

有色金属工业的投资机会

有色金属技术经济研究院

北京安泰科信息开发公司

赵武壮

2009.1

一、有色金属工业的投资价值

二、有色金属工业投资机会的选择

一、有色金属工业的投资价值

1、虚拟经济与实体经济紧密结合的产业

有色金属市场期货与现货并存，是典型的衍生金融商品。其价格走势不仅取决于供需关系，与金融市场变化也具有密切关系。

2、目前产业的周期性底部支撑已经形成

面对全球金融危机，以及由此带来的经济衰退，各国政府采取了积极地应对措施，目前已经取得成效，有色金属工业的周期性底部支撑已经形成，产业生产经营进一步恶化的趋势得到有效遏制。预计2009年有色金属工业生产经营总体呈现“前低后高”的恢复性发展态势，世界金融危机造成的最困难的局面已经过去。

3、产业的投资机遇已经显现

随着国内外市场有色金属价格周期性底部振荡态势的形成，市场逐渐恢复活跃，期货的投资机遇也随之出现。据分析，有色金属衍生金融商品将是首先活跃的金融商品之一。

二、有色金属工业投资机会的选择

1、当前资本正在选择投资方向

尽管遭遇金融海啸，但是当前世界经济发展的格局并没有发生重大变化，特别是以美元为中心的世界货币体系没有改变；以虚拟经济为中心的美国经济结构没有改变；全球资本流动性过剩的本质也没有改变。

当前国际资本正在选择新的投资方向。

2、初级原料性商品期货可能成为新一轮资本流动的突破口

根据当前形势分析，随着资本流动性的恢复与增强，包括有色金属在内的初级原料期货商品很可能成为新一轮资本流动的突破口。

3、锂、钛等是中国的优势优势，生产企业具有投资价值

我国西藏、青海盐湖锂资源丰富，是世界主要锂产品生产国。中信国安、西藏矿业是主要的锂原料生产企业。同时，中信国安也是我国重要的锂电池材料、锂离子电池材料生产企业。

目前我国已经成为全球最大的金属钛产品生产国。宝鸡钛业是目前国内最大的钛加工产品生产企业。

4、产业的战略重组值得期待

有色金属工业振兴规划是当前我国为应对金融危机制定的十大产业规划之一。规划中特别提出，利用当前有利时机，加快产业的战略重组和整合步伐。并且具体提出了战略整合的设想。

谢谢！