

2016 年国庆节后投资策略 – 镍

2016 年 10 月 10 日 星期一

东吴期货研究所

陈 龙

021-6312 3061

chenl@dwqh88.com

期市有风险，投资需谨慎！



一、国庆期间国际市场主要镍走势分析

二、节后首周镍走势预测

三、交易策略

四、行业信息摘要

研究所办公地址：

上海市-黄浦区西藏南路
1208 号东吴证券大厦 6 楼

苏州市-工业园区星阳街 5
号东吴证券大厦 8 楼

一、国庆期间国际市场主要镍走势分析

交易所/品种合约	9月30日收盘价	10月7日收盘价
LME 镍 3月电子盘	10515 美元/吨	10220 美元/吨

二、节后首周镍走势预测

【市场分析】国庆期间，伦镍走势独立、整体偏弱，原油并未刺激镍价走高，随后的美元走强也未对镍价形成打压；盘面上最大的利空来自据传印尼有望重启镍矿出口，但原定于国庆期间公布的菲律宾复审结果再次推迟，或于月底前公布，令市场多头有所期待。镍并未走出震荡格局，预计沪镍开盘后以消化印尼利空为主，延续偏弱震荡。

三、交易策略

建议：暂时观望。

四、行业信息摘要

1. 镍资源国际郑州厂房已于9月份恢复生产

镍资源国际(02889)公布，公司现正采取适当步骤以满足联交所所设之复牌条件。如公司今年中期报告所披露，集团的郑州厂房于2016年7月中临时暂停生产。集团的郑州厂房已于2016年9月恢复生产。应公司之要求，公司股份自2015年4月1日起暂停于联交所买卖。公司股份将继续暂停买卖，直至另行公告为止。

2. ISSF：全球上半年不锈钢产量2210万吨 同比增4.1%

2016年10月7日布鲁塞尔消息，国际不锈钢论坛（ISSF）发布的2016年前六个月不锈钢产量数据表明，不锈钢粗钢产量与去年同比增长4.1%，达到2210万公吨。在除中国外的亚洲，以及中国，产量均有所增长。

3. 广青技改剑指400系 对接阳江五金刀剪产业

根据“珠西战略”的产业分工，阳江重点是建设华南地区重要基础原材料生产基地，为珠江西岸先进装备制造产业带提供优质原材料和基础件。过去一年，阳江以广青金属、英格电气等企业为着力点，加大产学研合力，推动企业技改创新，为阳江打造成为华南地区原材料生产基地、中国高端不锈钢生产基地、风力发电装备制造产业基地注入新的活力。位于阳江高新技术产业开发区的广东广青金属科技有限公司正在推行一

项技术改造，生产国家鼓励的节镍型 400 系列不锈钢——这种更高端的不锈钢，可提升五金刀剪行业的产品品质。广青公司由两家全国 500 强大型企业广东省广新控股集团、青山控股集团共同投资成立，是国内第四大高端不锈钢生产企业。技改后，阳江的不锈钢产业与五金刀剪产业将实现有机对接，更可在航天推进器等更先进装备领域上有广泛应用。

4. 新兴铸管印尼项目迎来第一炉镍铁

新兴铸管素多才，捷报欢声沸似雷。新兴铸管印尼镍铁项目从遥远的奥比岛传来喜讯：当地时间 10 月 4 日下午 3 点 12 分，开工建设历时 400 天的 1 号矿热炉成功生产出镍铁！据了解，1 号矿热炉于 9 月 20 日开始电烘。新兴铸管干部职工带领施工方和印尼员工，和衷共济、群策群力，先后打通了短网系统、电极提升及压放系统、冷却系统、上料系统、除尘系统等一系列工艺通道，逐步解决了试生产过程中出现的各类问题。在此期间，他们克服了语言不通、人员不足、物资运输不便等一道道难关，不分白天黑夜分班奋战在施工现场，终于迎来了第一炉镍铁成功出炉。目前，2 号矿热炉焦烘也已完成，即将进入电烘阶段。标志着新兴铸管印尼镍铁项目取得了阶段性胜利！

5. 2017 年印尼将出口 1,500 万吨镍矿石

据雅加达 10 月 7 日消息，印尼矿业部一高层人士周五表示，如果对 2014 年引入的未加工矿石和出口限制作出修订的话，那么 2017 年镍矿石出口将达到 1,500 万吨。能源和矿物资源部秘书长 Teguh Pamudji 表示，“已经建造冶炼厂的镍和矾土矿许可证持有人将被允许出口矿物和精矿。”他并称，未加工稀土矿的出口同样在考虑当中。“这无疑是为了国家利益，”他说道。此外，印尼矿业部长 Luhut Pandjaitan 周二表示，当局可能多给矿业公司 3-5 年时间完成炼厂项目，再来实施矿石出口限制。目前印尼政府正在研商修改矿业法规。Luhut Pandjaitan 向记者表示，矿工若在五年内未兴建炼厂，则其许可可能被吊销。

免责声明：

本刊中所有文章陈述的观点仅为作者个人观点，文章中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性、更新情况不做任何保证，文章中作者做出的任何建议不作为我公司的建议。在任何情况下，我公司不就本刊中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。**期市有风险，投资需谨慎！**