

Q1 公募基金军工持仓环比下滑，后续有望止跌回升

核心观点

公募基金整体军工持仓同比、环比均有所下降，未来随着景气度的切换，比例有望回暖。截止到 2024 年第一季度，根据公募基金前十大重仓股持股数据，军工持仓总市值为 1111.64 亿元，军工股持仓占比为 4.11%，相较于 2023Q1（5.18%）减少 1.07 个百分点，相较于 2023Q4（5.95%）降低 1.84 个百分点。分地区看，北京上海广深公募基金持军工股总市值均有所下降。公募基金持仓集中度环比有所回升，优质标的仍备受青睐。当前板块处于估值、业绩增速以及资金配置三重底部区间，二季度下旬国内外催化因素或将持续出现，为板块上涨注入新动力，建议积极把握结构性反弹机会，静待下一轮周期到来。

主要内容

1、24Q1 公募基金军工持仓环比下滑，后续有望止跌回升。截止到 2024 年第一季度，根据公募基金前十大重仓股持股数据，持股总市值为 27076.63 亿元，相较于 2023Q1 减少 15.03%，相较于 2023Q4 减少 1.39%；其中军工持仓总市值为 1111.64 亿元，军工股持仓占比为 4.11%，相较于 2023Q1（5.18%）减少 1.07 个百分点，相较于 2023Q4（5.95%）降低 1.84 个百分点。整体军工持仓同比、环比均有所下降，未来随着景气度的切换，比例有望回暖。分地区看，北京上海广深公募基金持军工股总市值均有所下降。分公司看，其中易方达、华夏、富国、南方基金军工持股总市值较高。公募基金持仓集中度环比有所回升，优质标的仍备受青睐。

2、当前军工板块已调整回 2020 年 6 月（上一轮景气周期启动）位置，总体具备较强安全边际。2024 年初以来中证军工指数下跌 7.96%，板块估值得到了充分消化，高性价比更加凸显。目前中证军工板块 PE 为 54.05 倍，处于历史低位，并接近 2020 年 6 月的低点。当前板块处于估值、业绩增速以及资金配置三重底部区间，24Q2 下旬国内外催化因素或将持续出现，为板块上涨注入新动力，建议积极把握结构性反弹机会，静待下一轮周期到来。

3、优先配置新域新质央企国企龙头，重点关注卫星互联网、3D 打印等领先公司，持续关注军贸、国改受益标的。先进战机产业链：中航电测、中航西飞、中直股份、中航重机、中航高科、航天彩虹、中无人机；航发产业链：航发动力、航发控制、航材股份；导弹产业链：北方导航、国博电子、菲利华、华曙高科；海军产业链：湘电股份；军工信息化产业链：七一二、臻镭科技。

国防军工

维持

强于大市

黎韬扬

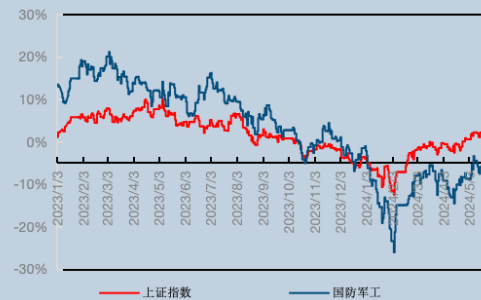
litaoyang@csc.com.cn

010-85130418

SAC 编号:S1440516090001

发布日期：2024 年 05 月 25 日

市场表现



相关研究报告

- | | |
|------------|---------------------------------------|
| 2024-03-17 | 【中信建投国防军工】：国产通航产业链具备较强竞争力，低空经济带来新增增长点 |
| 2024-03-17 | 【中信建投国防军工】：低空经济蓄势待发，通航产业链持续受益 |
| 2024-03-14 | 【中信建投国防军工】：国防预算保持稳定增长，关注新域新质新增需求 |

目录

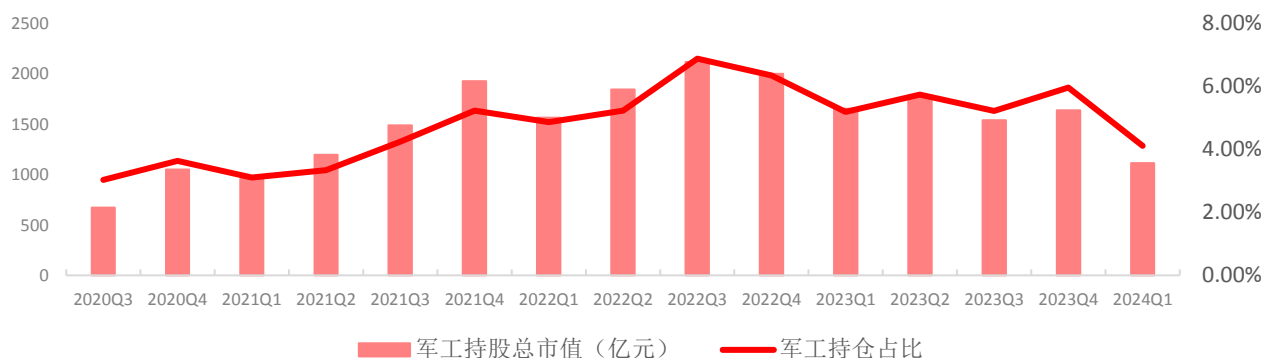
一、核心观点	1
1.1 24Q1 公募基金军工持仓环比下滑，后续有望止跌回升	1
1.2 估值底部叠加周期重启，军工板块有望延续升势	3
1.3 投资策略：行业结构性复苏或已开启，优先配置新域新质央国企龙头	3
二、每周板块数据回顾	4
2.1 板块指数	4
2.2 个股表现	4
2.3 板块估值	5
2.4 新股跟踪	5
2.5 全军武器装备采购信息网需求跟踪	8
2.6 重点公司盈利预测与估值	10
2.7 军工基金复盘	11
三、投资策略：周期重启，否极泰来	12
四、细分赛道行业动态	15
4.1 商业航天板块：国有民营齐发力，卫星星座发射与部署任务持续推进	15
4.2 低空经济：《电动垂直起降航空器（eVTOL）起降场技术要求》发布	16
4.3 增材制造：人工智能与 3D 打印结合可设计出更优秀的结构	16
五、行业动态	17
5.1 国际动态	17
5.2 国内动态	17
六、一周上市公司公告	18
七、近期重点报告	20
风险分析	21

一、核心观点

1.1 24Q1 公募基金军工持仓环比下滑，后续有望止跌回升

截止到 2024 年第一季度，根据公募基金前十大重仓股持股数据，持股总市值为 27076.63 亿元，相较于 2023Q1 减少 15.03%，相较于 2023Q4 减少 1.39%；其中军工持仓总市值为 1111.64 亿元，军工股持仓占比为 4.11%，相较于 2023Q1（5.18%）减少 1.07 个百分点，相较于 2023Q4（5.95%）降低 1.84 个百分点。整体军工持仓同比、环比均有所下降，未来随着景气度的切换，比例有望回暖。

图表1： 2020Q3 以来公募基金军工持仓市值与占比



资料来源: iFind, 中信建投

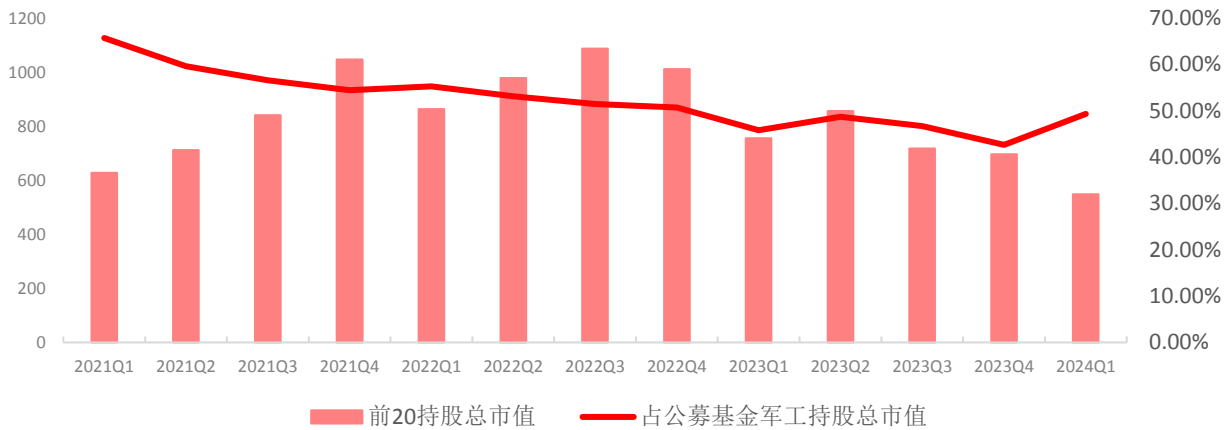
分地区看，北京上海广深公募基金持军工股总市值均有所下降。2024Q1 上海地区公募基金前十大重仓股的军工持仓最多，总市值达 456.36 亿元，相较于 23Q1 下降 32.52%，占三地公募基金持军工股总市值的 49.90%，同比上升 0.79 个百分点；广深地区公募基金前十大重仓股的军工持股市值为 320.93 亿元，相较于 23Q1 下降 39.04%，占三地公募基金持军工股总市值的 35.09%，同比下降 1.06 个百分点。分公司看，其中易方达、华夏、富国、南方基金军工持股总市值较高。

图表2： 2024 年一季度末公募基金军工持仓整体情况

	持军工股总市值(亿元)	资产净值(亿元)	资产总值(亿元)
上海	456.36	114026.22	242314.31
广深	320.93	76835.53	185799.01
北京	137.31	41688.42	85821.90
合计	914.60	232550.17	513935.22

资料来源: iFind, 中信建投

公募基金持仓集中度环比有所回升，优质标的仍备受青睐。2023 年四季度末，公募基金前十大重仓持股的 20 家公司持股总市值合计 548.47 亿元，占公募基金军工持股总市值的 49.34%，持仓集中度同比 23Q1 回升 3.54 个百分点，环比 23Q4 回升 6.69 个百分点。其中，持有标的如中国船舶、中航光电、中航沈飞的基金数量较多，分别为 373、140、88 家，基金持股占流通股比例分别约为 6.86%、8.78% 和 5.33%。

图表3： 2021Q1 以来公募基金持仓集中度


数据来源: iFind, 中信建投

图表4： 2024 年一季度末公募基金前十大重仓股的军工重仓持股情况

代码	名称	持有基金数	持股总量(万股)	季度持仓变动(万股)	季度持仓变动比例(%)	持股占流通股比(%)	持股总市值(万元)
600150.SH	中国船舶	373	30,686.23	420.30	1.39	6.86	1,135,390.47
002179.SZ	中航光电	140	18,123.16	-4,978.43	-21.55	8.78	623,618.08
600760.SH	中航沈飞	88	14,639.12	-2,333.58	-13.75	5.33	532,717.65
600893.SH	航发动力	60	10,839.09	-2,092.77	-16.18	4.07	368,095.63
000733.SZ	振华科技	49	6,657.17	-2,265.92	-25.39	12.75	361,804.46
000768.SZ	中航西飞	62	14,239.79	1,158.77	8.86	5.14	308,149.14
600862.SH	中航高科	43	13,213.20	-4,337.69	-24.71	9.49	258,450.12
688002.SH	睿创微纳	48	5,894.79	-778.51	-11.67	13.18	233,551.74
688122.SH	西部超导	40	5,660.97	-2,212.03	-28.10	8.71	208,436.86
601989.SH	中国重工	69	44,153.41	7,719.94	21.19	2.00	205,754.88
600685.SH	中船防务	46	6,361.42	411.01	6.91	4.50	165,333.26
300395.SZ	菲利华	38	5,416.45	-1,330.20	-19.72	10.59	160,326.89
600765.SH	中航重机	44	10,079.67	-4,508.02	-30.90	6.86	154,924.59
300699.SZ	光威复材	57	4,570.31	2,887.18	171.54	5.59	138,937.29
002025.SZ	航天电器	28	3,421.67	182.34	5.63	7.56	129,544.44
600372.SH	中航机载	32	10,951.42	-3,528.73	-24.37	2.30	128,022.11
002465.SZ	海格通信	47	10,235.70	-6,787.94	-39.87	4.45	114,128.01
603678.SH	火炬电子	10	4,185.89	436.28	11.64	9.12	89,243.15
603712.SH	七一二	25	3,535.88	-3,628.13	-50.64	4.58	84,861.15
000738.SZ	航发控制	25	4,503.58	-515.49	-10.27	3.42	83,406.21

资料来源: iFind, 中信建投证券

1.2 估值底部叠加周期重启，军工板块有望延续升势

当前军工板块已调整回 2020 年 6 月（上一轮景气周期启动）位置，总体具备较强安全边际。2024 年初以来中证军工指数下跌 4.48%，板块估值得到了充分消化，高性价比更加凸显。目前中证军工板块 PE 为 54.95 倍，处于历史低位，并接近 2020 年 6 月低点。当前板块处于估值、业绩增速以及资金配置三重底部区间，24Q2 下旬国内外催化因素或将持续出现，为板块上涨注入新动力，新域新质领域催化不断，建议积极把握结构性反弹机会，静待下一轮周期到来。

1.3 投资策略：行业结构性复苏或已开启，优先配置新域新质央企龙头

军工行业为周期性成长行业，当前正处于周期重启的萌芽阶段，第二轮产能扩张或将在 2024 年上半年开启，新一代信息化智能化作战体系、三位一体战略威慑力量、常规新域新质作战力量有望成为新周期的优先投入方向。卫星互联网、3D 打印等领域新进展不断，产业边界不断扩展，产业趋势投资机会已来。

看好海军、陆军、战支三大军种投入有望整体加速，空军、火箭军有结构性机会。

重点推荐新域新质头部央企！重点关注卫星互联网、3D 打印产业链及军贸、国改相关标的：①战略威慑力量建设有望加速（三位一体，首选海军）；②智能化战争背景下常规新域新质作战力量加快发展（新信息体系、无人装备、低成本精确制导、水下作战体系、舰载机、特种飞机等）；

1、先进战机产业链：主力型号稳步上量，特种机+无人机贡献新弹性

推荐标的：中航电测、中航西飞、中直股份、中航重机、中航高科、航天彩虹、中无人机；

2、航空发动机产业链：补齐产品全谱系、产能+质量瓶颈双突破

推荐标的：航发动力、航发控制、航材股份；

3、海军产业链：“十四五”造舰高峰期持续，新四化迎来广阔空间

推荐标的：湘电股份；

4、精确制导武器产业链：强耗材属性亟需降本，备战打仗推动需求高增

推荐标的：北方导航、国博电子、菲利华、华曙高科；

5、信息化智能化产业链：智能化战争时代已来，新体系建设有望加速

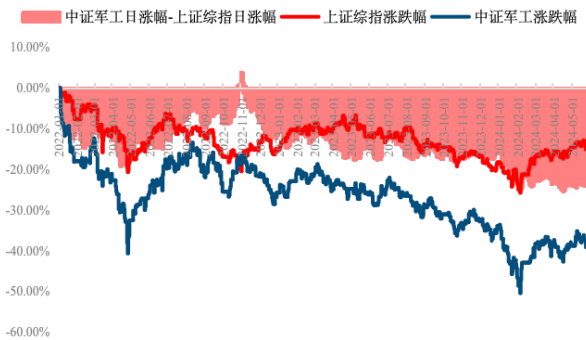
推荐标的：七一二、臻镭科技。

二、每周板块数据回顾

2.1 板块指数

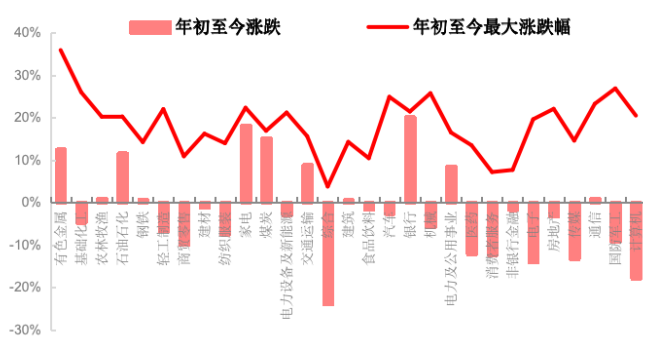
本周军工板块呈现震荡下行状态，跑输大盘，个股分化显著，部分中小盘与新域新质领域标的弹性依旧维持。本周上证综指下跌 2.07%，收于 3088.87 点。同期中证军工指数下跌 3.64%，收于 9060.12 点，跑输大盘 1.57 个百分点。从行业板块来看，有色金属、基础化工、农林牧渔等板块涨幅较大，计算机、国防军工、通信等板块表现居后。本月上证综指上涨 2.44%，收于 3088.87 点。同期中证军工指数下跌 0.01%，收于 9060.12 点，跑输大盘 2.45 个百分点。本年上证综指上涨 3.83%，收于 3088.87 点。同期中证军工指数下跌 7.96%，收于 9060.12 点，跑输大盘 11.79 个百分点。

图表5： 2022 年初至今中证军工指数与上证综指走势



数据来源：iFind，中信建投证券

图表6： 2024 年初至今中信各行业涨跌情况



数据来源：iFind，中信建投证券

2.2 个股表现

上周表现位居前十位的个股为：新余国科（36.30%）、康达新材（8.99%）、*ST 红相（8.58%）、长城军工（6.94%）、天海防务（6.76%）、新研股份（6.64%）、晨曦航空（5.54%）、北方导航（5.41%）、铂力特（2.23%）、南京熊猫（1.56%）。月表现位居前十位的个股为：航天动力（8.00%）、四川九洲（6.23%）、天奥电子（5.15%）、中核科技（3.78%）、久立特材（3.57%）、纽威股份（3.46%）、航天晨光（3.36%）、大西洋（3.19%）、西部材料（0.95%）、炼石航空（0.95%）。年表现位居前十位的个股为：金盾股份（96.42%）、宗申动力（75.26%）、四川九洲（61.04%）、安达维尔 56.04%）、纽威股份（46.68%）、隆鑫通用（36.05%）、炼石航空（29.59%）、北化股份（28.33%）、时代新材（21.82%）、中国重工（21.55%）。

图表7： 军工个股表现情况

周表现居前	周涨幅	月表现居前	月涨幅	年表现居前	年涨幅
新余国科	36.30%	航天动力	8.00%	金盾股份	96.42%
康达新材	8.99%	四川九洲	6.23%	宗申动力	75.26%
*ST 红相	8.58%	天奥电子	5.15%	四川九洲	61.04%
长城军工	6.94%	中核科技	3.78%	安达维尔	56.04%
天海防务	6.76%	久立特材	3.57%	纽威股份	46.68%
新研股份	6.64%	纽威股份	3.46%	隆鑫通用	36.05%

请务必阅读正文之后的免责条款和声明。

晨曦航空	5.54%	航天晨光	3.36%	炼石航空	29.59%
北方导航	5.41%	大西洋	3.19%	北化股份	28.33%
铂力特	2.23%	西部材料	0.95%	时代新材	21.82%
南京熊猫	1.56%	炼石航空	0.95%	中国重工	21.55%

资料来源: iFind, 中信建投证券

2.3 板块估值

板块估值方面, 军工板块整体估值为 54.05 倍, 处于历史低水平。

图表8: 中证军工指数 PE-TTM



资料来源: iFind, 中信建投证券

2.4 新股跟踪

图表9: 2020 年至今新增军工股

股票名称	主营业务	总市值	最新收盘价	一周涨跌
兴图新科	视频预警控制系统、视频指挥控制系统	10.10	9.80	-3.16%
火箭科技	弹载固态发射机、电子对抗产品、电子对抗产品发射机、机载相控阵天线等	33.39	27.80	-2.63%
北摩高科	刹车盘、刹车装置、飞机刹车控制系统、飞机机轮、机轮组件、摩擦片	87.81	26.46	-5.80%
盟升电子	Ka 频段船载动中通、Ku 频段船载动中通、便携式卫星导航模拟器、车载抛物面动中通、车载平板动中通、车载天通动中通、导航干扰机等	38.24	23.84	-5.21%
江航装备	飞机副油箱、航空氧气系统、机载油箱惰化防护系统、军用特种制冷设备等	75.89	9.59	-3.03%
捷强装备	DF 液压动力系统、DL 液压动力系统、JQB3 液压动力系统、JQB4 液压动力系统	24.01	24.05	-9.38%
派克新材	船舶锻件、电力锻件、航空锻件、航天锻件、其他锻件、石化锻件	79.90	65.94	-7.27%

请务必阅读正文之后的免责条款和声明。

中天火箭	炭/炭热场材料、增雨防雹火箭、智能计重系统	63.56	40.90	-2.97%
科思科技	**显控终端、便携式无线指挥终端、其他信息处理终端、软件雷达信息处理设备	28.57	27.02	-0.48%
广联航空	广联航空飞机成品件、航空工装、航空航天零部件、无人机	60.88	28.75	-12.61%
航亚科技	航亚科技骨科植入物锻件、航亚科技航空发动机用压气机叶片、航亚科技整体叶盘	49.09	19.00	-2.06%
天秦装备	金属类防护装置、丽棉 1 号天植物纤维热转印墨水、树脂基复合材料类防护装置等	24.27	15.48	6.10%
纵横股份	飞控与地面指控系统、无人机服务、无人机配件、无人机系统	31.12	35.53	-2.55%
恒宇信通	通用直升机综合显控设备、运输直升机综合显控设备	0.00	0.00	0.00%
智明达	计算机控制组装置、机载嵌入式计算机雷达数据处理机、机载嵌入式计算机数据处理模块等	28.87	25.75	-7.21%
霍莱沃	暗室的建设及维护、仿真软件及应用业务、通用化测试设备产品、无线系统半实物仿真验证平台业务等	24.45	33.61	-9.21%
迈信林	半导体封测设备腔体、导管连接快卸卡箍、电磁屏蔽柜、电子连接器、舵机壳体等	45.72	40.87	-2.92%
航宇科技	风电用环件、航空发动机环形锻件、航空发动机机匣、航天用环形锻件、核电用环件、燃机用环形锻件、燃机用机匣、钛环	55.75	37.78	-5.71%
天微电子	保护类某型放电管、大型大电流陶瓷快/慢熔断系列、点火类某型放电管、动力舱灭火系统等	18.91	23.64	-1.83%
通易航天	通易航天变压器储油柜胶囊、通易航天航空供氧面罩、通易航天橡胶软油箱	8.63	8.32	-0.83%
雷电微力	高频段毫米波前端、毫米波有源相控阵微系统、火控雷达相控阵微系统、机载数据链相控阵微系统等	84.16	48.10	-6.15%
国光电气	多波束馈电网络、固态功率放大器、行波管、核工业领域专用泵、核工业领域专用阀门等	69.43	64.06	-8.69%
观想科技	部队资源规划信息化系统、观想科技办公自动化平台、观想科技仓库信息化综合管理平台、观想科技车辆管理平台、观想科技多功能数据采集终端等	26.48	33.10	5.05%
立航科技	APU 地面安装车、发动机安装车、飞机部件装配、飞机工艺装备、挂弹车、航空器试验和检测设备、军机零部件机加工、民机零部件机加工、千斤顶及液压千斤顶操纵箱	27.50	35.11	-7.51%
高凌信息	便携式噪声自动监测子站、多核心异构硬件平台、黑烟车自动抓拍系统、机动车路检检测终端、机动车尾气遥感监测系统、凌盾电信网安全接入专用设备	21.35	22.98	-2.00%
理工导航	惯性导航系统、惯性导航系统核心部件、光纤陀螺仪、技术服务、专用电路模块	0.00	0.00	0.00%
观典防务	观典防务 IT 设备销售业务、观典防务文化服务业务、观典防务无人机业务	25.53	6.89	-6.89%
铖昌科技	GaAs 两片式单通道 T/R 芯片组、GaAs 相控阵 T/R 芯片组、GaN 相控	78.88	38.76	-1.67%

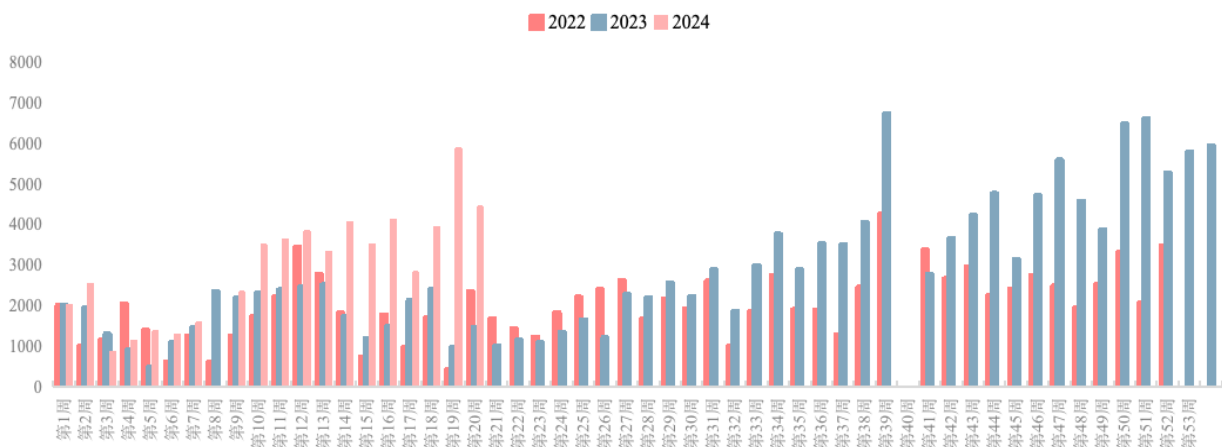
	阵 T/R 芯片组、放大器类芯片、幅相控制类芯片、硅基单片式多通道相控阵 T/R 芯片、无源类芯片			
华如科技	联合防空仿真系统、联合试验训练支撑平台（简称 LORIS）、联合训练仿真系统、科技物流仿真平台等	29.57	18.69	-7.01%
中无人机	翼龙-1、翼龙-1D、翼龙-2	236.93	35.10	-5.65%
超卓航科	靶材、军用航空器提供机载设备(部附件)维修服务、卡箍、民用航空器提供机载设备(部附件)维修服务	20.72	23.12	-3.95%
思科瑞	分立器件测试与可靠性筛选试验、集成电路测试与可靠性筛选、技术开发与支持、晶圆测试业务、破坏性物理分析（DPA）、其他元器件的测试与可靠性筛选试验、阻容感测试与可靠性筛选试验	25.78	25.78	-8.42%
国博电子	射频放大类芯片、射频控制类芯片、射频模块、有源相控阵 T/R 组件	290.01	72.50	-4.01%
西测测试	电磁兼容性试验、电子元器件检测筛选、高低温环境试验箱、环境与可靠性试验	22.70	26.90	-8.94%
振华风光	达林顿晶体管阵列、电压比较器、电压基准源、模拟乘法器、模拟开关、三端稳压源	128.00	64.00	-3.26%
邦彦技术	安全电话通信平台、船舶通信控制系统、多主机安全服务平台、富媒体指挥调度系统	27.54	18.09	0.06%
晶品特装	便携式侦察机器人、单兵携行多用途机器人、光电探测系统、吊舱伺服控制系统、耐辐射相机、强光拒止器等、机械臂、操控终端、动力驱动系统、机器人底盘/平台等、轮式无人车、履带式无人车、抛投式侦察机器人、轻型排爆机器人、全天候观测仪、融合型望远镜、手持穿墙雷达、数字化微光夜视镜、小型固定翼无人机吊舱、小型排爆机器人、小型旋翼无人机吊舱、夜视多功能眼镜、中型排爆机器人	32.53	42.99	-2.03%
长盈通	半脱骨架光纤环、保偏光子晶体光纤、大直径异形结构光纤、电流互感器延时环、定制光纤、各类光子晶体光纤、光器件设备及其他、光纤陀螺波导用 60 μm 保偏光纤、光纤陀螺波导用保偏光纤、光纤陀螺绕环用 60 μm 保偏光纤、光纤陀螺绕环用保偏光纤、其他光纤器件用胶粘剂、全骨架光纤环、热固化光纤陀螺用胶粘剂、水听器敏感环、通信延时环（包含 5G 平绕环）、涂覆材料、椭圆芯型保偏光纤、弯曲不敏感光纤、无骨架光纤环、紫外固化光纤陀螺用胶粘剂	26.91	21.99	-4.64%
燕东微	公司主营业务包括产品与方案和制造与服务两类业务。公司产品与方案业务聚焦于设计、生产和销售分立器件及模拟集成电路、特种集成电路及器件；制造与服务业务聚焦于提供半导体开放式晶圆制造与封装测试服务。	191.02	15.93	-0.38%
纳睿雷达	全极化有源相控阵雷达系统，X 波段双极化(双偏振)有源相控阵雷达及配套的软硬件产品	99.76	64.50	-6.56%
华曙高科	金属 3D 打印设备 SLM、高分子 3D 打印设备 SLS 以及高分子粉末材料	93.64	22.61	-8.20%
北方长龙	军用车辆人机环系统内饰、弹药装备、军用车辆辅助装备、军用车辆通信装备	27.02	39.73	4.47%

索辰科技	单一学科仿真软件、多学科仿真软件以及定制化开发	50.04	81.80	-9.99%
高华科技	高可靠性传感器及传感器网络系统，主要产品为各类压力、加速度、温湿度、位移等传感器，以及通过软件算法将上述传感器集成为传感器网络系统	53.28	40.12	0.38%
航天南湖	军民用雷达及相关配套系统，雷达专用配套车辆改装；预警探测系统研发与集成；雷达配套零部件加工、表面处理、热处理，相关技术咨询与服务	62.59	18.56	-0.27%
航天软件	产品研制协同软件（AVIDM）、基础软件、金审信息化服务、经营管控软件、商密网云服务、信息化运维服务	59.32	14.83	-4.38%
航天环宇	航空产品、航空航天工艺装备、卫星通信及测控测试设备、宇航产品	80.03	19.67	-7.96%
芯动联科	高性能硅基 MEMS 惯性传感器的研发、测试与销售	116.24	29.06	-4.72%
国科军工	武器装备弹药、引信、固体火箭发动机复合推进剂、武器装备系统等军工产品的科研生产	72.94	49.73	-4.00%
华丰科技	全球光电连接器及互连方案	170.06	36.89	23.88%
航材股份	钛合金铸件、橡胶与密封件、透明件（风挡和座舱盖）、高温合金母合金	252.23	56.05	-1.55%
成都华微	特种集成电路	122.91	19.30	-1.33%

资料来源：iFind，中信建投证券，数据截止到5月24日

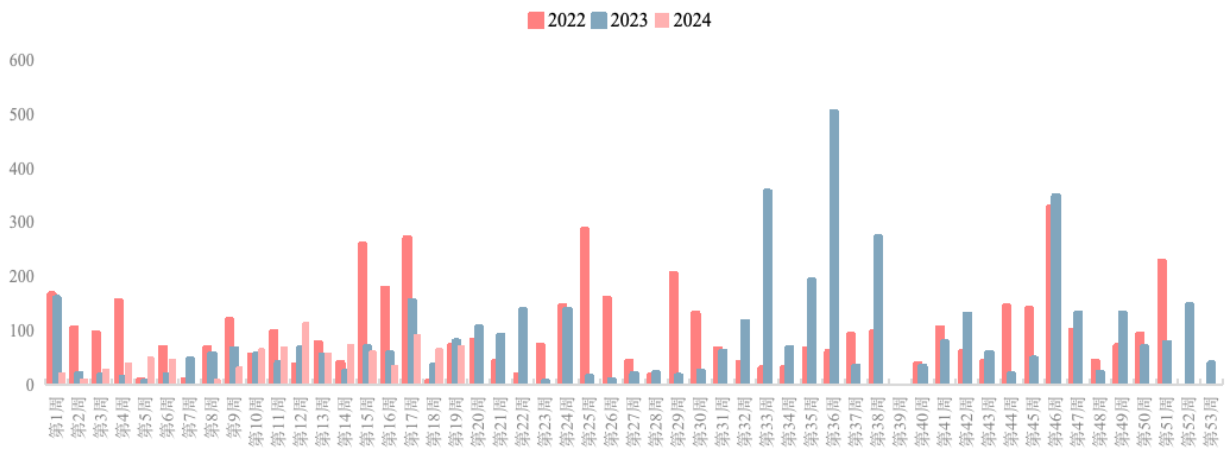
2.5 全军武器装备采购信息网需求跟踪

图表10： 全军装备采购信息网招标公告数量统计（按周，单位：个）



资料来源：全军装备采购信息网，中信建投证券

图表11： 全军装备采购信息网采购需求数量统计（按周，单位：个）



资料来源：全军装备采购信息网，中信建投证券

2.6 重点公司盈利预测与估值

图表12：重点公司盈利预测

公司名称	收盘价 (元)	总市值 (亿元)	归母净利润 (亿元)				PE			
			22A	23A	24E	25E	22A	23A	24E	25E
中简科技	25.1	110.3	6.0	2.7	7.9	9.7	18.51	40.86	14.00	11.39
宝钛股份	27.2	129.9	5.6	7.4	9.3	11.3	23.31	17.52	13.96	11.50
振华科技	45.0	249.1	23.8	28.5	34.8	42.0	10.46	8.74	7.15	5.93
中航高科	19.6	272.3	7.7	10.2	13.2	16.7	35.60	26.79	20.64	16.31
菲利华	29.9	155.5	4.9	6.1	8.0	10.3	31.80	25.49	19.54	15.03
景嘉微	64.1	293.8	2.9	0.6	4.3	5.7	101.66	515.44	68.97	51.83
鸿远电子	33.1	76.9	8.1	2.7	8.6	10.9	9.56	28.81	8.94	7.06
图南股份	25.2	99.5	2.6	3.3	4.7	6.2	39.00	30.14	21.35	16.09
钢研高纳	16.8	130.2	3.4	4.4	6.0	8.1	38.64	29.81	21.78	16.13
宏达电子	23.1	95.3	8.5	7.7	9.6	13.2	11.18	12.36	9.89	7.23
光威复材	26.5	220.0	9.3	8.7	11.8	14.3	23.55	25.31	18.64	15.37
火炬电子	23.8	109.1	8.0	3.3	7.3	9.5	13.62	33.06	14.90	11.48
振芯科技	14.7	83.0	3.0	0.7	4.2	5.5	27.66	122.04	19.62	15.13
新雷能	10.1	54.6	2.8	1.0	4.5	6.1	19.30	54.63	12.09	8.97
航宇科技	37.8	55.7	1.8	2.6	4.1	6.0	30.46	21.70	13.46	9.35
中航重机	18.5	274.2	12.0	13.3	19.8	25.1	22.81	20.62	13.86	10.93
航发控制	19.7	259.4	6.9	8.1	10.1	12.4	37.70	31.84	25.79	20.92
三角防务	31.1	171.0	6.3	8.3	10.7	13.0	27.36	20.54	16.03	13.19
派克新材	65.9	79.9	4.9	6.3	8.1	10.0	16.44	12.63	9.91	7.98
湘电股份	11.4	151.0	2.6	4.2	6.1	8.1	59.20	35.66	24.60	18.69
北摩高科	26.5	87.8	3.1	4.6	6.1	7.6	27.96	18.92	14.35	11.57
爱乐达	14.9	43.7	2.1	0.7	3.2	3.7	20.51	60.67	13.52	11.84
高德红外	6.5	276.7	5.0	1.0	7.3	9.6	55.13	276.74	38.07	28.87
七一二	21.9	169.2	7.8	8.6	11.2	14.4	21.84	19.71	15.05	11.77
航天彩虹	15.7	156.1	3.1	1.6	5.9	7.7	50.86	95.21	26.33	20.15
洪都航空	18.0	129.2	1.4	0.4	2.1	2.6	91.60	369.01	61.94	49.20
航发动力	35.1	935.6	12.7	15.0	18.4	22.9	73.79	62.41	50.74	40.77
中航西飞	23.6	655.1	5.2	8.9	13.9	18.2	125.26	73.61	46.96	35.90
中直股份	41.8	305.7	3.9	5.3	7.8	10.0	78.98	57.37	38.97	30.68
国睿科技	14.0	173.6	5.5	6.4	7.9	9.7	31.62	26.96	21.92	17.84
中无人机	35.1	236.9	3.7	4.8	6.5	8.5	64.03	49.03	36.56	27.78
中国船舶	35.5	1585.9	1.7	29.5	64.3	91.3	922.05	53.76	24.65	17.38

资料来源: iFind, 中信建投证券, 数据截止到5月24日

2.7 军工基金复盘

图表13： 军工基金复盘

基金类型	代码	基金名称	单位净值/元	基金份额/百万份	年初至今基金份额 变化/百万份	近一周涨跌幅	今年以来收益 率
被动型	161024	富国中证军工	0.8960	4,740.21	11.42	-1.54%	-5.88%
	160630	鹏华中证国防	0.8069	3,379.30	18.50	-1.57%	-10.84%
	164402	前海开源中航军工	0.8116	1,576.03	-48.87	-1.73%	-4.72%
	000596	前海开源中证军工 A	1.4500	474.98	-2.33	-1.56%	-6.03%
	002199	前海开源中证军工 C	0.7320	597.44	-28.93	-1.61%	-6.15%
	163115	申万菱信中证军工	0.8877	866.92	-92.94	-1.50%	-5.86%
	502003	易方达军工	1.0860	543.49	4.83	-1.50%	-5.67%
	512710	富国中证军工龙头 ETF	0.5508	9,182.66	-697.00	-1.48%	-8.14%
	512680	广发中证军工 ETF	0.9250	3,561.73	-213.60	-1.59%	-6.19%
	512660	国泰中证军工 ETF	0.9021	9,624.08	-806.00	-1.59%	-6.16%
	512810	华宝中证军工 ETF	1.0335	389.79	101.00	-1.56%	-5.80%
	512670	鹏华中证国防 ETF	0.6189	4,037.65	-567.00	-1.62%	-11.05%
	512560	易方达中证军工 ETF	0.5453	1,143.13	-52.00	-1.55%	-5.89%
	501019	国泰中证航天军工	1.0263	734.29	-12.27	-1.73%	-3.49%
	160643	鹏华中证空天一体军工	0.9917	735.87	-15.40	-1.77%	-9.55%
主动型	005609	富国军工主题	1.2642	2,794.27	-143.32	-1.39%	-4.98%
	001475	易方达国防军工	1.2240	7,656.77	12.73	-1.21%	-11.62%
	004698	博时军工主题	1.2650	1,806.38	-75.88	-2.47%	-13.00%
	001838	国投瑞银国家安全	0.9620	2,677.16	-48.43	-2.14%	-2.43%
	002251	华夏军工安全	1.2250	2,195.87	-8.72	-1.45%	-7.55%
	004224	南方军工改革	1.0909	3,210.68	-34.92	-1.28%	-7.45%
	000969	前海开源大安全核心	1.7380	60.96	-0.69	-0.91%	12.86%
	000535	长盛航天海工装备	1.2894	112.08	-3.66	-1.50%	-13.33%
	002983	长信国防军工 A	1.1704	506.98	-55.46	-0.88%	-4.94%
	004139	中邮军民融合	1.4667	357.76	-15.57	-1.93%	-5.99%

资料来源: iFind, 中信建投证券, 数据截止到5月24日

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/748010136126006076>