

聚焦龍頭，純粹軍工

——富國中證軍工龍頭 ETF

基金概況

- ◆**基金全稱**：富國中證軍工龍頭交易型開放式指數證券投資基金
- ◆**場內簡稱**：軍工龍頭 ETF
- ◆**交易代碼**：512710
- ◆**業績基準**：中證軍工龍頭指數收益率
- ◆**託管機構**：中國建設銀行股份有限公司
- ◆**基金特色**：緊密跟踪標的指數，追求跟踪偏離度和跟踪誤差最小化。**其跟踪的中證軍工龍頭指數，聚焦軍工領域上市公司龍頭。**

本 ETF 於 2019 年 8 月 26 日上市交易，**場內日均成交活躍。**

基金經理

王樂樂，博士，12 年證券從業經歷，3 年投資管理年限

富國基金量化投資部 ETF 投資總監。自 2015 年 5 月加入富國基金，現任富國消費 50ETF、富國醫藥 50ETF、富國科技 50ETF、富國央企創新 ETF、富國上海金 ETF 等基金的基金經理。

牛志冬，碩士，15 年證券從業經歷，7 年投資管理年限

富國基金量化投資部量化投資副總監。2010 年 8 月加入富國基金，現任富國中證新能源汽車、富國中證移動互聯網、富國中證醫藥主題指數增強、富國中證娛樂主題指數增強（LOF）、富國中證高端製造指數增強（LOF）等基金的基金經理。

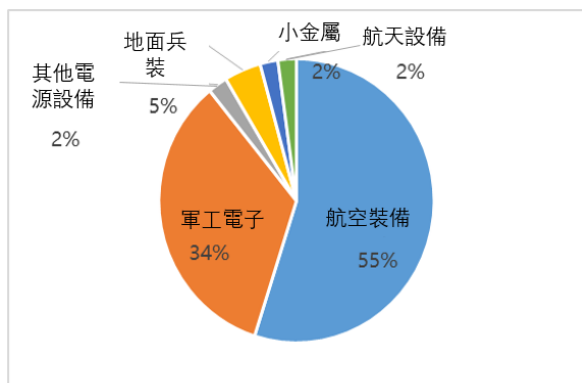
聚焦軍工龍頭，決戰指數之巔

1、強軍建設為軍工行業提供成長支撐

- **軍工板塊有“強軍”目標支撐。**今年以來，全球能源、政治、軍事等一系列國家安全問題導致國際秩序動搖，地緣局勢趨緊，國防與經濟實力同步提升的重要性凸顯。《十四五規劃和 2035 遠景目標》首次提出 2027 實現建軍百年奮鬥目標，未來七年我國國防裝備進入加速建設時期。二十大報告將國家安全寫入主題，再次強化了國防軍工行業發展的必要性和確定性。
- **軍工板塊有成長邏輯。**近幾年我國軍費穩步增長且周邊局勢升溫，未來仍有提升空間；與此同時，軍費中拉動軍工行業需求的裝備採購費佔比逐年提升，行業景氣度有望維持較高水平。目前軍工進入現代化改革階段，有望加快裝備淘汰升級；主戰裝備紛紛定型，產能提升為行業貢獻業績成長來源。

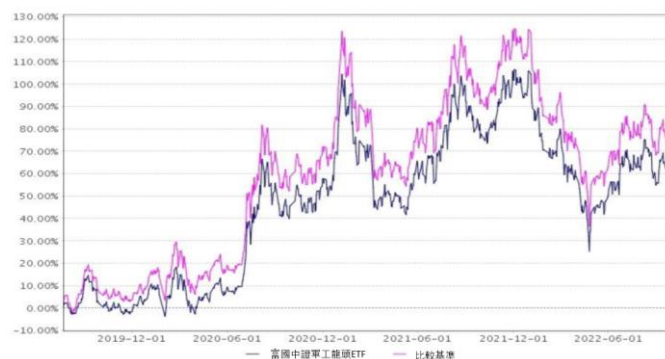
2、中證軍工龍頭指數——為抓龍頭而生

- ✚ **指數概況**：軍工龍頭指數（指數代碼：931066）於 2018 年 2 月 5 日發布，以 2012 年 12 月 31 日為基日，1000 點為基點。該指數從滬深市場中選取業務涉及軍工產品和服務的 30 只上市公司證券作為指數樣本，以反映軍工領域龍頭上市公司證券的整體表現。
- ✚ **指數亮點**：行業分佈上，軍工龍頭指數成份股中**航空裝備和軍工電子**佔比較高，分別為 55%和 34%。市值分佈上，偏向大市值，聚焦龍頭，200 億以上市值的個股權重佔比為 83%。此外，軍工龍頭指數成份股集中度相對較高，前十大成份股合計權重佔比為 56%。對於成長風格指數而言，前十大集中度越高，意味著彈性越大。



數據來源：wind，行業分類為申萬二級行業，截至 2022-9-30。

3、緊密跟踪中證軍工龍頭指數，一網捕捉“軍工行情”



(%)	近 6 月	近 1 年	成立以來
富國中證軍工龍頭 ETF	-4.94	-15.28	50.56
業績基準	-5.18	-15.27	63.67
中證軍工指數	0.24	-0.01	-13.11

數據來源：基金業績走勢圖、基金業績及業績基準數據來自於基金三季報，中證軍工指數數據來源於 wind，截至 2022-09-30，基金歷年業績詳情見招募說明書及定期報告

4、指數大廠，聚力 ETF

- **量化金牛公司**：富國基金量化投資始於 2009 年，是目前市場上最早從事量化投資的團隊之一，具備豐富的量化運作經驗，成立了多只行業首發的量化產品。
- **場內買賣**：ETF 在交易所掛牌交易，可直接在場內買賣份額。
- **偏離度較低**：因為“一攬子股票”申贖機制，ETF 較少受到申購、贖回對基金淨值的衝擊，相比其他開放式基金，理論上更貼合指數的走勢。
- **費率優勢**：本 ETF 的基金管理費率為 0.5%/年，託管費率為 0.1%/年，沒有申購贖回費用，只有相對更低的券商佣金，且沒有印花稅，是市場上軍工指數基金中費率較低的產品之一。（數據來源：基金招募說明書，截至 2022-09）

注：基金歷年業績詳情見招募說明書及定期報告，基金過往業績不代表未來，基金投資需謹慎。