

# 周期类ETF俩月流出超50亿元

下半年以来，有色、稀土等ETF大涨超50%，但资金净流出超过50亿元，落袋为安的态势较为明显。

今年以来领先涨幅榜的“煤飞色舞”行情，让投向有色、煤炭、钢铁、化工等相关周期板块的投资者赚得盆满钵满。不过，随着这些板块越涨越高，资金借道股票交易型开放式指数基金(ETF)呈现净流出态势。

## 周期类ETF近2个月净流出资金超50亿

数据显示，截至8月31日，今年下半年以来21只有色、稀土等相关ETF资金净流出51.38亿元，其中，有色ETF龙头——南方有色金属ETF下半年大涨47.88%，但资金净流出16.74亿元；华泰柏瑞稀土ETF、鹏华化工ETF也分别净流出资金10亿元以上，两只基金都在下半年震荡市斩获了不俗的正回报，稀土ETF涨幅更是达到66%。

值得注意的是，19只具备可比数据的“煤飞色舞”板块的ETF中，就有17只产品出现资金的净流出，占比接近九成。同期，上述基金下半年2个月平均涨幅高达35.2%，其中，两只稀土ETF涨幅超过65%，7只有色ETF产品平均涨幅也接近50%，赚钱效应非常惊人。

针对有色金属行业的赚钱效应，南方有色金属ETF基金经理崔蕾认为，这次上涨核心驱动的因素是有色金属行业的戴维斯双击。

部分周期类ETF下半年以来资金流向一览						
基金简称	资金流向(亿元)	最新规模(亿元)	今年以来涨跌幅	下半年以来涨跌幅	基金成立日	基金管理人
有色金属ETF	-16.74	48.84	63.98%	47.88%	2017/8/3	南方基金
稀土ETF	-12.20	14.05	63.86%	66.28%	2021/2/26	华泰柏瑞基金
化工ETF	-10.15	9.59	12.35%	11.56%	2021/2/23	鹏华基金
化工50ETF	-6.80	4.37	26.70%	11.94%	2021/3/1	富国基金
有色60ETF	-1.98	0.88	50.46%	50.46%	2021/6/17	国泰基金
化工ETF	-1.94	4.16	23.26%	12.20%	2021/2/26	华宝基金
钢铁ETF	-1.66	13.29	76.80%	40.83%	2020/1/22	国泰基金
化工龙头ETF	-1.40	3.31	27.40%	12.47%	2021/3/2	国泰基金
有色50ETF	-1.01	0.53	55.12%	50.20%	2021/6/9	华夏基金
有色ETF基金	-0.88	0.63	57.88%	50.11%	2021/2/18	建信基金
化工行业ETF	-0.74	0.37	16.97%	12.16%	2021/6/9	易方达基金
资源ETF	-0.63	4.23	63.97%	41.49%	2012/4/10	博时基金

崔蕾认为，首先，有色金属企业二季度利润不断创出新高，甚至大大超出市场很多投资者的预期，在利润增长的同时，投资者对未来整个有色板块盈利的预期也在修正；其次，随着商品价格在高位不断震荡甚至创出阶段性新高的情况下，投资者整体上对有色金属未来利润预期产生变化，从而带来估值的提升；第三，在全球央行会议上，美联储主席鲍威尔虽然提到美联储今年或开始缩减购债规模，但更多强调疫情的不确定性且表示通胀是暂时的，市场解读态度偏鸽，美元指数出现下挫，提振有色金属走强。

“有色金属属于强周期行业，利润波动性是非常大的，多种因素都可能造成股票价格大幅波动。因此建议通过投资ETF等方式，分散个股风险，获取行业整体表现；也可以通过定投的方式淡化短期波动，布局长期成长。”崔蕾称。

北京一位股票ETF基金经理也表示，有色、稀土ETF等周期类ETF基金品种中，主流的持有人是相对专业的机构投资者，会通过对这些细分板块的景气度变化，来做投资交易决策。而且，这类产品还有“越跌越买、越涨越卖”的逆向操

作的特点，在市场大涨中，这些专业投资者逐渐落袋为安的态势也较为明显。

## 基本面有支撑 仍具较高配置价值

在多家基金公司和投资人士看来，“煤飞色舞”行情的背后，是相关板块基本面的好转。

国泰基金表示，钢铁方面，上周多家钢企发布半年报，业绩表现均较好，鞍钢股份、包钢股份等多家钢企的归母净利润均超过100%的增长，钢铁板块也有较大的涨幅；作为碳排放量最高的制造业行业，钢铁行业去产能是“碳中和”工作的重中之重，在“碳中和”大背景下，钢铁行业也将迎来向上周期；处在当前节点，钢市即将迎来“金九”传统需求旺季，淡旺季转换后，需求将由现在的弱势逐渐转强，供需两弱的局面有望改变，市场有望得到进一步提振。

针对煤炭行业，国泰基金认为，国内煤炭产量释放较慢，价格保持高位。下游方面，夏季用

煤高峰已经接近尾声，但港口以及电厂库存仍然偏低，9月东北电厂冬储在即，且前期错峰生产的水泥等行业迎来生产旺季，煤价仍有支撑；焦企方面，生产成本居高不下，被动限产预期逐渐增强，加之钢厂近期对焦炭多积极采购，焦炭供需紧张局面或进一步加剧，预计短期内焦炭市场或将继续偏强运行。

“目前煤价不断超预期，行业景气度也继续向好，这些有望成为板块继续上行的催化剂，而中证煤炭指数低估值、高股息，依然具备较好的配置价值。”国泰基金投研人士分析。

沪上一家基金公司也认为，近期上游原材料行业如钢铁、煤炭、有色领涨，主要是因为工业品价格上涨背景下，半年报显示原材料行业的利润增长与利润率表现强势，为相关板块上涨提供了业绩支撑。预计周期股在下一阶段可能有更好表现，尤其是在三季度的旺季，周期股目前的预期偏低，估值也合理，如果经济有回补动力，周期股仍然存在机会，重点看好有色、金属等板块。

崔蕾也表示，展望后市，一方面，从周期的角度来看，全球产业的转移是一个大方向，长周期景气周期正在拉开序幕，随着疫情之后经济复苏趋缓，未来基建投资可能是拉动经济很重要的方面；另一方面，“碳达峰”“碳中和”的数十年大计改变了有色金属品种的供需结构，带来整个板块性的一些机会，例如需求端锂、镍、钴这些新能源金属会带来需求极大的提升，供给端电解铝等品种的产能受限带来盈利水平上一个台阶。

“从2020年开始，美元进入新一轮弱势周期，弱美元对应于全球经济和美元信用扩张，国际资本流动重新活跃，带动全球总需求显著上升进而大宗商品有望价格上升。”崔蕾称。

据中国基金报 本版内容及观点仅供参考，不构成对所述证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

业务咨询: 钱艳冰 13614049259

房产信息

房屋土地出租

沈阳市黄河北大街178号  
(现经营中石油四合子加油站),  
土地面积5850平方米,建筑面积  
2050平方米,现征集承租意向,截  
至2021年9月6日止 13889356553

◆出售苏家屯1800°场地18343798888  
◆双学区地铁旁首付1万15940350181  
◆出租苏家屯厂房仓库13504003711

店铺转让

◆泉源一路100°门市租兑15040060785  
◆泉源二路100°门市租兑17640216076  
◆华山路门市400°平租兑13358850617  
◆沈阳万门市360°租兑13889226927  
◆旺地饭店出兑22870463  
◆旺地店铺出兑23870462

注销公告

营口市站前区新爱婴早教中心统一  
社会信用代码5221080305980031  
XD住所:营口市站前区新兴大街14  
号—4。法定代表人:修惠。经会  
理事会研究决定及上级主管部门同  
意决定拟注销社会团体,请各债权人自  
发布之日起45日内,来本单位申请债权。  
联系人:修女士 电话:15541755456

注销公告

辽宁凌研生物科技有限公司沈阳  
和平中街诊所,中医诊所备案证  
编号MA0QXRJH4721010217D2182  
地址:沈阳市和平区太原南街18号  
(19—11)。法人:于丽 电话:  
13704027563 无债权债务医疗纠  
纷,经研究决定注销。

注销公告

凤城市华南电子商务服务有限公司  
统一社会信用代码91210682  
MA0QC5WJ9C已经公司股东会研  
究决定解散,请各债权人自登报之日  
起45天内,来本公司申报债权。  
住所:辽宁省丹东市凤城城区翰  
墨街状元府小区1号楼12号  
联系人:赵圣杰电话:1864255675

托老养护

红君莱旅游观光休闲养老院  
和平安白岛独立院  
秋冬特价单床1500元  
双床2000元  
(以上均不含服务费,护理费)  
电话:13190071782, 13804908292  
地址:乘地铁9号线,324路公交车

祥养老院自理床餐1100元  
福养老院护理床餐1900元  
午餐、晚餐各6菜1汤67991688

招商合作

招合作伙伴  
汽车租赁业务寻求投资方,  
年化投资回报率,高,所投资车  
辆在我方未结清前归投资方  
所有。电话:13664138441 孙

便民服务

◆专业搬钢琴单位搬家18742466858  
◆大兵搬家 全市连锁 024-88883333

声明

◆天文公司、刘毅,车牌号:辽  
AMN386服务卡丢失,号码:29019,声  
明作废。

减资公告

大石桥市江鑫铁材有限公司统一社会  
信用代码912108823187342867已  
经公司股东会研究决定注册资本由  
人民币7000万元整减至人民币2000万  
元整,请各债权人自登报之日起45日  
内,来本公司申报债权。住所:辽宁省  
大石桥市钢都管理区工业大街17号  
联系人:穆先生 电话:13080868271

减资公告

沈阳环瑞源祥建筑材料有限公司统一  
社会信用代码91210111MA0XQK8  
39M已经公司股东会研究决定注册  
资本由人民币贰仟陆佰万元整减至人  
民币壹仟万元整,请各债权人自登  
报之日起45日内,来本公司申报  
债权。住所:辽宁省沈阳市苏家屯  
区临湖南道胡家岗村。  
联系人:修慧芬 电话:13322479236

受委托,本公司将于2021年9月15日上午10时(延时的除外),在中拍平台(<https://paimai.caa123.org.cn>)公开举行拍卖会,公开拍卖:1、标的名称:位于岫岩满族自治县阜昌街道办事处处人民路西侧县社综合楼南楼1-2层办公楼及一层6处车库资产,建筑面积416.88㎡,权证编号:辽(2021)岫岩县不动产第0025275号、0025277号、0025274号、0025276号、0025262号、0025272号、0025273号。整体拍卖,参考价:2041660元。2、位于阜昌街道办事处处宏明社区北加油站北侧石油油库1层东侧北1车库,建筑面积:31㎡,权证编号:辽(2021)岫岩县不动产第0025278号,参考价:190619元。二、展示时间:2021年9月6日-2021年9月10日。三、展示地点:辽宁省鞍山市岫岩县标的物所在地。四、报名时间及地址:2021年9月3日-2021年9月13日。因疫情原因采取网上报名。五、竞买登记手续:1、请在中拍平台上完成注册登记,并上传有效身份证明进行实名认证(个人:身份证原件,企业:营业执照、法人身份证明照片,复印件需加盖公章)。2、拍买保证金:50万元(竞买不成者,于拍卖会后5个工作日内退还,保证金不计利息)。3、保证金缴纳:汇款账户:户名:岫岩满族自治县交易中心有限公司 账号:21001630803052506237 开户行:中国建设银行股份有限公司岫岩支行。4、保证金截止时间:2021年9月13日下午2时。五、其他说明:1、有保留价。2、拍卖标的以展样时实物现状为准。3、成交后需办理一手产权证。4、所售资产虽然包括洗浴专用设施,但本次拍卖标的为固定资产,不含经营手续和营业资格,不提供商业经营所需要的消防、环保、工商等相关证照及事项。5、成交后,买受人不能因无法从事洗浴等经营活动而要求毁约和退款。六、公司地址:辽宁省海城市南关三义街(三学寺正门前)。联系电话:0412-3311183

鞍山市金鸣拍卖行有限公司

◆营口宏达运输有限公司辽H18799  
公司10057314,辽H41951公司10019423,  
辽H4321挂号10049425,辽H429挂号  
10060918、辽H1226挂号10010887、  
辽H4321挂号10049425以上车辆营运  
证丢失声明作废。  
◆营口普通运输有限公司辽H17128  
006公章法人章(段凤利)财务章丢失  
声明。  
◆辽H027737、辽H73476号10025284、  
辽HG896挂号10027738,辽HG027挂  
号10025285以上车辆营运证丢失声  
明作废。  
◆营口大洋危险品货物运输有限限  
任公司辽H41769号10018192、辽  
H6677A号10018900、辽H17788号  
10055983、辽H4659挂号10016427以  
上车辆营运证丢失声明作废。  
◆营口盛恒运输有限公司辽HH3330  
号10068495、辽HQ1935号10068501、  
辽H1V26挂号10068502以上车辆营  
运证丢失声明作废。  
◆营口科达运输有限公司辽H19229  
号10058378、辽H20703号10060024、  
辽H20198号10062131、辽HJ663挂  
号10060025、辽HB463挂号10023630  
以上车辆营运证丢失声明作废。  
◆营口鸿盛物流有限公司辽HP2785  
营运证号10070315,辽H0C76挂营运  
证号10070316营运证丢失声明作废。

通知

因合同到期,锦州  
万达棱镜密室逃脱店  
于2021年9月1号从万  
达撤出,现通知未消费  
会员及时办理退款。  
联系电话:18639225266

地址变更公告

沈阳铁道保险代理有限  
公司,统一社会信用代码:  
912101027800633867,法人:  
张雪莲,成立日期:2005年10  
月10日,营业期限:自2005年  
10月10日至2025年10月09  
日,现住所变更为:辽宁省沈  
阳市和平区昆明南街77号八  
层,其他信息不变,特此公告。

拍卖公告

受委托,本公司将于2021年9月15日上午10时(延时的除外),在中拍平台(<https://paimai.caa123.org.cn>)公开举行拍卖会,公开拍卖:位于岫岩满族自治县金都小区南侧1-2层商业楼(房地合一、建筑面积为915.62平方米)以及附属设施资产进行整体拍卖,参考价350万元。一、展示时间:2021年9月6日-2021年9月10日。二、展示地点:辽宁省鞍山市岫岩县标的物所在地。三、报名时间及地址:2021年9月3日-2021年9月13日。因疫情原因采取网上报名。四、竞买登记手续:1、请在中拍平台上完成注册登记,并上传有效身份证明进行实名认证(个人:身份证原件,企业:营业执照、法人身份证明照片,复印件需加盖公章)。2、拍买保证金:50万元(竞买不成者,于拍卖会后5个工作日内退还,保证金不计利息)。3、保证金缴纳:汇款账户:户名:岫岩满族自治县交易中心有限公司 账号:21001630803052506237 开户行:中国建设银行股份有限公司岫岩支行。4、保证金截止时间:2021年9月13日下午2时。五、其他说明:1、有保留价。2、拍卖标的以展样时实物现状为准。3、成交后需办理一手产权证。4、所售资产虽然包括洗浴专用设施,但本次拍卖标的为固定资产,不含经营手续和营业资格,不提供商业经营所需要的消防、环保、工商等相关证照及事项。5、成交后,买受人不能因无法从事洗浴等经营活动而要求毁约和退款。六、公司地址:辽宁省海城市南关三义街(三学寺正门前)。联系电话:0412-3311183

鞍山市金鸣拍卖行有限公司

◆刘玉宏,身份证:2108241973040254874,档案编号:210300221500186,海洋渔业机驾长证书丢失,特此声明。  
◆赵建策,身份证:210881198601293011,档案编号:210300111500049,海洋渔业普通船员证书丢失,特此声明。  
◆许成宝,身份证:230229198312242715,档案编号:210300111600903,海洋渔业机驾长证书丢失,特此声明。  
◆新民市汇丰满湾中国农业银行股份有限公司新民市支行开户许可证核准号J2210040051701丢失作废。  
◆初振祥建筑施工企业主要负责人安全生产考核合格证证书丢失,编号:辽建安HA(2019)01785,声明作废。  
◆购房者苗桂芝丢失购房款收据两张(地址:沈阳市沈河区南塔街165-10号14B3门)。购房订金款收据号:0223677,购房首付款收据号:0223681,声明作废。  
◆建筑工程质量保修押金收款凭证编号为:0000649两张票据丢失,特此声明原件作废。  
◆沈阳诺信科技有限公司,营业执照正本统一社会信用代码:91210112NA0YHHG626银行开户许可证核准号J2210055866020公章210112001415466财务章210112000114567法人章210112000114570丢失声明作废。

◆张宝东,沈阳市皇姑区鸭绿江街47-4号3-6-1收款收据号0001770金账122705元丢失特此声明。  
◆沈阳市皇姑区何首作串店,小餐饮经营许可证副本丢失,编号CY12101050104366,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂精铸分厂营业执照正本(注册号:2101141100041)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂锻造分厂营业执照正本(注册号:2101061103402)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂变压器厂营业执照正本(注册号:2101061104238)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂管件厂营业执照正本(注册号:81798996)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂经销公司营业执照正本(注册号:2101061103421)及法人章丢失,声明作废。  
◆铝宏彬遗失沈阳中冶滨河置业有限公司开具的辽宁增值税普通发票,发票代码21010717350发票号码03120577金额348093元,丢失声明作废。  
◆江明到遗失沈阳恒置置业有限公司收款收据(编号:4196228,4196229收款日期:2021年8月22日,两张均为金额:45300元)声明作废。

清原满族自治县鸿源矿业有限责任公司5万t/a钾长石矿地下开采项目环境影响报告书征求意见稿信息公开

根据《环境影响评价公众参与办法》相关要求,对本项目环境影响报告书进行公示  
1、报告书(征求意见稿)网络链接:<https://share.weiyun.com/AdYOR2D>  
2、纸质报告书查阅方式:公众可在信息发布之日起10日内向建设单位索取纸质环评报告书征求意见稿  
建设单位名称:清原满族自治县鸿源矿业有限责任公司  
通信地址:抚顺市清原县夏家堡镇黄家村  
联系人:张宏业 电话:13700135136

拍卖公告

受委托,鞍山市金鸣拍卖行有限公司将于2021年9月15日上午10时(延时的除外),在中拍平台(<https://paimai.caa123.org.cn>)公开举行拍卖会,公开拍卖:位于岫岩满族自治县阜昌街道办事处处人民路西侧县社综合楼南楼1-2层办公楼及一层6处车库资产,建筑面积416.88㎡,权证编号:辽(2021)岫岩县不动产第0025275号、0025277号、0025274号、0025276号、0025262号、0025272号、0025273号。整体拍卖,参考价:2041660元。2、位于阜昌街道办事处处宏明社区北加油站北侧石油油库1层东侧北1车库,建筑面积:31㎡,权证编号:辽(2021)岫岩县不动产第0025278号,参考价:190619元。二、展示时间:2021年9月6日-2021年9月10日。三、展示地点:辽宁省鞍山市岫岩县标的物所在地。四、报名时间及地址:2021年9月3日-2021年9月13日。因疫情原因采取网上报名。五、竞买登记手续:1、请在中拍平台上完成注册登记,并上传有效身份证明进行实名认证(个人:身份证原件,企业:营业执照、法人身份证明照片,复印件需加盖公章)。2、拍买保证金:50万元(竞买不成者,于拍卖会后5个工作日内退还,保证金不计利息)。3、保证金缴纳:汇款账户:户名:岫岩满族自治县交易中心有限公司 账号:21001630803052506237 开户行:中国建设银行股份有限公司岫岩支行。4、保证金截止时间:2021年9月13日下午2时。五、其他说明:1、有保留价。2、拍卖标的以展样时实物现状为准。3、成交后需办理一手产权证。4、所售资产虽然包括洗浴专用设施,但本次拍卖标的为固定资产,不含经营手续和营业资格,不提供商业经营所需要的消防、环保、工商等相关证照及事项。5、成交后,买受人不能因无法从事洗浴等经营活动而要求毁约和退款。六、公司地址:辽宁省海城市南关三义街(三学寺正门前)。联系电话:0412-3311183

鞍山市金鸣拍卖行有限公司

◆沈阳电力机械总厂电站配分厂营业执照正本(注册号:24361491)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂物资设备公司营业执照正本(注册号:24362247)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂减速机制造厂营业执照正本(注册号:2101061100330)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂精铸分厂销售处营业执照正本(注册号:2101061104238)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂生活服务公司营业执照正本(注册号:2101061101882)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂技协服务部营业执照正本(注册号:24330204)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂技术服务部营业执照正本(注册号:24360470)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂喷涂分厂营业执照正本(注册号:24364018)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳电力机械总厂产品销售处营业执照正本(注册号:12312838)及法人章丢失,声明作废。  
◆沈阳鑫达餐饮配送有限公司公章丢失,号码210104000007233声明作废。

封路通告

鞍山市京抚线红庙子辽河大桥、沈阳线张先跨线桥维修工程(二标段),该桥位于海城市沈阳线(S102)K140+304处,桥梁全长96.4米。经上级公路部门批准于2021年进行修复,因工程施工需要,对海城市沈阳线(S102)K140+304段实行全封闭施工。封闭日期为2021年8月26日至2021年10月15日止。  
绕行路线:  
沈阳线→黑大线→泰山街→大盘线→高铁大道→沈阳线  
在封闭交通期间,如果给您的出行带来不便,敬请谅解,谢谢合作!  
鞍山市交通运输局海城市分局  
海城市公安局交通管理大队  
2021年8月26日

拍卖公告

受委托,本公司将于2021年9月15日上午10时(延时的除外),在中拍平台(<https://paimai.caa123.org.cn>)公开举行拍卖会,公开拍卖:位于岫岩满族自治县阜昌街道办事处处中心街与建筑路交叉路口的伟兴购物有限公司1-5层商业楼(房地合一、建筑面积12990.73㎡),以及附属配套设施资产进行整体拍卖。参考价3500万元。一、展示时间:2021年9月6日-2021年9月10日。二、展示地点:辽宁省鞍山市岫岩县标的物所在地。三、报名时间及地址:2021年9月3日-2021年9月13日。因疫情原因采取网上报名。四、竞买登记手续:1、请在中拍平台上完成注册登记,并上传有效身份证明进行实名认证(个人:身份证原件,企业:营业执照、法人身份证明照片,复印件需加盖公章)。2、拍买保证金:500万元(竞买不成者,于拍卖会后5个工作日内退还,保证金不计利息)。3、保证金缴纳:汇款账户:户名:岫岩满族自治县交易中心有限公司 账号:21001630803052506237 开户行:中国建设银行股份有限公司岫岩支行。4、保证金截止时间:2021年9月13日下午2时。五、其他说明:1、有保留价。2、以展样时实物现状为准。3、房产更名过户产生的税费,依照国家相关法规规定执行。4、有未到期经营租户。  
五、公司地址:辽宁省海城市南关三义街(三学寺正门前)。联系电话:0412-3311183

鞍山市金鸣拍卖行有限公司  
2021年9月3日