

| 品种 | 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 | | 进口比值 | |
|-------|-------|---------|----------|--------|--------|------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 铜进口盈利 | 伦铜3月价 | 4727.00 | 现货 | 37590 | -22.98 | 4704 | 37610 | -20 | -0.05% | / | 7.99 | 7.93 | 8.00 |
| | 到岸升水 | 60 | 2016年11月 | 37410 | -20.46 | 4707 | 37630 | -220 | -0.58% | 0.48% | 7.95 | 7.90 | 8.00 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 37370 | -11.46 | 4716 | 37701 | -331 | -0.88% | 0.11% | 7.92 | 7.88 | 8.00 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 37390 | -3.46 | 4724 | 37764 | -374 | -0.99% | -0.05% | 7.92 | 7.88 | 7.99 |
| | 进口关税 | 0% | 2017年02月 | 37420 | 1.04 | 4728 | 37799 | -379 | -1.00% | -0.08% | 7.91 | 7.88 | 7.99 |
| | 杂费 | 100 | 2017年03月 | 37420 | 6.04 | 4733 | 37839 | -419 | -1.11% | 0.00% | 7.91 | 7.88 | 7.99 |

| 品种 | 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 | | 进口比值 | |
|-------|-------|---------|----------|--------|-------|------|-------|-------|---------|-------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 铝进口盈利 | 伦铝3月价 | 1692.50 | 现货 | 13380 | -4.33 | 1688 | 14179 | -799 | -5.64% | / | 7.93 | 8.04 | 8.40 |
| | 到岸升水 | 100 | 2016年11月 | 13100 | -6.83 | 1686 | 14160 | -1060 | -7.48% | 2.09% | 7.77 | 7.78 | 8.40 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 12865 | -6.33 | 1686 | 14164 | -1299 | -9.17% | 1.79% | 7.63 | 7.61 | 8.40 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 12675 | -2.08 | 1690 | 14197 | -1522 | -10.72% | 1.48% | 7.50 | 7.48 | 8.40 |
| | 进口关税 | 0% | 2017年02月 | 12550 | 0.42 | 1693 | 14217 | -1667 | -11.72% | 0.99% | 7.41 | 7.39 | 8.40 |
| | 杂费 | 100 | 2017年03月 | 12465 | 3.42 | 1696 | 14240 | -1775 | -12.47% | 0.68% | 7.35 | 7.35 | 8.40 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪锌价格 | LME升贴水 | 伦锌价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 沪锌安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 | |
|-------|-------|---------|----------|--------|--------|------|-------|-------|--------|-------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 锌进口盈利 | 伦锌3月价 | 2256.00 | 现货 | 17970 | -14.17 | 2242 | 16792 | -822 | -4.38% | / | 8.02 | 7.96 | 8.38 |
| | 到岸升水 | 115 | 2016年11月 | 17840 | -13.67 | 2242 | 16796 | -956 | -5.09% | 0.72% | 7.96 | 7.95 | 8.38 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 17825 | -8.92 | 2247 | 16834 | -1009 | -5.36% | 0.08% | 7.93 | 7.91 | 8.38 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 17815 | -2.92 | 2253 | 16882 | -1067 | -5.65% | 0.06% | 7.91 | 7.89 | 8.38 |
| | 进口关税 | 1% | 2017年02月 | 17790 | 0.83 | 2257 | 16912 | -1122 | -5.93% | 0.14% | 7.89 | 7.89 | 8.38 |
| | 杂费 | 50 | 2017年03月 | 17790 | 3.58 | 2260 | 16934 | -1144 | -6.04% | 0.00% | 7.87 | 7.87 | 8.38 |

| 品种 | 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 | 沪镍安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 | |
|-------|-------|---------|----------|--------|--------|------|-------|-------|---------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 镍进口盈利 | 伦镍3月价 | 2008.00 | 现货 | 15500 | -16.04 | 1992 | 16903 | -1403 | -8.30% | / | 7.78 | 7.81 | 8.49 |
| | 到岸升水 | 80 | 2016年11月 | 15480 | -14.04 | 1994 | 16919 | -1439 | -8.51% | 0.13% | 7.76 | 7.68 | 8.49 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 15350 | -9.29 | 1999 | 16958 | -1608 | -9.48% | 0.84% | 7.68 | 7.59 | 8.48 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 15275 | -3.79 | 2004 | 17003 | -1728 | -10.16% | 0.49% | 7.62 | 7.55 | 8.48 |
| | 进口关税 | 3% | 2017年02月 | 15150 | 0.21 | 2008 | 17035 | -1885 | -11.07% | 0.82% | 7.54 | 7.54 | 8.48 |
| | 杂费 | 100 | 2017年03月 | 15225 | 3.46 | 2011 | 17061 | -1836 | -10.76% | -0.50% | 7.57 | 7.57 | 8.48 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪钴价格 | LME升贴水 | 伦钴价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 伦钴安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 | |
|-------|-------|--------|----------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 钴进口盈利 | 伦钴3月价 | 10410 | 现货 | 81300 | -44.50 | 10366 | 83694 | -2394 | -2.86% | / | 7.84 | 7.79 | 8.07 |
| | 到岸升水 | 140 | 2016年11月 | 81160 | -43.50 | 10367 | 83702 | -2542 | -3.04% | -0.01% | 7.83 | 7.83 | 8.07 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 81420 | -32.50 | 10378 | 83789 | -2369 | -2.83% | -0.11% | 7.85 | 7.89 | 8.07 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 81590 | -13.00 | 10397 | 83944 | -2354 | -2.80% | -0.19% | 7.85 | 7.82 | 8.07 |
| | 进口关税 | 1% | 2017年02月 | 81900 | 2.50 | 10413 | 84067 | -2167 | -2.58% | -0.15% | 7.87 | 7.89 | 8.07 |
| | 杂费 | 150 | 2017年03月 | 82090 | 16.50 | 10427 | 84179 | -2089 | -2.48% | -0.13% | 7.87 | 7.87 | 8.07 |

| 品种 | 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 | | 进口比值 | |
|-------|-------|--------|----------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|-------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 镍进口盈利 | 伦镍3月价 | 19450 | 现货 | 129250 | 28.83 | 19479 | 162986 | -33736 | -20.70% | / | 6.64 | 6.51 | 8.37 |
| | 到岸升水 | 600 | 2016年11月 | 124010 | 25.83 | 19476 | 162962 | -38952 | -23.90% | 0.02% | 6.37 | 6.26 | 8.37 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 127500 | 20.83 | 19471 | 162921 | -35421 | -21.74% | 0.03% | 6.55 | 6.43 | 8.37 |
| | 增值税 | 17% | 2017年01月 | 126900 | 10.83 | 19461 | 162840 | -35940 | -22.07% | 0.05% | 6.52 | 6.47 | 8.37 |
| | 进口关税 | 3% | 2017年02月 | 128760 | -4.17 | 19446 | 162718 | -33958 | -20.87% | 0.08% | 6.62 | 6.51 | 8.37 |
| | 杂费 | 150 | 2017年03月 | 128320 | -14.17 | 19436 | 162637 | -34317 | -21.10% | 0.05% | 6.60 | 6.60 | 8.37 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪铜价格 | 美铜价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 美铜安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 | |
|--------|------|--------|----------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | | |
| 美铜进口盈利 | 到岸升水 | 70 | 2016年11月 | 36950 | 211.80 | 37382 | -432 | -1.16% | / | 174.46 | 173.35 | 176.50 |
| | 汇率 | 6.7296 | 2016年12月 | 37370 | 212.95 | 37582 | -212 | -0.56% | -0.54% | 175.49 | 174.13 | 176.48 |
| | 增值税 | 0.17 | 2017年01月 | 37390 | 213.65 | 37703 | -313 | -0.83% | -0.33% | 175.01 | 173.41 | 176.47 |
| | 进口关税 | 0% | 2017年02月 | 37420 | 213.20 | 37625 | -205 | -0.55% | 0.21% | 175.52 | 173.63 | 176.48 |
| | 杂费 | 150 | 2017年03月 | 37420 | 214.20 | 37799 | -379 | -1.00% | -0.47% | 174.70 | 173.63 | 176.46 |

| 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 |
|------------|--------|---------|---------------|--------|-------------|----------|
| 2016/10/14 | 273.45 | 1256.9 | 271.9449476 | 672.96 | 1.505052361 | (-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) |
|------------|--------|---------|---------------|--------|-------------|
| 2016/10/14 | 3981 | 17.475 | 3780.919691 | 672.96 | 200.0803087 |

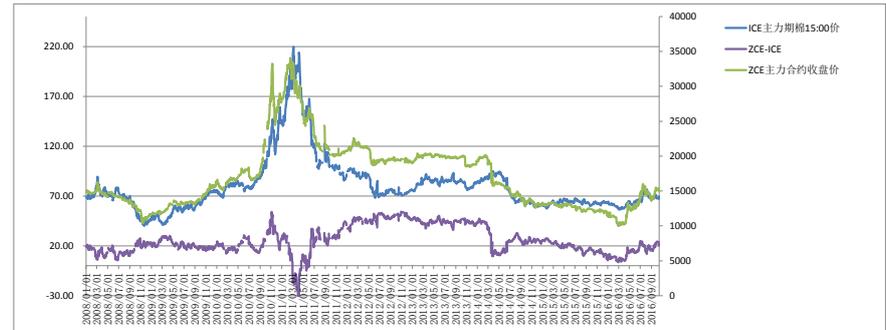
| 品种 | 郑州砂磷主力合约 | 纽约原糖主力合约 | 纽约原糖加工成砂磷成本 (RMB) | RMB汇率 | 价差 (郑-美) |
|----|----------|----------|-------------------|-------------|----------|
| 白糖 | 2017年01月 | 6740 | 22.95 | 6149.389922 | 590.61 |
| | 2017年05月 | 6769 | 22.34 | 6013.391263 | 755.61 |

注: 郑州CICE与纽约原糖交易时间不一致, 仅供参考

| 品种 | 大豆价格 | | 大豆压榨价格 | | 大豆油价格 | | 参数 |
|---------------|-----------------|-----------|-------------|----------|-------------|-----------|------------------|
| | 2016年11月 | 2017年01月 | 2017年01月 | 2017年05月 | 2017年01月 | 2017年05月 | |
| 进口大豆压榨利润 | 959 | 968.5 | 2811 | 2719 | 6382 | 6478 | 1罐=60磅=27.2154kg |
| | | | | | | | 汇率 |
| 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) | | 进口大豆出油率 |
| | 4.00 | 41.87 | (233876.32) | | (273225.48) | | 79.50% |
| 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) | | 进口大豆出油率 |
| | 78.00 | 46.26 | (236279.86) | | (279929.40) | | 18.50% |
| | | | | | | 加工费 (元/吨) | |
| | | | | | | 130 | |
| | | | | | | 关税 | |
| | | | | | | 3% | |
| | | | | | | 港杂费 (元/吨) | |
| | | | | | | 120 | |

| 参数 (不含增值税) | 合约月份 | 铜价 | 美铜价格 | 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 | 15060 | 69.31 | 11936 | 3124 | 26.17% | 217 | 172.21 |
| 汇率 | 6.7296 | 2017年05月 | 14855 | 69.48 | 11965 | 2890 | 24.16% | 214 | 172.20 |
| 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 |
|------------|---------------|------------|-------------|
| 2016/10/14 | 69.31 | 15060 | 20.52044155 |



| 品种 | 库存数量 (吨) | 变动 | 注册仓单 |
|----|-----------|---------|---------|
| 铜 | 349,075 | 2,925 | 97,250 |
| 铝 | 2,089,475 | -10,000 | 831,075 |
| 镍 | 360,706 | 612 | 116,244 |
| 钴 | 455,900 | -375 | 35,025 |
| 铂 | 189,800 | 0 | 29,825 |
| 钯 | 3,320 | -50 | 1,940 |

声明:

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