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

2016-10-25

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	4713.00	现货	38210	-19.42	4694	37777	433	1.15%	/	8.14	8.12	8.05
到岸升水	60	2016年11月	38040	-11.42	4702	37841	199	0.53%	0.44%	8.09	8.06	8.05
汇率	6.7744	2016年12月	38010	-5.17	4708	37890	120	0.32%	0.08%	8.07	8.04	8.05
增值税	17%	2017年01月	37990	-0.67	4712	37926	64	0.17%	0.05%	8.06	8.03	8.05
进口关税	0%	2017年02月	37940	3.58	4717	37959	-19	-0.05%	0.13%	8.04	8.03	8.05
杂费	100	2017年03月	38000	7.33	4720	37989	11	0.03%	-0.16%	8.05	8.02	8.05

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	1659.50	现货	14010	-6.36	1653	13995	15	0.10%	/	8.47	8.31	8.47
到岸升水	100	2016年11月	13585	-5.86	1654	13999	-414	-2.96%	3.03%	8.22	8.11	8.47
汇率	6.7744	2016年12月	13300	-3.11	1656	14021	-721	-5.14%	2.10%	8.03	7.92	8.46
增值税	17%	2017年01月	13080	-0.11	1659	14045	-965	-6.87%	1.65%	7.88	7.77	8.46
进口关税	0%	2017年02月	12930	2.39	1662	14065	-1135	-8.07%	1.15%	7.78	7.64	8.46
杂费	100	2017年03月	12830	5.39	1665	14089	-1259	-8.93%	0.77%	7.71	7.56	8.46

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	2363.00	现货	19050	-11.91	2351	19792	-742	-3.75%	/	8.10	8.08	8.42
到岸升水	115	2016年11月	19015	-7.91	2355	19824	-809	-4.08%	0.18%	8.07	8.04	8.42
汇率	6.7744	2016年12月	19010	-1.91	2361	19872	-862	-4.34%	0.03%	8.05	8.00	8.42
增值税	17%	2017年01月	18980	1.84	2365	19902	-922	-4.63%	0.16%	8.03	7.98	8.42
进口关税	1%	2017年02月	18950	3.34	2366	19914	-964	-4.84%	0.16%	8.01	7.97	8.42
杂费	50	2017年03月	18920	7.09	2370	19944	-1024	-5.13%	0.16%	7.98	7.96	8.41

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	2065.00	现货	16140	-13.14	2052	17504	-1364	-7.79%	/	7.87	7.93	8.53
到岸升水	80	2016年11月	16375	-8.14	2057	17545	-1170	-6.67%	-1.46%	7.96	7.94	8.53
汇率	6.7744	2016年12月	16370	-4.14	2061	17578	-1208	-6.87%	0.03%	7.94	7.90	8.53
增值税	17%	2017年01月	16290	-0.39	2065	17608	-1318	-7.49%	0.49%	7.89	7.85	8.53
进口关税	3%	2017年02月	16165	2.86	2068	17635	-1470	-8.33%	0.77%	7.82	7.79	8.53
杂费	100	2017年03月	16135	6.11	2071	17661	-1526	-8.64%	0.19%	7.79	7.76	8.53

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	10230	现货	81200	-38.05	10192	82860	-1660	-2.00%	/	7.97	7.93	8.13
到岸升水	140	2016年11月	81480	-35.05	10195	82884	-1404	-1.69%	-0.03%	7.99	7.92	8.13
汇率	6.7744	2016年12月	81430	-18.05	10212	83021	-1591	-1.92%	-0.17%	7.97	7.97	8.13
增值税	17%	2017年01月	81470	-2.05	10228	83149	-1679	-2.02%	-0.16%	7.97	7.97	8.13
进口关税	1%	2017年02月	81900	11.45	10241	83257	-1357	-1.63%	-0.13%	8.00	8.00	8.13
杂费	150	2017年03月	82450	25.95	10256	83373	-923	-1.11%	-0.14%	8.04	7.96	8.13

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	20115	现货	133750	216.25	20331	171029	-37279	-21.80%	/	6.58	0.65	8.41
到岸升水	600	2016年11月	124010	141.25	20256	170417	-46407	-27.23%	0.37%	6.12	6.18	8.41
汇率	6.7744	2016年12月	133270	71.25	20186	169845	-36575	-21.53%	0.35%	6.60	6.60	8.41
增值税	17%	2017年01月	134190	21.25	20136	169437	-35247	-20.80%	0.25%	6.66	6.63	8.41
进口关税	3%	2017年02月	129450	-18.75	20096	169111	-39661	-23.45%	0.20%	6.44	6.50	8.42
杂费	150	2017年03月	128970	-58.75	20056	168784	-39814	-23.59%	0.20%	6.43	6.57	8.42

美铜进口盈利

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	2016年11月	36950	211.50	37578	-628	-1.67%	/	174.70	176.29	177.68
汇率	6.7744	2016年12月	38010	212.50	37753	257	0.68%	-0.47%	178.87	178.28	177.66
增值税	0.17	2017年01月	37990	212.45	37744	246	0.65%	0.02%	178.82	177.52	177.66
进口关税	0%	2017年02月	37940	210.01	37318	622	1.67%	1.15%	180.66	178.21	177.70
杂费	150	2017年03月	38000	213.55	37936	64	0.17%	-1.69%	177.94	177.45	177.65

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）	无套利区间价值
2016/10/25	277.9	1267.4	276.0422486	677.44	1.857751351	(-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）
2016/10/25	4058	17.64	3842.027194	677.44	215.9728056

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）
2017年01月	6900	2017年03月	23.14	6229.401426	6.7744	670.60
2017年05月	6953	2017年05月	22.52	6090.253075		862.75

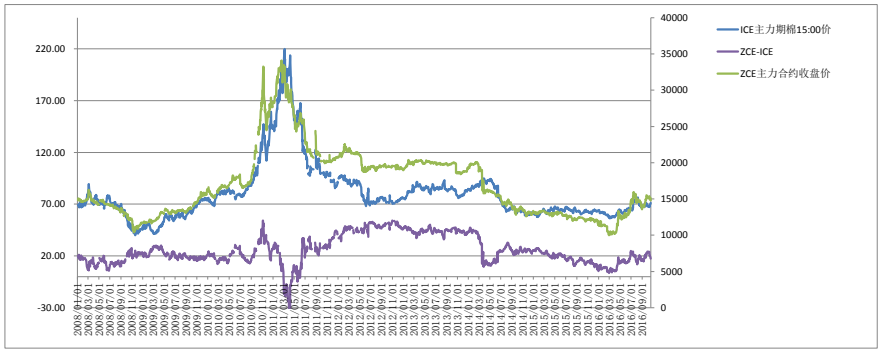
注：郑州CZCE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

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	
2016年11月	989.5	2017年01月	2884	2017年01月	6710	1蒲=60磅=27.2154kg	
2017年01月	999.75	2017年05月	2773	2017年05月	6834	汇率	6.7744
进口南美大豆，国内压榨（16年9月到港）						进口美豆出粕率	79.50%
南美豆（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）		进口美豆出油率	18.50%
989.5000	4.00	44.87	(242928.96)	(283783.61)		加工费（元/吨）	130
进口美湾大豆，国内压榨（17年1月到港）						关税	3%
美湾豆（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）		增值税	13%
999.7500	78.00	46.26	(245544.57)	(286731.83)		港杂费（元/吨）	120

参数（不含滑准税）		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	2017年01月	15085	2016年12月	68.77	11922	3163	26.53%	219	214	173.36
汇率	6.7744	2017年05月	14925	2017年03月	68.83	11932	2993	25.08%	217	214	173.36
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
2016/10/25	68.77	15085	20.61451577



每日LME库存：

品种	库存数量（吨）	变动	注销仓单
铜	338,800	-1,150	103,975
铝	2,159,950	-22,325	1,366,950
镍	362,424	-864	124,596
锌	452,975	-1,125	63,475
铅	188,625	-300	33,400
锡	2,935	-25	1,805

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。