

# 博时中证农业主题指数型发起式证券投资 基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：财通证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

## §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。

基金托管人财通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时中证农业主题指数发起式
基金主代码	017019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	21,025,928.45 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%。
投资策略	<p>本基金主要采用完全复制法进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可使用其他合理方法进行适当的替代。</p> <p>在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金日均跟踪偏离度和跟踪误差变大，基金管理人应采取合理措施，避免日均跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。</p> <p>本基金的其他投资策略还包括债券（除可转换债券和可交换债券）投资策略、港股通标的股票投资策略、资产支持证券的投资策略、可转换债券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略等。</p>

业绩比较基准	中证农业主题指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪中证农业主题指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	财通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时中证农业主题指数发起式 A	博时中证农业主题指数发起式 C
下属分级基金的交易代码	017019	017020
报告期末下属分级基金的份额总额	12,097,221.08 份	8,928,707.37 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)	
	博时中证农业主题指数发起式 A	博时中证农业主题指数发起式 C
1.本期已实现收益	-155,329.61	-130,282.38
2.本期利润	61,484.90	41,397.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0042
4.期末基金资产净值	10,465,878.06	7,700,387.48
5.期末基金份额净值	0.8651	0.8624

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包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。

所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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

###### 1. 博时中证农业主题指数发起式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	0.49%	0.92%	0.61%	0.93%	-0.12%	-0.01%
过去六个月	-2.76%	0.87%	-3.10%	0.87%	0.34%	0.00%
过去一年	-13.23%	0.82%	-13.93%	0.83%	0.70%	-0.01%

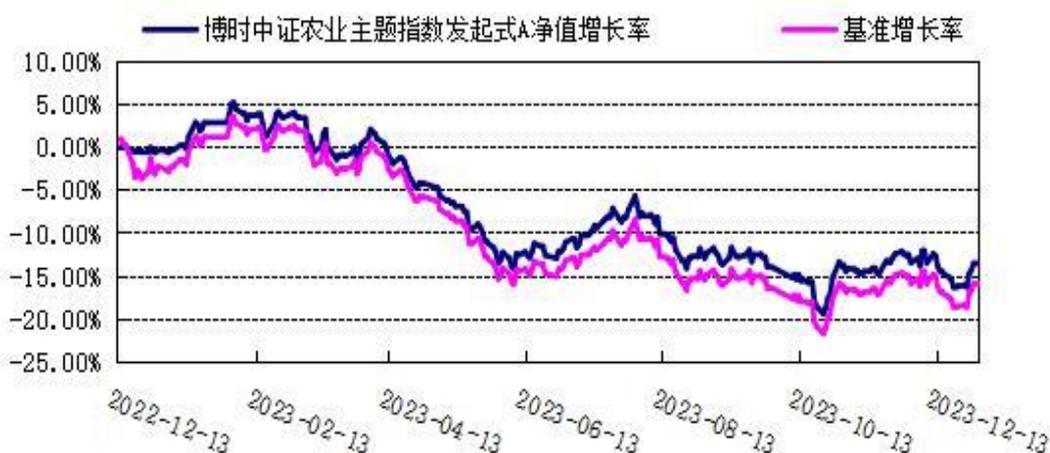
自基金合同生效起至今	-13.49%	0.80%	-15.85%	0.84%	2.36%	-0.04%
------------	---------	-------	---------	-------	-------	--------

**2. 博时中证农业主题指数发起式C:**

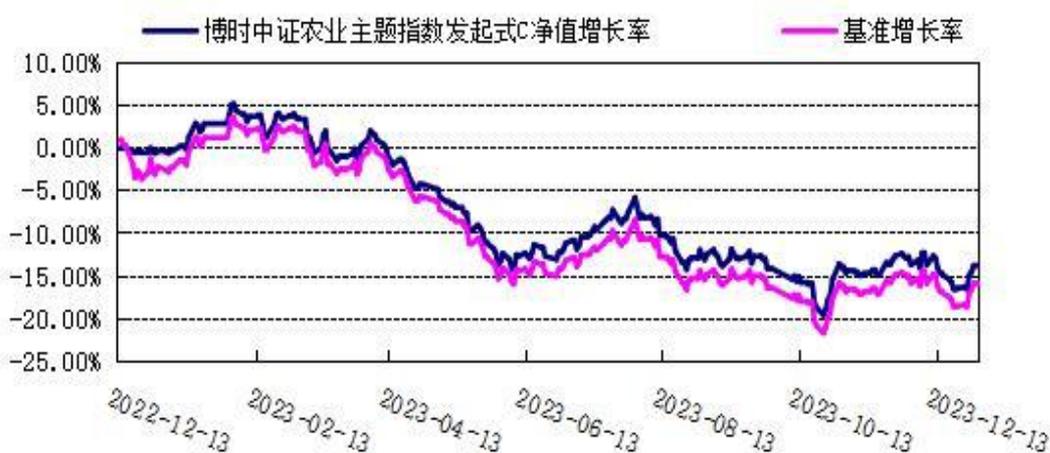
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.92%	0.61%	0.93%	-0.20%	-0.01%
过去六个月	-2.92%	0.87%	-3.10%	0.87%	0.18%	0.00%
过去一年	-13.49%	0.82%	-13.93%	0.83%	0.44%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-13.76%	0.80%	-15.85%	0.84%	2.09%	-0.04%

**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**

**1. 博时中证农业主题指数发起式A:**



**2. 博时中证农业主题指数发起式C:**



注：本基金的基金合同于 2022 年 12 月 13 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		
王祥	基金经理	2022-12-13	-	11.4	王祥先生，学士。2006 年起先后在中粮期货、工商银行总行工作。2015 年加入博时基金管理有限公司。曾任基金经理助理。现任上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时中证光伏产业指数证券投资基金(2022 年 8 月 16 日—至今)、博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 11 月 8 日—至今)、博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金(2022 年 12 月 13 日—至今)、博时中证有色金属矿业主题指数证券投资基金(2023 年 5 月 16 日—至今)、博时标普石油天然气勘探及生产精选行业指数型发起式证券投资基金(QDII)(2023 年 9 月 5 日—至今)的基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《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相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 45 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年第 4 季度 A 股市场仍处于震荡寻底的过程中，一方面境内外利差的倒挂仍引领境外资本回流本土市场，而国内经济数据的相对疲软，以及增量资金的缺乏仍令市场将炒作的重心放在小市值板块中，难以有效激发扩散与示范效应。万得全 A 指数 4 季度走弱 3.84%，为连续第三季度下跌。

代表 A 股农业产业链相关公司表现的中证农业指数，在 3 季度震荡筑底之后，4 季度探底回升，全季录得 0.62% 的正回报，相较全 A 表现稳健。

从细分行业来看，农业指数权重占比最高的生猪养殖链全季小幅上涨 1.35%，在经历 3 季度低位盘整后，市场对于母猪产能去化预期加速，产业链经历阵痛期后展望逐渐偏于正面，投资者有一定抢跑博弈意愿。进入 4 季度以来，受季节性供给增加和海外市场低迷传导的影响，出现了快速下跌的行情，高位回落趋势明显。行业企业在未来 2 个季度所面临的资金周转压力及疫情防控压力或进一步增大，这将有利于推动全行业产能深度出清，猪周期有望反转，主要理由有：（1）非瘟病毒复杂化叠加冬春季疫情防控难度大，疫情易高发有利于产能主动出清；（2）当前低猪价折射出消费需求回暖缓慢，叠加春节过后消费需求陡降，届时猪价大概率会回落导致行业持续亏损，超长时间亏损所带来的资金周转压力或迫使产能被动出清。根据现有的能繁母猪产能预计，猪价底部向上拐点或在 2024 年 2-3 季度出现。

种业板块 4 季度亦跟随市场整体贝塔调整，单季跌幅超 6%。作为农业资料，种子价格受到下游粮食价格波动的影响。国内粮食政策尤其是最低收购价政策的实施对粮食市场和粮价起到托底的作用。2020-2022 年，国家持续提高粮食最低收购价，国内粮价也震荡上涨，政策支撑了粮价的上涨。2023 年，国家继续提高粮食最低收购价。在粮食安全政策主导下，2024 年粮食最低收购价还会稳中提高。受此影响，国内粮价在现价的基础上稳定的概率较大。2023 年 10 月 17 日，农业部公示首批转基因玉米和大豆种子产品国审初审名单，共有 37 个玉米种子产品和 14 个大豆种子产品列示，预计这些产品有望于近期正式上市销售，这标志着国内转基因玉米和大豆产业化将由政策性试点逐渐过渡至全面市场化推进阶段。从前期试点情况来

看，转基因玉米和大豆品种表现出了良好的抗虫和耐除草剂性能，种植转基因品种可以给农户带来增产、省工和降本增收的效果。因此，预计转基因玉米和大豆种子产品的推广必然会伴随着提价。考虑到首批公示的产品较少，品种之间竞争激烈程度有限，预计推广初期提价幅度或超预期。

展望后续，农业在国家安全中的关注度日益提升，对其长期稳健发展提供了坚实的土壤。国内本轮猪周期的产能去化已在加速兑现，但从去化进程来看，猪产业链仍处于景气拐点左侧。而种业方向受益于技术创新与监管政策的支持，未来发力机会频出，市场表现值得期待。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金 A 类基金份额净值为 0.8651 元，份额累计净值为 0.8651 元，本基金 C 类基金份额净值为 0.8624 元，份额累计净值为 0.8624 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.49%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 0.41%，同期业绩基准增长率为 0.61%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## §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	17,249,913.90	92.33
	其中：股票	17,249,913.90	92.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,197,681.68	6.41
8	其他各项资产	235,532.86	1.26
9	合计	18,683,128.44	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	8,138,124.40	44.80
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,111,789.50	50.16
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	17,249,913.90	94.96

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 5.3 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	65,300	2,689,054.00	14.80
2	300498	温氏股份	132,800	2,663,968.00	14.66
3	002311	海大集团	26,100	1,172,151.00	6.45
4	000876	新希望	71,300	664,516.00	3.66
5	002385	大北农	103,800	618,648.00	3.41
6	600873	梅花生物	64,700	617,885.00	3.40
7	000893	亚钾国际	20,400	535,296.00	2.95
8	600486	扬农化工	7,680	484,761.60	2.67
9	000998	隆平高科	33,100	466,710.00	2.57
10	002299	圣农发展	23,400	402,012.00	2.21

#### **5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **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**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **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**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### **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**

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### **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**

本基金本报告期末未持有权证。

#### **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**

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### **5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### **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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### **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被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明**

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	65,348.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	170,184.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	235,532.86

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时中证农业主题指数发起式A	博时中证农业主题指数发起式C
本报告期期初基金份额总额	12,222,545.45	10,090,628.04
报告期期间基金总申购份额	848,933.90	17,218,674.58
减：报告期期间基金总赎回份额	974,258.27	18,380,595.25
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	12,097,221.08	8,928,707.37

## §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

单位：份

项目	博时中证农业主题指数发起式A	博时中证农业主题指数发起式C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,720.01	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,720.01	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.56	-

注：1.申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2.基金管理人博时基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,720.01	47.56%	10,000,720.01	47.56%	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,720.01	47.56%	10,000,720.01	47.56%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2023-10-01~2023-12-31	10,000,720.01	-	-	10,000,720.01	47.56 %

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基

金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

注：1. 申购份额包含红利再投资份额。

2. 份额占比为四舍五入后的结果。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2023 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 367 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 14668 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5478 亿元人民币，累计分红逾 1936 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、报告期内博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

## 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

## 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司  
二〇二四年一月二十二日