

民生期市资讯

一、宏观新闻

1、新华社:央企整体负债率稳中有降。数据显示,截至今年5月末,中央企业平均资产负债率为66%,较年初下降0.3个百分点,同比下降0.4个百分点。

2、海关总署:今年5月我国对东盟进出口双双增长。据海关总署网站消息,海关统计今年1-5月,我国与东盟双边贸易总额为1.49万亿元人民币,比去年同期增长11.9%。其中,对东盟出口8114.5亿元,增长10.4%;进口6796.6亿元,增长13.7%。5月当月进出口3190.4亿元,增长9.7%;其中,出口1799.8亿元,增长9.5%;进口1390.6亿元,增长9.9%。

3、发改委部署下半年任务,重点激发内需潜力。北京大学经济研究所常务副所长苏剑指出,下半年预计会进一步降低银行存款准备金率,为实体经济融资创造条件。要启动内需可以加大减税力度,甚至可以适当提高赤字率。如果企业所得税率以及个人所得税率都下调,可以较好地振兴实体经济。

4、6月份新增信贷最高或升至1.95万亿元。“6月份信贷增速维持平稳,单月新增贷款将较5月份有所提升。”交行银行首席经济学家连平昨日对《证券日报》记者表示,支撑信贷增速保持稳定最重要的因素来自政策面。央行近期出台的一系列措施向市场传递出稳健偏松的政策信号,扩大抵押品范围、定向降准等措施都在很大程度上提升了存款类金融机构信贷投放空间,这将有利于信贷增速的保持。

二、商品期货

(一) 煤焦钢矿

1、截至上周五，全国高炉产能利用率为 86.62%，仅较 6 月 1 日高点 87.51%下降 0.89 个百分点。同样截至上周五，Mysteel 统计的周度五大钢材品种产量合计为 1004.46 万吨，环比回升 6.50 万吨。可以看出，虽然目前是钢厂的傳統检修季，但由于钢材利润仍然处于高位，钢厂生产积极性较高，检修进度加快，并且提产方式多样，实际产量下降并不明显。

2、据“西本新干线”的最新报告，在国产矿市场上，铁精粉市场以稳为主，部分地区和部分品种的供应有偏紧的情况。进口铁矿石价格弱势下行，截至 5 日，62%品位进口铁矿石的价格为每吨 62.5 美元，一周下跌 1.45 美元。目前，国内主要港口的进口矿库存量处于高位，而国内钢企的相关采购需求则处于趋弱的走势。

3、2017 年至今，国内煤炭产量不断增加，缓解了供应紧张局面。从产量来看，1—5 月全国原煤产量为 13.98 亿吨，累计同比增加 4%；从月度环比来看，5 月原煤产量为 2.9699 亿吨，相比 4 月的 2.93297 亿吨继续上升；从进口来看，2017 年支撑焦煤的一个因素是国内低硫焦煤相对紧缺，蒙古焦煤进口受到限制，但今年以来蒙古焦煤进口量明显增加，近期通关量已经恢复到 1000 车/天，较去年低点的 300 车/天大幅增加。

(二) 能源化工

1、美银美林：如果伊朗出口归零，油价将飙至 120 美元。美银美林称，如果特朗普政府今年年底前决意打击伊朗石油出口至零，加上沙特不能维持并继续增加石油产出，油价可能将急飙 50 美元，至超过 120 美元的水平。伊朗目前的原油出口大约在 240 万桶/日的水平。今年原油价格已经上涨超过 15%，目前布伦特原油价格约为每桶 77 美元。

2、2011 年至今国外甲醇产能呈现稳定增长态势，2017 年底国外甲醇产能接近 5200 万吨/年。2018 年上半年国外已投产装置产能总计为 405 万吨/年：5 月初伊朗 Kaveh 230 万吨/年装置试车；5 月中旬美国 OCI 175 万吨/年装置投料，目前满负荷运行。

3、美国市场供应大幅增加是全球聚乙烯市场价格走弱的主要原因。短期内，美国市场供大于求局面难以改善，其弱势将一直压制全球聚乙烯价格走势。对于中国市场而言，目前仍有约 45%的聚乙烯需要进口，而进口价格持续弱势将压制国内聚乙烯价格。

(三) 有色金属

1、为贯彻落实中央环境保护督察组的反馈意见，截至 6 月底，新疆按照“全部关闭，立即拆除，尽快完成生态环境恢复”的工作要求，已经全面关停了罗布泊野骆驼自然保护区内的铁矿、有色金属、贵金属等矿山。罗布泊野骆驼国家级自然保护区位于新疆东南部，行政区域涉及巴音郭楞蒙古自治州、哈密市和吐鲁番市的 10 个县镇。

2、加纳副总统马哈穆杜·巴沃米亚(Mahamudu Bawumia)希望美国政府能与加纳展开合作，帮助该国发展壮大铝土矿业。在联合国首脑会议的全体会议上，加纳副总统巴沃米亚表示，加纳拥有丰富的铝土矿矿藏资源，整体可开采 50 多年。前美国副总统拜登说，美国在铝和铝土矿领域的项目建设与运营方面经验丰富，加纳与美国的联手必将为两国带来互利共赢。

3、Hot Chili 公司最近已在智利 El Fuego 铜项目所在地圣安东尼奥地区的测绘和取样中确认了多个大型高品位铜矿区。该公司在圣安东尼奥矿区南部的勘探活动中测试出该地区土壤中含有 6.5%铜、1.97 克/吨金、以及 24.3 克/吨银并且已获得矿石样品。在圣安东尼奥地区，公司已确立该地区可建立大规模铜矿项目的趋势。该地区还包含一个斑岩铜矿带，其延伸的走向长度至少为 600 米，宽度约为 100 米。该公司对于该地区的钻探工作从 2018 年 6 月份就已正式展开。

免责声明

本期市资讯由民生期货有限公司投资咨询部负责撰写，有鉴于情报或情报信息科学的属性，不能将本资讯报视为等同于媒体的新闻传播，其作用仅在于提供参考。根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证资讯所述信息的准确性和完整性。本资讯所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯

依靠本资讯所载的内容而取代个人的独立判断。本资讯不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本资讯所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果民生期货有限公司不承担任何责任。