

品种	参数	合约月份	沪铜价格	LME升贴水	伦敦价格	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	6653.00	现货	51865	-34.25	6619	51839	21	0.04%	/	7.84	7.90	7.83
	到岸升水	65	2018年01月	52020	-18.50	6635	51961	69	0.11%	-0.31%	7.84	7.84	7.83
	汇率	6.6162	2018年02月	52070	-6.75	6646	52051	19	0.04%	-0.10%	7.83	7.83	7.83
	增值税	17%	2018年03月	52170	3.25	6656	52129	-41	0.08%	-0.19%	7.84	7.84	7.83
	进口关税	0%	2018年04月	52300	12.00	6665	52197	103	0.20%	-0.25%	7.85	7.85	7.83
	杂费	100	2018年05月	52520	20.25	6673	52260	260	0.50%	-0.42%	7.87	7.87	7.83

品种	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	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	2015.00	现货	13910	-18.23	1997	16408	-2498	-15.23%	/	6.97	7.00	8.22
	到岸升水	110	2018年01月	14150	-10.23	2005	16470	-2320	-14.09%	-1.73%	7.06	7.06	8.22
	汇率	6.6162	2018年02月	14250	-2.73	2012	16528	-2278	-13.78%	-0.71%	7.08	7.09	8.21
	增值税	17%	2018年03月	14350	3.02	2018	16573	-2223	-13.41%	-0.70%	7.11	7.12	8.21
	进口关税	0%	2018年04月	14450	9.02	2024	16619	-2169	-13.05%	-0.70%	7.14	7.15	8.21
	杂费	100	2018年05月	14545	14.77	2030	16664	-2119	-12.72%	-0.66%	7.17	7.17	8.21

品种	参数	合约月份	沪锌价格	LME升贴水	伦敦价格	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	3119.00	现货	25290	10.64	3130	25496	-206	-0.81%	/	8.08	8.13	8.15
	到岸升水	125	2018年01月	25090	-2.36	3117	25394	-304	-1.20%	0.79%	8.05	8.03	8.15
	汇率	6.6162	2018年02月	24965	-0.36	3119	25410	-445	-1.75%	0.50%	8.01	7.97	8.15
	增值税	17%	2018年03月	24910	1.39	3120	25424	-514	-2.02%	0.22%	7.98	7.94	8.15
	进口关税	1%	2018年04月	24855	0.39	3119	25416	-561	-2.21%	0.22%	7.97	7.92	8.15
	杂费	50	2018年05月	24800	-1.61	3117	25400	-600	-2.38%	0.22%	7.96	7.91	8.15

品种	参数	合约月份	沪镍价格	LME升贴水	伦敦价格	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	2496.50	现货	18820	-1.75	2495	20629	-1809	-8.77%	/	7.54	7.55	8.27
	到岸升水	80	2018年01月	19155	-2.50	2494	20623	-1468	-7.12%	-1.78%	7.68	7.55	8.27
	汇率	6.6162	2018年02月	19060	-1.00	2496	20635	-1575	-7.63%	0.50%	7.64	7.54	8.27
	增值税	17%	2018年03月	18995	0.00	2497	20643	-1648	-7.98%	0.34%	7.61	7.53	8.27
	进口关税	3%	2018年04月	18865	0.50	2497	20647	-1782	-8.63%	0.68%	7.56	7.51	8.27
	杂费	100	2018年05月	18975	2.50	2499	20663	-1688	-8.17%	-0.58%	7.59	7.53	8.27

品种	参数	合约月份	沪锡价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪锡安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
锡进口套利	伦锡3月价	11110	现货	89550	-54.21	11056	87878	1672	1.90%	/	8.10	8.18	7.95
	到岸升水	165	2018年01月	89070	-35.71	11074	88023	1047	1.19%	-0.17%	8.04	8.03	7.95
	汇率	6.6162	2018年02月	89000	-10.71	11099	88218	782	0.89%	-0.23%	8.02	8.11	7.95
	增值税	17%	2018年03月	89390	9.29	11119	88375	1015	1.15%	-0.18%	8.04	8.04	7.95
	进口关税	1%	2018年04月	88910	31.29	11141	88547	363	0.41%	-0.20%	7.98	8.14	7.95
	杂费	150	2018年05月	89610	53.29	11163	88719	891	1.00%	-0.20%	8.03	8.03	7.95

品种	参数	合约月份	沪钨价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪钨安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
钨进口套利	伦钨3月价	19380	现货	138250	70.36	19460	311067	-172817	-55.56%	/	7.10	7.17	15.98
	到岸升水	19535	2018年01月	137340	60.36	19450	310987	-173647	-55.84%	0.05%	7.06	7.08	15.99
	汇率	6.6162	2018年02月	141520	30.36	19420	310748	-169228	-54.46%	0.15%	7.29	7.34	16.00
	增值税	17%	2018年03月	144080	-4.64	19385	310469	-166389	-53.59%	0.18%	7.43	7.44	16.02
	进口关税	3%	2018年04月	140670	-34.64	19355	310230	-169560	-54.66%	0.15%	7.27	7.27	16.03
	杂费	150	2018年05月	139830	-64.64	19325	309991	-170161	-54.89%	0.15%	7.24	7.27	16.04

品种	参数	合约月份	沪镍价格	美镍价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	美镍安全边际	实际比值		进口比值	
									今日	昨日		
美镍进口套利	到岸升水	70	2018年01月	52950	299.45	51699	1251	2.42%	/	176.82	179.52	172.65
	汇率	6.6162	2018年02月	52070	300.50	51878	192	0.37%	-0.35%	173.28	173.55	172.64
	增值税	0.17	2018年03月	52170	300.95	51955	215	0.41%	-0.15%	173.35	173.36	172.64
	进口关税	0%	2018年04月	52300	301.05	51972	328	0.63%	-0.03%	173.73	172.52	172.63
	杂费	150	2018年05月	52520	302.30	52185	335	0.64%	-0.42%	173.73	173.72	172.63

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
2017/12/12	271.9	1243.6	264.5333037	661.62	7.36696331	(-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)
2017/12/12	3733	15.7	3339.637237	661.62	393.3627633

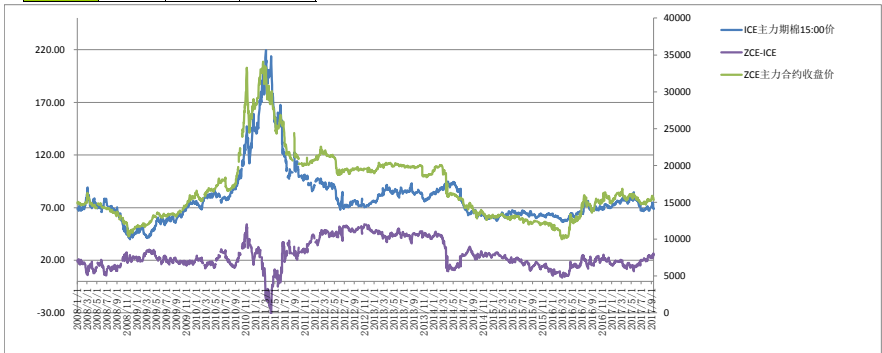
日期	郑州白糖主力合约	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB汇率	价差 (郑-美)
2018年01月	6095	13.99	4090.841067	6.6162	2004.16
2018年05月	6095	13.91	4073.305729		2021.69

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	9.84	2018年01月	2914	2018年01月	5708	1罐=60磅=27.2154kg	
	2018年03月	9.9575	2018年03月	2844	2018年05月	5914	汇率	6.6162
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)	821.32	净利率 (元/吨)	(47.60)
	9.8400		进口美国大豆, 国内压榨 (17年11月到期)				进口美国出油率	79.50%
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)	775.91	净利率 (元/吨)	(15.39)
	9.9575		进口美国大豆, 国内压榨 (17年11月到期)				加工费 (元/吨)	130
							关税	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	14825	73.15	12377	2548	20.58%	204	169.21
汇率	6.6162	2018年05月	15090	73.80	12486	2604	20.86%	204	169.18
增值税	13%								
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
2017/12/12	73.15	15090	18.40212485



品种	库存数量 (吨)	变动	注册仓单
铜	193,475	-1,125	34,150
铝	1,103,325	5,900	223,525
镍	375,564	-588	129,480
锌	197,875	-1,550	33,525
铅	145,550	-200	50,775
锡	2,320	0	310

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.