

前海开源中证大农业指数增强型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 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	前海开源中证大农业指数增强
基金主代码	001027
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2015 年 02 月 13 日
报告期末基金份额总额	462,345,491.72 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，即通过指数复制的方法拟合、跟踪中证大农业指数，并在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金的大类资产由股票资产和非股票资产构成。其中股票资产中绝大部分股票组合为全复制中证大农业的成份股及其备选成份股组合，非股票组合绝大部分由现金以及到期日在一年以内的政府债券组成，主要用于支付赎回款，支付交易费用、管理费和托管费等。</p> <p>本基金为增强型指数基金，股票资产占基金资产的比例范围为 90%-95%，其中投资于中证大农业指数成份股和备选成份股的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。在基金运作过程中，为尽量减少跟踪误差，基金管理人将在法律法规和基金合</p>

	<p>同规定的范围内,根据对申购、赎回、转换等业务和相关费用预留的预判,尽可能降低现金组合所占比重,防止因现金比例增加而导致跟踪误差的加大。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过全样本复制的方式拟合、跟踪中证大农业指数,并在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的投资管理。以有效降低基金运作成本并提高本基金的投资收益率。</p> <p>3、权证投资策略</p> <p>本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金将以降低基金的跟踪误差为目的,在控制流动性风险的基础上,构建债券投资组合。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略,根据宏观经济分析、资金动向分析等判断未来利率变化,并利用债券定价技术,进行个券选择。基金管理人将优先选择信用等级较高、剩余期限较短、流动性较好的政府债券进行投资,合理分配基金资产在债券上的配置比例。</p> <p>5、现金头寸管理</p> <p>由于法律法规限制和开放式基金正常运作的需要,在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。其主要用途包括:支付潜在赎回金额、计提管理费和托管费等各类费用的需求、支付交易费用等行为。为有效控制现金留存的影响,基金管理人将采用积极的现金头寸管理手段。</p> <p>6、跟踪误差控制与管理</p> <p>本基金对标的指数的跟踪目标是:力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%,年跟踪误差不超过 7.75%。每日对基金组合与业绩比较基准的收益率偏离度进行跟踪,每月末、季度末定期分析基金跟踪误差变化情况及其原因,并根据跟踪误差的来源和其可控制性,有针对性的进行管理和控制。</p> <p>7、股指期货投资策略</p> <p>本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。</p>
业绩比较基准	中证大农业指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)

	×5%。	
风险收益特征	本基金属于股票指数增强型基金，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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源中证大农业指数增强 A	前海开源中证大农业指数增强 C
下属分级基金的交易代码	001027	015484
报告期末下属分级基金的份额总额	433,317,973.70 份	29,027,518.02 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（2024 年 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）	
	前海开源中证大农业指数增强 A	前海开源中证大农业指数增强 C
1. 本期已实现收益	-900,330.00	-83,415.40
2. 本期利润	46,265,813.11	2,999,299.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1060	0.1009
4. 期末基金资产净值	434,080,118.71	28,791,370.39
5. 期末基金份额净值	1.0018	0.9919

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

前海开源中证大农业指数增强 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	12.00%	1.97%	14.80%	1.83%	-2.80%	0.14%
过去六个月	5.35%	1.55%	7.21%	1.46%	-1.86%	0.09%

过去一年	-0.86%	1.31%	2.07%	1.28%	-2.93%	0.03%
过去三年	-25.29%	1.15%	-28.63%	1.16%	3.34%	-0.01%
过去五年	10.94%	1.25%	-7.08%	1.29%	18.02%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.18%	1.38%	-6.55%	1.49%	6.73%	-0.11%

前海开源中证大农业指数增强 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	11.88%	1.97%	14.80%	1.83%	-2.92%	0.14%
过去六个月	5.14%	1.55%	7.21%	1.46%	-2.07%	0.09%
过去一年	-1.26%	1.31%	2.07%	1.28%	-3.33%	0.03%
自基金合同生效起至今	-19.08%	1.14%	-23.05%	1.14%	3.97%	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

前海开源中证大农业指数增强 A



前海开源中证大农业指数增强 C



注：本基金自 2022 年 03 月 24 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	2019 年 11 月 04 日	-	21 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、量化投资部总监助理，负责量化平台搭建、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。

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合规守信情况的说明

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 A 股在持续阴跌后在季度末迎来戏剧性反弹，政府推出一系列比较强有力的救市政策，至少短期内扭转了市场的各种悲观预期。期间大部分行业显著上涨，农业板块在所有行业中涨幅排倒数的位置，表现偏弱。这主要是因为权重较大的养殖板块表现较弱，虽然整个三季度猪价显著上涨，但市场对此的反映却明显偏负面，可能源于对于后市猪价持续上涨动力信心不足，加上 A 股市场转暖后可投资品种变多，部分资金换仓追逐弹性更大的板块导致。报告期间本基金大的持仓结构保持稳定，跟踪误差控制在合理水平，由于超配了养殖板块，导致未跑赢基准。

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大农业指数增强 A 基金份额净值为 1.0018 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 12.00%，同期业绩比较基准收益率为 14.80%；截至报告期末前海开源中证大农业指数增强 C 基金份额净值为 0.9919 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.88%，同期业绩比较基准收

益率为 14.80%。

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	438,097,181.84	93.81
	其中：股票	438,097,181.84	93.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,023,478.90	0.65
	其中：债券	3,023,478.90	0.65
	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	23,471,043.28	5.03
8	其他资产	2,402,722.06	0.51
9	合计	466,994,426.08	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	95,368,384.09	20.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	270,323,242.98	58.40
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	-	-
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	365,691,627.07	79.01

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	-	-
C	制造业	71,236,917.61	15.39
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	1,114,180.00	0.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,457.16	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	72,405,554.77	15.64

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	002714	牧原股份	895,038	41,449,209.78	8.95
2	300498	温氏股份	1,934,600	38,962,844.00	8.42
3	600887	伊利股份	853,700	24,817,059.00	5.36
4	603288	海天味业	490,884	23,645,882.28	5.11
5	002311	海大集团	492,360	23,643,127.20	5.11
6	000876	新希望	1,692,133	17,615,104.53	3.81
7	603345	安井食品	176,800	17,563,312.00	3.79
8	600298	安琪酵母	452,100	16,465,482.00	3.56
9	600096	云天化	668,400	15,125,892.00	3.27
10	000792	盐湖股份	764,800	14,194,688.00	3.07

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	600519	贵州茅台	16,500	28,842,000.00	6.23
2	600600	青岛啤酒	221,000	17,315,350.00	3.74
3	300896	爱美客	55,300	13,028,680.00	2.81
4	002840	华统股份	907,800	11,964,804.00	2.58
5	600009	上海机场	29,000	1,114,180.00	0.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,023,478.90	0.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	3,023,478.90	0.65

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019740	24 国债 09	30,000	3,023,478.90	0.65

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	35,582.47
2	应收证券清算款	553,479.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,813,659.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,402,722.06

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

无。

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	前海开源中证大农业 指数增强 A	前海开源中证大农 业指数增强 C
报告期期初基金份额总额	440,127,057.01	29,453,725.10
报告期期间基金总申购份额	16,265,155.10	5,081,957.49
减：报告期期间基金总赎回份额	23,074,238.41	5,508,164.57
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	433,317,973.70	29,027,518.02

§ 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

无。

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大农业指数增强型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源中证大农业指数增强型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源中证大农业指数增强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) 前海开源中证大农业指数增强型证券投资基金在指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

2024 年 10 月 25 日