

甲醇期货即将上市

✎:牟宏博

☎:86-755-82532648

✉:mouhongbo698@pingan.com.cn

一、甲醇期货合约介绍

1. 上市日期: 10月28日
2. 交易代码: ME
3. 上市合约: ME203、ME204、ME205、ME206、ME207、ME208、ME209、ME210
4. 交易单位: 50吨/手
5. 最小变动价位: 1元/吨
6. 首日涨跌停板±8%
7. 手续费: 10元/手
8. 保证金: 交易所初期要求最低保证金为8%, 稳定后为6%

注: 按照每吨3000元粗略计算, 保证金按照8%计算, 做一手甲醇期货大约需1.2万元。

二、甲醇交割成本核算

甲醇套利成本见表1。(其中, 假设企业在交割月前一个月开始备货, 则仓储费按1个月计算, 资金成本年利率: 5.31%, 增值税率17%)

表1: 甲醇套利组合预期费用汇总表

成本类别	预期费用(元/吨)
仓储费(以1个月计)	45
运输费	0
质检费	1
手续费(交易与交割)	2
入库费	10

资金占用成本	增值税	43.6
	期货保证金成本	14.4
	现货采购成本	14.1
	合计	130

从理论角度来讲，期货价格若较目前的现货价格升水幅度大于130元，则存在套利机会。考虑到实际操作中费用可能比理论上要多，因而建议期现价差在200元以上进行操作。

风险提示:

期货市场是一个风险无时不在的市场。您在进行交易时存在赢利的可能,也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识,认真考虑是否进行证券,期货交易。市场有风险,投资需谨慎。

免责声明:

此报告旨在发给平安期货有限公司(以下简称“平安期货”)的特定客户及其他专业人士。未经平安期货事先书面明文批准,不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其它人。

平安期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断,可随时更改。此报告所指的期货、期权和证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问,此报告所载观点并不代表平安期货有限公司的立场。

平安期货有限公司2011版权所有。保留一切权利。

中国平安 PINGAN

平安期货有限公司

地址:深圳市福田区中心区福华三路88号时代财富大厦26楼

客服:400 8888 933

电话:0755-8378 8578

传真:0755-8378 5241

邮编:518031

网址:<http://futures.pingan.com>