

三大因素利好“粮食”行情 基金扎堆布局“粮食”赛道

本报综合报道 近期,国证粮食产业指数相关基金密集发行。比如,最近成立的汇添富国证粮食产业ETF、招商国证粮食产业指数发起式,正在发行的富国国证粮食产业ETF等。9月,还有多家基金公司将发售国证粮食产业指数相关产品。业内人士认为,在三重利好因素的共同作用下,2026年至2027年粮价中枢有望稳步上行,相关龙头企业有望迎来盈利修复与估值抬升的双重空间。

三大因素利好“粮食”行情

进入9月,基金公司布局粮食赛道产品的热情进一步攀升。易方达基金、光大保德信基金、国泰基金、农银汇理基金均有国证粮食产业指数相关产品将进入发售期。

机构扎堆布局背后有三层现实逻辑。光大保德信基金的基金经理姚石表示,第一,宏观与外部环境出现催化信号。近期,联合国粮农组织首席经济学家表示,全球面临新一轮的粮食价格通胀。外部环境方面,厄尔尼诺现象加剧以及能源成本飙升,导致粮食价格可能持续上升。同时,粮食安全属于国家战略自主可控方向,种业振兴、生物育种、AI育种等政策持续落地,产业端存在技术红利。第二,板块处在估值及机构持仓的低位区间。此前科技赛道行情“虹吸”市场资金,农业板块估值被压制,相关指数如今的估值已处于近几年偏低分位;机构持仓上,农业板块公募配置占比处于冰点,已经连续多个季度低于标准配置水平,估值调整较为充分。此外,部分上市公司一季报和二季报已经显现盈利修复的信号。第

三,资产配置的工具价值凸显。粮食产业链资产和科技这类长期成长资产驱动逻辑完全独立,具备一定对冲、分散组合风险的价值。粮食板块具备抗通胀属性,而科技成长对通胀上行更为敏感,两者行情周期经常错位,可以满足风险承受能力允许的投资者做卫星仓位、对冲外部与通胀风险的配置需求。

资金也在加速流入粮食类ETF。Choice数据显示,8月以来,截至8月30日,境内粮食类ETF规模增长近10亿元,头部产品鹏华国证粮食产业ETF的规模突破15亿元。

从“事件驱动”到“价值重估”

粮食行业的投资逻辑正在从事件驱动转向价值重估。

国泰基金投研人士认为,前期粮食板块面临的主要问题在于,天气风险更多停留在预期层面。市场虽然已经关注到厄尔尼诺,但对最终强度、持续时间以及是否真正造成减产仍缺少足够证据,因此行情更多体现为阶段性的事件驱动。

“近期这一情况有所变化。”该人士进一步表示,一方面,美国气候预测中心(CPC)持续上调本轮厄尔尼诺

强度预期,超强厄尔尼诺发生概率已经升至95%;另一方面,美国农业部已经开始下调美国玉米、大豆单产,最新作物优良率又进一步走弱。天气风险正逐步从预期层面向实际供给影响传导,市场也开始重新评估全球粮食供给的不确定性。

上述国泰基金人士还提示,厄尔尼诺强度峰值预计出现在今年四季度,而美国玉米、大豆的主要生长期与其并不完全重合,因此目前美国作物单产下修并不能完全归因于厄尔尼诺。后续仍需关注美国单产是否会进一步下调,以及四季度厄尔尼诺增强后,东南亚、南美等主产区天气是否出现更明显的异常。粮食种植、种业及相关农业产业链的关注度有望继续提升。

农银国证粮食产业指数发起式基金拟任基金经理宋永安也表示,在厄尔尼诺气候影响、地缘供应扰动及全球流动性环境共同作用下,2026年至2027年粮价中枢有望稳步上行,相关龙头企业将在粮价上行周期与国家粮食安全战略深化共振下,迎来盈利修复与估值抬升的双重空间。

(上海证券报)



(图片来源于网络)

工行化州支行营业室 贴心服务挽损失 客户锦旗表谢意

茂名晚报讯 “麻烦帮我看看,我这手机是不是出了什么问题?”8月27日上午,陈阿姨脚步匆匆走进工行化州支行营业室,满心焦急向网点工作人员求助。

接过陈阿姨递来的手机,一条条扣费短信映入眼帘。原来陈阿姨在刷手机的时候,不小心点开了一则广告。本想立刻退出页面,网页却不停跳转,一笔笔费用悄然被扣走,短短时间累计被扣了数百元。

这笔钱看似不多,却是陈阿姨预留的看病就医费用。钱莫名被扣后,陈阿姨心急如焚,却说不清钱从哪儿扣的,更不知道该找谁帮忙。

“阿姨您别着

急,交给我们,慢慢帮您处理。”网点工作人员一边柔声安抚陈阿姨焦虑情绪,一边仔细核对手机里的扣费短信,逐项查清扣费主体与扣费项目。随后网点人员立即拨通扣费公司客服电话,来回沟通核实扣费详情,全力为陈阿姨申请退费。

经过不懈努力,被误扣的钱款终于全额追回,陈阿姨心头的一块大石终于落了地。

8月30日上午,陈阿姨再一次走进工行化州支行营业室。这一次她手里拿着一面锦旗,上面印着八个字“热心办事挽回损失”,字字句句,承载着真挚谢意。

(黄春梅)

ICBC

中国工商银行

茂名分行

理财热线: 0668-2284661

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不在无家长或教师带领的情况下游泳

公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不到无安全设施无救援人员的水域游泳

公安部治安管理局 教育部基础教育司

全国中小学生安全教育日

家校社同发力 守护中小学生安全

不到不熟悉的水域游泳

公安部治安管理局 教育部基础教育司