

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	6564.50	现货	51350	-30.38	6534	51184	166	0.32%	/	7.86
到岸升水	65	2018年01月	51410	-15.13	6549	51302	108	0.21%	-0.12%	7.85
汇率	6.6163	2018年02月	51450	-13.88	6551	51312	138	0.27%	-0.08%	7.85
增值税	17%	2018年03月	51490	5.63	6570	51463	27	0.05%	-0.08%	7.84
进口关税	0%	2018年04月	51640	14.13	6579	51529	111	0.22%	-0.29%	7.85
杂费	100	2018年05月	51790	22.13	6587	51591	199	0.39%	-0.29%	7.86

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	2043.00	现货	14050	-16.77	2026	14637	-2587	-15.55%	/	6.93
到岸升水	110	2018年01月	14300	-9.77	2033	14691	-2391	-14.32%	-1.78%	7.03
汇率	6.6163	2018年02月	14395	-2.52	2040	14747	-2352	-14.04%	-0.66%	7.05
增值税	17%	2018年03月	14485	3.98	2047	14797	-2312	-13.77%	-0.63%	7.08
进口关税	0%	2018年04月	14565	9.73	2053	14842	-2277	-13.52%	-0.55%	7.10
杂费	100	2018年05月	14665	15.48	2058	14886	-2221	-13.15%	-0.69%	7.12

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	3087.00	现货	24950	17.88	3105	25303	-353	-1.39%	/	8.04
到岸升水	125	2018年01月	24660	-1.13	3086	25154	-494	-1.96%	1.16%	7.99
汇率	6.6163	2018年02月	24505	0.38	3087	25166	-661	-2.63%	0.63%	7.94
增值税	17%	2018年03月	24410	1.88	3089	25178	-768	-3.05%	0.39%	7.90
进口关税	1%	2018年04月	24375	0.38	3087	25166	-791	-3.14%	0.14%	7.91
杂费	50	2018年05月	24300	-1.63	3085	25150	-850	-3.38%	0.31%	7.88

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	2476.50	现货	18620	-0.11	2476	20483	-1863	-9.09%	/	7.52
到岸升水	80	2018年01月	18720	-0.11	2476	20483	-1763	-8.61%	-0.54%	7.56
汇率	6.6163	2018年02月	18725	0.39	2477	20487	-1762	-8.60%	-0.03%	7.56
增值税	17%	2018年03月	18750	1.64	2478	20497	-1747	-8.52%	-0.13%	7.57
进口关税	3%	2018年04月	18675	2.39	2479	20503	-1828	-8.91%	0.40%	7.53
杂费	100	2018年05月	18820	2.89	2479	20507	-1687	-8.23%	-0.78%	7.59

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	10855	现货	87350	-64.69	10790	85804	1546	1.80%	/	8.10
到岸升水	195	2018年01月	87160	-35.19	10820	86035	1125	1.31%	-0.27%	8.06
汇率	6.6163	2018年02月	87400	-11.19	10844	86222	1178	1.37%	-0.22%	8.06
增值税	17%	2018年03月	87870	10.31	10865	86390	1480	1.71%	-0.20%	8.09
进口关税	1%	2018年04月	87900	31.81	10887	86558	1342	1.55%	-0.20%	8.07
杂费	150	2018年05月	88000	53.31	10908	86726	1274	1.47%	-0.20%	8.07

参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪铝安全边际	实际比值	进口比值
伦铝3月价	19450	现货	140500	58.08	19508	311452	-170952	-54.89%	/	7.20
到岸升水	19535	2018年01月	140750	48.08	19498	311373	-170623	-54.80%	0.05%	7.22
汇率	6.6163	2018年02月	142980	23.08	19473	311173	-168193	-54.05%	0.13%	7.34
增值税	17%	2018年03月	144080	-11.92	19438	310894	-166814	-53.66%	0.18%	7.41
进口关税	3%	2018年04月	140670	-41.92	19408	310655	-169995	-54.72%	0.15%	7.25
杂费	150	2018年05月	142890	-71.92	19378	310416	-167526	-53.97%	0.15%	7.37

参数	合约月份	沪铝价格	美铝价格	进口成本	进口量	进口收益	美铝安全边际	实际比值	进口比值
到岸升水	70	2018年01月	52950	295.45	51018	1932	3.79%	/	179.22
汇率	6.6163	2018年02月	51450	296.35	51171	279	0.55%	-0.30%	173.61
增值税	0.17	2018年03月	51490	296.85	51256	234	0.46%	-0.17%	173.45
进口关税	0%	2018年04月	51640	297.40	51350	290	0.56%	-0.19%	173.64
杂费	150	2018年05月	51790	298.40	51521	269	0.52%	-0.34%	173.56

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
2017/12/6	270.85	1266.9	269.4936538	661.63	1.356346235	(-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)
2017/12/6	3679	16.045	3413.075756	661.63	265.9242445

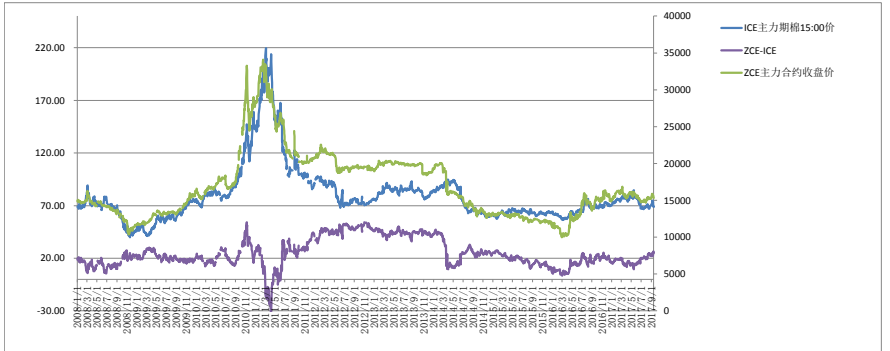
日期	郑州白糖主力合约	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB/汇率	价差 (郑-美)
2018年01月	6506	14.89	4288.170335	6.6163	2217.83
2018年05月	6164	14.86	4281.594484		1882.41

注：郑州CCE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	大豆压榨收益	大豆压榨安全边际	实际比值	进口比值
到岸升水	10.12	2018年01月	2962	2018年01月	5822	1.18~60磅=27.2154kg	汇率	6.6163
汇率	10.24	2018年03月	2912	2018年05月	5996			
南美豆 (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)	进口美豆出油率	进口美豆出油率	加工费 (元/吨)	18.50%
10.1200	4.00	44.87	811.98	(68.11)	130	130	3%	
美国豆 (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)	进口美豆出油率	进口美豆出油率	加工费 (元/吨)	13%
10.2400	78.00	46.26	775.75	(26.82)	120	120	3%	

参数 (不含增值税)	合约月份	美铝价格	美铝价格	进口成本	进口量	进口收益	实际比值	进口比值
到岸升水	70	15145	15145	72.63	12291	2854	23.22%	209
汇率	6.6163	2018年03月	15410	73.38	12416	2994	24.11%	209
增值税	13%	2018年05月						210
进口关税	1%							
杂费	200							

日期	ICE主力期棉15:00价	ZCE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/12/6	72.63	15410	20.86217499



每日LME库存:

品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	193,675	1,125	41,000
铝	1,098,550	-3,400	234,450
镍	378,432	1,788	127,350
锌	204,850	-2,400	40,500
铅	145,200	-200	48,200
锡	2,375	0	320

声明:

- 新永安期货有限公司(「新永安」)相信本文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所导致任何损失或损害负责。
- 本文仅供参考, 并不构成任何对客户的建议。
- 本文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。