

上海有色网（SMM）铜精矿指数制定标准 （方法论）

产品: SMM铜精矿指数

上一次正式征询时间：2020年5月7日

本文件失效时间：2021年6月8日

最后更新日期：2020年5月7日

目录

1. 上海有色网简介
2. SMM 铜精矿指数方法论概述
3. 数据采集
 - 3.1 数据来源
 - 3.2 数据采纳
 - 3.3 采集规范
 - 3.4 市场成交不活跃时的数据采纳
4. 指数计算
 - 4.1 标准化
 - 4.2 异常偏离数据处理
 - 4.3 计算方法
 - 4.4 避免大额成交对指数冲击
5. 指数公布
 - 5.1 公布时间
 - 5.2 指数内部控制
 - 5.3 指数延迟公布、更正等特殊情况
6. 指数法方法论修订

1. 上海有色网简介

上海有色网是一家集大数据，交易及金融服务为一体的大宗商品综合服务商。目前上海有色网的产品矩阵包含了参考交易价格发布、有色金属常规信息报告、有色金属数据库服务、定制化咨询项目及行业会展服务等。

上海有色网大数据部门利用先进的互联网技术，掌握行业动态数据，为行业研究、价格预测、咨询服务提供有力支持。大数据系统生成的各种价格与指数，则被广泛应用于实物交易与金融交易。

上海有色网大数据部门根据既定的周期发布中国现货市场的成交价格评估，通常称为SMM价格/指数。SMM价格/指数严格参照IOSCO国际标准，对所报道的产品价格都有严格的方法定义。

上海有色网身为完全独立的第三方机构，不参与交易，并同时同交易的卖方买方保持良好的沟通。通过这些沟通，SMM不断制定、审核并修订其方法论，采用业内最常见的产品规格、贸易条款和贸易条件制定价格。SMM价格/指数有助于降低交易成本，规避市场风险，使交易更为有序高效，为企业重要决策提供参考依据，提升有色金属市场有效性。

2. SMM铜精矿指数方法论概述

SMM铜精矿指数反映的是指数公布当周，中国地区冶炼厂的铜精矿现货购买价格或可成交的铜精矿现货价格。为了能够公平准确地反映该段时间内中国铜精矿现货市场的交易情况，本文件依据IOSCO标准明确了上海有色网铜精矿指数计算模型的方法，以及交易样本数据的采集与处理过程，并为铜精矿指数报道建立了准确透明、可核实的机制。SMM铜精矿指数为了向市场参与者公平合理地反映铜精矿现货市场的交易状况，需要对采集到的铜精矿现货交易数据进行标准化处理，因此SMM依据铜精矿市场历史数据设定了如下铜精矿现货交易基准数据。

SMM铜精矿指数

基准	中国冶炼厂铜精矿现货购买价格	备注	基准	最大值	最小值
单位	美元/吨(粗炼费), 美分/磅(精炼费)		Cu%	25	38
数量	大于等于5,000吨		Au(g/dmt)	1.1	30
交货时间	3个月内		Ag(g/dmt)	75	400
付款方式	即期信用证		S(%)	32	40
公布时间	每个工作日的周五		Fe(%)	28	35
			Pb(%)	0.07	4
			Zn(%)	1	5
			As(%)	0.17	2
			Sb(%)	0.018	0.2
			Hg(ppm)	2.5	10
			Bi(ppm)	145	2000

SMM铜精矿指数方法论是SMM铜精矿指数产生的依据和基础。为了符合铜精矿现货市场的实际情况，上海有色网会对SMM铜精矿指数方法论进行必要的修正。如对SMM铜精矿指数，或指数方法论有任何疑问与建议欢迎发送邮件至 copperconcinde@smm.cn。

.....

如需完整版上海有色网（SMM）铜精矿指数制定标准（方法论），[请联系legal@smm.cn](mailto:legal@smm.cn)