中國新永安期貨有限公司
CHINA XIN YONGAN FUTURES COMPANY LIMITED

2018-07-18

铜进口盈利

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 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦铜3月价	6108.00	现货	48475	-36.26	6072	47734	741	1.55%	/	7.98	7.88	7.86
到岸升水	65	2018年08月	48410	-18.26	6090	47873	537	1.12%	0.13%	7.95	7.81	7.86
汇率	6.6914	2018年09月	48190	-10.76	6097	47931	259	0.54%	0.45%	7.90	7.85	7.86
增值税	16%	2018年10月	48260	-0.26	6108	48013	247	0.51%	-0.15%	7.90	7.85	7.86
进口关税	0%	2018年11月	48390	8.74	6117	48083	307	0.64%	-0.27%	7.91	7.87	7.86
杂费	100	2018年12月	48450	16.24	6124	48141	309	0.64%	-0.12%	7.91	7.86	7.86

铝进口盈利

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 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦铝3月价	2025.50	现货	13910	33.24	2059	16934	-3024	-17.86%	/	6.76	6.60	8.23
到岸升水	110	2018年08月	13950	-15.76	2010	16553	-2603	-15.73%	-0.29%	6.94	6.86	8.24
汇率	6.6914	2018年09月	14025	-7.76	2018	16616	-2591	-15.59%	-0.54%	6.95	6.87	8.23
增值税	16%	2018年10月	14095	-0.26	2025	16674	-2579	-15.47%	-0.50%	6.96	6.88	8.23
进口关税	0%	2018年11月	14185	8.99	2034	16746	-2561	-15.29%	-0.64%	6.97	6.90	8.23
杂费	100	2018年12月	14230	16.24	2042	16802	-2572	-15.31%	-0.32%	6.97	6.89	8.23

锌进口盈利

参数		合约月份	沪锌价格	LME升贴水	伦锌价格	进口成本	进口成本	进口收益率	沪锌安全边际	实际比值 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦锌3月价	2531.50	现货	20890	22.03	2554	21049	-159	-0.75%	/	8.18	8.21	8.24
到岸升水	125	2018年08月	21010	8.03	2540	20939	71	0.34%	-0.57%	8.27	8.15	8.25
汇率	6.6914	2018年09月	20725	4.53	2536	20912	-187	-0.89%	1.36%	8.17	8.10	8.25
增值税	16%	2018年10月	20585	0.03	2532	20876	-291	-1.40%	0.68%	8.13	8.05	8.25
进口关税	1%	2018年11月	20455	-0.97	2531	20868	-413	-1.98%	0.63%	8.08	8.02	8.25
杂费	50	2018年12月	20370	-1.97	2530	20861	-491	-2.35%	0.42%	8.05	7.99	8.25

伦敦铅升贴水

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 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦铅3月价	2173.50	现货	19200	-19.03	2154	17964	1236	6.88%	/	8.91	8.98	8.34
到岸升水	80	2018年08月	18850	-5.53	2168	18072	778	4.30%	1.82%	8.69	8.67	8.34
汇率	6.6914	2018年09月	18365	-2.53	2171	18096	269	1.49%	2.57%	8.46	8.41	8.34
增值税	16%	2018年10月	18055	-0.03	2173	18116	-61	-0.34%	1.69%	8.31	8.24	8.34
进口关税	3%	2018年11月	17815	0.97	2174	18124	-309	-1.71%	1.33%	8.19	8.15	8.34
杂费	100	2018年12月	17675	1.97	2175	18132	-457	-2.52%	0.79%	8.12	8.10	8.33

伦敦镍升贴水

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	伦镍安全边际	实际比值 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦镍3月价	13485	现货	109250	-98.00	13387	106393	2857	2.69%	/	8.16	8.10	7.95
到岸升水	165	2018年08月	108250	-66.00	13419	106644	1606	1.51%	-0.24%	8.07	8.01	7.95
汇率	6.6914	2018年09月	108910	-30.00	13455	106926	1984	1.86%	-0.27%	8.09	8.01	7.95
增值税	16%	2018年10月	108630	-1.00	13484	107153	1477	1.38%	-0.22%	8.06	7.95	7.95
进口关税	1%	2018年11月	108650	34.00	13519	107428	1222	1.14%	-0.26%	8.04	7.96	7.95
杂费	150	2018年12月	110200	63.00	13548	107655	2545	2.36%	-0.21%	8.13	8.03	7.95

伦敦锡升贴水

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	伦锡安全边际	实际比值 今日	实际比值 昨日	进口比值
伦锡3月价	19545	现货	143750	70.89	19616	313157	-169407	-54.10%	/	7.33	7.34	15.96
到岸升水	19535	2018年08月	144450	65.89	19611	313117	-168667	-53.87%	0.03%	7.37	7.37	15.97
汇率	6.6914	2018年09月	144640	39.39	19584	312905	-168265	-53.78%	0.14%	7.39	7.36	15.98
增值税	16%	2018年10月	144650	0.89	19546	312597	-167947	-53.73%	0.20%	7.40	7.29	15.99
进口关税	3%	2018年11月	145050	-29.11	19516	312357	-167307	-53.56%	0.15%	7.43	7.48	16.01
杂费	150	2018年12月	144440	-59.11	19486	312118	-167678	-53.72%	0.15%	7.41	7.46	16.02

美精铜进口盈利

参数		合约月份	沪铜价格	美精铜价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	美铜安全边际	实际比值 今日	实际比值 昨日	进口比值
到岸升水	70	2018年08月	52950	272.50	47232	5718	12.11%	/	194.31	191.16	173.33
汇率	6.6914	2018年09月	48190	272.80	47283	907	1.92%	-0.11%	176.65	175.21	173.32
增值税	0.16	2018年10月	48260	274.15	47514	746	1.57%	-0.49%	176.04	175.45	173.31
进口关税	0%	2018年11月	48390	276.45	47907	483	1.01%	-0.84%	175.04	176.02	173.29
杂费	150	2018年12月	48450	275.40	47727	723	1.51%	0.38%	175.93	174.91	173.30

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
	2018/7/18	269.05	1224	263.3233837	669.14	5.72661625	（-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）
	2018/7/18	3665	15.49	3332.417659	669.14	332.5823413

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09月	4944	2018年10月	11.09	3488.364718	6.6914	1455.64
	2019年01月	5083	2019年03月	11.82	3650.19336		1432.81

注：郑州CZCE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		大连豆油价格		参数	
2018年11月	8.5775	2018年09月	3087	2018年09月	5490	1蒲=60磅=27.2154kg	
2019年03月	8.7675	2019年01月	3115	2019年01月	5666	汇率	6.6914
进口南美大豆，国内压榨（18年7月到港）						进口美豆出粕率	79.50%
南美豆（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）		进口美豆出油率	18.50%
8.5775	4.00	44.87	1200.01	373.46		加工费（元/吨）	130
进口美湾大豆，国内压榨（18年11月到港）						关税	3%
美湾豆（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）		增值税	13%
8.7675	78.00	46.26	1207.84	457.47		港杂费（元/吨）	120

参数(不含增值税)		郑棉月份	郑棉价格	美棉月份	美棉价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	实际比值 今日	实际比值 昨日	进口比值
到岸升水	70	2018年09月	15840	2018年12月	88.17	15045	795	5.29%	180	181	170.63
汇率	6.6914	2019年01月	16675	2019年03月	88.00	15016	1659	11.05%	189	191	170.64
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
2018/7/18	88.00	15840	7.022400771

每日LME库存：

品种	库存数量（吨）	变动	注销仓单
铜	257,350	-2,375	31,325
铝	1,198,875	23,800	166,975
镍	262,416	-882	66,960
锌	237,200	-2,425	28,575
铅	128,675	1,075	63,325
锡	3,270	-10	460

声明：

1. 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。

2. 本文件仅供客户参考，并不构成任何对客户的建议。

3. 本文件的内容并未经香港任何监管机关审阅。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。