

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	6822.00	现货	52610	-29.02	6793	52984	-374	-0.71%	/	7.74
到岸升水	65	2017年09月	52680	-25.02	6797	53015	-335	-0.53%	-0.13%	7.75
汇率	6.5909	2017年10月	52800	-14.02	6808	53100	-300	-0.59%	-0.23%	7.76
增值税	17%	2017年11月	52890	-2.02	6820	53193	-303	-0.57%	-0.17%	7.76
进口关税	0%	2017年12月	52950	9.96	6832	53285	-335	-0.53%	-0.11%	7.75
杂费	100	2018年01月	53120	17.73	6840	53345	-225	-0.42%	-0.32%	7.77

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	2137.50	现货	16230	-18.47	2119	17289	-1059	-6.12%	/	7.66
到岸升水	110	2017年09月	16580	-13.97	2124	17324	-744	-4.29%	-2.16%	7.81
汇率	6.5909	2017年10月	16670	-7.22	2130	17376	-706	-4.06%	-0.54%	7.83
增值税	17%	2017年11月	16770	-1.22	2136	17422	-652	-3.74%	-0.60%	7.85
进口关税	0%	2017年12月	16865	4.28	2142	17464	-599	-3.43%	-0.57%	7.87
杂费	100	2018年01月	16900	7.28	2145	17487	-587	-3.36%	-0.21%	7.88

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	3171.50	现货	26060	-4.53	3167	25689	371	1.44%	/	8.23
到岸升水	125	2017年09月	26185	-3.28	3168	25699	486	1.89%	-0.48%	8.26
汇率	6.5909	2017年10月	26015	-3.03	3168	25701	314	1.22%	0.65%	8.21
增值税	17%	2017年11月	25955	-1.03	3170	25717	238	0.93%	0.23%	8.19
进口关税	1%	2017年12月	25835	0.47	3172	25728	107	0.41%	0.46%	8.14
杂费	50	2018年01月	25725	-3.03	3168	25701	24	0.09%	0.43%	8.12

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	2405.50	现货	19630	-26.39	2379	19632	-2	-0.01%	/	8.25
到岸升水	80	2017年09月	19750	-22.64	2383	19662	88	0.45%	-0.61%	8.29
汇率	6.5909	2017年10月	19535	-12.14	2393	19745	-210	-1.06%	1.09%	8.16
增值税	17%	2017年11月	19395	-3.89	2402	19811	-416	-2.10%	0.72%	8.08
进口关税	3%	2017年12月	19275	2.61	2408	19862	-587	-2.96%	0.62%	8.00
杂费	100	2018年01月	19205	5.61	2411	19886	-681	-3.43%	0.36%	7.97

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	11905	现货	92800	-60.67	11944	93684	-884	-0.94%	/	7.83
到岸升水	165	2017年09月	93390	-48.17	11856	93774	-384	-0.41%	-0.10%	7.88
汇率	6.5909	2017年10月	94050	-30.67	11874	93918	132	0.14%	-0.16%	7.92
增值税	17%	2017年11月	93950	-9.17	11896	94085	-135	-0.14%	-0.18%	7.90
进口关税	1%	2017年12月	94400	12.83	11918	94257	143	0.15%	-0.18%	7.92
杂费	150	2018年01月	94650	30.83	11936	94397	253	0.27%	-0.15%	7.93

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	20725	现货	145000	203.24	20928	171142	-26142	-15.28%	/	6.93
到岸升水	600	2017年10月	144500	175.24	20900	170920	-26420	-15.46%	0.13%	6.91
汇率	6.5909	2017年11月	145630	105.24	20830	170364	-24734	-14.52%	0.33%	6.99
增值税	17%	2017年12月	148220	45.24	20770	169887	-21667	-12.75%	0.29%	7.14
进口关税	3%	2018年01月	147910	-4.76	20720	169490	-21580	-12.73%	0.24%	7.14
杂费	150	2018年02月	147650	-34.76	20690	169252	-21602	-12.76%	0.14%	7.14

参数	合约月份	沪铝价格	美铝价格	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
到岸升水	70	2017年10月	52680	308.95	53115	-435	-0.82%	/	170.51
汇率	6.5909	2017年11月	52800	309.40	53191	-391	-0.74%	-0.15%	170.65
增值税	0.17	2017年12月	52890	311.05	53472	-582	-1.09%	-0.53%	170.04
进口关税	0%	2018年01月	52950	312.10	53650	-700	-1.30%	-0.34%	169.66
杂费	150	2018年02月	53120	312.35	53693	-573	-1.07%	-0.08%	170.07

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
2017/9/1	281.8	1323.8	280.5163094	659.09	1.283690571	(-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)
2017/9/1	4002	17.505	3709.350352	659.09	292.6496476

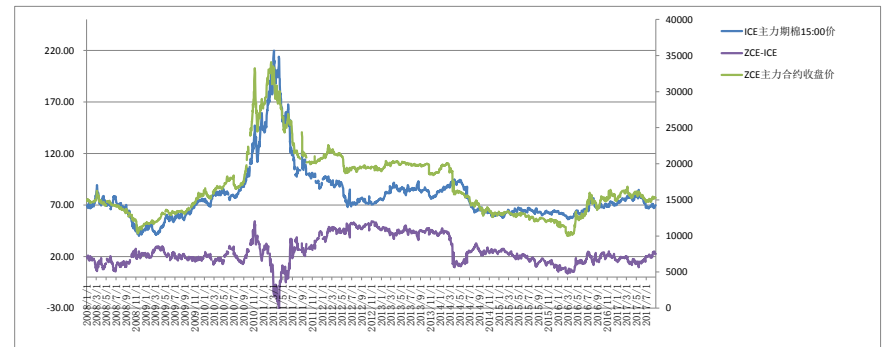
日期	郑州白糖主力合约	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB/汇率	价差 (郑-美)
2017年09月	6520	14.25	4134.019436	6.5909	2385.98
2018年01月	6413	14.88	4271.582173		2141.42

注：郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

进口大豆压榨成本测算	美豆价格		大豆压榨价格		大豆压榨油价格		参数		
	2017年11月	9.48	2017年09月	2725	2017年09月	6190	1罐=60磅=27.2154kg		
	2018年01月	9.5725	2018年01月	2705	2018年01月	6350	汇率	6.5909	
	进口南美美豆，国内压榨（17年7月到港）							进口美豆出油率	79.50%
								进口美豆出油率	18.50%
南美豆（17年11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		
9.4800	4.00		84.57		558.45	6.69	加工费（元/吨）		
	进口南美美豆，国内压榨（17年11月到港）						关税		
							3%		
美国豆（17年11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（元/吨）		
9.5725	78.00		46.26		849.95	76.30	120		

参数 (不含增值税)	合约月份	美铝价格	美铝价格	进口成本	进口盈亏	进口收益率	实际比值	进口比值
到岸升水	70	2017年09月	15310	70.71	11926	3384	28.37%	168.66
汇率	6.5909	2018年01月	15310	69.82	11779	3531	29.96%	168.70
增值税	13%							
进口关税	1%							
杂费	200							

日期	ICE主力合约棉15:00价	ZCE主力合约棉15:00价	ZCE-ICE
2017/9/1	70.71	15310	22.53343881



每日LME库存：

品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	223,500	-4,950	110,150
铝	1,323,580	400	176,175
镍	388,824	-330	141,480
锌	244,025	-150	131,325
铅	148,425	-250	6,700
锡	1,910	0	150

声明：

- 新永安期货有限公司(「新永安」)相信本文所载内容之数据均属准确，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所导致任何损失或损害负责。
- 本文仅供参考，并不构成任何对客户建议。
- 本文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。