

晚 05 原材料的两大投资机会

下面班班正式开始加餐分享。今晚分享主题：**原材料的两大投资机会**

一、万事不离“新材料”

说到新材料，其实大家在课程学习中，已经不知不觉接触过一些了。

比如，芯片中用到的半导体材料，就属于新材料的范畴。今天课程提到的光伏，其中也涉及到半导体材料哦。（主要是“硅”这种材料）

再比如，锂电池涉及到的锂，也是新材料。此外锂电池还可能涉及到钴、镍等金属，也属于新材料。

小伙伴们没想到吧，咱们无意之间已经打开了材料行业的大门。

其实随着科技发展，各个产业融合在一起，行业之间已经很难分得那么清楚了。但不管怎么发展，不管造芯片，造电池，甚至造飞机、导弹，都离不开最基本的原材料。

这就好比，不管蒸馒头，还是蒸花卷，还是下面条，都离不开最基础的面粉。原材料的内心独白：没有我，你们拿什么造？

这些高成长的赛道，只要发展，就得持续用原材料。只要持续用，就能带着原材料行业蓬勃发展。

但是大家要注意，材料之间有很大不同哦。

这些高成长赛道，利好的主要是新材料。也就是新近发展的，在结构或者性能上有独到之处的一些材料。

比如，在飞机发动机或者导弹上，这些地方温度高得出奇，需要用耐高温

合金。这种合金满足了耐高温这个功能，就是新材料。

再比如碳化硅，也是一种新材料。比钢铁轻，还比钢铁的强度大，非常适合用在飞机上。减轻飞机重量的同时，还让飞机更结实了。

其实大家面对这些专业的知识，完全不用慌啦。咱们不用深入钻研材料学。

对投资指数基金而言，大家知道新材料有很高的投资价值，就 OK 啦。反正我们正在学习的是指数化投资，可以用一个指数，一次性打包各种新材料。

至于指数的成分股侧重什么材料，交给指数自己去定期调整。咱们不用把精力浪费在这上面。

那么，什么指数可以聚焦新材料呢？

用不着筛选，因为目前只有一个。全名叫“中证新材料主题指数”。

该指数从沪深市场中选取 50 只成分股，业务涉及先进钢铁、有色金属、化工、无机非金属等基础材料以及关键战略材料等新材料领域。

指数的历史表现非常亮眼。截至 2021 年 8 月 16 日的数据，指数近 5 年的年化收益率达到 17.34%！相当于 5 年时间里，本金翻了两倍多。



指数表现

截止日期:2021-08-16



如果聚焦近 3 年，指数的年化收益率更是高达 35.74%！

指数表现

截止日期:2021-08-16



这个成绩，比很多主动型基金的基金经理都要优秀。跟踪这个指数的基金，班班已经整理出来了，供大家参考。

基金名称	基金代码	基金规模（亿元）
天弘中证新材料主题ETF	159703	2.95
华宝新材料ETF	516360	0.58
国联安中证新材料主题ETF	516480	2.99
华夏中证新材料主题ETF	516710	2.64
平安中证新材料主题ETF	516890	4.57

此前这个指数没有基金跟踪。这 5 只基金都是 2021 年才成立的。侧面反映出，基金公司看好新材料赛道。

二、战略性资源——稀土

在原材料领域，班班还想跟大家分享一种意义特殊的原材料：稀土。

“稀土”不是土哦。稀土是金属。而且是 17 种金属的合称，比如“钕、钇、镧”……

对咱们来说，很多字都非常生僻，生活中它们也不像铜、铁一样常见。

不过，咱们不用深入研究这些金属哦，研究这个对投资帮助不大。只要知道稀土混合了很多金属元素，就可以了。

为什么我们要重点关注稀土投资呢？

这是因为，在很多高科技产业中，都少不了稀土的身影。咱们课程里提到的风电、新能源汽车等，这些产业里都要用到稀土。

只要这些赛道快速发展，就能带着稀土产业一起起飞。

而且，稀土还用在了国防军工中，对国家来说有很大的战略意义。像导弹、战斗机、坦克、驱逐舰上面，都要用到稀土。

工业的方方面面都离不开稀土。就跟人的身体需要维生素一样。需要的量不一定很多，但是少了它还真不行。所以，稀土也被叫做“工业维生素”。

其实美国的军工也用稀土，但是呢，美国很缺稀土，78%要靠从中国进口。当美国在芯片等方面卡我们脖子的时候，稀土可以成为我们国家的一张底牌。

咱们国家在稀土储量这一块，有非常明显的优势。根据美国地质调查局 2020 年报告，2019 年 全球稀土储量为 1.2 亿吨，其中中国储量达 4400 万吨，占比达 38%；

美国呢，只有 1%左右。差距非常明显。

而且，稀土还分为轻稀土和重稀土，只有“重稀土”能用在高精尖科技上。如果只看重稀土的储量，地球上 90%重稀土都在中国。几乎被咱承包了。

那么，美国可以拒绝从中国进口稀土吗？恐怕做不到。

他可以选择中国以外的稀土资源，但是呢，重点不是资源，重点是咱们掌握着分离提纯技术。

前面说到，稀土里面有 17 种金属，除此之外，开采出来的稀土矿肯定带着杂质。这就需要专门的分离提纯技术，一来把杂质去掉，二来把 17 种金属分离开。

大家可不要小看分离提纯技术哦，这些金属都是用在高精尖领域的，对纯度要求非常高。美国从我们这里进口稀土，一般都是我们给他提纯过的。

全球分离提纯后的稀土产品，绝大多数是从中国出来的。

美国就算从别的国家买稀土，也只能运到中国来分离提纯。技术这一块卡得死死的。别的地方运过来不包邮，还得搭上运费。

虽然稀土如此重要，但是很长时间以来呢，咱们没有给它足够的重视。按照工信部的说法，稀土没有卖出“稀”的价格，却卖出了“土”的价格。这让外国捡了不少便宜。

背后原因主要是，国内的稀土有很多违规开采的现象，而且存在同行之间恶性竞争，内部打价格战。

国家已经注意到了这一乱象，2021 年也加大了对稀土的重视。2021 年 1 月出了一份《稀土管理条例（征求意见稿）》，表明态度要规范这个市场了。



7月7日，工信部副部长又表示，要推动《稀土管理条例》尽快出台。总之，“白菜价”的稀土即将成为历史。

未来随着国家打击违规开采，控制产量，稀土的供给会不可避免地降下来；而且，随着新能源、军工等产业的发展，稀土的需求量会越来越大。

供给下降，需求增加，势必带来稀土价格的上涨。稀土产业将直接收益。

投资稀土，也是只有一个指数，全名叫“中证稀土产业指数”。指数代码930598。

它由业务范围涵盖稀土产业的A股上市公司构成，成分股数量不超过50家，反映稀土产业在A股的整体走势。

截止到2021年8月16日，指数的近5年年化收益是6.38%。



指数表现

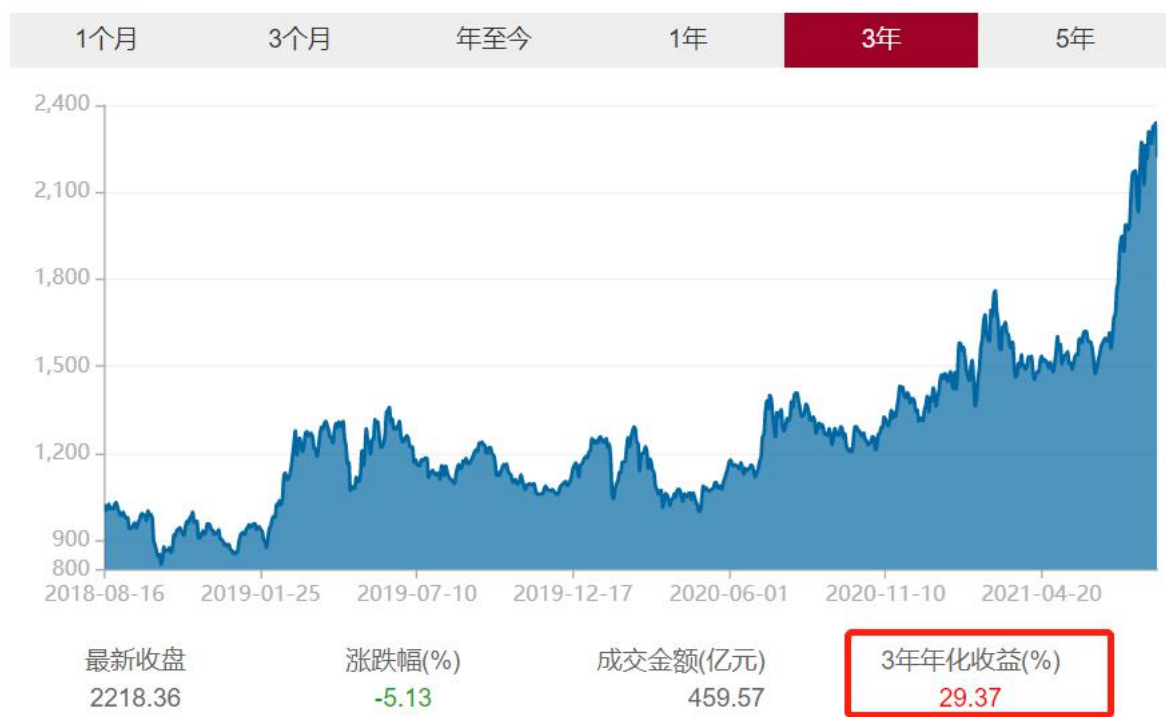
截止日期:2021-08-16



看着不多，对不对？咱们再看一下近3年，年化收益直接飙到29.37%！

指数表现

截止日期:2021-08-16



近 5 年的收益不高，原因班班前面提过了，主要是之前稀土没有受到足够的重视。近 3 年逐步重视起来以后，稀土板块的表现可谓立竿见影！

跟踪这个指数的基金，班班也整理了一份名单，供大家参考。

基金名称	基金代码	基金规模（亿元）
华泰柏瑞中证稀土产业ETF	516780	17.81
嘉实中证稀土产业ETF	516150	3.96
富国中证稀土产业ETF	159713	2.63
嘉实中证稀土产业ETF联接A	011035	1.35

一个指数聚焦这么细分的产业，能达到 4 只基金跟踪，已经蛮多的啦。

而且，这 4 只基金也都是 2021 年才成立的。基金公司一般都是看好一个赛道，才会推出相关赛道的基金哦。相当于侧面给了我们一个积极的信号。

三、它们可以做“卫星”吗？

今晚咱们学习了两个指数：中证新材料主题指数、中证稀土产业指数。

有的小伙伴可能会疑惑：课程里讲的“核心-卫星”策略，总结了 4 颗卫星，消费、医药、科技、新能源，都已经占满了，没有给新材料和稀土留位置啊？

那，咱们该怎么配置新材料和稀土呢？班班给大家两个方法：

第一个方法，直接再增加一颗卫星就可以了。

其实“核心-卫星”策略没有规定必须几颗卫星，5颗卫星也可以。咱们适当调整一下配置比例，做成5颗卫星的“核心-卫星”组合即可。

比如核心的宽基指数占50%，五颗卫星每颗占比10%。就可以了。

第二个方法，把新材料作为备选卫星。

有时候，我们按照消费、医药、科技、新能源来配置4颗卫星，但会发现某一个板块的指数估值普遍很高，根本没法配置。

比如2021年8月16日，新能源的指数估值都达到了90多度，严重过高。

新能源产业：

低碳	指数代码	PE温度
内地低碳	000977	98.15
发电	指数代码	PE温度
光伏产业	931151	97.52
新能源汽车	指数代码	PE温度
CS新能车	399976	92.66

原材料：

原材料	指数代码	PE温度
新材料	H30597	85.94
稀土产业	930598	28.70

这时候空出来一个位置，如果新材料和稀土，有合适的，可以把这个位置填上，凑齐 4 颗卫星。

具体的估值，大家在水星财富学堂公众号就能看到。可以直接看颜色，标红的就是估值合理，没标红就是过高了。

估值不是今天学习的重点哈，下一节课会专门解决估值的问题。今晚大家只要把新材料和稀土学到家了，就非常 OK 了。

今晚分享到此结束。

晚分享总结

1. 新材料是未来发展科技、工业、装备等等的基础。投资新材料可以选择“中证新材料主题指数”。
2. 稀土是国家的战略性资源，随着政策出台缩减供给，需求端又保持旺盛，稀土产业将长期收益。投资稀土产业可以选择“中证稀土产业指数”。