

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 7237.50 | 现货 | 53410 | 0.03 | 7238 | 54885 | -1475 | -2.03% | / | 7.38 | 7.39 |
| | 到岸升水 | 65 | 2018年06月 | 53750 | -1.47 | 7236 | 54873 | -1123 | -2.05% | -0.64% | 7.43 | 7.41 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年07月 | 53970 | -1.47 | 7236 | 54873 | -903 | -1.65% | -0.41% | 7.46 | 7.44 |
| | 增值税 | 17% | 2018年08月 | 54150 | 3.28 | 7241 | 54909 | -759 | -1.38% | -0.33% | 7.48 | 7.46 |
| | 进口关税 | 0% | 2018年09月 | 54360 | 7.75 | 7245 | 54943 | -583 | -1.06% | -0.39% | 7.50 | 7.48 |
| | 杂费 | 100 | 2018年10月 | 54570 | 16.25 | 7254 | 55006 | -436 | -0.79% | -0.39% | 7.52 | 7.50 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 2317.00 | 现货 | 14740 | 1.44 | 2318 | 18319 | -3579 | -19.54% | / | 6.36 | 6.36 |
| | 到岸升水 | 110 | 2018年07月 | 14800 | 23.44 | 2340 | 18484 | -3684 | -19.93% | -0.41% | 6.32 | 6.34 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 14890 | -1.56 | 2315 | 18296 | -3406 | -18.62% | -0.61% | 6.43 | 6.42 |
| | 增值税 | 17% | 2018年09月 | 14965 | 0.44 | 2317 | 18311 | -3346 | -18.27% | -0.50% | 6.46 | 6.44 |
| | 进口关税 | 0% | 2018年10月 | 15030 | 1.50 | 2319 | 18319 | -3289 | -17.95% | -0.43% | 6.48 | 6.47 |
| | 杂费 | 100 | 2018年11月 | 15095 | 2.50 | 2320 | 18326 | -3231 | -17.63% | -0.43% | 6.51 | 6.49 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 3212.50 | 现货 | 24700 | 31.17 | 3244 | 25575 | -875 | -3.42% | / | 7.61 | 7.65 |
| | 到岸升水 | 125 | 2018年07月 | 24610 | 12.17 | 3225 | 25431 | -821 | -3.23% | 0.36% | 7.63 | 7.64 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 24550 | 4.17 | 3217 | 25370 | -820 | -3.23% | 0.24% | 7.63 | 7.62 |
| | 增值税 | 17% | 2018年09月 | 24465 | -0.83 | 3212 | 25333 | -868 | -3.42% | 0.35% | 7.62 | 7.59 |
| | 进口关税 | 1% | 2018年10月 | 24385 | -6.00 | 3207 | 25293 | -898 | -3.65% | 0.29% | 7.61 | 7.59 |
| | 杂费 | 50 | 2018年11月 | 24330 | -11.00 | 3202 | 25255 | -925 | -3.66% | 0.27% | 7.60 | 7.58 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 2496.50 | 现货 | 20720 | -17.13 | 2479 | 19877 | 843 | 4.24% | / | 8.36 | 8.38 |
| | 到岸升水 | 80 | 2018年07月 | 20580 | -3.63 | 2493 | 19981 | 599 | 3.00% | 0.68% | 8.26 | 8.26 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 20260 | -1.63 | 2495 | 19997 | 263 | 1.32% | 1.55% | 8.12 | 8.12 |
| | 增值税 | 17% | 2018年09月 | 19975 | 0.87 | 2497 | 20016 | -41 | -0.20% | 1.41% | 8.00 | 7.99 |
| | 进口关税 | 3% | 2018年10月 | 19810 | 2.00 | 2499 | 20025 | -215 | -1.07% | 0.83% | 7.93 | 7.92 |
| | 杂费 | 100 | 2018年11月 | 19590 | 3.50 | 2500 | 20036 | -446 | -2.23% | 1.11% | 7.84 | 7.87 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 15305 | 现货 | 115550 | -68.75 | 15236 | 116848 | -1298 | -1.11% | / | 7.58 | 7.60 |
| | 到岸升水 | 165 | 2018年07月 | 115680 | -42.25 | 15263 | 117049 | -1369 | -1.16% | -0.17% | 7.58 | 7.56 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 115420 | -17.25 | 15288 | 117238 | -1818 | -1.55% | -0.16% | 7.55 | 7.51 |
| | 增值税 | 17% | 2018年09月 | 115170 | 5.25 | 15310 | 117409 | -2239 | -1.91% | -0.15% | 7.52 | 7.51 |
| | 进口关税 | 1% | 2018年10月 | 115000 | 25.00 | 15330 | 117558 | -2558 | -2.18% | -0.13% | 7.50 | 7.48 |
| | 杂费 | 150 | 2018年11月 | 114810 | 51.50 | 15357 | 117759 | -2949 | -2.50% | -0.17% | 7.48 | 7.47 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 伦铜3月价 | 21070 | 现货 | 149000 | 86.67 | 21157 | 314584 | -165584 | -52.64% | / | 7.04 | 7.09 |
| | 到岸升水 | 19535 | 2018年07月 | 151880 | 41.67 | 21112 | 314236 | -162356 | -51.67% | 0.21% | 7.19 | 7.20 |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 155570 | 21.67 | 21092 | 314081 | -158511 | -50.47% | 0.09% | 7.38 | 7.39 |
| | 增值税 | 17% | 2018年09月 | 151870 | -8.33 | 21062 | 313849 | -161979 | -51.61% | 0.14% | 7.21 | 7.23 |
| | 进口关税 | 3% | 2018年10月 | 152780 | -40.00 | 21030 | 313605 | -160825 | -51.28% | 0.15% | 7.26 | 7.27 |
| | 杂费 | 150 | 2018年11月 | 156080 | -62.00 | 21008 | 313435 | -157355 | -50.20% | 0.10% | 7.43 | 7.46 |

| 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 | |
| 铜进口盈亏 | 到岸升水 | 70 | 2018年07月 | 52950 | 325.95 | 54486 | -1536 | -2.82% | / | 162.45 | 161.43 | |
| | 汇率 | 6.4121 | 2018年08月 | 53970 | 327.00 | 54659 | -689 | -1.26% | -0.32% | 165.05 | 164.75 | |
| | 增值税 | 0.17 | 2018年09月 | 54150 | 327.80 | 54792 | -642 | -1.17% | -0.24% | 165.19 | 164.81 | |
| | 进口关税 | 0% | 2018年10月 | 54360 | 327.00 | 54659 | -299 | -0.55% | 0.24% | 166.24 | 163.82 | |
| | 杂费 | 150 | 2018年11月 | 54570 | 329.30 | 55040 | -470 | -0.85% | -0.70% | 165.72 | 164.08 | |

| 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 |
|-----------|--------|---------|---------------|--------|-------------|----------|
| 2018/6/12 | 272.4 | 1301.5 | 268.3091458 | 641.21 | 4.090854207 | (-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) |
|-----------|--------|---------|---------------|--------|-------------|
| 2018/6/12 | 3799 | 16.89 | 3481.937359 | 641.21 | 317.0626412 |

| 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09月 | 5282 | 2018年07月 | 12.38 | 3639.166945 | 6.4121 | 1642.83 |
| 2019年01月 | 5377 | 2018年10月 | 12.65 | 3696.523042 | | 1680.48 |

注: 郑州ICE与纽约原糖交易时间不一致, 仅供参考

| 品种 | 参数 | 美豆价格 | | 大豆压榨价格 | | 大豆油价格 | | 参数 |
|----------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------|-----------|------------------|--------|
| | | 2018年07月 | 2018年09月 | 2019年01月 | 2019年01月 | 2018年09月 | 2019年01月 | |
| 进口大豆压榨利润 | 2018年07月 | 9.6025 | 2018年09月 | 2910 | 2018年09月 | 5700 | 1罐=60磅=27.2154kg | 6.4121 |
| | 2018年11月 | 9.81 | 2019年01月 | 3004 | 2019年01月 | 5862 | 汇率 | 79.50% |
| | 南大豆 (18年7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) | 进口菜油出油率 | 18.50% | |
| | 9.6025 | 4.00 | 141.87 | 916.45 | 109.80 | 进口菜油出油率 | 130 | |
| | 美大豆 (18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) | 关税 | 3% | |
| | 9.8100 | 78.00 | 16.26 | 1001.32 | 234.76 | 港杂费 (元/吨) | 120 | |

| 参数 (不含增值税) | 合约月份 | 郑糖价格 | 美糖月份 | 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09月 | 16850 | 2018年07月 | 95.11 | 15545 | 1305 | 8.40% | 177 | 178 |
| 汇率 | 6.4121 | 2019年01月 | 17705 | 2018年12月 | 91.61 | 14980 | 2725 | 18.19% | 193 | 192 |
| 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 |
|-----------|---------------|------------|-------------|
| 2018/6/12 | 91.61 | 16850 | 13.87420449 |



每日LME库存:

| 品种 | 库存数量 (吨) | 增减 | 库存占比 |
|----|-----------|---------|---------|
| 铜 | 295,725 | -11,350 | 96.07% |
| 铝 | 1,162,850 | -12,575 | 224.85% |
| 镍 | 277,986 | -1,006 | 65.84% |
| 锌 | 246,900 | -3,000 | 19.62% |
| 铅 | 132,750 | -150 | 43.60% |
| 锡 | 2,500 | -60 | 5 |

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、及时性或无任何缺陷。除非经新永安同意, 否则不得分发予任何其他人。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。