

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
铜进口套利	伦铜3月价	5982.00	现货	47615	-37.39	5945	47536	79	-0.17%	/	8.01	8.00
	到岸升水	65	2017年08月	47710	-22.89	5959	47650	60	0.13%	-0.20%	8.01	8.03
	汇率	6.7464	2017年09月	47790	-9.39	5973	47757	33	-0.07%	-0.17%	8.00	8.00
	增值税	17%	2017年10月	47880	0.86	5983	47838	-42	0.09%	-0.19%	8.00	8.03
	进口关税	0%	2017年11月	48030	10.11	5992	47911	119	0.25%	-0.31%	8.02	8.04
	杂费	100	2017年12月	48180	19.31	6001	47983	197	0.41%	-0.31%	8.03	8.06

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
铝进口套利	伦铝3月价	1925.00	现货	14240	-26.17	1899	15956	-1716	-10.76%	/	7.50	7.46
	到岸升水	110	2017年08月	14330	-15.17	1910	16043	-1713	-10.68%	-0.63%	7.50	7.53
	汇率	6.7464	2017年09月	14420	-5.67	1919	16118	-1698	-10.54%	-0.63%	7.51	7.54
	增值税	17%	2017年10月	14510	0.08	1925	16163	-1653	-10.23%	-0.62%	7.54	7.56
	进口关税	0%	2017年11月	14585	4.33	1929	16197	-1612	-9.95%	-0.52%	7.56	7.59
	杂费	100	2017年12月	14650	7.53	1933	16222	-1572	-9.69%	-0.45%	7.58	7.60

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
锌进口套利	伦锌3月价	2746.50	现货	22800	-10.88	2736	22855	-55	-0.24%	/	8.33	8.37
	到岸升水	125	2017年08月	22910	-7.38	2739	22863	27	0.12%	-0.48%	8.36	8.43
	汇率	6.7464	2017年09月	22820	-3.38	2743	22915	-95	-0.42%	0.39%	8.32	8.40
	增值税	17%	2017年10月	22685	0.62	2747	22847	-262	-1.14%	0.59%	8.26	8.34
	进口关税	1%	2017年11月	22565	3.37	2750	22869	-404	-1.76%	0.53%	8.21	8.29
	杂费	50	2017年12月	22455	4.17	2751	22975	-520	-2.27%	0.49%	8.16	8.27

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
镍进口套利	伦镍3月价	2223.00	现货	17370	-29.47	2194	18584	-1214	-6.53%	/	7.92	8.01
	到岸升水	80	2017年08月	17370	-15.97	2207	18694	-1324	-7.08%	0.00%	7.87	7.95
	汇率	6.7464	2017年09月	17330	-5.22	2218	18781	-1451	-7.73%	0.23%	7.81	7.90
	增值税	17%	2017年10月	17325	0.28	2223	18826	-1501	-7.97%	0.03%	7.79	7.88
	进口关税	3%	2017年11月	17395	5.78	2229	18871	-1476	-7.82%	-0.40%	7.80	7.85
	杂费	100	2017年12月	17265	10.98	2234	18913	-1648	-8.71%	0.75%	7.73	7.82

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
伦敦铜升贴水	伦铜3月价	9610	现货	79700	-49.20	9561	77686	2014	2.59%	/	8.34	8.36
	到岸升水	165	2017年08月	78500	-35.20	9575	77798	702	0.90%	-0.15%	8.20	8.29
	汇率	6.7464	2017年09月	78900	-17.70	9592	77937	963	1.24%	-0.18%	8.23	8.32
	增值税	17%	2017年10月	79250	1.30	9611	78089	1161	1.49%	-0.20%	8.25	8.32
	进口关税	1%	2017年11月	80150	18.30	9628	78234	1926	2.46%	-0.18%	8.32	8.33
	杂费	150	2017年12月	79880	35.90	9646	78365	1515	1.93%	-0.18%	8.28	8.36

品种	参数	合约月份	沪期价格	LMB升贴水	伦期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦期安全边际	实际比值		进口比值
										今日	昨日	
伦敦铝升贴水	伦铝3月价	20105	现货	144500	160.70	20266	169790	-25290	-14.89%	/	7.13	7.13
	到岸升水	600	2017年08月	144990	90.70	20196	169221	-24231	-14.32%	0.35%	7.18	7.18
	汇率	6.7464	2017年09月	146260	50.70	20156	168896	-22636	-13.40%	0.20%	7.26	7.31
	增值税	17%	2017年10月	142310	5.70	20111	168530	-26220	-15.56%	0.22%	7.08	7.08
	进口关税	3%	2017年11月	145770	-19.30	20086	168327	-22557	-13.40%	0.12%	7.26	7.17
	杂费	150	2017年12月	144290	-35.13	20070	168198	-23908	-14.21%	0.08%	7.19	7.10

品种	参数	合约月份	沪期价格	美期价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	美期安全边际	实际比值		进口比值
									今日	昨日	
美铜进口套利	到岸升水	70	2017年08月	47710	271.65	47881	-171	-0.36%	/	175.63	175.73
	汇率	6.7464	2017年09月	47790	271.70	47890	-100	-0.21%	-0.02%	175.89	175.39
	增值税	0.17	2017年10月	47880	272.00	47942	-62	-0.13%	-0.11%	176.03	175.60
	进口关税	0%	2017年11月	48030	272.50	48029	1	0.00%	-0.18%	176.26	175.55
	杂费	150	2017年12月	48180	273.70	48237	-57	-0.12%	-0.44%	176.03	175.67

日期	272.4	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
2017/7/20	274.2		0	674.64	274.2	(-5, +5)

日期	3901	纽约铜主力合约	纽约铜主力合约 (RMB)	人民币/汇率	价差 (沪-美)
2017/7/20	3853	16.18	3509.470709	674.64	343.5292913

日期	6174	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)
2017年09月	6285	2017年07月	14.60	4297.135002	1987.86
2018年01月	6274	2017年10月	15.27	4446.883484	1827.12

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
	2017年08月	9.975	2017年09月	2842	2017年09月	6132	
进口大豆压榨利润	2017年11月	10.1075	2018年01月	2865	2018年01月	6274	汇率
							6.7464
南美豆 (17年9月到港)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	4.00	国际运费 (美元)	41.87	毛利 (元/吨)	702.70	净利率 (元/吨)
							(126.44)
美湾豆 (17年11月到港)	FOB升贴水 (美分/蒲式耳)	78.00	国际运费 (美元)	46.26	毛利 (元/吨)	774.18	净利率 (元/吨)
							(35.37)

参数 (不含增值税)	合约月份	合约价格	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		进口比值
								今日	昨日	
到岸升水	70	2017年09月	15585	2017年12月	68.65	11853	3732	31.48%	227	172.66
汇率	6.7464	2018年01月	15170	2018年03月	68.25	11785	3385	28.72%	222	172.68
增值税	13%									
进口关税	1%									
杂费	200									

日期	ICE主力期棉15:00价	ICE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/7/20	68.65	15170	21.61124239



品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	308,050	-1,200	77,950
铝	1,362,675	-6,450	302,950
镍	376,566	1,182	120,042
锌	270,100	-1,100	135,175
铅	156,150	-575	61,800
锡	2,120	160	295

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。