



养殖板块快速走强

农业主题基金涨幅抢眼



Table with columns: 证券代码, 证券简称, 年内复权单位净值增长率(%), 成立以来复权单位净值增长率(%), 基金经理, 基金经理任职年化回报(第1名/%), 截止二季度末基金份额(亿份), 基金成立日, 投资类型(二级分类). Lists various agricultural funds and their performance.

本版撰文 信息时报记者 梁诗柳

年内农业股表现不俗,猪、鸡等产业设备受资金的青睐。Wind 数据显示,农林渔牧年内累计涨幅达到 53.19%,在 28 只申万一级行业指数中排名第三。为此,农业主题基金及重仓农业股的偏股基金也收获颇丰,多只基金年内涨幅超过 70%,业绩最好的银华内需精选甚至达到了 85%的收益。多家券商在研报中指出,生猪养殖企业 8 月出栏相继落地,整体盈利持续向上。鸡苗价格也持续上涨,消费替代效应下家禽板块将保持景气。农业板块下半场仍然值得期待。

养殖板块集体拉升

从近期 A 股市场来看,猪肉概念股备受资金追捧。昨日,农林渔牧指数再度领涨两市,从细分行业看,大豆指数、生物育种指数、鸡产业指数涨幅均超 2%。其中哈高科、登海种业喜获涨停,而民和股份、丰乐种业等个股也获得 5% 以上涨幅。拉长长时间线看,年内农业股股价表现相当出色。Wind 数据显示,截至 9 月 10 日,农林牧渔板块今年以来涨幅达到 53.19%,在 28 个申万一级行业中排名第三。板块内正邦科技、新五丰、民和股份、益生股份、丰乐种业的年内涨幅都超过 200%。

尽管已经累计不少涨幅,但不少券商认为农业板块值得继续配置,尤其是养殖企业更值得期待。招商证券认为,随着中报落地,市场对生猪养殖企业出栏量的信心逐渐恢复,板块已经蠢蠢欲动。而一旦市场树立了较为乐观的出栏预期,这对板块的上行也是一种正面刺激,下半场将聚焦确定性和成长性,板块的上行更需要猪价和出栏量的相互配合,并且这种行情会走得更加长久。一线龙头有望复制其在 2017 年的独立行情走势,建议及早布局。

天风证券农业行业分析师也认为,二季度多家上市公司种猪产能已

企稳回升,随着疫情逐步趋稳,预计疫情冲击有望减弱,未来 2~3 年,将是养猪板块的盈利景气周期,叠加头部上市企业出栏的快速扩张期,是一波长期的量利齐升行情,当前时点养猪板块仍具备强配置价值。此外,作为猪肉消费的主要替代品,禽肉消费有望快速增长,助推禽链景气持续。预计此轮禽链景气向上时间和程度都将超历史周期,上市公司盈利改善明显。

多只主题基金业绩突出

得益于农业股的强势表现,多只重仓农业股、猪产业股的基金业绩表现突出。Wind 统计数据截至 9 月 9 日,银华内需精选、国泰融安多策略、西部利得景瑞等等 3 只基金今年以来的净值涨幅超过 70%,银华农业产业、诺安新经济、融通中国风 1 号等 22 只基金的涨幅也超过 60%。

不过,记者通过 Wind 系统筛选发现,在基金合同中约定资产大部分投资于农业产业或简称中带有“农业”等关键词的基金比较少,主动型的仅有银华农业产业、国泰大农业、工银瑞信农业产业、嘉实农业产业、前海开源沪港深农业主题精选、农银汇理现代农业加、广发标普全球农业人民币等 7 只。其中,银华农业产业的业绩最为亮眼,年内涨幅达 69.99%。二季报显示,银华农业产业持有正邦科技、牧原股份、圣农发展等年内涨幅居前的农业股。在近期发出的半年报中,银华农业产业基金经理王翔表示,将保持中性偏高的仓位,认为宏观经济相关度较高的行业,悲观预期已经修复,而乐观预期不太现实。农业具有独立周期属性,必需消费品行业增速稳定性较强,是近期重点配置的方向。

但从基金经理年化回报来看,国泰大农业基金经理程洲任职年化收益回报最高,达到 21.42%。公开资料显示,程洲自 2017 年 6 月掌管国泰大农业,至今为该基金投资者创造了 54.4% 的回报。与此同时,程洲管理的其他基金历史业绩也比较出色,获得过金牛奖、金基金奖等多个奖项。如国泰民丰回报、国泰聚信价值

优势 A、国泰鑫策略价值灵活等由他管理的基金年化回报也在 18% 以上。

据了解,除工银农业产业、银华农业产业、嘉实农业产业最新基金份额超过 2 亿份外,其余农业主题基金的规模都较小,如国泰大农业截至二季度末的基金份额仅有 8479 万份。

或借道消费 ETF 基金布局

目前,存量基金中尚没有真正跟踪农业指数的产品,仅有前海开源中证大农业一只增强指数基金,年内回报达到 44.85%。该基金主要跟踪中证大农业指数 (399814.SZ),Wind 数据显示中证大农业指数当前估值为 32.15 倍,处于历史 47.35% 的百分位。公开资料显示,中证大农业指数覆盖范围较大,其涵括了

农业的上中下游等各个产业链的 50 只成份股,分属于食品分销商、食品零售、农产品、包装食品与肉类(乳品除外)、化肥与农用农药、林业产品等行业。目前,牧原股份、温氏股份、海天味业是前三权重股,占指数权重分别为 7.92%、6.36%、6.34%。

业内人士表示,由于农业板块周期性较强,投资者不妨扩大范围,通过跟踪消费指数,例如消费 ETF 参与农业股行情。Wind 数据显示,当前重仓农业行业的较高的消费 ETF 有汇添富中证主要消费 ETF、嘉实中证主要消费 ETF 等。其中,规模较大的为汇添富中证主要消费 ETF,最新规模为 10.91 亿份。二季报显示,该基金重仓了牧原股份、温氏股份、新希望等农林渔牧股。

分类广告 注销代码、法院公告、协查通知、遗失声明、清算公告 24 小时登报热线:13416434253(微信) 登报请加 QQ:122195533 电话登报热线:84267279 今天办理,明天见报!

Multiple columns of legal notices and lost item announcements, including: 黎月玲所有的坐落在广州市白云区石井镇... 我单位遗失 2003 年 8 月 1 日由广州市组织机构代码管理中心颁发的代码为 75198364-2... 广州市增城增城五金店遗失营业执照副本... 广州市天河区沙河黎黎服饰店遗失营业执照... 广州市番禺区洛浦街泰兴食品店遗失食品经营许可证... 广州市番禺区洛浦街泰兴食品店遗失食品经营许可证...

