

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	5865.50	现货	46790	-27.00	5839	47009	-219	-0.47%	/	8.01
到岸升水	65	2017年07月	46950	-23.00	5843	47041	-91	-0.19%	-0.34%	8.04
汇率	6.7914	2017年08月	47010	-13.25	5852	47118	-108	-0.23%	-0.13%	8.03
增值税	17%	2017年09月	47130	-2.25	5863	47206	-76	-0.16%	-0.26%	8.04
进口关税	0%	2017年10月	47240	5.25	5871	47265	-25	-0.05%	-0.23%	8.05
杂费	100	2017年11月	47360	13.50	5879	47331	29	0.06%	-0.25%	8.06

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	1940.00	现货	13900	-11.25	1929	16300	-2400	-14.72%	/	7.21
到岸升水	110	2017年07月	14055	-9.25	1931	16316	-2261	-13.86%	-1.12%	7.28
汇率	6.7914	2017年08月	14140	-6.00	1934	16341	-2201	-13.47%	-0.60%	7.31
增值税	17%	2017年09月	14225	-0.25	1940	16387	-2162	-13.19%	-0.60%	7.33
进口关税	0%	2017年10月	14285	2.00	1942	16405	-2120	-12.92%	-0.42%	7.36
杂费	100	2017年11月	14355	5.00	1945	16429	-2074	-12.62%	-0.49%	7.38

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	2797.00	现货	23070	-1.75	2795	23486	-416	-1.77%	/	8.25
到岸升水	125	2017年07月	23220	0.50	2798	23504	-184	-0.78%	-1.08%	8.34
汇率	6.7914	2017年08月	23080	0.00	2797	23500	-420	-1.79%	1.03%	8.25
增值税	17%	2017年09月	22925	3.00	2800	23524	-599	-2.55%	0.67%	8.19
进口关税	1%	2017年10月	22775	3.00	2800	23524	-749	-3.19%	0.65%	8.13
杂费	50	2017年11月	22650	2.50	2800	23520	-870	-3.70%	0.55%	8.09

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	2303.00	现货	17630	-19.00	2284	19448	-1818	-9.35%	/	7.72
到岸升水	80	2017年07月	17960	-14.50	2289	19485	-1525	-7.82%	-1.87%	7.85
汇率	6.7914	2017年08月	17810	-6.00	2297	19554	-1744	-8.92%	0.84%	7.75
增值税	17%	2017年09月	17730	0.00	2303	19603	-1873	-9.56%	0.45%	7.70
进口关税	3%	2017年10月	17600	3.50	2307	19632	-2032	-10.35%	0.73%	7.63
杂费	100	2017年11月	17530	5.50	2309	19648	-2118	-10.78%	0.40%	7.59

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	9065	现货	74550	-38.00	9027	73919	631	0.85%	/	8.26
到岸升水	165	2017年07月	76300	-38.00	9027	73919	2381	3.22%	0.00%	8.45
汇率	6.7914	2017年08月	74250	-23.00	9042	74040	210	0.28%	-0.17%	8.21
增值税	17%	2017年09月	74100	-8.50	9057	74156	-56	-0.08%	-0.16%	8.18
进口关税	1%	2017年10月	74650	7.50	9073	74285	365	0.49%	-0.18%	8.23
杂费	150	2017年11月	75750	26.00	9091	74433	1317	1.77%	-0.20%	8.33

参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值	进口比值
伦铜3月价	19880	现货	142000	145.00	20025	168952	-26952	-15.95%	/	7.09
到岸升水	600	2017年07月	141960	100.00	19980	168583	-26623	-15.79%	0.22%	7.11
汇率	6.7914	2017年08月	141960	75.00	19955	168379	-26419	-15.69%	0.13%	7.11
增值税	17%	2017年09月	143000	40.00	19920	168092	-25092	-14.93%	0.18%	7.18
进口关税	3%	2017年10月	144340	-10.00	19870	167683	-23343	-13.92%	0.25%	7.26
杂费	150	2017年11月	143060	-45.00	19835	167397	-24337	-14.54%	0.18%	7.21

参数	合约月份	沪铜价格	美铜价格	进口成本	进口量	进口收益率	美铜安全边际	实际比值	进口比值
到岸升水	70	2017年07月	46950	264.40	46931	19	0.04%	/	177.57
汇率	6.7914	2017年08月	47010	265.70	47158	-148	-0.31%	-0.49%	176.93
增值税	0.17	2017年09月	47130	266.20	47246	-116	-0.25%	-0.19%	177.05
进口关税	0%	2017年10月	47240	266.80	47351	-111	-0.23%	-0.23%	177.06
杂费	150	2017年11月	47360	267.50	47473	-113	-0.24%	-0.26%	177.05

日期	272.4	纽约金主力合约	纽约金主力合约 (RMB)	人民币汇率	价差 (沪-美)	无套利区间估值
2017/7/7	272.2		0	679.14	272.2	(-5, +5)

日期	3901	纽约银主力合约	纽约银主力合约 (RMB)	人民币汇率	价差 (沪-美)
2017/7/7	3864	15.745	3437.898042	679.14	426.1019577

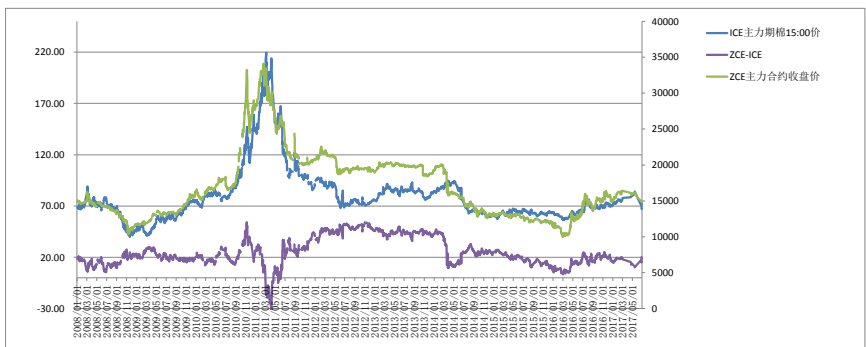
日期	6174	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB汇率	价差 (郑-美)
2017年09月	6137	2017年07月	13.93	4171.47533	1965.52
2018年01月	6245	2017年10月	14.58	4317.722748	1927.28

注：郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

参数	合约月份	大豆价格	大豆压榨价格	大豆压榨成本	大豆压榨毛利	参数
到岸升水	0	2017年07月	2834	2017年09月	6000	1蒲=60磅=27.2154kg
汇率	9.99	2017年11月	2862	2018年01月	6146	汇率
南美洲 (17年7月到港)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	国际运费 (美元)	毛利 (元/吨)	净利 (元/吨)	进口大豆出油率	79.50%
0.0000	4.00	44.87	3204.69	2718.40	进口大豆出油率	18.50%
南美洲 (17年11月到港)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	国际运费 (美元)	毛利 (元/吨)	净利 (元/吨)	加工费 (元/吨)	130
9.9900	78.00	46.26	760.75	(48.23)	关税	3%
					港杂费 (元/吨)	120

参数 (不含港杂费)	合约月份	大豆价格	大豆压榨价格	大豆压榨成本	大豆压榨毛利	参数
到岸升水	70	2017年09月	15045	68.24	11861	3184
汇率	6.7914	2018年01月	14875	68.00	11820	3055
增值税	13%					26.85%
进口关税	1%					25.85%
杂费	200					

日期	ICE主力期棉15:00价	ZCE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/7/7	68.24	14875	19.67955427



每日LME库存:

品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	315,075	300	101,150
铝	1,382,125	-9,400	319,125
镍	372,876	234	119,712
锌	281,250	-2,775	210,900
铅	160,000	-1,075	61,050
锡	1,800	145	205

声明:

- 新永安期货有限公司(「新永安」)相信本文件所载内容之数据来源均属准确, 并未以明示或暗示方式声明、保证、确保或推断其准确性、完整性、及时性或无任何缺陷。除非经新永安同意, 否则不得分发予任何其他人士。新永安不会就因未经授权使用本文件所导致任何损失或损害负责。
- 本文件仅供客户参考, 并不构成任何对客户的建议。
- 本文件的内容并未经香港任何监管机构审阅。投资涉及风险, 建议阁下小心行事, 进行任何投资前, 请细阅相关文件(包括风险因素)及征求独立专业意见。