

易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§ 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 易方达中证军工 ETF |
| 场内简称 | 中证军工、军工 ETF 易方达 |
| 基金主代码 | 512560 |
| 交易代码 | 512560 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 7 月 14 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 929,126,992.00 份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的 |

| | |
|--------|--|
| | <p>指数成份股时，基金管理人可采取包括抽样复制在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、股票期权和其他经中国证监会允许的金融衍生产品，如权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资及转融通证券出借业务，以提高投资效率及进行风险管理。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证军工指数 |
| 风险收益特征 | <p>本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p> |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§ 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 | <p>报告期 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)</p> |
|--------|---|

| | |
|----------------|----------------|
| 1.本期已实现收益 | 6,044,034.14 |
| 2.本期利润 | -38,314,019.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0396 |
| 4.期末基金资产净值 | 597,406,540.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.6430 |

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

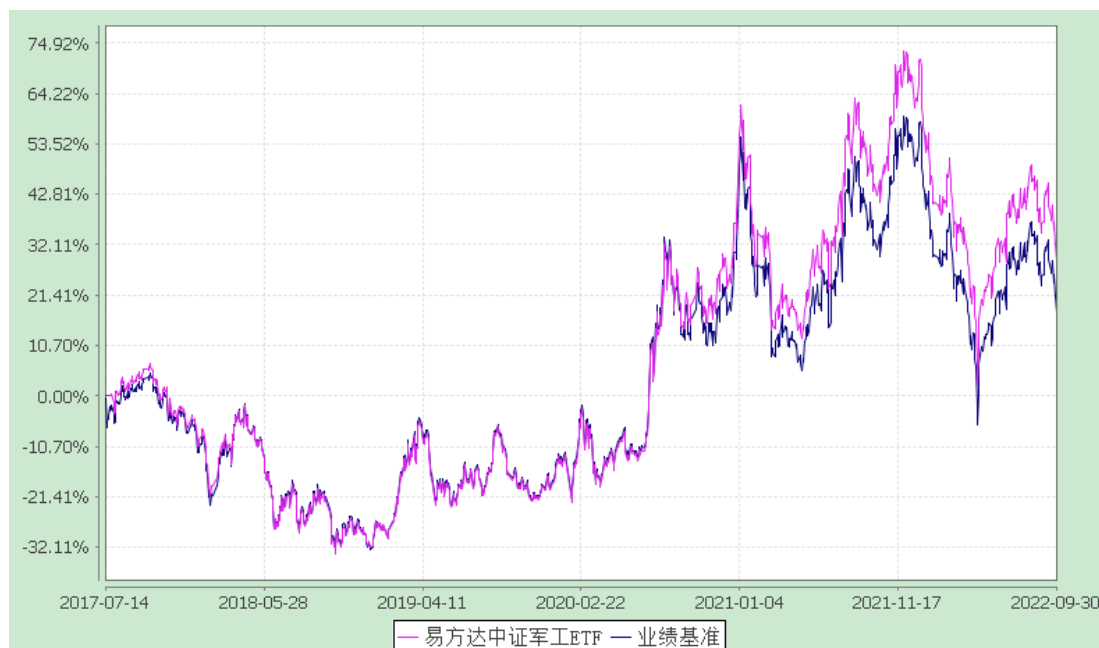
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 | 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 | -7.13% | 1.71% | -7.59% | 1.73% | 0.46% | -0.02% |
| 过去六个月 | -3.41% | 2.08% | -3.64% | 2.11% | 0.23% | -0.03% |
| 过去一年 | -11.25% | 1.94% | -11.53% | 1.97% | 0.28% | -0.03% |
| 过去三年 | 54.72% | 2.05% | 41.10% | 2.09% | 13.62% | -0.04% |
| 过去五年 | 21.80% | 1.92% | 13.83% | 1.96% | 7.97% | -0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 28.60% | 1.89% | 17.91% | 1.94% | 10.69% | -0.05% |

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

易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 （2017年7月14日至2022年9月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 28.60%，同期业绩比较基准收益率为 17.91%。

§ 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 | | |
| 张湛 | 本基金的基金经理，易方达中证科技 50ETF、易方达中证全指证券公司 ETF、易方达中证人工智能主题 ETF、易方达中证万得生物科技指数（LOF）、易方达中证军工指数（LOF）、易方达中证全指证券公司指数（LOF）、易方达中证生物科技主题 ETF、易方达中证新能源 ETF、易方达中证云计算与大数据主题 ETF、易方达中证内地低 | 2020-04-30 | - | 13 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司量化投资研究员、量化研究员、投资经理。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 碳经济主题 ETF、易方达中证医疗 ETF、易方达中证物联网主题 ETF、易方达中证芯片产业 ETF、易方达中证科技 50 联接、易方达中证人工智能主题 ETF 联接、易方达中证全指证券公司 ETF 联接、易方达中证内地低碳经济主题 ETF 联接的基金经理，易方达恒生科技 ETF (QDII)、易方达中证港股通中国 100ETF、易方达恒生科技 ETF 联接 (QDII) 的基金经理助理 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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 8 次，其中 4 次为指数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 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪中证军工指数，该指数从沪深市场中选取十大军工集团控股的且主营业务与军工行业相关的上市公司证券，以及其他主营业务为军工行业的代表性上市公司证券作为指数样本，以反映军工行业公司的整体表现。报告期内本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

2022 年三季度，受俄乌冲突加剧、欧美主要国家货币政策收紧节奏加快等因素影响，市场预期海外发达国家经济衰退风险有所增加，海外市场波动也明显增大。国内疫情仍有区域性散发，部分地区的社会经济活动放缓，叠加严峻复杂的国际环境，国内经济增长依旧承压，市场波动显著提升，投资者风险偏好有所回落。基于当前国际形势日趋复杂的大环境以及国家安全发展的战略需要，军工企业仍处于快速发展景气周期，虽随市场整体行情有所回调，但调整幅度相对较小。本报告期内，中证军工指数下跌 7.6%。

“十四五”规划中明确提出要“加快国防和军队现代化，实现富国和强军相统一”、“促进国防实力和经济实力同步提升”，在“加快机械化信息化智能化融合发展，全面加强练兵备战，提高捍卫国家主权、安全、发展利益的战略能力，确保 2027 年实现建军百年奋斗目标”的战略部署下，随着国防投入增加、军队装备持续补充、更新和升级，军工企业的技术投入和生产能力将持续提升，军工行业的景气度有望得以长期维持。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差，力求跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.6430 元，本报告期份额净值增长率为 -7.13%，同期业绩比较基准收益率为-7.59%，年化跟踪误差 0.35%，在合同规定的控制范围内。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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的情形。

§ 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 | 590,875,033.98 | 98.44 |
| | 其中：股票 | 590,875,033.98 | 98.44 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 7,183,624.75 | 1.20 |
| 7 | 其他资产 | 2,170,821.24 | 0.36 |
| 8 | 合计 | 600,229,479.97 | 100.00 |

注：1.上表中的权益投资含可退替代款估值增值。

2.本基金本报告期末融出证券市值为 73,520,213.00 元，占净值比例 12.31%。

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 | - | - |
| C | 制造业 | 568,515,006.07 | 95.16 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,773,000.00 | 0.63 |
| 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 | 18,515,846.81 | 3.10 |
| 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 | 41,711.60 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 31,314.50 | 0.01 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 590,876,878.98 | 98.91 |

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 | 600893 | 航发动力 | 825,781 | 34,641,512.95 | 5.80 |
| 2 | 600760 | 中航沈飞 | 485,663 | 29,601,159.85 | 4.95 |
| 3 | 002179 | 中航光电 | 492,158 | 28,545,164.00 | 4.78 |
| 4 | 000733 | 振华科技 | 224,400 | 26,025,912.00 | 4.36 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 5 | 600150 | 中国船舶 | 1,106,200 | 25,055,430.00 | 4.19 |
| 6 | 601989 | 中国重工 | 7,047,900 | 24,033,339.00 | 4.02 |
| 7 | 000768 | 中航西飞 | 857,452 | 22,353,773.64 | 3.74 |
| 8 | 688122 | 西部超导 | 172,685 | 18,458,299.65 | 3.09 |
| 9 | 600765 | 中航重机 | 545,911 | 16,355,493.56 | 2.74 |
| 10 | 300699 | 光威复材 | 192,480 | 15,958,516.80 | 2.67 |

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 151,453.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,999,722.12 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 19,645.76 |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 2,170,821.24 |

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 | 002179 | 中航光电 | 5,307,000.00 | 0.89 | 转融通流 通受限 |
| 2 | 600893 | 航发动力 | 5,247,945.00 | 0.88 | 转融通流 通受限 |
| 3 | 600760 | 中航沈飞 | 4,278,690.00 | 0.72 | 转融通流 通受限 |
| 4 | 000733 | 振华科技 | 3,769,350.00 | 0.63 | 转融通流 通受限 |
| 5 | 600765 | 中航重机 | 3,196,732.00 | 0.54 | 转融通流 通受限 |
| 6 | 600150 | 中国船舶 | 2,826,720.00 | 0.47 | 转融通流 通受限 |
| 7 | 300699 | 光威复材 | 2,702,866.00 | 0.45 | 转融通流 通受限 |
| 8 | 601989 | 中国重工 | 2,280,949.00 | 0.38 | 转融通流 通受限 |
| 9 | 000768 | 中航西飞 | 1,605,912.00 | 0.27 | 转融通流 通受限 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 953,126,992.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 373,000,000.00 |

| | |
|---------------------------|----------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 397,000,000.00 |
| 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 | 929,126,992.00 |

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达中证军工交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二二年十月二十六日