

品种	参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦铜价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪铜安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
铜进口套利	伦铜3月价	6737.50	现货	53250	-25.25	6712	52524	726	1.38%	/	7.93	7.82	7.83
	到岸升水	65	2017年12月	52490	-22.25	6715	52547	-57	-0.11%	1.43%	7.82	7.68	7.82
	汇率	6.6113	2018年01月	52560	-13.88	6724	52611	-51	-0.10%	-0.13%	7.82	7.68	7.82
	增值税	17%	2018年02月	52580	-3.00	6735	52696	-116	-0.22%	-0.04%	7.81	7.67	7.82
	进口关税	0%	2018年03月	52850	7.00	6745	52773	-123	-0.23%	-0.13%	7.81	7.67	7.82
	杂费	100	2018年04月	52800	15.00	6753	52835	-35	-0.07%	-0.28%	7.82	7.68	7.82

品种	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦铝价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪铝安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
铝进口套利	伦铝3月价	2066.00	现货	14410	-17.00	2049	16900	-2390	-14.23%	/	7.03	6.94	8.20
	到岸升水	110	2017年12月	14420	-16.25	2050	16906	-2386	-14.20%	-0.07%	7.04	7.03	8.20
	汇率	6.6113	2018年01月	14530	-9.75	2056	16856	-2326	-13.80%	-0.76%	7.07	7.06	8.20
	增值税	17%	2018年02月	14620	-2.50	2064	16913	-2293	-13.56%	-0.62%	7.09	7.08	8.20
	进口关税	0%	2018年03月	14720	4.25	2070	16965	-2245	-13.23%	-0.68%	7.11	7.11	8.19
	杂费	100	2018年04月	14805	9.75	2076	17007	-2202	-12.95%	-0.58%	7.13	7.13	8.19

品种	参数	合约月份	沪镍价格	LME升贴水	伦镍价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪镍安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
镍进口套利	伦镍3月价	3167.00	现货	25600	10.00	3177	25847	-247	-0.96%	/	8.06	7.97	8.14
	到岸升水	125	2017年12月	25300	1.00	3168	25777	-477	-1.85%	1.17%	7.99	7.84	8.14
	汇率	6.6113	2018年01月	25200	-3.00	3164	25746	-546	-2.12%	0.40%	7.96	7.83	8.14
	增值税	17%	2018年02月	25100	0.00	3167	25769	-669	-2.60%	0.40%	7.93	7.79	8.14
	进口关税	1%	2018年03月	25040	1.75	3169	25783	-743	-2.88%	0.24%	7.90	7.78	8.14
	杂费	50	2018年04月	25005	1.00	3168	25777	-772	-2.99%	0.14%	7.89	7.78	8.14

品种	参数	合约月份	沪锌价格	LME升贴水	伦锌价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪锌安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
锌进口套利	伦锌3月价	2507.00	现货	18940	1.00	2508	20719	-1779	-8.59%	/	7.55	7.49	8.26
	到岸升水	80	2017年12月	18870	4.00	2511	20743	-1873	-9.03%	0.37%	7.51	7.44	8.26
	汇率	6.6113	2018年01月	18910	2.00	2509	20727	-1817	-8.77%	-0.21%	7.54	7.46	8.26
	增值税	17%	2018年02月	18885	2.00	2509	20727	-1842	-8.89%	0.13%	7.53	7.45	8.26
	进口关税	3%	2018年03月	18880	0.50	2508	20715	-1835	-8.86%	0.03%	7.53	7.46	8.26
	杂费	100	2018年04月	18920	0.00	2507	20711	-1791	-8.65%	-0.21%	7.55	7.48	8.26

品种	参数	合约月份	沪锡价格	LME升贴水	伦锡价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦锡安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
锡进口套利	伦锡3月价	11175	现货	91400	-64.50	11111	88241	3159	3.58%	/	8.23	8.01	7.94
	到岸升水	165	2017年12月	89000	-57.00	11118	88299	701	0.79%	-0.07%	8.01	7.83	7.94
	汇率	6.6113	2018年01月	89440	-35.00	11140	88471	969	1.10%	-0.20%	8.03	7.86	7.94
	增值税	17%	2018年02月	89880	-10.50	11165	88663	1217	1.37%	-0.22%	8.05	7.88	7.94
	进口关税	1%	2018年03月	90040	12.00	11187	88838	1202	1.35%	-0.20%	8.05	7.88	7.94
	杂费	150	2018年04月	90030	34.00	11209	89010	1020	1.15%	-0.20%	8.03	7.86	7.94

品种	参数	合约月份	沪铅价格	LME升贴水	伦铅价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦铅安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
铅进口套利	伦铅3月价	19495	现货	141500	57.00	19552	31567	-170067	-54.58%	/	7.24	7.21	15.94
	到岸升水	19535	2017年12月	139000	72.00	19567	31686	-172696	-55.40%	-0.08%	7.10	7.09	15.93
	汇率	6.6113	2018年01月	140350	47.00	19542	31487	-171137	-54.94%	0.13%	7.18	7.17	15.94
	增值税	17%	2018年02月	142980	22.00	19517	31288	-168308	-54.07%	0.13%	7.33	#VALUE!	15.95
	进口关税	3%	2018年03月	144080	-13.00	19482	31109	-166929	-53.67%	0.18%	7.40	7.39	15.96
	杂费	150	2018年04月	140670	-43.00	19452	31070	-170100	-54.74%	0.15%	7.23	7.22	15.98

品种	参数	合约月份	沪铜价格	美铜价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	美铜安全边际	实际比值		进口比值	
									今日	昨日		
美铜进口套利	到岸升水	70	2017年12月	52950	302.65	52206	744	1.43%	/	174.95	174.95	172.50
	汇率	6.6113	2018年01月	52560	303.90	52419	141	0.27%	-0.41%	172.95	172.95	172.49
	增值税	0.17	2018年02月	52580	304.50	52521	59	0.11%	-0.20%	172.68	172.68	172.48
	进口关税	0%	2018年03月	52650	305.60	52708	-58	-0.11%	-0.36%	172.28	172.28	172.48
	杂费	150	2018年04月	52800	306.00	52777	23	0.04%	-0.13%	172.55	172.55	172.47

日期	沪金主力合约	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
2017/12/5	271.85	1275.5	271.1179955	661.13	0.732004522	(-5, +5)

日期	沪银主力合约	纽约银主力合约	纽约银主力合约 (RMB)	人民币汇率	价差 (沪-美)
2017/12/5	3720	16.245	3453.008104	661.13	266.9918961

日期	郑州白糖主力合约	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)
2018年01月	6494	15.04	4318.189188	6.6113	2175.81
2018年05月	6189	14.98	4305.047424		1883.95

注: 郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致, 仅供参考

品种	美豆价格		大连豆粕价格		大连豆油价格		参数	
	日期	价格	日期	价格	日期	价格		
进口大豆压榨利润	2018年01月	9.98	2018年01月	2919	2018年01月	5804	1罐=60磅=27.2154kg	
	2018年03月	10.095	2018年03月	2864	2018年05月	5978	汇率	6.6113
南美豆 (17年11月到期)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	4.00	国际运费 (美元)	41.87	毛利 (元/吨)	810.76	净利率 (元/吨)	(63.17)
	进口关税						加工费 (元/吨)	130
美湾豆 (17年11月到期)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	78.00	国际运费 (美元)	46.26	毛利 (元/吨)	771.84	净利率 (元/吨)	(24.47)
	进口关税						美国税	3%
							增值税	13%
							港杂费 (元/吨)	120

参数 (不含增值税)	合约月份	郑糖价格	美糖价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	实际比值		进口比值		
							今日	昨日			
到岸升水	70	2018年01月	15165	2018年03月	72.55	12269	2896	23.61%	209	209	169.11
汇率	6.6113	2018年05月	15415	2018年05月	73.31	12395	3020	24.36%	210	210	169.08
增值税	13%										
进口关税	1%										
杂费	200										

日期	ICE主力期棉15:00价	ICE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/12/5	72.55	15415	21.04323918



品种	库存数量 (吨)	变动	注册仓单
铜	192,550	10,125	41,125
铝	1,101,950	-2,600	237,850
镍	376,644	-1,884	127,880
锌	207,250	-2,450	42,900
铅	145,400	500	45,625
锡	2,375	-20	305

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而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之建议。
- 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。