

“倉廩實，天下安！”

——富國中證農業主題交易型開放式指數證券投資基金

基金概況

- **基金簡稱：**富國中證農業主題 ETF
- **場內簡稱：**農業 ETF
- **交易代碼：**159825
- **業績比較基準：**中證農業主題指數收益率
- **投資目標：**緊密跟踪標的指數，追求跟踪偏離度和跟踪誤差最小化。
- **投資比例：**本基金的股票資產（含存託憑證）占基金資產的比例不低於 80%，其中投資於中證農業主題指數成份股和備選成份股的資產佔非現金基金資產的比例不低於 80%。

擬任基金經理：張聖賢，碩士



富國量化投資部量化投資副總監、基金經理

- 15 年證券從業經歷，7 年基金管理經驗
- 曾任上海申銀萬國證券研究所分析師，2015 年 3 月加入富國基金，歷任基金經理助理，現任富國中證新能源車、富國中證軍工、富國中證銀行 ETF、富國中證農業主題 ETF、富國中證智能汽車主題 ETF、富國中證芯片產業 ETF 等基金的基金經理。

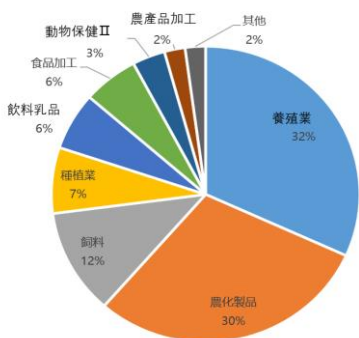
富國中證農業主題 ETF，覆蓋大農業投資機會！

百年未有之大變局，全球糧食安全受到挑戰

- **全球結構性“糧食危機”不容忽視：**全球糧食價格自 2020 年以來持續上漲，聯合國糧農組織的食品、穀物、油和油脂價格指數分別均 30 年以來新高，雖然近幾個月有所下降，但仍位於 2008 年以來較高水準。能源價格上漲帶動成本抬升、地緣衝突引發糧食減產、極端天氣、貿易保護主義下的糧食禁運，將全球糧食危機變成嚴峻現實。
- **糧食安全政策持續加码：**“十四五”規劃“強化國家經濟安全保障”部分，第一塊內容就是“實施糧食安全戰略”，提出“確保口糧絕對安全、穀物基本自給、重要農副產品供應充足”。二十大報告特別強調，要全方位夯實糧食安全根基，這不僅是對保障國家糧食安全的更高要求，也是牢牢把握糧食安全主動權的戰略部署。
- **種植產業鏈：糧價上漲種植景氣提升。**當前國際糧價仍處於歷史較高位置，受地緣衝突影響糧價仍有向上支撐。受養殖修復和國際糧價走勢影響，國內糧價也處於歷史高位並有望進一步上漲，種植意願回升，帶動種植景氣抬升。種植自主可控有望獲得政策支持，臨近年底利好政策密集發佈，或將提振種植板塊估值。
- **豬週期：產能修復緩慢，豬價或維持高位。**儘管短期豬價下跌，但受豬肉需求趨勢性回暖影響，四季度生豬供需或仍偏緊，豬價仍將震盪上漲；由於本輪豬週期產能修復緩慢，明年豬價或將維持高位，養殖龍頭成長性將進一步凸顯。

中證農業主題指數：一鍵佈局大農業板塊

- **中證農業主題指數（000949.CSI）**從滬深市場中選取 50 只業務涉及農產品、農用機械、化肥與農藥、畜禽藥物、肉類與乳製品等領域的上市公司證券作為指數樣本，以反映滬深市場農業主題上市公司證券的整體表現。
- **覆蓋農業細分領域，側重大市值龍頭個股：**行業分佈上，中證農業主題指數中養殖業權重占比 32%，農化製品行業權重占比 30%。此外，覆蓋了飼料、種植、動保等農業細分領域。市值分佈上，側重大市值公司，1000 億以上市值的個股權重占比為 31%，一指彙聚大農業板塊龍頭公司。

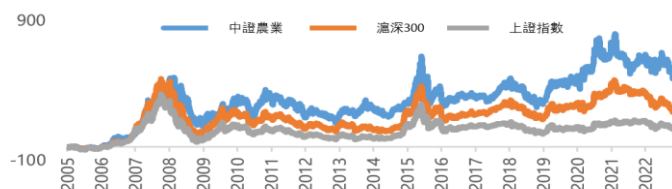


中證農業主題指數成份股一覽

代碼	簡稱	權重 (%)	總市值(億)	市盈率-TTM	申萬二級行業
300498.SZ	溫氏股份	11.84	1199.27	/	養殖業
002714.SZ	牧原股份	10.90	2569.01	/	養殖業
002311.SZ	海大集團	6.48	959.15	49.15	飼料
000895.SZ	雙匯發展	4.89	841.91	15.37	食品加工
002385.SZ	大北農	4.10	395.91	/	飼料
600887.SH	伊利股份	3.99	1773.26	20.1	飲料乳品
000876.SZ	新希望	3.92	611.82	/	養殖業
000792.SZ	鹽湖股份	3.85	1375.6	10.71	農化製品
600096.SH	雲天化	3.50	402.24	6.78	農化製品
600141.SH	興發集團	2.97	333.96	5.01	農化製品

資料來源：Wind，2022/11/10，以上個股僅作為指數分析使用，不作為任何個股推薦或投資建議，將根據指數編制方案發生變化。

- **指數歷史業績表現優異：**中證農業主題指數自基日以來累計回報 **523%**，滬深 300 指數 270%，同期上證指數漲幅 139%。此外，中證農業主題指數相較滬深 300、上證指數、中證全指表現出超額收益，夏普比率、年化收益/最大回撤更高，具有更好的風險收益性價比。



	中證農業	滬深 300	上證指數	中證全指
基日以來收益	523.42%	269.95%	139.31%	377.49%
年化波動率	27.29%	25.69%	23.81%	26.47%
年化夏普比率	0.46	0.34	0.23	0.40
最大回撤	-58.85%	-72.30%	-71.98%	-71.48%

數據來源：Wind，以上數據均截至 2022/11/9，中證農業主題指數基日為 2004/12/31，指數歷史收益情況不代表其未來表現，亦不代表本基金未來業績保證。本基金 2021 年年度份額淨值增長率及業績比較基準收益率分別為 -0.81% 和 -3.11%（基金定期報告，2021-12-31），基金過往業績不代表未來，基金投資需謹慎。

量化大司，傾情奉獻

- **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，成立了多隻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。申購贖回代理機構可按照不超過 0.5% 的標準收取佣金。