

# 雪球访谈

是短期热点还是估值重塑？稀有金属未来投资逻辑  
如何？

2023年07月06日

**雪球**

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



大黄蚬子hgx

## 访谈简介

近日，商务部、海关总署发布了对镓、锗相关物项实施出口管制，相关概念股大涨。A股有色金属板块继续活跃，福达合金3连板，云南锗业盘中涨停，稀土板块走势出现分化，广晟有色跌4.61%，北方稀土、东方锆业、盛和资源等跌超3%。矿业ETF（159690）跌2.33%，交易额达1.89亿。

镓、锗两种金属是制作半导体元器件的重要原材料，中国拥有丰富的储量，且是全球供应大国，此次出口管制实施后，镓产业链上游的衬底材料业者或受其影响。

目前，我国金属镓的消费领域包括半导体和光电材料、太阳能电池、合金、医疗器械、磁性材料等；锗是重要的半导体材料，在半导体、航空航天测控、核物理探测、光纤通讯、生物医学等领域都有广泛而重要的应用。

那么镓、锗相关板块后续会如何发展？未来可以关注哪些相关投资机会？今天我们邀请到了@大黄蚬子hgx做客雪球访谈。大家快来发起提问吧。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：云南锗业(SZ002428),北方稀土(SH600111),赛力斯(SH601127)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 右手年华3:

对 [@大黄蚬子hgx](#) 说：黄兄中长期来看锆镓相关行业是否值得看好和布局？

[答] 大黄蚬子hgx:

长期来看不好说，现在是短线高手的乐园和好机会

[问] 雨落20:

对 [@大黄蚬子hgx](#) 说：想问问国家对于相关半导体稀有金属的政策是否会影响一些传统金属的供需变化，比如铜铝之类的？

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 [@雨落20](#)：对于传统金属的影响不大，这个主要是为了短期反制

[问] 用户3128236709:

对[@大黄蚬子hgx](#) 说：请问，出口管制，相关概念股大涨。

出口转内销，

企业利润会增加吗？如果不会，

公司分红会增加吗？如果不会，

是证监会允许相关概念股坐庄吗？如果不是，

请告诉股民，它为什么要涨？

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 [@用户3128236709](#)：第一，管制后限量，减少自己人的竞争，价格上涨会增加企业利润 第二，毕竟是小金属，总量不大，虽然利润增加但对相关公司没有特别大的实际影响 第三，股价涨主要是这个概念太好了，适合短线高手操作

[问] 黎明的新生:

对 @大黄蚬子hgx 说：大黄可否细说下铜矿未来的供需状态

[答] 大黄蚬子hgx：

回答 @黎明的新生：铜的情况近几年都不会有太大的变化，缺口逐渐扩大，越来越短缺

[问] 是非成败转头空\_：

对 @大黄蚬子hgx 说：会出现铝短缺的现象吗？铝有什么大的逻辑吗

[答] 大黄蚬子hgx：

回答 @是非成败转头空\_：短期应该不会短缺

[问] 左北长安：

对 @大黄蚬子hgx 说：小金属镓和锗被卡，而还没有被卡的铟；钼；锑等小金属会不会也有被卡的预期？基于被卡的预期需求商会不会先大屯一波？涨价预期？

[答] 大黄蚬子hgx：

回答 @左北长安：有这个可能，主要看双方的态度是缓和还是更加紧张，如果没有缓和后续钨钼铟等等一系列都会走这条路

[问] sunman\_c：

对 @大黄蚬子hgx 说：螺母的钴还没和刚果谈好吗，今年能运出来吗，另外说是有共识，但协议到现在仍未出来，这是保密的吗？

[答] 大黄蚬子hgx：

回答 @sunman\_c：到半年报就知道了

[问] YYDS花生：

对 @大黄蚬子hgx 说：现在的管控，长期看会不会导致外部需求减少，反倒是反噬利润和企业增长性了

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @YYDS花生: 这个本身就是短期的, 没必要长期看, 就是几个月最多半年的热度

[问] 黎明的新生:

对 @大黄蚬子hgx 说: 个人觉得未来几年金属会有一波涨价行情, 供给方面中国几乎完成了垄断全球金属的冶炼产能, 叠加金属价格被长期压制, 探矿动力枯竭。需求端中国主导的一带一路建设未来几年会提上日程, 类似于将中国2000-2008年的经济发展历程复制到一带一路国家, 基于以上几点我预测金属未来几年会有大行情, 欢迎大黄指教

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @黎明的新生: 别的我没有透彻的研究, 铜肯定是的

[问] 左北长安:

对 @大黄蚬子hgx 说: 请问为什么你认为这只是短期反制? 外国卡我们芯片, 我们反制卡小金属, 什么样的情况下我们不会卡了? 芯片管制放松? 你觉得这个可能吗?

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @左北长安: 说的不是短期反制, 说的是炒作热度是短期的, 几个月半年

[问] 股海人生沉浮:

对 @大黄蚬子hgx 说: 大黄老师, 钴的未来几年产量和需求哪个大些, 钴价格现在应该是成本线附近了吗, 谢谢

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @股海人生沉浮: 我的观点是稳定向好, 钴是必须的, 产量大幅增长比较困难, 洛钼是第一大钴矿生产商

[问] 小马乍行:

对 @大黄蚬子hgx 说: 借这个机会, 请教黄大对于紫金今年业绩有什么预期?

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @小马乍行: 半年报一百亿出头, 下半年还没法算

[问] 多吃韭菜壮阳:

对 @大黄蚬子hgx 说: 黄老师, 今年洛阳钼业, 年底看到多少

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @多吃韭菜壮阳: 这个要是回答可能会违规

[问] 释演如:

对 @大黄蚬子hgx 说: 这个事件能否带动一波有色整体行情? 谢谢大老师

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @释演如: 很有可能, 本身有色特别是小金属已经沉寂了很久, 借这个机会可以吸引短线资金炒作一段时间

[问] 鑫陶先生:

对 @大黄蚬子hgx 说: 按照目前的进度, 洛钼铜, 钴能否实现年报的预期了? 半年报利润预估有多少了?

[答] 大黄蚬子hgx:

回答 @鑫陶先生: 我估计是三十亿上下, 在物流正常的情况下

(完)

以上内容来自雪球访谈, 想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!



# 没别的 就是比人聪明



**雪球**

聪明的投资者都在这里