国信期货锌镍日评20200824

2020-08-24

锌镍：看涨情绪降温 沪锌大幅回调

周一沪锌大幅回调。近期美国实际收益率有触底反弹的趋势，导致前期过热的商品普遍回调。从基本面来看，在国内矿和海外矿边际宽松的情况下，冶炼企业开公意愿积极，但是基建强劲叠加消费旺季将至，社会库存维持低位，预计短期锌价将在基本面矛盾下震荡盘整，建议观望。

周一沪镍延续涨势。近期因菲律宾疫情再度爆发，引发缺矿的预期升温，同时国内不锈钢企业维持高排产状态，硫酸镍库存连续四个月下滑，表明新能源订单高企，预计短期内镍价仍有上涨空间，建议多单持有。

分析师：尹心

从业资格号：F3049004

电话：021-55007766

邮箱：15337@guosen.com.cn