

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	6714.50	现货	52570	-34.25	6680	52213	357	-0.68%	/	7.87	7.81	7.82
	到岸升水	65	2018年01月	52220	-18.50	6686	52335	-115	-0.22%	0.67%	7.80	7.83	7.82
	汇率	6.6033	2018年02月	52290	-6.75	6708	52425	-135	-0.28%	-0.13%	7.80	7.83	7.82
	增值税	17%	2018年03月	52410	3.25	6718	52503	-93	-0.18%	-0.23%	7.80	7.84	7.82
	进口关税	0%	2018年04月	52550	12.00	6727	52570	-20	-0.04%	-0.27%	7.81	7.85	7.82
	杂费	100	2018年05月	52730	20.25	6735	52634	96	0.18%	-0.34%	7.83	7.86	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	2023.00	现货	13980	-18.23	2005	16438	-2458	-14.96%	/	6.97	6.97	8.20
	到岸升水	110	2018年01月	14165	-10.23	2013	16500	-2335	-14.15%	-1.32%	7.04	7.05	8.20
	汇率	6.6033	2018年02月	14275	-2.73	2020	16558	-2283	-13.79%	-0.78%	7.07	7.07	8.20
	增值税	17%	2018年03月	14370	3.02	2026	16603	-2233	-13.45%	-0.67%	7.09	7.10	8.19
	进口关税	0%	2018年04月	14475	9.02	2032	16649	-2174	-13.06%	-0.73%	7.12	7.13	8.19
	杂费	100	2018年05月	14565	14.77	2038	16693	-2128	-12.75%	-0.62%	7.15	7.16	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	3149.50	现货	25510	10.64	3160	25684	-174	-0.68%	/	8.07	8.03	8.13
	到岸升水	125	2018年01月	25240	-2.36	3147	25563	-343	-1.34%	1.06%	8.02	8.04	8.13
	汇率	6.6033	2018年02月	25105	-0.36	3149	25599	-494	-1.93%	0.53%	7.97	7.97	8.13
	增值税	17%	2018年03月	25025	1.39	3151	25612	-587	-2.29%	0.32%	7.94	7.97	8.13
	进口关税	1%	2018年04月	24975	0.39	3150	25604	-629	-2.48%	0.20%	7.93	7.95	8.13
	杂费	50	2018年05月	24895	-1.61	3148	25589	-694	-2.71%	0.32%	7.91	7.94	8.13

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	2509.00	现货	19110	-1.75	2507	20688	-1578	-7.63%	/	7.62	7.61	8.25
	到岸升水	80	2018年01月	19050	-2.50	2507	20682	-1632	-7.89%	0.31%	7.60	7.68	8.25
	汇率	6.6033	2018年02月	19050	-1.00	2508	20694	-1644	-7.95%	0.00%	7.60	7.66	8.25
	增值税	17%	2018年03月	19000	0.00	2509	20702	-1702	-8.22%	0.26%	7.57	7.61	8.25
	进口关税	3%	2018年04月	18920	0.50	2510	20706	-1786	-8.63%	0.42%	7.54	7.54	8.25
	杂费	100	2018年05月	18905	2.50	2512	20722	-1817	-8.77%	0.08%	7.53	7.59	8.25

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	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	11100	现货	90500	-54.21	11046	87629	2871	3.28%	/	8.19	8.08	7.93
	到岸升水	165	2018年01月	89820	-35.71	11064	87773	1247	1.42%	-0.17%	8.05	8.03	7.93
	汇率	6.6033	2018年02月	89650	-10.71	11089	87969	681	0.77%	-0.23%	7.99	7.92	7.93
	增值税	17%	2018年03月	89110	9.29	11109	88125	985	1.12%	-0.18%	8.02	8.02	7.93
	进口关税	1%	2018年04月	88930	31.29	11131	88296	1634	1.85%	-0.20%	8.08	7.99	7.93
	杂费	150	2018年05月	89210	53.29	11153	88468	742	0.84%	-0.20%	8.00	8.01	7.93

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	沪铅安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
铅进口套利	伦铅3月价	18923	现货	136500	70.36	18993	306745	-170245	-55.50%	/	7.19	7.18	16.15
	到岸升水	19535	2018年01月	134600	60.36	18983	306665	-172065	-56.11%	0.05%	7.09	7.02	16.15
	汇率	6.6033	2018年02月	138270	30.36	18953	306426	-168156	-54.88%	0.16%	7.30	7.33	16.17
	增值税	17%	2018年03月	144080	-4.64	18918	306148	-162068	-52.94%	0.18%	7.62	7.57	16.18
	进口关税	3%	2018年04月	140670	-34.64	18888	305909	-165239	-54.02%	0.16%	7.45	7.40	16.20
	杂费	150	2018年05月	137150	-64.64	18858	305670	-168520	-55.13%	0.16%	7.27	7.21	16.21

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	2018年01月	52950	304.05	52381	569	1.09%	/	174.15	176.03	172.28
	汇率	6.6033	2018年02月	52290	303.45	52279	11	0.02%	0.20%	172.32	173.66	172.28
	增值税	0.17	2018年03月	52410	304.10	52389	21	0.04%	-0.21%	172.34	173.19	172.28
	进口关税	0%	2018年04月	52550	306.00	52713	-163	-0.31%	-0.62%	171.73	173.60	172.26
	杂费	150	2018年05月	52730	305.35	52602	128	0.24%	0.21%	172.69	173.59	172.27

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
2017/12/14	274.25	1256.4	266.7349801	660.33	7.515019863	(-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)
2017/12/14	3799		0	660.33	3799

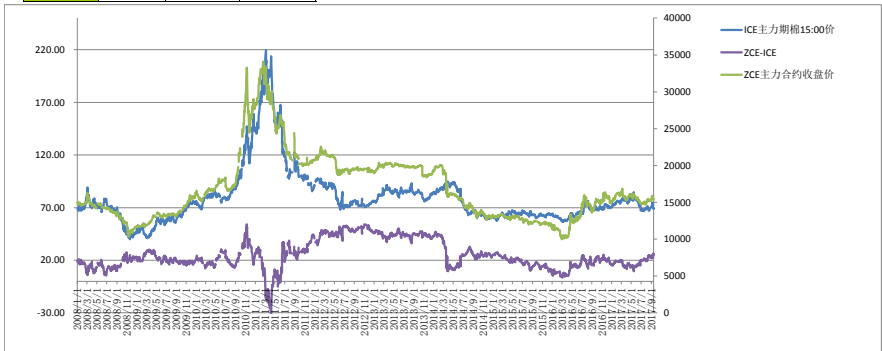
日期	郑州冰糖主力合约	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成冰糖成本 (RMB)	RMB汇率	价差 (郑-美)
2018年01月	5959	13.79	4040.157094	6.6033	1918.84
2018年05月	5959	13.64	4007.342441		1951.66

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	9.7525	2018年01月	2908	2018年01月	5604	1罐=60磅=27.2154kg	
	2018年03月	9.8625	2018年03月	2823	2018年05月	5806	汇率	6.6033
南美豆 (17年11月到期)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	41.87	国际运费 (美元)	823.26	毛利 (元/吨)	(40.72)	净利率 (元/吨)	130
	4.00						加工费 (元/吨)	3%
美湾豆 (17年11月到期)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	46.26	国际运费 (美元)	767.22	毛利 (元/吨)	(19.10)	净利率 (元/吨)	13%
	78.00						港杂费 (元/吨)	120

参数 (不含港杂费)	合约月份	美铜价格	美铜月份	美铜价格	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	14830	2018年03月	73.99	12493	2337	18.70%	200	203	168.85
汇率	6.6033	2018年05月	15015	2018年05月	74.35	12553	2462	19.61%	202	204	168.84
增值税	13%										
进口关税	1%										
杂费	200										

日期	ICE主力期货15:00价	ICE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/12/14	73.99	15015	17.28505884



品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	191,550	-50	32,225
铝	1,110,800	875	221,150
镍	376,878	-288	127,584
锌	195,225	-1,625	30,875
铅	144,975	375	48,600
锡	2,310	0	325

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。