

| 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 | |
| 铜进口套利 | 伦铜3月价 | 现货 | 46390 | -3.09 | 5767 | 47004 | -614 | -1.31% | / | 8.04 | 8.06 | 8.15 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 46410 | -8.09 | 5762 | 46964 | -654 | -1.18% | -0.04% | 8.05 | 8.09 | 8.15 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 46500 | -4.84 | 5766 | 46990 | -490 | -1.04% | -0.19% | 8.06 | 8.08 | 8.15 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 46630 | -1.84 | 5769 | 47014 | -384 | -0.82% | -0.28% | 8.08 | 8.10 | 8.15 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 46690 | 1.16 | 5772 | 47038 | -348 | -0.74% | -0.13% | 8.09 | 8.10 | 8.15 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 46730 | 2.41 | 5773 | 47048 | -318 | -0.68% | -0.09% | 8.09 | 8.11 | 8.15 |

| 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 | |
| 铝进口套利 | 伦铝3月价 | 现货 | 14000 | -1.23 | 1715 | 14711 | -711 | -4.93% | / | 8.16 | 8.02 | 8.58 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 13925 | 0.52 | 1717 | 14725 | -800 | -5.43% | 0.54% | 8.11 | 8.01 | 8.58 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 13510 | -4.23 | 1712 | 14687 | -1177 | -8.01% | 2.98% | 7.89 | 7.79 | 8.58 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 13325 | -1.73 | 1715 | 14707 | -1382 | -9.40% | 1.37% | 7.77 | 7.69 | 8.58 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 13305 | -0.23 | 1716 | 14719 | -1414 | -9.61% | 0.15% | 7.75 | 7.68 | 8.58 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 13335 | 1.02 | 1718 | 14729 | -1394 | -9.46% | -0.23% | 7.76 | 7.71 | 8.58 |

| 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 | |
| 锌进口套利 | 伦锌3月价 | 现货 | 22130 | -15.73 | 2691 | 22859 | -729 | -3.19% | / | 8.22 | 8.32 | 8.50 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 22220 | -12.48 | 2694 | 22866 | -666 | -2.91% | -0.41% | 8.25 | 8.33 | 8.49 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 22290 | -6.48 | 2700 | 22934 | -654 | -2.85% | -0.27% | 8.25 | 8.34 | 8.49 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 22350 | -1.48 | 2705 | 22975 | -625 | -2.72% | -0.31% | 8.26 | 8.35 | 8.49 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 22360 | 3.02 | 2710 | 23012 | -652 | -2.83% | -0.04% | 8.25 | 8.33 | 8.49 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 22285 | 5.02 | 2712 | 23028 | -743 | -3.23% | 0.34% | 8.22 | 8.32 | 8.49 |

| 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 | |
| 镍进口套利 | 伦镍3月价 | 现货 | 20880 | -14.79 | 2303 | 19854 | 1026 | 5.17% | / | 9.07 | 8.88 | 8.62 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 20480 | -12.04 | 2305 | 19876 | 604 | 3.04% | 1.92% | 8.88 | 9.00 | 8.62 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 20300 | -7.54 | 2310 | 19914 | 386 | 1.94% | 0.88% | 8.79 | 8.87 | 8.62 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 20070 | -3.54 | 2314 | 19947 | 123 | 0.62% | 1.13% | 8.67 | 8.76 | 8.62 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 19940 | 0.46 | 2318 | 19980 | -40 | -0.20% | 0.65% | 8.60 | 8.71 | 8.62 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 19895 | 2.96 | 2320 | 20001 | -106 | -0.53% | 0.23% | 8.57 | 8.66 | 8.62 |

| 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 | 伦铝安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|--------|-------|----------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 伦铝进口套利 | 伦铝3月价 | 现货 | 90950 | -53.86 | 11126 | 91737 | -787 | -0.86% | / | 8.17 | 8.14 | 8.25 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 89900 | -40.86 | 11139 | 91842 | -1942 | -2.12% | -0.12% | 8.07 | 8.03 | 8.25 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 90840 | -28.98 | 11154 | 91964 | -1124 | -1.22% | -0.13% | 8.14 | 8.15 | 8.24 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 90950 | -9.96 | 11170 | 92095 | -1145 | -1.24% | -0.14% | 8.14 | 8.22 | 8.24 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 92740 | 4.64 | 11185 | 92212 | 529 | 0.57% | -0.13% | 8.29 | 8.24 | 8.24 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 91460 | 20.64 | 11201 | 92342 | -882 | -0.96% | -0.14% | 8.17 | 8.11 | 8.24 |

| 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 | 伦铝安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|--------|-------|----------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 伦镍进口套利 | 伦镍3月价 | 现货 | 145000 | 260.36 | 21315 | 181936 | -3836 | -2.66% | / | 6.80 | 6.73 | 8.53 |
| | 到岸升水 | 2016年12月 | 142060 | 175.36 | 21230 | 181132 | -39072 | -21.57% | 0.40% | 6.69 | 6.69 | 8.53 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 143900 | 90.36 | 21145 | 180427 | -36527 | -20.24% | 0.40% | 6.81 | 6.89 | 8.53 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 144920 | 30.36 | 21085 | 179930 | -35010 | -19.46% | 0.28% | 6.87 | 6.82 | 8.53 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 148070 | -4.64 | 21050 | 179639 | -31569 | -17.57% | 0.17% | 7.03 | 7.04 | 8.53 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 144810 | -59.64 | 20995 | 179183 | -34373 | -19.18% | 0.26% | 6.90 | 6.81 | 8.53 |

| 品种 | 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 |
|--------|------|----------|-------|--------|-------|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 美铝进口套利 | 到岸升水 | 2016年12月 | 46410 | 259.90 | 46740 | -330 | -0.71% | / | 178.57 | 176.66 | 179.84 |
| | 汇率 | 2017年01月 | 46500 | 261.80 | 47077 | -577 | -1.22% | -0.73% | 177.62 | 177.96 | 179.82 |
| | 增值税 | 2017年02月 | 46630 | 260.05 | 46766 | -136 | -0.29% | 0.67% | 179.31 | 179.14 | 179.84 |
| | 进口关税 | 2017年03月 | 46690 | 262.35 | 47174 | -484 | -1.03% | -0.88% | 177.97 | 178.25 | 179.81 |
| | 杂费 | 2017年04月 | 46730 | 264.65 | 47582 | -852 | -1.79% | -0.88% | 176.57 | 178.92 | 179.79 |

| 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 |
|-----------|--------|---------|---------------|--------|-----------|----------|
| 2016/12/2 | 265.6 | 1174.7 | 259.8175889 | 687.94 | 5.7824111 | (-5, +5) |

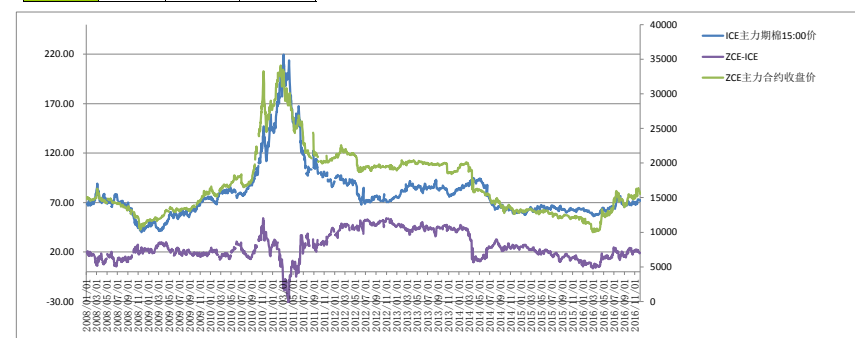
| 日期 | 沪镍主力合约 | 纽约镍主力合约 | 纽约镍主力合约 (RMB) | 人民币汇率 | 价差 (沪-美) |
|-----------|--------|---------|---------------|--------|-----------|
| 2016/12/2 | 4009 | 16.515 | 3652.75175 | 687.94 | 356.24825 |

| 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 | 7057 | 19.31 | 5444.745815 | 6.8794 | 1612.25 |
| 2017年05月 | 7118 | 18.89 | 5349.023015 | | 1768.98 |

| 品种 | 大豆价格 | | 大豆压榨价格 | | 大豆油价格 | | 参数 |
|---------------|-----------------|-----------|-------------|-------------|-------------|----------|-------------------|
| | 2017年01月 | 2017年01月 | 2017年01月 | 2017年01月 | 2017年01月 | 2017年01月 | |
| 进口大豆压榨利润 | 1030.75 | 4.00 | 41.87 | (256974.00) | (300169.00) | | 1-罐=60磅=27.2154kg |
| | 1040.5 | | 2894 | | | | 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 |
| | 1030.7500 | 4.00 | (256974.00) | (300169.00) | | | 18.50% |
| 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) | | | 加工费 (元/吨) |
| | 1040.5000 | 78.00 | (259541.12) | (303052.94) | | | 130 |
| | | | | | | | 关税 |
| | | | | | | | 3% |
| | | | | | | | 增值税 |
| | | | | | | | 13% |
| | | | | | | | 港杂费 (元/吨) |
| | | | | | | | 120 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 锌价 | 美锌价 | 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 | | |
| 锌进口套利 | 到岸升水 | 2017年01月 | 15570 | 71.60 | 12594 | 2976 | 23.63% | 217 | 216 | 175.89 | |
| | 汇率 | 2017年05月 | 15670 | 71.60 | 12594 | 3076 | 24.43% | 219 | 222 | 175.89 | |
| | 增值税 | | | | | | | | | | |
| | 进口关税 | | | | | | | | | | |
| | 杂费 | | | | | | | | | | |

| 日期 | ICE主力期棉15:00价 | ICE主力合约收盘价 | ZCE-ICE |
|-----------|---------------|------------|-------------|
| 2016/12/2 | 71.60 | 15570 | 19.25019505 |



| 品种 | 库存数量 (吨) | 变动 | 注册仓单 |
|----|-----------|--------|---------|
| 铜 | 234,025 | -2,650 | 96,350 |
| 铝 | 2,138,275 | -5,575 | 753,060 |
| 镍 | 366,838 | -180 | 126,540 |
| 锌 | 441,500 | -500 | 78,075 |
| 铅 | 187,225 | -500 | 44,575 |
| 锡 | 3,210 | 25 | 1,305 |

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。