 B 份额，但不得申请将其场外申购的申万军工份额进行分拆。投资者可将其持有的场外申万军工份额跨系统转托管至场内并申请将其分



拆成申万军工 A 份额和申万军工 B 份额后上市交易，也可按 1:1 的配比将其持有的申万军工 A 份额和申万军工 B 份额申请合并为场内的申万军工份额。

申万军工 A 份额与申万军工 B 份额的基金份额净值按如下原则计算：一份申万军工 A 份额的参考净值与一份申万军工 B 份额的参考净值之和等于两份申万军工份额的净值；申万军工 A 份额每日获得日基准收益，申万军工 A 份额实际的投资盈亏都由申万军工 B 份额分享与承担。申万军工 A 份额的约定年收益率为一年期银行定期存款年化利率(税后)+3%，申万军工 A 份额的份额净值按该约定年收益率逐日计算，计算出申万军工 A 份额的基金份额参考净值后，根据申万军工份额的基金份额净值与申万军工 A 份额、申万军工 B 份额之间的基金份额参考净值关系，可以计算出申万军工 B 份额的基金份额参考净值。

本基金定期进行份额折算。在每个运作周年的结束日，本基金根据基金合同的规定对申万军工 A 份额和申万军工份额进行定期份额折算。将申万军工 A 份额在运作周年结束日的份额参考净值超出本金 1.0000 元部分，折算为场内申万军工份额分配给申万军工 A 份额持有人。申万军工份额持有人持有的每 2 份申万军工份额将按 1 份申万军工 A 份额获得新增申万军工份额的分配。经过上述份额折算，申万军工 A 份额和申万军工份额的基金份额净值将相应调整。

本基金还进行不定期份额折算。不定期份额折算分以下两种情况：当申万军工份额的基金份额净值大于或等于人民币 1.5000 元时，基金管理人将根据基金合同的规定对申万军工份额和申万军工 B 份额进行份额折算，份额折算后申万军工 B 份额与申万军工 A 份额保持 1:1 配比，将申万军工 B 份额的基金份额参考净值超过申万军工 A 份额的基金份额参考净值的部分，折算成场内的申万军工份额，折算后申万军工份额的基金份额净值、申万军工 B 份额的基金份额净值与折算基准日申万军工 A 份额的基金份额净值三者相等；当申万军工 B 份额的基金份额参考净值达到或跌破 0.2500 元时，基金管理人将根据基金合同的规定对申万军工份额、申万军工 A 份额和申万军工 B 份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保申万军工 A 份额和申万军工 B 份额的份额数比例为 1:1，份额折算后申万军工份额的基金份额净值、申万军工 A 份额和申万军工 B 份额的基金份额参考净值均调整为 1.0000 元。

经深圳证券交易所深证上[2014]280 号文审核同意，本基金申万军工 A 份额 13,161,272.00 份和申万军工 B 份额 13,161,272.00 份于 2014 年 8 月 11 日上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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。本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为 85%—95%,其中投资于股票的资产不低于基金资产的 85%,投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:中证军工指数收益率 $\times$ 95%+银行同业存款利率 $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于 2019 年 8 月 23 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 01 月 01 日至 2019 年 6 月 30 日止期间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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 01 月 01 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 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。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本报告期,本基金未发生会计差错更正事项。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2015]101 号《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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政

策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	83,481,016.99
定期存款	-
其他存款	-

合计	83,481,016.99
----	---------------

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,395,860,475.41	1,015,286,456.84	-380,574,018.57
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,395,860,475.41	1,015,286,456.84	-380,574,018.57

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 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

无余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	16,594.33
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	21.00
合计	16,615.33

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	119,978.87
银行间市场应付交易费用	-
合计	119,978.87

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	11,663.06
其他应付款	-
应付指数使用费	56,813.87
预提费用	146,386.98
合计	214,863.91

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,192,179,410.29	1,218,484,741.85
本期申购	88,854,332.28	90,815,226.15
本期赎回（以“-”号填列）	-198,375,728.94	-202,754,449.12
本期末	1,082,658,013.63	1,106,545,518.88

注：本期申购含申购交易和转换转入份额，本期赎回含赎回交易和转换转出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,752,656,573.03	1,559,050,970.91	-193,605,602.12
本期利润	-46,350,694.33	239,691,767.23	193,341,072.90
本期基金份额交易产生的变动数	162,149,191.53	-169,902,260.35	-7,753,068.82
其中：基金申购款	-132,216,830.55	135,155,173.03	2,938,342.48
基金赎回款	294,366,022.08	-305,057,433.38	-10,691,411.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,636,858,075.83	1,628,840,477.79	-8,017,598.04

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	335,581.13
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	2,444.87
其他	580.15
合计	338,606.15

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	163,243,005.19
减：卖出股票成本总额	205,316,805.44
买卖股票差价收入	-42,073,800.25

#### 6.4.7.13 债券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,892,832.33
基金投资产生的股利收益	-

合计	2,892,832.33
----	--------------

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1.交易性金融资产	239,691,767.23
——股票投资	239,691,767.23
——债券投资	-
——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	239,691,767.23

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	57,587.84
转换费收入	7,287.44
合计	64,875.28

注：1.本基金的赎回费率按持有期间递减，其中对于持有期少于7日的投资者，赎回费总额100%归入基金资产；对于持有期不少于7日的投资者，赎回费用不纳入基金财产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中对于持有期少于7日的投资者，赎回费总额100%归入基金资产；对于持有期不少于7日的投资者，赎回费用不纳入基金财产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	385,849.30
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-

赎回费	-
合计	385,849.30

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	67,045.63
银行汇划费	2,170.66
指数使用费	113,383.86
上市年费	29,752.78
其他	-
银行间帐户维护费	9,000.00
合计	270,941.50

注：本基金的指数使用费从基金财产中列支。在通常情况下，指数许可使用费按前一日的基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，逐日累计，每季支付一次。若季度指数使用费下限(人民币 5 万元)大于按基金资产净值提取的季度指数使用费，超过部分由基金管理人自行承担。

#### 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

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

根据基金合同的相关规定，定期份额折算基准日为每个运作周年的结束日。本基金本运作周年自 2018 年 7 月 26 日起至 2019 年 7 月 25 日止。根据基金管理人于 2019 年 7 月 22 日发布的《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告》，本基金向截至 2019 年 7 月 25 日止登记在册的申万军工 A 份额、申万军工份额持有人进行定期份额折算，本次折算按照约定应得收益进行。折算完成后，申万军工 A 份额、申万军工份额的基金份额净值相应调整。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 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

无。

##### 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
-------	---------



申万菱信基金管理有限公司	基金管理人 基金销售机构
申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”）	基金管理人的股东 基金代销机构
三菱 UFJ 信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司	基金托管人 基金代销机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申万宏源	47,457,895.37	21.48%	36,755,370.17	4.10%

###### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源	43,427.59	21.39%	16,931.88	14.11%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源	33,823.22	4.09%	-	-

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

##### 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	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,669,194.24	7,200,276.47
其中：支付销售机构的客户维护费	3,019,915.30	3,598,015.80

注：支付基金管理人申万菱信的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% / \text{当年天数}。$$

#### 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
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,247,222.80	1,584,060.93

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.22% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.22\% / \text{当年天数}。$$

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 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

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年6月30日		2018年1月1日至2018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
中国农业银行股份有限公司	83,481,016.99	335,581.13	100,674,294.67	433,631.53

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明****6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**6.4.10.7.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金(包括申万军工份额、军工 A 份额和军工 B 份额)不进行收益分配。

**6.4.12 期末(2019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

受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	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
300788	中信出版	2019-06-27	2019-07-05	网下新股申购	14.85	14.85	1,556.00	23,106.60	23,106.60	-
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	网下新股申购	3.46	3.46	9,789.00	33,869.94	33,869.94	-

**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**

本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

**6.4.13 金融工具风险及管理**

本基金为指数型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为指数型基金，属于中高风险品种，采用完全复制策略，跟踪中证军工指数。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，本基金管理人认为与以上银行相关的信用风险不重大。

本基金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债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查、控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险主要来源于基金兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人已经建立涵盖制度、流程、组织架构、制衡机制、风险处置等方面的流动性风险管控体系；建立以压力测试为核心、覆盖全类型产品的基金流动性风险监测与预警制度及风险应对预案。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人已经建立针对公募基金申购赎回状况的监控和预测机制以及建立了巨额赎回审批规程，对于巨额赎回建立严格的流动性评估机制；此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对资产的流动性风险，本基金管理人持续监控和预测旗下基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、投资组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和流通受限资产的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制投资组合的投资流动性风险。

除了上述日常流动性管理机制外，本基金管理人已建立压力测试制度，针对不同类型投资组合建立流动性压力测试模型，对各相关风险因子进行极端假设，进而评估对投资组合流动性的负面影响。此外，本基金管理人已建立流动性风险应急机制，一旦发生或认为可能发生较大的流动性风险，本基金管理人会立即启动相应的应急流程。

#### 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为 0.01%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2019 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 1,103,003,455.46 元，超过经确认的当日净赎回金额。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投资的公允价值。于 2019 年 6 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果、流动性风险管理措施的实施以及本基金的资产和负债情况，本基金管理人认为本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### **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**

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

##### **6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2019 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							
银行存款	83,481,016.99	-	-	-	-	-	83,481,016.99
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	46,798.85	-	-	-	-	-	46,798.85
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,015,286,456.84	1,015,286,456.84
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,163,120.16	4,163,120.16
应收利息	-	-	-	-	-	16,615.33	16,615.33
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	129,838.01	129,838.01
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	83,527,815.84	-	-	-	-	1,019,596,030.34	1,103,123,846.18
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,176,332.97	3,176,332.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	889,138.99	889,138.99
应付托管费	-	-	-	-	-	195,610.60	195,610.60
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	119,978.87	119,978.87
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	214,863.91	214,863.91
负债总计	-	-	-	-	-	4,595,925.34	4,595,925.34
利率敏感度缺口	83,527,815.84	-	-	-	-	1,015,000,105.00	1,098,527,920.84
上年度末 2018 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							
银行存款	105,187,794.66	-	-	-	-	-	105,187,794.66
存出保证金	76,721.28	-	-	-	-	-	76,721.28
交易性金融资产	-	-	-	-	-	921,225,650.94	921,225,650.94
应收证券清算款	-	-	-	-	-	40,471.94	40,471.94
应收利息	-	-	-	-	-	23,129.11	23,129.11
应收申购款	-	-	-	-	-	299,821.18	299,821.18
资产总计	105,264,515.94	-	-	-	-	921,589,073.17	1,026,853,589.11
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	273,299.16	273,299.16

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	900,358.35	900,358.35
应付托管费	-	-	-	-	-	198,078.83	198,078.83
应付交易费用	-	-	-	-	-	346,749.72	346,749.72
其他负债	-	-	-	-	-	255,963.32	255,963.32
负债总计	-	-	-	-	-	1,974,449.38	1,974,449.38
利率敏感度缺口	105,264,515.94	-	-	-	-	919,614,623.79	1,024,879,139.73

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的指数型基金，投资于股票资产不低于基金资产的 85%，其中，投资于标的指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%，所以存在很高的其他价格风险。

本基金股票投资采取完全复制策略，即按照标的指数的成分股构成及其权重构建基金股票投资组合。当预期成分股发生调整，成分股发生分红、配股、增发等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

本基金管理人日常主要运用跟踪误差、标准差、beta 值、VAR 等指标对基金进行风险度量，有效监控基金的投资组合面临的的市场价格风险。

##### 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 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 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	1,015,286,456.84	92.42	921,225,650.94	89.89
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	1,015,286,456.84	92.42	921,225,650.94	89.89

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.以中证军工指数为基准衡量其他价格风险		
	2.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: 人民币万元)	
		本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	基准上升 5%	增加约 5,059	增加约 4,594
	基准下降 5%	减少约 5,059	减少约 4,594

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 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。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 1,015,229,480.30 元，属于第二层次的余额为 56,976.54 元，无属于第三层次的余额。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)其他

除公允价值外，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	1,015,286,456.84	92.04
	其中：股票	1,015,286,456.84	92.04
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	83,481,016.99	7.57
8	其他各项资产	4,356,372.35	0.39
9	合计	1,103,123,846.18	100.00

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

## 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

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	363,431.25	0.03
C	制造业	955,443,881.74	86.97
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	59,422,167.31	5.41
J	金融业	33,869.94	0.00
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,015,286,456.84	92.42

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

## 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	占基金资产净值比例(%)
1	601989	中国重工	19,269,021.00	107,135,756.76	9.75
2	000768	中航飞机	4,371,369.00	68,849,061.75	6.27

3	600893	航发动力	2,842,077.00	64,543,568.67	5.88
4	002179	中航光电	1,623,511.00	54,322,678.06	4.95
5	600482	中国动力	2,167,750.00	51,202,255.00	4.66
6	002465	海格通信	5,099,067.00	48,645,099.18	4.43
7	002268	卫士通	1,853,259.00	45,312,182.55	4.12
8	600879	航天电子	6,870,342.00	42,321,306.72	3.85
9	600118	中国卫星	1,867,323.00	42,108,133.65	3.83
10	002013	中航机电	5,698,447.00	39,205,315.36	3.57
11	600760	中航沈飞	1,326,650.00	38,512,649.50	3.51
12	600038	中直股份	930,866.00	38,184,123.32	3.48
13	000547	航天发展	3,549,095.00	33,929,348.20	3.09
14	600967	内蒙一机	2,667,613.00	29,877,265.60	2.72
15	600372	中航电子	1,667,230.00	24,741,693.20	2.25
16	000738	航发控制	1,808,697.00	24,236,539.80	2.21
17	002023	海特高新	1,912,266.00	23,406,135.84	2.13
18	002414	高德红外	1,182,665.00	22,707,168.00	2.07
19	002413	雷科防务	3,414,896.00	21,821,185.44	1.99
20	300699	光威复材	654,780.00	21,411,306.00	1.95
21	002025	航天电器	813,021.00	19,821,451.98	1.80
22	600562	国睿科技	1,179,033.00	18,109,946.88	1.65
23	603678	火炬电子	857,942.00	17,287,531.30	1.57
24	600685	中船防务	1,037,328.00	15,622,159.68	1.42
25	002544	杰赛科技	1,082,337.00	14,070,381.00	1.28
26	600990	四创电子	301,691.00	14,034,665.32	1.28
27	300123	亚光科技	1,590,466.00	12,532,872.08	1.14
28	300474	景嘉微	285,668.00	11,272,459.28	1.03
29	601606	长城军工	686,000.00	10,241,980.00	0.93
30	600184	光电股份	803,600.00	9,217,292.00	0.84
31	300527	中国应急	828,671.00	9,156,814.55	0.83
32	300424	航新科技	530,231.00	8,027,697.34	0.73
33	002935	天奥电子	151,750.00	5,399,265.00	0.49
34	002933	新兴装备	111,300.00	4,808,160.00	0.44
35	300722	新余国科	106,148.00	2,574,089.00	0.23
36	600968	海油发展	102,375.00	363,431.25	0.03
37	300782	卓胜微	743.00	80,927.56	0.01
38	601698	中国卫通	10,103.00	39,603.76	0.00
39	603863	松炆资源	1,612.00	37,204.96	0.00
40	601236	红塔证券	9,789.00	33,869.94	0.00
41	300594	朗进科技	721.00	31,803.31	0.00
42	603867	新化股份	1,045.00	26,971.45	0.00
43	300788	中信出版	1,556.00	23,106.60	0.00

## 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	601606	长城军工	10,374,221.00	1.01
2	600184	光电股份	9,018,429.00	0.88
3	002013	中航机电	7,803,735.90	0.76
4	002413	雷科防务	5,813,844.30	0.57
5	300699	光威复材	5,479,643.60	0.53
6	002935	天奥电子	5,265,360.00	0.51
7	002933	新兴装备	5,008,944.00	0.49
8	300123	亚光科技	2,967,471.95	0.29
9	300474	景嘉微	1,330,658.00	0.13
10	300424	航新科技	1,150,418.00	0.11
11	000547	航天发展	981,427.00	0.10
12	600989	宝丰能源	270,838.72	0.03
13	000768	中航飞机	263,297.00	0.03
14	600893	航发动力	251,332.00	0.02
15	600968	海油发展	208,845.00	0.02
16	002179	中航光电	193,721.00	0.02
17	002465	海格通信	183,028.00	0.02
18	002268	卫士通	162,528.30	0.02
19	600118	中国卫星	161,691.00	0.02
20	600879	航天电子	159,030.00	0.02

## 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	002368	太极股份	27,586,758.68	2.69
2	300053	欧比特	18,987,953.96	1.85
3	601989	中国重工	18,282,937.37	1.78
4	600482	中国动力	7,572,385.00	0.74
5	000768	中航飞机	7,145,778.76	0.70
6	600893	航发动力	7,099,043.99	0.69
7	002268	卫士通	5,402,710.12	0.53
8	000547	航天发展	5,392,550.16	0.53
9	002179	中航光电	4,863,616.18	0.47
10	002465	海格通信	4,845,466.00	0.47
11	600879	航天电子	4,632,349.26	0.45
12	600118	中国卫星	4,456,974.00	0.43

13	600760	中航沈飞	4,163,585.02	0.41
14	600038	XD 中直股	4,148,155.00	0.40
15	002013	中航机电	3,472,809.50	0.34
16	600967	内蒙一机	3,093,354.88	0.30
17	000738	航发控制	2,670,461.00	0.26
18	600372	中航电子	2,655,636.00	0.26
19	002023	海特高新	2,339,383.00	0.23
20	002025	航天电器	2,152,306.00	0.21

#### 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

买入股票的成本（成交）总额	59,685,844.11
卖出股票的收入（成交）总额	163,243,005.19

注：“买入金额”、“卖出金额”均按买卖成交金额（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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 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。

##### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

## 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

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 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	46,798.85
2	应收证券清算款	4,163,120.16
3	应收股利	-
4	应收利息	16,615.33
5	应收申购款	129,838.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,356,372.35

### 7.12.4 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。

### 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。

## 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
申万军工	84,151	11,875.95	13,571,243.25	1.36%	985,802,092.38	98.64%
军工 A 级	636	65,475.38	29,411,229.00	70.63%	12,231,110.00	29.37%
军工 B 级	15,302	2,721.37	47,749.00	0.11%	41,594,590.00	99.89%
合计	98,409	11,001.62	43,030,221.25	3.97%	1,039,627,792.38	96.03%

注：“持有人户数”合计数小于各份额级别持有人户数的总和，是由于一个持有人同时持有多个级别基金份额。

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

军工A级

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总 份额比例
1	新华人寿保险股份有限公司	13,656,933.00	32.80%
2	上海铂绅投资中心（有限合伙）—铂绅八号证券投资私募基金	6,359,981.00	15.27%
3	中国银河证券股份有限公司	4,109,505.00	9.87%
4	上海铂绅投资中心（有限合伙）—铂绅十三号证券投资私募基金	2,203,269.00	5.29%
5	凌岗	2,168,262.00	5.21%
6	丁碧霞	1,907,096.00	4.58%
7	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品-013C-CT001 深	1,890,416.00	4.54%
8	余晓敏	1,009,900.00	2.43%
9	俞正保	755,920.00	1.82%
10	陈丽萍	755,142.00	1.81%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

军工B级

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总 份额比例
1	汪辉莉	1,191,181.00	2.86%
2	张少悟	619,655.00	1.49%



3	孙亚辉	576,800.00	1.39%
4	朱大为	563,693.00	1.35%
5	张正磊	538,690.00	1.29%
6	谭志东	380,047.00	0.91%
7	赵彦辉	322,261.00	0.77%
8	俞允定	300,000.00	0.72%
9	杨光华	287,684.00	0.69%
10	高晨	280,000.00	0.67%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 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	申万军工	25,517.27	0.00%
	军工 A 级	0.00	0.00%
	军工 B 级	0.00	0.00%
	合计	25,517.27	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金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）。

### 8.4 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的情况

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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	申万军工	0
	军工 A 级	0
	军工 B 级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	申万军工	0
	军工 A 级	0
	军工 B 级	0
	合计	0

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万军工	军工 A 级	军工 B 级
本报告期期初基金份额总额	1,105,639,562.29	43,269,924.00	43,269,924.00
本报告期基金总申购份额	88,854,332.28	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	198,375,728.94	-	-
本报告期基金拆分变动份额	3,255,170.00	-1,627,585.00	-1,627,585.00
本报告期期末基金份额总额	999,373,335.63	41,642,339.00	41,642,339.00

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

1、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的董事由铃木晃先生变更为安田敬之先生。

2、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的董事由川上丰先生变更为斋藤正宪先生。

3、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的监事由糠信英树先生变更为增田义之先生。

4、本报告期内，本基金托管人中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

5、本报告期内，本基金托管人中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘用普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	2	60,447,297.74	27.36%	55,374.01	27.28%	-
申万宏源证券	2	47,457,895.37	21.48%	43,427.59	21.39%	-
招商证券	2	39,594,790.23	17.92%	36,083.16	17.77%	-

海通证券	2	30,190,113.05	13.67%	28,117.20	13.85%	-
中信建投证券	1	22,023,918.19	9.97%	20,511.59	10.10%	本期新增
国泰君安证券	1	8,633,373.46	3.91%	8,040.54	3.96%	-
华创证券	1	8,103,861.13	3.67%	7,385.04	3.64%	本期新增
安信证券	1	2,497,731.30	1.13%	2,276.19	1.12%	-
国盛证券	2	839,931.92	0.38%	782.21	0.39%	-
天风证券	1	557,839.75	0.25%	508.36	0.25%	-
兴业证券	1	546,197.10	0.25%	508.73	0.25%	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
川财证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

## 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	关于旗下开放式基金 2018 年 12 月 31 日基金净值公告	《上海证券报》	2019-01-02
2	关于调整旗下部分基金申购金额、赎回份额及转换份额最低下限的公告	《上海证券报》	2019-01-18
3	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	《上海证券报》	2019-01-22
4	关于旗下部分基金新增玄元保险代理有限公司为代销机构并开通定期定额投资、转换业务并参加玄元保险代理有限公司开展的费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-01-25
5	关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司开展的费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-01-25
6	关于取消旗下部分基金场内申购费率优惠的公告	《上海证券报》	2019-02-18
7	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《上海证券报》	2019-02-21
8	关于旗下部分基金暂停跨系统转托管（场外转场内）业务的公告	《上海证券报》	2019-02-22
9	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《上海证券报》	2019-02-27
10	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金恢复直销机构大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	《上海证券报》	2019-03-04
11	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金调整代销机	《上海证券报》	2019-03-07

	构场外大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告		
12	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金招募说明书（第九次更新）摘要	《上海证券报》	2019-03-09
13	关于网上直销系统开展申万菱信收益宝货币市场基金赎回转购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-03-21
14	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金 2018 年年度报告（摘要）	《上海证券报》	2019-03-27
15	关于旗下基金参加北京植信基金销售有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-04-17
16	申万菱信中证军工指数分级证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	《上海证券报》	2019-04-19
17	关于调整旗下部分开放式基金在上海天天基金销售有限公司的定期定额投资申购金额下限的公告	《上海证券报》	2019-05-10
18	关于旗下基金参加北京恒天明泽基金销售有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-05-17
19	关于旗下部分基金新增华宝证券有限责任公司为代销机构并开通定期定额投资、转换业务并参加华宝证券有限责任公司开展的费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-05-22
20	关于旗下部分基金新增西藏东方财富证券股份有限公司为代销机构及开通转换业务并参加西藏东方财富证券股份有限公司开展的费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019-06-12
21	关于开通中国银行网上直销交易并开展申购费率优惠的公告	《上海证券报》	2019-06-14
22	申万菱信基金管理有限公司关于旗下基金参与科创板证券投资及相关风险提示的公告	《上海证券报》	2019-06-20
23	关于调整旗下部分开放式基金在诺亚正行基金销售有限公司定期定额投资申购金额下限的公告	《上海证券报》	2019-06-27

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，为保证基金平稳运行，本基金管理人暂停了本基金之基础份额场外转场内的跨系统转托管业务，并对不同销售机构、场内场外采取不同的暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务。详见本基金管理人 2019 年 2 月 22 日、2 月 27 日、3 月 4 日和 3 月 7 日发布的相关公告。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

基金合同；  
招募说明书及其定期更新；  
发售公告；

成立公告；

开放日常交易业务公告；

定期报告；

其他临时公告。

## 12.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海市中山南路 100 号 11 层。

## 12.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一九年八月二十四日