

铝价影响因素	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪铝安全边际	实际比值		进口比值	
	伦铝3月价	4833.00	现货	37760	-21.75	4811	38084	-324	-0.85%	7.85	7.86	7.92	
	到岸升水	60	2016年10月	37650	-12.25	4821	38158	-608	-1.33%	0.29%	7.81	7.82	7.92
	汇率	6.6646	2016年11月	37680	-5.00	4828	38215	-635	-1.40%	-0.08%	7.80	7.81	7.92
	增值税	17%	2016年12月	37700	0.00	4833	38254	-654	-1.45%	-0.05%	7.80	7.81	7.92
	进口关税	0%	2017年01月	37720	5.00	4838	38293	-673	-1.50%	-0.05%	7.80	7.81	7.91
	杂费	100	2017年02月	37780	9.25	4842	38326	-646	-1.42%	-0.16%	7.80	7.81	7.91

铝价 成本 盈亏	参数		合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪铝安全边际	实际比值		进口比值
	伦铝3月价	1661.00	现货	13220	-13.83	1647	13724	-504	-3.67%	/	8.03	8.14	8.33
	到岸升水	100	2016年10月	12715	-9.83	1651	13755	-1040	-7.56%	3.82	7.70	7.80	8.33
	汇率	6.6646	2016年11月	12495	-4.83	1656	13794	-1299	-9.42%	1.73%	7.54	7.63	8.33
	增值税	17%	2016年12月	12280	-0.33	1661	13829	-1549	-11.20%	1.72%	7.39	7.47	8.33
	进口关税	0%	2017年01月	12105	3.92	1665	13862	-1757	-12.68%	1.43%	7.27	7.35	8.33
	杂费	100	2017年02月	11990	7.67	1669	13891	-1901	-13.69%	0.95%	7.19	7.27	8.33

特准进口	参数		合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口成本	进口收益率	沪铝安全边际	实际比值		进口比值
											今日	昨日	比
	伦铝3月价	2307.00	现货	17840	-9.33	2298	19051	-1211	-6.36%	/	7.76	7.89	8.29
	到岸升水	115	2016年10月	18030	-7.08	2300	19069	-1039	-5.45%	-1.07%	7.84	7.83	8.29
	汇率	6.6646	2016年11月	18020	-3.33	2304	19098	-1078	-5.65%	0.06%	7.82	7.82	8.29
	增值税	17%	2016年12月	18020	-0.33	2307	19122	-1102	-5.76%	0.00%	7.81	7.82	8.29
	进口关税	1%	2017年01月	18015	3.92	2311	19155	-1140	-5.95%	0.03%	7.80	7.81	8.29
	杂费	50	2017年02月	18030	5.67	2313	19169	-1139	-5.94%	-0.08%	7.80	7.80	8.29

伦敦铝升贴水	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	沪铝安全边际	实际比值		进口比值	
	伦铝3月价	1955.50	现货	14500	-10.14	1945	16367	-1867	-11.41%	/	7.45	7.58	8.41
	到岸升水	80	2016年10月	14735	-7.64	1948	16387	-1652	-10.08%	-1.62%	7.56	7.57	8.41
	汇率	6.6646	2016年11月	14750	-4.14	1951	16415	-1665	-10.14%	-0.10%	7.56	7.56	8.41
	增值税	17%	2016年12月	14700	0.36	1956	16451	-1751	-10.64%	0.34%	7.52	7.53	8.41
	进口关税	3%	2017年01月	14700	3.11	1959	16473	-1773	-10.76%	0.00%	7.51	7.53	8.41
	杂费	100	2017年02月	14800	4.86	1960	16487	-1687	-10.23%	-0.68%	7.55	7.57	8.41

伦敦铝升贴水	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦敦安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日	值	
	伦铝3月价	10660	现货	79450	-41.50	10619	84879	-5429	-6.40%	/	7.48	7.78	7.99
	到岸升水	140	2016年10月	80830	-32.50	10628	84950	-4120	-4.85%	-0.08%	7.61	7.70	7.99
	汇率	6.6646	2016年11月	81200	-17.50	10643	85068	-3868	-4.55%	-0.14%	7.63	7.69	7.99
	增值税	17%	2016年12月	82180	3.50	10664	85234	-3054	-3.58%	-0.20%	7.71	7.77	7.99
	进口关税	1%	2017年01月	82700	16.75	10677	85338	-2638	-3.09%	-0.12%	7.75	7.77	7.99
	杂费	150	2017年02月	82420	28.75	10689	85432	-3012	-3.53%	-0.11%	7.71	7.88	7.99

伦敦铝升贴水	参数	合约月份	沪铝价格	LME升贴水	伦敦价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	伦敦安全边际	实际比值		进口比值	
										今日	昨日		
	伦铝3月价	19790	现货	127250	76.67	19867	164528	-37278	-22.66%	/	6.41	6.53	8.28
	到岸升水	600	2016年10月	127000	46.67	19837	164287	-37287	-22.70%	0.15%	6.40	6.21	8.28
	汇率	6.6646	2016年11月	119110	26.67	19817	164127	-45017	-27.43%	0.10%	6.01	6.25	8.28
	增值税	17%	2016年12月	122340	-3.33	19787	163886	-41546	-25.35%	0.15%	6.18	5.95	8.28
	进口关税	3%	2017年01月	127330	-23.33	19767	163725	-36395	-22.23%	0.10%	6.44	6.48	8.28
	杂费	150	2017年02月	127330	-53.33	19737	163484	-36154	-22.11%	0.15%	6.45	6.48	8.28

美国铝锭进口盈亏表	参数	合约月份	沪铝价格	美铝销售价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	美铝安全边际	实际比值		进口比值	
									今日	昨日		
	到岸升水	70	2016年10月	36950	217.75	38044	-1094	-2.88%	/	169.69	168.99	174.72
	汇率	6.6646	2016年11月	37680	217.95	38079	-399	-1.05%	-0.09%	172.88	172.50	174.71
	增值税	0.17	2016年12月	37700	219.15	38285	-585	-1.53%	-0.55%	172.03	172.24	174.70
	进口关税	0%	2017年01月	37720	220.35	38491	-771	-2.00%	-0.55%	171.18	171.48	174.68
	杂费	150	2017年02月	37780	220.60	38534	-754	-1.96%	-0.11%	171.26	171.47	174.68

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
2016/9/27	287.7	1338.1	286.7171538	666.46	0.982846164	(-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)
2016/9/27	4335	19.555	4190.0859	666.46	144.9140996

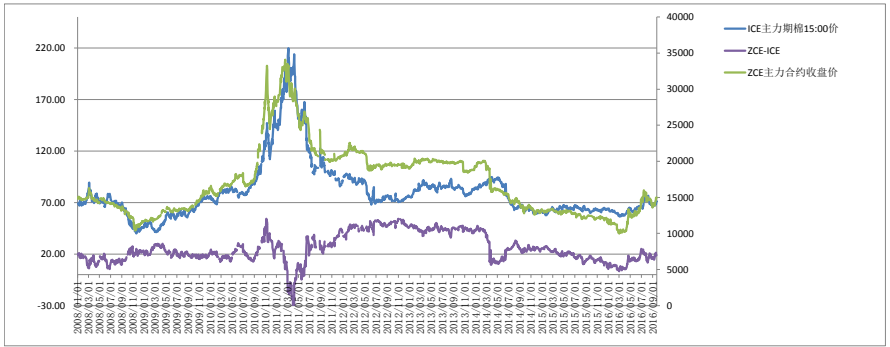
日期	郑州砂糖主力合约	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB汇率	价差 (郑-美)
2017年01月	6673	22.64	6026.724607	6.6646	616.28
2017年05月	6705	23.13	6134.914255		570.09

注：郑州CZCE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

参数	合约月份	大豆价格	大豆升贴水	进口成本	进口盈亏	进口收益率	大豆安全边际	实际比值	进口比值
2016年11月	946	2017年01月	2841	2017年01月	6384	1.58~60磅=27.2154kg	汇率	6.6646	
2017年01月	952.25	2017年05月	2689	2017年05月	6420				
南美大豆 (16年9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)	进口大豆出油率	进口大豆出油率	加工费 (元/吨)	关税	3%
946.0000	4.00	41.87	(228378.48)	(266826.96)	18.50%	130			
美国大豆 (17年1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)	美国大豆出油率	美国大豆出油率	加工费 (元/吨)	关税	13%
952.2500	78.00	46.26	(230021.66)	(268637.70)	18.50%	130			

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		进口比值
									今日	昨日	
到岸升水	70	2017年01月	15465	2016年12月	70.53	12027	3438	28.58%	219	219	170.53
汇率	6.6646	2017年05月	15465	2017年03月	70.55	12031	3434	28.55%	219	219	170.53
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
2016/9/27	70.53	15465	22.61587979



每日LME库存:

品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	371,475	7,350	57,050
铝	2,125,850	-10,175	881,380
镍	361,860	-504	112,512
铅	191,250	0	66,150
锌	441,475	-525	22,575
锡	3,650	-65	1,955

声明:

- 新永安期货有限公司(「新永安」)相信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所导致任何损失或损害负责。
- 本文件仅供参考, 并不构成任何对客户建议。
- 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。