前海开源中证军工指数型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源中证军工指数
基金主代码	000596
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2014 年 05 月 27 日
报告期末基金份额总额	554,490,611.32 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证军工指数，在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。 本基金的投资策略主要包括：1、大类资产配置。 2、股票投资策略。3、债券投资策略。4、权证投资策略。5、股指期货投资策略。
业绩比较基准	中证军工指数收益率×95%＋银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金。

基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源中证军工指数 A	前海开源中证军工指数 C
下属分级基金的交易代码	000596	002199
报告期末下属分级基金的份额总额	288,131,166.50 份	266,359,444.82 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	前海开源中证军工指数 A	前海开源中证军工指数 C
1.本期已实现收益	3,296,503.73	1,400,694.17
2.本期利润	-69,237,365.11	-31,058,543.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2393	-0.1162
4.期末基金资产净值	490,290,757.06	227,490,003.81
5.期末基金份额净值	1.702	0.854

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本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前海开源中证军工指数 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.54%	1.89%	-13.70%	1.90%	1.16%	-0.01%
过去六个月	-13.43%	1.82%	-15.47%	1.83%	2.04%	-0.01%
过去一年	-8.00%	1.87%	-10.66%	1.88%	2.66%	-0.01%
过去三年	1.79%	1.81%	8.84%	1.82%	-7.05%	-0.01%
过去五年	-20.84%	1.73%	-9.71%	1.72%	-11.13%	0.01%
过去七年	39.28%	1.82%	41.48%	1.81%	-2.20%	0.01%
过去十年	5.06%	1.72%	4.73%	1.73%	0.33%	-0.01%

自基金合同生效起至今	70.20%	1.96%	88.36%	1.93%	-18.16%	0.03%

前海开源中证军工指数 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.59%	1.90%	-13.70%	1.90%	1.11%	0.00%
过去六个月	-13.56%	1.83%	-15.47%	1.83%	1.91%	0.00%
过去一年	-8.27%	1.87%	-10.66%	1.88%	2.39%	-0.01%
过去三年	0.95%	1.81%	8.84%	1.82%	-7.89%	-0.01%
过去五年	-21.87%	1.73%	-9.71%	1.72%	-12.16%	0.01%
过去七年	36.86%	1.82%	41.48%	1.81%	-4.62%	0.01%
过去十年	2.64%	1.72%	4.73%	1.73%	-2.09%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-15.62%	1.76%	-19.15%	1.76%	3.53%	0.00%

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

前海开源中证军工指数 A



前海开源中证军工指数 C



注：本基金自 2015 年 11 月 30 日起，增加 C 类基金份额并设置对应基金代码。

§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		
黄玥	本基金的基金经理、公司量化投资部负责人	2017 年 02 月 21 日	-	23 年	黄玥先生，兰州大学硕士。曾任南方基金管理股份有限公司风控策略部高级经理、数量化投资部总监助理，负责量化平台搭建、数量化研究和投资；2015 年 12 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司投资副总监、量化投资部负责人、基金经理。
林巧亮	本基金的基金经理	2025 年 08 月 20 日	-	8 年	林巧亮先生，吉林大学硕士。2018 年 6 月至 2020 年 6 月任长城证券股份有限公司投资经理

					助理；2020 年 6 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度中证军工指数跟随成长板块遭遇较大幅度回撤。从军工指数内部结构上看，军工电子、商业航天等成长属性较强的细分板块回撤较大，航空主机厂、船舶等细分板块标的股价具备较强韧性。展望未来，军工行业基本面向好的预期并未改变，内需筑底改善，商业航天、燃气轮机、外贸等细分板块维持景气。综上，我们认为军工板块仍具备较好的投资价值。

本基金采用定量方式复制指数收益，力争在紧密跟踪业绩比较基准的同时，通过新股申购、风险股剔除等多种方式为持有人贡献一定的业绩正偏离。三季度组合相对业绩比较基准偏离较小且取得一定正超额。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中证军工指数 A 基金份额净值为 1.702 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-12.54%，同期业绩比较基准收益率为-13.70%；截至报告期末前海开源中证军工指数 C 基金份额净值为 0.854 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-12.59%，同期业绩比较基准收益率为-13.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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	675,975,647.89	93.76
	其中：股票	675,975,647.89	93.76
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	43,031,760.35	5.97
8	其他资产	1,972,971.58	0.27
9	合计	720,980,379.82	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	646,013,258.09	90.00
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	24,269,287.68	3.38
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	670,282,545.77	93.38

5.2.2 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	39,069.96	0.01
C	制造业	5,351,307.48	0.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	223,618.28	0.03
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	79,106.40	0.01
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	5,693,102.12	0.79

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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 报告期末指数投资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	600150	中国船舶	2,137,013	83,557,208.30	11.64
2	688002	睿创微纳	184,937	32,071,774.54	4.47
3	600893	航发动力	648,040	25,182,834.40	3.51
4	600760	中航沈飞	557,380	24,318,489.40	3.39
5	002179	中航光电	625,407	20,844,815.31	2.90
6	002625	光启技术	849,000	20,010,930.00	2.79
7	300395	菲利华	204,505	19,411,614.60	2.70
8	600482	中国动力	557,400	18,678,474.00	2.60
9	600879	航天电子	1,296,566	17,568,469.30	2.45
10	600118	中国卫星	291,800	16,057,754.00	2.24

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688825	长鑫科技	94,993	3,671,479.45	0.51
2	301666	大普微	1,220	403,990.80	0.06
3	688808	联讯仪器	241	360,866.17	0.05
4	001248	华润新能源	23,942	223,618.28	0.03
5	688820	盛合晶微	1,271	142,936.66	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	96,157.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,876,814.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,972,971.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2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	688825	长鑫科技	3,671,479.45	0.51	新股流通受限
2	301666	大普微	403,990.80	0.06	新股流通受限
3	688808	联讯仪器	360,866.17	0.05	新股流通受限
4	001248	华润新能源	223,618.28	0.03	新股流通受限

5	688820	盛合晶微	142,936.66	0.02	新股流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海开源中证军工指数 A	前海开源中证军工指数 C
报告期期初基金份额总额	287,622,758.05	252,352,890.19
报告期期间基金总申购份额	26,492,754.54	96,815,364.83
减：报告期期间基金总赎回份额	25,984,346.09	82,808,810.20
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	288,131,166.50	266,359,444.82

§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

单位：份

项目	前海开源中证军工指数 A	前海开源中证军工指数 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,440,532.42	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,440,532.42	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.24	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证券监督管理委员会批准前海开源中证军工指数型证券投资基金设立的文件

（2）《前海开源中证军工指数型证券投资基金基金合同》

（3）《前海开源中证军工指数型证券投资基金托管协议》

（4）基金管理人业务资格批件、营业执照

（5）前海开源中证军工指数型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998

（3）投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日