

銅進口盈利	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	沪铜安全边际	实际比值		进口比值
											今日	今日	
	伦铜3月价	6795.00	现货	52600	-32.29	6763	52914	-314	-0.59%	/	7.78	7.87	7.82
	到岸升水	05	2018年01月	52840	-20.79	6774	53003	-163	-0.31%	-0.46%	7.80	7.89	7.82
	汇率	6.6113	2018年02月	52920	-7.79	6787	53103	-183	-0.35%	-0.15%	7.80	7.89	7.82
	增值税	17%	2018年03月	53040	-1.71	6797	53177	-137	-0.26%	-0.23%	7.80	7.90	7.82
	进口关税	0%	2018年04月	53170	9.96	6805	53241	-71	-0.13%	-0.25%	7.81	7.91	7.82
	杂费	100	2018年05月	53320	17.96	6813	53303	17	0.03%	-0.28%	7.83	7.92	7.82

铝进口盈利	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
											今日	今日	
	伦铝3月价	2043.50	现货	14050	-16.39	2027	16631	-2581	-15.52%	/	6.93	6.97	8.20
	到岸升水	110	2018年01月	14355	-10.39	2033	16677	-2322	-13.93%	-2.17%	7.06	7.13	8.20
	汇率	6.6113	2018年02月	14450	-3.89	2040	16728	-2278	-13.62%	-0.66%	7.08	7.16	8.20
	增值税	17%	2018年03月	14560	0.86	2044	16764	-2204	-13.15%	-0.76%	7.12	7.19	8.20
	进口关税	0%	2018年04月	14660	5.86	2049	16803	-2143	-12.75%	-0.69%	7.15	7.23	8.20
	杂费	100	2018年05月	14760	10.86	2054	16842	-2082	-12.36%	-0.68%	7.18	7.26	8.20

锌进口盈利	参数		合约月份	沪锌价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口量	进口收益	沪锌安全边际	实际比值		进口比值
											今日	今日	
	伦锌3月价	3192.00	现货	25510	0.00	3192	25964	-454	-1.75%	/	7.99	8.10	8.13
	到岸升水	125	2018年01月	25485	-0.50	3192	25960	-475	-1.83%	0.10%	7.99	8.09	8.13
	汇率	6.6113	2018年02月	25355	0.50	3193	25968	-613	-2.38%	0.51%	7.94	8.05	8.13
	增值税	17%	2018年03月	25300	0.00	3192	25964	-664	-2.58%	0.22%	7.93	8.03	8.13
	进口关税	1%	2018年04月	25230	-3.00	3189	25941	-711	-2.74%	0.28%	7.91	8.02	8.13
	杂费	50	2018年05月	25170	-6.00	3186	25917	-747	-2.88%	0.24%	7.90	8.01	8.13

伦铜船升贴水	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	沪铜安全边际	实际比值		进口比值
											今日	今日	
	伦铜3月价	2493.00	现货	19010	5.50	2499	20644	-1634	-7.91%	/	7.61	7.60	8.26
	到岸升水	80	2018年01月	18980	-1.00	2492	20592	-1612	-7.83%	0.16%	7.62	7.57	8.26
	汇率	6.6113	2018年02月	18985	0.00	2493	20600	-1615	-7.84%	-0.03%	7.62	7.57	8.26
	增值税	17%	2018年03月	18950	0.00	2493	20600	-1650	-8.01%	0.18%	7.60	7.55	8.26
	进口关税	3%	2018年04月	18900	0.00	2493	20600	-1700	-8.25%	0.26%	7.58	7.53	8.26
	杂费	100	2018年05月	18980	0.00	2493	20600	-1620	-7.86%	-0.42%	7.61	7.56	8.26

伦铝船升贴水	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	伦铝安全边际	实际比值		进口比值
											今日	今日	
	伦铝3月价	11215	现货	90000	-56.29	11159	88617	1383	1.56%	/	8.07	8.19	7.94
	到岸升水	165	2018年01月	89870	-39.79	11175	88746	1124	1.27%	-0.15%	8.04	8.13	7.94
	汇率	6.6113	2018年02月	89230	-15.29	11200	88938	292	0.33%	-0.22%	7.97	8.05	7.94
	增值税	17%	2018年03月	89610	4.71	11220	89094	716	0.80%	-0.18%	8.00	8.09	7.94
	进口关税	1%	2018年04月	89680	24.21	11239	89246	634	0.71%	-0.17%	8.00	8.08	7.94
	杂费	150	2018年05月	90110	44.21	11259	89402	708	0.79%	-0.18%	8.00	8.09	7.94

伦铝船升贴水	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	伦铝安全边际	实际比值		进口比值
											今日	今日	
	伦铝3月价	18960	现货	136000	62.71	18923	306553	-170553	-55.64%	/	7.19	7.19	16.20
	到岸升水	19535	2018年01月	134390	55.71	18916	306497	-172107	-56.15%	0.04%	7.10	7.08	16.20
	汇率	6.6113	2018年02月	136780	30.71	18891	306298	-169518	-55.34%	0.13%	7.24	#VALUE!	16.21
	增值税	17%	2018年03月	134830	-4.29	18856	306019	-171189	-55.94%	0.19%	7.15	#VALUE!	16.23
	进口关税	3%	2018年04月	140670	-24.29	18836	305860	-165190	-54.01%	0.11%	7.47	7.44	16.24
	杂费	150	2018年05月	137190	-44.29	18816	305701	-168511	-55.12%	0.11%	7.29	7.27	16.25

美糖进口盈利	参数		合约月份	沪糖价格	美糖价格	进口成本	进口量	进口收益	美糖安全边际	实际比值		进口比值
										今日	今日	
	到岸升水	70	2018年01月	52950	306.85	52921	29	0.05%	/	172.56	172.56	172.47
	汇率	6.6113	2018年02月	52920	307.00	52947	-27	-0.05%	-0.05%	172.38	172.38	172.47
	增值税	0.17	2018年03月	53040	308.10	53134	-94	-0.18%	-0.36%	172.15	172.15	172.46
	进口关税	0%	2018年04月	53170	307.90	53100	70	0.13%	0.06%	172.69	#DIV/0!	172.46
	杂费	150	2018年05月	53320	309.20	53322	-2	0.00%	-0.42%	172.45	172.45	172.45

黄金	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
	2017/12/15	274.25	1254.2	266.5905056	661.13	7.659494372	(-5, +5)

白银	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)
	2017/12/15	3781		0	661.13	3781

白糖	郑州砂糖主力合约		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	5961	2018年03月	13.81	4048.783032	6.6113	1912.22	
	2018年05月	5961	2018年05月	13.66	4015.928623		1945.07	
	注：郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考							

注：郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

进口大豆压榨利润	美豆价格		大连豆粕价格		大豆油价格		参数	
	2018年01月	9.685	2018年01月	2900	2018年01月	5590	1桶=60磅=27.2154kg	
	2018年03月	9.795	2018年05月	2811	2018年05月	5802	汇率	6.6113
	进口南美大豆，国内压榨 (17年11月到港)						进口大豆出油率	79.50%
	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)	进口大豆出油率		
	9.6850	4.00	44.87	827.92	(34.27)	加工费 (元/吨)		
	进口美国大豆，国内压榨 (17年11月到港)						关税	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)	增值税		
	9.7950	78.00	46.26	770.56	(13.82)	港杂费 (元/吨)		

参数 (不含港杂费)	合约月份	美糖价格	美糖价格	进口成本	进口量	进口收益	实际比值		进口比值
							今日	今日	
到岸升水	70	2018年01月	14880	75.29	12724	2156	16.94%	198	169.01
汇率	6.6113	2018年05月	15060	75.61	12778	2282	17.86%	199	168.99
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
2017/12/15	75.29	15060	16.14783212



每日LME库存:

品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	195,200	3,650	32,050
铝	1,105,960	-4,660	217,080
镍	374,850	-2,028	125,904
锌	193,750	-1,475	29,400
铅	144,550	-425	46,900
锡	2,310	0	325

声明:

- 新永安期货有限公司(「新永安」)相信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。