申万菱信中证军工指数型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 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:2026 年 08 月 31 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月27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2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 1
1.1 重要提示 1
1.2 目录 2
§2 基金简介 4
2.1 基金基本情况 4
2.2 基金产品说明 4
2.3 基金管理人和基金托管人 4
2.4 信息披露方式 5
2.5 其他相关资料 5
§3 主要财务指标和基金净值表现 5
3.1 主要会计数据和财务指标 5
3.2 基金净值表现 6
§4 管理人报告 7
4.1 基金管理人及基金经理情况 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 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 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 12
§5 托管人报告 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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 13
§6 半年度财务会计报告(未经审计) 13
6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 15
6.4 报表附注 16
§7 投资组合报告 38
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股票投资明细 40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 44
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 45
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 45
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 45
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 45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 45
7.12 投资组合报告附注 45
§8 基金份额持有人信息 46

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 47
§9 开放式基金份额变动 47
§10 重大事件揭示 47
10.1 基金份额持有人大会决议 47
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 47
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 48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 48
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 48
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 48
10.8 其他重大事件 51
§11 备查文件目录 51
11.1 备查文件目录 51
11.2 存放地点 51
11.3 查阅方式 51

§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型证券投资基金	
基金简称	申万菱信中证军工指数	
场内简称	申万军工 LOF	
基金主代码	163115	
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 01 月 01 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	494,562,922.12 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	2021 年 01 月 25 日	
下属分级基金的基金简称	申万菱信中证军工指数 A	申万菱信中证军工指数 C
下属分级基金的交易代码	163115	016209
报告期末下属分级基金的份额总额	476,877,980.93 份	17,684,941.19 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。 在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时，由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。
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
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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	任航
	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		陈晓升	谷澍

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
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://www.swsmu.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	申万菱信中证军工指数 A	申万菱信中证军工指数 C
本期已实现收益	33,388,965.77	762,163.64
本期利润	-27,225,042.77	-2,552,652.72
加权平均基金份额本期利润	-0.0545	-0.1766
本期加权平均净值利润率	-4.04%	-13.43%
本期基金份额净值增长率	-5.43%	-5.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	-378,050,314.83	3,365,030.58
期末可供分配基金份额利润	-0.7928	0.1903
期末基金资产净值	595,281,124.38	21,690,730.23
期末基金份额净值	1.2483	1.2265
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	1.55%	5.55%

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）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，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

（3）期末可供分配利润为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。

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

申万菱信中证军工指数 A 净值表现

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	-0.83%	1.73%	-2.05%	1.76%	1.22%	-0.03%
过去六个月	-5.43%	2.09%	-6.58%	2.11%	1.15%	-0.02%
过去一年	12.03%	1.75%	11.07%	1.77%	0.96%	-0.02%
过去三年	13.65%	1.74%	13.19%	1.76%	0.46%	-0.02%
过去五年	11.81%	1.71%	12.45%	1.74%	-0.64%	-0.03%
自基金转型日起至今	1.55%	1.74%	1.13%	1.77%	0.42%	-0.03%

申万菱信中证军工指数 C 净值表现

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	-0.90%	1.73%	-2.05%	1.76%	1.15%	-0.03%
过去六个月	-5.57%	2.09%	-6.58%	2.11%	1.01%	-0.02%
过去一年	11.69%	1.75%	11.07%	1.77%	0.62%	-0.02%
过去三年	11.99%	1.74%	13.19%	1.76%	-1.20%	-0.02%
自基金转型日起至今	5.55%	1.64%	7.64%	1.66%	-2.09%	-0.02%

注：1、上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。

2、本基金业绩比较基准为：95%×中证军工指数收益率+5%×银行同业存款利率。

3、业绩比较基准计算过程中日收益率统一四舍五入保留 8 位小数。

3.2.2 自基金转型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





注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§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

申万菱信基金自成立以来，始终将持有人的利益放在首位，秉持“研究至善”的愿景、“长期致胜”的使命，遵循“诚于心、行于矩、敏于变”的企业价值观。近年来，申万菱信基金围绕市场

和客户需求，逐渐形成“投资美好生活、创新理财服务”的产品规划；通过努力打造“美好生活”系列权益产品，不断丰富“全市场、宽基指数与增强、主题指数、量化对冲、固收+、另类投资和纯固收”等产品大类，致力于为持有人提供“温暖陪伴”的服务，以努力达成“长期致胜”的使命。公司现有公募基金 81 只，资产管理规模 1463.55 亿元，公募产品累计分红 230.27 亿元。（截至 2026 年 6 月 30 日）

近年来，申万菱信基金通过建设关键假设平台(Key Assumption Platform)，推动“研究数字化”；通过基金经理的风格开发、稳定和优化，推动“投资风格化”；通过风险管理工作的关口前移，加强市场风险管理支持，推动“风控全流程”，从而不断建设申万菱信基金的“机构理性”，以提升投资业绩。此外，申万菱信基金还持续打造卓越战略与产品管理体系（Excellent Strategy & Product）、卓越品牌与客户服务体系（Excellent Branding & Service），提升面向不同类别客户的全方位专业服务水平。

申万菱信基金股东实力雄厚，中央汇金公司控股的申万宏源证券持有公司 67%的股份，日本三菱 UFJ 信托银行持有公司 33%的股份。申万菱信基金拥有公开募集证券投资基金管理人、特定客户资产管理人、合格境内机构投资者(QDII)管理人、保险资金投资管理人、基金投资顾问、合格境内有限合伙人（QDLP）等业务资格，并全资设立申万菱信（上海）资产管理有限公司，专门从事特定客户资产管理业务和专项资产管理业务。

展望未来，申万菱信基金将紧紧依托双方股东优势，不断深化体制机制改革，以更加市场化的导向推动专业人才队伍的全方位发展，努力将公司打造成为一家优秀乃至卓越的资产管理机构！

（注：基金管理人与股东之间实行业务隔离制度）

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		
王赟杰	本基金基金经理	2025-09-30	-	14 年	王赟杰先生，博士研究生。2011 年起从事金融相关工作，曾任职于海通期货、华鑫证券、海富通基金、中信建投证券等，2020 年 3 月加入申万菱信基金，曾任申万菱信中证申万医药生物指数型证券投资基金（2020 年 7 月至 2022 年 8 月）、申万菱信上证 G60 战略新兴产业成份交易型开放式指数证券投资基金（2022 年 2 月至 2023 年 4 月）、申万菱信中证内地新能源主题交易型开放式指数证券投

					资基金发起式联接基金、申万菱信深证成份指数型证券投资基金、申万菱信中小企业 100 指数证券投资基金（LOF）、申万菱信中证环保产业指数型证券投资基金（LOF）基金经理，现任申万菱信中证申万证券行业指数证券投资基金、申万菱信上证 50 交易型开放式指数发起式证券投资基金、申万菱信中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信中证内地新能源主题交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信上证 G60 战略新兴产业成份交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数型证券投资基金、申万菱信中证沪港深数字经济主题指数型发起式证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数型证券投资基金（LOF）、申万菱信中证红利指数型证券投资基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信中证军工指数型证券投资基金、申万菱信中证 A500 红利低波动指数型证券投资基金、申万菱信恒生港股通科技主题指数型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关于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遵规守信情况的说明

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》，通过组织结构的设置、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》，明确定义了在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，未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

回顾 2026 年上半年，权益市场呈现显著的结构性轮动行情，一方面，得益于市场风险偏好的持续改善、AI 算力的强产业趋势支撑等因素影响，以 AI 算力、半导体为代表的科技板块超额明显，另一方面，受制于短期地缘冲突、避险情绪、全球流动性预期等因素，A 股市场的震荡整固随之出现。

市场方面，虽然权益类指数大多收涨，但内部分化显著，其中，创业板指、深证成指、中小 100 涨幅均超 15%。行业方面，电子、通信、建筑材料等行业表现相对较好，报告期涨幅均超过 45%，而商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料、钢铁、传媒、汽车、社会服务等行业表现相对偏弱，报告期涨幅均低于-17%。

操作上，本基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩比较基准的偏差幅度。从实际运作结果观察，基金跟踪误差的主要来源是基金日常申赎和指数成分股定期调整。

作为被动投资型基金产品，本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标的指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类产品报告期内净值表现为-5.43%,同期业绩基准表现为-6.58%；

本基金 C 类产品报告期内净值表现为-5.57%,同期业绩基准表现为-6.58%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，虽然国内流动性宽松基调延续、AI 技术与产业出海等依然具备长期性，但海外不

确定性与短期极致分化下市场风格再平衡的必要性同样不容忽视。中长期看，在相对宽松、积极的货币与财政政策下，随着经济基本面的进一步复苏，未来权益市场表现或仍值得关注。

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政策及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。本基金管理人估值委员会成员包括分管基金运营的高级管理人员、督察长、分管基金投资研究的高级管理人员、基金研究部门负责人、基金运营部门负责人、法律合规与审计部门负责人、风险管理部门负责人。以上成员均具有多年的证券、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、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，但不参与最终决策和日常估值的执行。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，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和流通受限股票的折扣率数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所债券市场的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§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，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，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，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

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

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、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：申万菱信中证军工指数型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	39,875,082.06	51,079,688.39
结算备付金		-	-
存出保证金		56,460.09	51,603.03
交易性金融资产	6.4.7.2	580,058,948.82	698,498,749.23
其中：股票投资		580,058,948.82	698,498,749.23
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收清算款		162,564.88	2,212,116.05
应收股利		-	-
应收申购款		380,249.00	746,452.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		620,533,304.85	752,588,609.29
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 06 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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		2,827,776.26	9,271,507.12
应付管理人报酬		505,546.99	604,815.92
应付托管费		101,109.39	120,963.20
应付销售服务费		5,319.14	3,487.28
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	121,698.46	234,789.67
负债合计		3,561,450.24	10,235,563.19
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	352,982,434.69	397,701,187.56
未分配利润	6.4.7.8	263,989,419.92	344,651,858.54
净资产合计		616,971,854.61	742,353,046.10
负债和净资产总计		620,533,304.85	752,588,609.29

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 494,562,922.12 份。其中申万菱信中证军工指数 A 基金份额净值 1.2483 元，基金份额总额 476,877,980.93 份。其中申万菱信中证军工指数 C 基金份额净值 1.2265 元，基金份额总额 17,684,941.19 份。

6.2 利润表

会计主体：申万菱信中证军工指数型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-25,526,301.18	73,278,807.49
1.利息收入		79,097.48	118,695.12
其中：存款利息收入	6.4.7.9	79,097.48	118,695.12
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）		38,263,559.29	2,279,796.49
其中：股票投资收益	6.4.7.10	36,815,798.87	-737,367.42
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,447,760.42	3,017,163.91
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-63,928,824.90	70,852,313.88
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	59,866.95	28,002.00
减：二、营业总支出		4,251,394.31	4,838,228.31
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	3,438,012.73	3,867,045.96
2.托管费	6.4.10.2.2	687,602.56	773,409.16
3.销售服务费	6.4.10.2.3	27,911.10	64,588.94
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	97,867.92	133,184.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-29,777,695.49	68,440,579.18
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-29,777,695.49	68,440,579.18
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-29,777,695.49	68,440,579.18

6.3 净资产变动表

会计主体：申万菱信中证军工指数型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	397,701,187.56	344,651,858.54	742,353,046.10
二、本期期初净资产	397,701,187.56	344,651,858.54	742,353,046.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-44,718,752.87	-80,662,438.62	-125,381,191.49
（一）、综合收益总额	-	-29,777,695.49	-29,777,695.49
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以	-44,718,752.87	-50,884,743.13	-95,603,496.00

“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	83,643,541.82	59,054,930.30	142,698,472.12
2.基金赎回款	-128,362,294.69	-109,939,673.43	-238,301,968.12
（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、本期期末净资产	352,982,434.69	263,989,419.92	616,971,854.61
项 目	**上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日**		
	实收基金	**未分配利润**	**净资产合计**
一、上期期末净资产	582,859,040.02	250,048,255.84	832,907,295.86
二、本期期初净资产	582,859,040.02	250,048,255.84	832,907,295.86
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-88,262,121.46	35,174,449.48	-53,087,671.98
（一）、综合收益总额	-	68,440,579.18	68,440,579.18
（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）	-88,262,121.46	-33,266,129.70	-121,528,251.16
其中：1.基金申购款	173,592,041.48	39,044,172.79	212,636,214.27
2.基金赎回款	-261,854,162.94	-72,310,302.49	-334,164,465.43
（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、本期期末净资产	494,596,918.56	285,222,705.32	779,819,623.88

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:

邱春杨	邱春杨	徐越
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

申万菱信中证军工指数型证券投资基金（原名为“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。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《关于申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之申万军工 A 份额和申万军工 B 份额终止运作、终止上市并修改基金合同的公告》，《申万菱信中证军工指数型证券投资基金基金合同》将于 2021 年 1 月 1 日生效，《申万菱信中证军工指数分级证券投资基金基金合同》同时失效。因此，申万菱信中证军工指数分级证券投资基金的基金名称将于 2021 年 1 月 1 日起变更为“申万菱信中证军工指数型证券投资基金“。根据《申万菱信基金管理有限公司关于申万菱信中证军工指数分级证券投资基金之申万军工 A 份额和申万军工 B 份额转换结果的公告》，本基金管理人以 2020 年 12 月 31 日为基金份额转换基准日，对登记系统登记在册的申万军工 A 份额和申万军工 B 份额办理向场内申万军工份额折算业务。根据《申万菱信中证军工指数型证券投资基金上市交易提示性公告》，本基金于 2021 年 1 月 25 日在深圳证券交易所上市。

根据《关于申万菱信中证军工指数型证券投资基金增加 C 类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，本基金自 2022 年 7 月 7 日起增加 C 类基金份额。增加 C 类份额后，原有的持有本基金份额的投资人，其基金账户中保留的本基金份额余额为 A 类基金份额。A 类基金份额在投资者申购时收取手续费，不计提销售服务费；C 类基金份额从本类别基金资产中计提销售服务费，不收取手续费。新增的 C 类基金份额不开放场内申购与赎回，不上市交易，投资者仅可通过场外方式对基金份额进行申购与赎回。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《申万菱信中证军工指数型证券投资基金基金合同》和最新公布的《申万菱信中证军工指数型证券投资基金更新招募说明书》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、存托凭证、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及存托凭证市值和买入、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%，其中投资于股票及存托凭证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，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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证军工指数收益率×95%＋银行同业存款利率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况、2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 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 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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税［2002］128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2004］78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、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》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税［2008］1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税［2016］36 号文《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 号文《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 号文《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》、财税［2023］39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税［2025］4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税［2026］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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 本基金管理人运营本基金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。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月

31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（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。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对本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。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

(d) 本基金卖出股票按 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 06 月 30 日
活期存款	39,875,082.06
等于：本金	39,871,246.10
加：应计利息	3,835.96
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	39,875,082.06

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		480,848,921.78	-	580,058,948.82	99,210,027.04
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		480,848,921.78	-	580,058,948.82	99,210,027.04

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

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4,277.51
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	22,209.52

其中：交易所市场	22,209.52
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-审计费	35,704.06
合计	121,698.46

6.4.7.7 实收基金

申万菱信中证军工指数 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	555,081,767.45	390,283,018.26
本期申购	67,582,826.23	47,517,877.69
本期赎回（以“-”号填列）	-145,786,612.75	-102,503,402.45
本期末	476,877,980.93	335,297,493.50

申万菱信中证军工指数 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,418,169.30	7,418,169.30
本期申购	36,125,664.13	36,125,664.13
本期赎回（以“-”号填列）	-25,858,892.24	-25,858,892.24
本期末	17,684,941.19	17,684,941.19

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 未分配利润

申万菱信中证军工指数 A

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	-476,166,980.58	818,601,426.28	342,434,445.70
本期期初	-476,166,980.58	818,601,426.28	342,434,445.70
本期利润	33,388,965.77	-60,614,008.54	-27,225,042.77
本期基金份额交易产生的变动数	64,727,699.98	-119,953,472.03	-55,225,772.05
其中：基金申购款	-55,250,816.17	101,098,546.97	45,847,730.80
基金赎回款	119,978,516.15	-221,052,019.00	-101,073,502.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-378,050,314.83	638,033,945.71	259,983,630.88

申万菱信中证军工指数 C

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	951,325.31	1,266,087.53	2,217,412.84
本期期初	951,325.31	1,266,087.53	2,217,412.84
本期利润	762,163.64	-3,314,816.36	-2,552,652.72
本期基金份额交易产生的变动数	1,651,541.63	2,689,487.29	4,341,028.92
其中：基金申购款	6,047,893.48	7,159,306.02	13,207,199.50
基金赎回款	-4,396,351.85	-4,469,818.73	-8,866,170.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,365,030.58	640,758.46	4,005,789.04

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	78,831.96
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	102.29
其他	163.23
合计	79,097.48

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	148,713,690.93
减：卖出股票成本总额	111,771,291.19
减：交易费用	126,600.87
买卖股票差价收入	36,815,798.87

6.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期无股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.12 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。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,447,760.42
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	1,447,760.42

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1.交易性金融资产	-63,928,824.90
——股票投资	-63,928,824.90
——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	-63,928,824.90

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	59,710.44
转换费收入	156.51
合计	59,866.95

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	35,704.06
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	2,656.49
合计	97,867.92

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

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	基金管理人的股东、基金销售机构
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、基金销售机构
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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额	成交金额	占当期股票成交总额

		的比例		的比例
申万宏源证券有限公司	86,923,105.37	42.59%	44,905,142.05	20.35%

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 基金交易

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基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 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
申万宏源证券有限公司	16,633.96	42.48%	13,814.53	62.20%
关联方名称	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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
申万宏源证券有限公司	8,635.21	20.48%	1,658.59	7.16%

注：上述佣金经本基金的基金管理人与证券公司协商确定，股票交易佣金费率不超过市场平均股票交易佣金费率，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司等第三方收取的费用后的净额列示。

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,438,012.73	3,867,045.96
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,628,259.19	1,620,676.14

应支付基金管理人的净管理费	1,809,753.54	2,246,369.82

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.00%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金管理费年费率/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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	687,602.56	773,409.16

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金托管费年费率/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。

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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信中证军工指数 A	申万菱信中证军工指数 C	合计
申万菱信基金管理有限公司	-	1,041.76	1,041.76
申万宏源证券有限公司	-	3.67	3.67
合计	-	1,045.43	1,045.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信中证军工指数 A	申万菱信中证军工指数 C	合计
申万菱信基金管理有限公司	-	42,076.35	42,076.35
申万宏源证券有限公司	-	0.32	0.32
合计	-	42,076.67	42,076.67

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.30%年费率计提。计算方法如下：

H=E×C 类基金销售服务费年费率/当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

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。

6.4.10.5.2 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

本报告期末和上年度末，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。

6.4.10.6 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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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	39,875,082.06	78,831.96	49,717,596.64	116,425.13

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承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 06 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
301666	大普微	2026 年 04 月 08 日	1-6 个月（含）	新股限售	46.08	571.99	1,037	47,784.96	593,153.63	-
688808	联讯仪器	2026 年 04 月 16 日	1-6 个月（含）	新股限售	81.88	2,086.66	163	13,346.44	340,125.58	-
688820	盛合晶微	2026 年 04 月 13 日	1-6 个月（含）	新股限售	19.68	170.81	984	19,365.12	168,077.04	-
688797	臻宝科技	2026 年 06 月 16 日	1-6 个月（含）	新股限售	44.56	642.06	207	9,223.92	132,906.42	-
001399	惠科股份	2026 年 06 月 16 日	1-6 个月（含）	新股限售	10.12	35.24	3,315	33,547.80	116,820.60	-
688781	视涯科技	2026 年 03 月 18 日	1-6 个月（含）	新股限售	22.68	47.60	1,300	29,484.00	61,880.00	-
688785	恒运昌	2026 年 01 月 20 日	1-6 个月（含）	新股限售	92.18	462.56	116	10,692.88	53,656.96	-
688635	长进光子	2026 年 05 月 20 日	1-6 个月（含）	新股限售	40.98	405.52	128	5,245.44	51,906.56	-

001257	盛龙股份	2026年03月24日	1-6个月(含)	新股限售	7.82	25.28	1,743	13,630.26	44,063.04	-
688813	泰金新能	2026年03月24日	1-6个月(含)	新股限售	26.28	182.77	234	6,149.52	42,768.18	-
603459	红板科技	2026年03月31日	1-6个月(含)	新股限售	17.70	99.76	330	5,841.00	32,920.80	-
001365	天海电子	2026年05月11日	1-6个月(含)	新股限售	27.19	36.79	719	19,549.61	26,452.01	-
688811	有研复材	2026年04月01日	1-6个月(含)	新股限售	6.41	27.75	834	5,345.94	23,143.50	-
301696	三瑞智能	2026年03月31日	1-6个月(含)	新股限售	24.68	104.80	216	5,330.88	22,636.80	-
301669	高特电子	2026年06月02日	1-6个月(含)	新股限售	7.08	37.52	546	3,865.68	20,485.92	-
301531	春光集团	2026年04月28日	1-6个月(含)	新股限售	13.30	66.90	290	3,857.00	19,401.00	-
001237	惠康科技	2026年05月15日	1-6个月(含)	新股限售	53.26	65.85	285	15,179.10	18,767.25	-
001393	维通利	2026年05月08日	1-6个月(含)	新股限售	30.38	48.48	387	11,757.06	18,761.76	-
301599	理奇智能	2026年04月22日	1-6个月(含)	新股限售	13.91	40.66	433	6,023.03	17,605.78	-

301687	新广益	2025年12月24日	1-6个月(含)	新股限售	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
601112	振石股份	2026年01月21日	1-6个月(含)	新股限售	11.18	17.57	766	8,563.88	13,458.62	-
301680	固德电材	2026年02月27日	1-6个月(含)	新股限售	58.00	112.13	117	6,786.00	13,119.21	-
301683	慧谷新材	2026年03月24日	1-6个月(含)	新股限售	78.38	129.27	96	7,524.48	12,409.92	-
688816	易思维	2026年02月04日	1-6个月(含)	新股限售	55.95	57.08	177	9,903.15	10,103.16	-
301513	尚水智能	2026年04月10日	1-6个月(含)	新股限售	26.66	63.44	138	3,679.08	8,754.72	-
603435	嘉德利	2026年05月15日	1-6个月(含)	新股限售	15.76	60.62	104	1,639.04	6,304.48	-
603293	埃泰克	2026年04月09日	1-6个月(含)	新股限售	33.49	38.45	72	2,411.28	2,768.40	-
001312	福恩股份	2026年04月14日	1-6个月(含)	新股限售	18.38	18.20	134	2,462.92	2,438.80	-
603284	林平发展	2026年02月03日	1-6个月(含)	新股限售	37.88	34.86	46	1,742.48	1,603.56	-
001220	世盟股份	2026年01月27日	1-6个月(含)	新股限售	28.00	27.77	57	1,596.00	1,582.89	-

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 06 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证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

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，采用完全复制指数策略。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。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行或其他国内大中型商业银行，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和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。于本期末，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占净资产的比例为 0%（上期末：0%）。

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净资产的 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发行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该比例限制。

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净资产的 15%。

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。 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。于本期末，除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购证券款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合约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无固定到期日且不计息，因此账面余额约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。

于本期末，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 2026 年 06 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	39,875,082.06	-	-	-	-	-	39,875,082.06
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	56,460.09	-	-	-	-	-	56,460.09
交易性金融资产	-	-	-	-	-	580,058,948.82	580,058,948.82
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	162,564.88	162,564.88
应收利息	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	380,249.00	380,249.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	39,931,542.15	-	-	-	-	580,601,762.70	620,533,304.85
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,827,776.26	2,827,776.26
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	505,546.99	505,546.99

应付托管费	-	-	-	-	-	101,109.39	101,109.39
应付销售服务费	-	-	-	-	-	5,319.14	5,319.14
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	121,698.46	121,698.46
负债总计	-	-	-	-	-	3,561,450.24	3,561,450.24
利率敏感度缺口	39,931,542.15	-	-	-	-	577,040,312.46	616,971,854.61
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	51,079,688.39	-	-	-	-	-	51,079,688.39
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	51,603.03	-	-	-	-	-	51,603.03
交易性金融资产	-	-	-	-	-	698,498,749.23	698,498,749.23
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	2,212,116.05	2,212,116.05
应收利息	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	746,452.59	746,452.59
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	51,131,291.42	-	-	-	-	701,457,317.87	752,588,609.29

负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	9,271,507.12	9,271,507.12
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	604,815.92	604,815.92
应付托管费	-	-	-	-	-	120,963.20	120,963.20
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,487.28	3,487.28
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	234,789.67	234,789.67
负债总计	-	-	-	-	-	10,235,563.19	10,235,563.19
利率敏感度缺口	51,131,291.42	-	-	-	-	691,221,754.68	742,353,046.10

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

于本期末，本基金持有交易性债券投资公允价值占净资产的比例为 0%（上期末：0%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上期末：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 2026 年 06 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	580,058,948.82	94.02	698,498,749.23	94.09
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	580,058,948.82	94.02	698,498,749.23	94.09

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（见附注 6.4.1）中的股票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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	基准上升 5%	28,950,000.00	36,030,000.00
	基准下降 5%	-28,950,000.00	-36,030,000.00

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	578,165,705.13	697,726,130.47
第二层次	-	-
第三层次	1,893,243.69	772,618.76
合计	580,058,948.82	698,498,749.23

6.4.14.2.2 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。对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 06 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2025 年 12 月 31 日：无）。

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工具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之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2026 年 06 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	580,058,948.82	93.48
	其中：股票	580,058,948.82	93.48
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	39,875,082.06	6.43
8	其他各项资产	599,273.97	0.10
9	合计	620,533,304.85	100.00

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（指数投资）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	-	-
C	制造业	555,556,176.35	90.05
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	22,609,528.78	3.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	578,165,705.13	93.71

7.2.2 报告期末（积极投资）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	44,063.04	0.01
C	制造业	1,847,597.76	0.30
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	1,582.89	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,893,243.69	0.31

7.2.3 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。

7.3 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

7.3.1 期末指数投资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	600150	中国船舶	1,579,983	53,387,625.57	8.65
2	002179	中航光电	457,944	21,157,012.80	3.43
3	688002	睿创微纳	135,434	20,950,285.46	3.40
4	300395	菲利华	151,700	20,286,841.00	3.29
5	600879	航天电子	951,143	20,249,834.47	3.28
6	002625	光启技术	621,200	18,834,784.00	3.05
7	600893	航发动力	480,366	18,417,232.44	2.99
8	600118	中国卫星	213,154	17,489,285.70	2.83
9	600760	中航沈飞	408,671	16,796,378.10	2.72
10	601698	中国卫通	456,800	13,818,200.00	2.24

11	600482	中国动力	408,696	13,405,228.80	2.17
12	000066	中国长城	697,500	13,287,375.00	2.15
13	688629	华丰科技	66,445	12,459,101.95	2.02
14	603308	应流股份	171,400	10,352,560.00	1.68
15	300762	上海瀚讯	226,376	10,334,064.40	1.67
16	688122	西部超导	164,030	10,302,724.30	1.67
17	000768	中航西飞	501,033	10,261,155.84	1.66
18	600372	中航机载	871,847	9,459,539.95	1.53
19	002465	海格通信	715,458	9,136,398.66	1.48
20	000547	航天发展	460,910	8,826,426.50	1.43
21	603678	火炬电子	102,858	8,537,214.00	1.38
22	600353	旭光电子	179,300	8,176,080.00	1.33
23	002414	高德红外	615,683	8,163,956.58	1.32
24	688333	铂力特	79,086	8,098,406.40	1.31
25	000733	振华科技	139,800	7,918,272.00	1.28
26	002025	航天电器	98,521	7,509,270.62	1.22
27	688375	国博电子	64,423	6,719,318.90	1.09
28	002171	楚江新材	467,800	6,348,046.00	1.03
29	000519	中兵红箭	301,200	6,346,284.00	1.03
30	302132	中航成飞	106,000	6,181,920.00	1.00
31	688568	中科星图	145,604	6,038,197.88	0.98
32	001696	宗申动力	288,900	6,012,009.00	0.97
33	300699	光威复材	209,809	6,011,027.85	0.97
34	300065	海兰信	260,000	5,800,600.00	0.94
35	300342	天银机电	122,600	5,762,200.00	0.93
36	600862	中航高科	301,305	5,432,529.15	0.88
37	600765	中航重机	391,734	5,061,203.28	0.82
38	688297	中无人机	121,567	5,051,108.85	0.82
39	300726	宏达电子	59,515	5,033,183.55	0.82
40	002151	北斗星通	156,600	4,972,050.00	0.81
41	600363	联创光电	130,000	4,651,400.00	0.75
42	300353	东土科技	221,600	4,604,848.00	0.75
43	603267	鸿远电子	58,450	4,528,706.00	0.73
44	002389	航天彩虹	248,500	4,415,845.00	0.72
45	000738	航发控制	237,070	4,336,010.30	0.70
46	600316	洪都航空	155,126	4,334,220.44	0.70
47	600435	北方导航	381,500	4,272,800.00	0.69
48	600562	国睿科技	179,108	3,800,671.76	0.62
49	300008	天海防务	622,600	3,772,956.00	0.61
50	600685	中船防务	148,079	3,767,129.76	0.61
51	600038	中直股份	147,805	3,737,988.45	0.61
52	600416	湘电股份	372,450	3,650,010.00	0.59
53	601606	长城军工	130,600	3,590,194.00	0.58

54	000901	航天科技	201,400	3,582,906.00	0.58
55	688281	华秦科技	68,747	3,453,161.81	0.56
56	300777	中简科技	126,800	3,332,304.00	0.54
57	600967	内蒙一机	306,713	3,327,836.05	0.54
58	300045	华力创通	191,100	3,294,564.00	0.53
59	300775	三角防务	138,200	3,045,928.00	0.49
60	002338	奥普光电	52,000	2,974,400.00	0.48
61	300034	钢研高纳	172,374	2,954,490.36	0.48
62	000801	四川九洲	220,300	2,850,682.00	0.46
63	600456	宝钛股份	103,400	2,827,990.00	0.46
64	300455	航天智装	129,400	2,787,276.00	0.45
65	000818	航锦科技	190,700	2,768,964.00	0.45
66	002268	电科网安	213,421	2,753,130.90	0.45
67	300855	图南股份	85,700	2,678,982.00	0.43
68	688563	航材股份	48,788	2,499,409.24	0.41
69	688523	航天环宇	44,400	2,326,560.00	0.38
70	688708	佳驰科技	43,600	2,214,880.00	0.36
71	603712	七一二	167,386	2,157,605.54	0.35
72	688543	国科军工	54,327	2,143,200.15	0.35
73	301050	雷电微力	62,500	2,090,000.00	0.34
74	002265	建设工业	112,100	1,950,540.00	0.32
75	600764	中国海防	102,502	1,786,609.86	0.29
76	301522	上大股份	67,300	1,761,241.00	0.29
77	688439	振华风光	36,245	1,674,519.00	0.27
78	688522	纳睿雷达	61,471	1,230,649.42	0.20
79	688552	航天南湖	36,693	1,032,174.09	0.17
80	002651	利君股份	111,900	817,989.00	0.13

7.3.2 期末积极投资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	301666	大普微	1,037	593,153.63	0.10
2	688808	联讯仪器	163	340,125.58	0.06
3	688820	盛合晶微	984	168,077.04	0.03
4	688797	臻宝科技	207	132,906.42	0.02
5	001399	惠科股份	3,315	116,820.60	0.02
6	688781	视涯科技	1,300	61,880.00	0.01
7	688785	恒运昌	116	53,656.96	0.01
8	688635	长进光子	128	51,906.56	0.01
9	001257	盛龙股份	1,743	44,063.04	0.01
10	688813	泰金新能	234	42,768.18	0.01
11	603459	红板科技	330	32,920.80	0.01

12	001365	天海电子	719	26,452.01	0.00
13	688811	有研复材	834	23,143.50	0.00
14	301696	三瑞智能	216	22,636.80	0.00
15	301669	高特电子	546	20,485.92	0.00
16	301531	春光集团	290	19,401.00	0.00
17	001237	惠康科技	285	18,767.25	0.00
18	001393	维通利	387	18,761.76	0.00
19	301599	理奇智能	433	17,605.78	0.00
20	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
21	601112	振石股份	766	13,458.62	0.00
22	301680	固德电材	117	13,119.21	0.00
23	301683	慧谷新材	96	12,409.92	0.00
24	688816	易思维	177	10,103.16	0.00
25	301513	尚水智能	138	8,754.72	0.00
26	603435	嘉德利	104	6,304.48	0.00
27	603293	埃泰克	72	2,768.40	0.00
28	001312	福恩股份	134	2,438.80	0.00
29	603284	林平发展	46	1,603.56	0.00
30	001220	世盟股份	57	1,582.89	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	300342	天银机电	6,364,636.24	0.86
2	601698	中国卫通	5,083,735.00	0.68
3	300353	东土科技	5,068,719.00	0.68
4	600760	中航沈飞	4,567,758.00	0.62
5	002625	光启技术	2,939,547.00	0.40
6	600150	中国船舶	2,579,258.56	0.35
7	688523	航天环宇	2,471,569.93	0.33
8	688708	佳驰科技	2,182,343.20	0.29
9	688297	中无人机	1,170,374.03	0.16
10	600893	航发动力	1,051,455.00	0.14
11	600879	航天电子	991,503.00	0.13
12	600118	中国卫星	839,294.00	0.11
13	300008	天海防务	832,602.00	0.11
14	300395	菲利华	759,678.00	0.10
15	301522	上大股份	740,449.00	0.10
16	002179	中航光电	726,190.00	0.10
17	688002	睿创微纳	717,230.04	0.10

18	600482	中国动力	664,986.00	0.09
19	000768	中航西飞	545,619.00	0.07
20	600416	湘电股份	542,835.00	0.07

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	688270	ST 臻镭	11,675,349.90	1.57
2	600150	中国船舶	11,381,829.37	1.53
3	600879	航天电子	4,849,119.00	0.65
4	600893	航发动力	4,387,065.00	0.59
5	600118	中国卫星	4,193,122.00	0.56
6	002625	光启技术	4,078,023.98	0.55
7	002179	中航光电	3,595,100.54	0.48
8	300395	菲利华	3,320,813.00	0.45
9	688002	睿创微纳	2,919,577.01	0.39
10	000768	中航西飞	2,757,817.00	0.37
11	600760	中航沈飞	2,745,047.00	0.37
12	600399	抚顺特钢	2,738,726.00	0.37
13	000547	航天发展	2,690,865.00	0.36
14	002465	海格通信	2,608,875.00	0.35
15	688122	西部超导	2,573,739.27	0.35
16	600372	中航机载	2,477,543.36	0.33
17	600482	中国动力	2,362,235.00	0.32
18	000066	中国长城	2,341,095.00	0.32
19	601718	ST 际华	2,267,593.00	0.31
20	000738	航发控制	2,228,389.00	0.30

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	57,260,315.68
卖出股票收入（成交）总额	148,713,690.93

注：买入股票成本总额、卖出股票收入总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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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收到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

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	56,460.09
2	应收清算款	162,564.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	380,249.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	599,273.97

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

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	301666	大普微	593,153.63	0.10	新股限售
2	688808	联讯仪器	340,125.58	0.06	新股限售
3	688820	盛合晶微	168,077.04	0.03	新股限售
4	688797	臻宝科技	132,906.42	0.02	新股限售
5	001399	惠科股份	116,820.60	0.02	新股限售

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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
申万菱信中证军工指数 A	55,103	8,654.30	3,810.00	0.00%	476,874,170.93	100.00%
申万菱信中证军工指数 C	3,614	4,893.45	43,962.57	0.25%	17,640,978.62	99.75%
合计	58,526	8,450.31	47,772.57	0.01%	494,515,149.55	99.99%

注：（1）机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，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）。

（2）若同一持有人同时持有多个类别基金份额，会存在持有人户数合计数小于各份额类别持有人户数总和的情形。

8.2 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	申万菱信中证军工指数 A	0.00	0.0000%
	申万菱信中证军工指数 C	226,719.66	1.2820%
	合计	226,719.66	0.0458%

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	申万菱信中证军工指数 A	申万菱信中证军工指数 C
基金合同生效日（2021 年 01 月 01 日）基金份额总额	1,049,448,871.67	-
本报告期期初基金份额总额	555,081,767.45	7,418,169.30
本报告期基金总申购份额	67,582,826.23	36,125,664.13
减：本报告期基金总赎回份额	145,786,612.75	25,858,892.24
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	476,877,980.93	17,684,941.19

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

无

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，经基金管理人股东会决议，同意公司董事由上野由喜先生变更为染谷知先生。

2、本报告期内，经基金管理人股东会决议，同意公司董事由汪涛先生变更为邱春杨先生。

3、本报告期内，经基金管理人董事会决议，同意公司总经理由汪涛先生变更为邱春杨先生。

4、本报告期内，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

本报告期内无涉及本基金管理人、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

本报告期内本基金聘用毕马威华振会计师事务所（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，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，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，基金托管人无受调查或处罚等情况。

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，基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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

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	
申万宏源证券有限公司	4	86,923,105.37	42.59%	16,633.96	42.48%	-
民生证券股份有限公司	1	21,214,994.37	10.39%	4,155.93	10.61%	-
国盛证券有限责任公司	2	14,337,181.88	7.02%	2,809.03	7.17%	-
开源证券	2	11,783,612.88	5.77%	2,257.68	5.77%	-

股份有限公司						
华福证券有限责任公司	1	8,928,413.98	4.37%	1,659.86	4.24%	-
东北证券股份有限公司	1	8,166,998.85	4.00%	1,600.18	4.09%	-
华创证券有限责任公司	1	7,940,678.41	3.89%	1,476.22	3.77%	-
国泰海通证券股份有限公司	3	7,361,716.74	3.61%	1,368.72	3.50%	-
中信建投证券股份有限公司	2	5,993,932.38	2.94%	1,159.38	2.96%	-
兴业证券股份有限公司	2	5,925,150.27	2.90%	1,148.10	2.93%	-
中国国际金融股份有限公司	1	4,449,044.00	2.18%	827.12	2.11%	-
广发证券股份有限公司	2	3,517,845.02	1.72%	653.92	1.67%	-
西部证券股份有限公司	1	3,346,432.88	1.64%	655.57	1.67%	-
华金证券股份有限公司	2	3,142,817.29	1.54%	611.01	1.56%	-
华源证券股份有限公司	1	3,071,486.25	1.50%	601.68	1.54%	-
长江证券股份有限公司	1	2,202,287.09	1.08%	431.23	1.10%	-
华安证券股份有限公司	2	2,022,753.31	0.99%	389.70	1.00%	-
东方财富证券股份有限公司	1	1,222,033.87	0.60%	239.43	0.61%	-

财信证券股份有限公司	1	1,004,481.00	0.49%	186.70	0.48%	-
国金证券股份有限公司	1	784,058.58	0.38%	145.76	0.37%	-
东吴证券股份有限公司	1	685,800.00	0.34%	134.35	0.34%	-
国投证券股份有限公司	1	69,605.29	0.03%	12.95	0.03%	-
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
信达证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
川财证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
德邦证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限	1	-	-	-	-	-

公司						
野村东方国际证券有限公司	1	-	-	-	-	-
金融街证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

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

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

基金合同；

招募说明书及其更新；

产品资料概要及其更新；

成立公告；

定期报告；

其他临时公告。

11.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

11.3 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。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日