

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	46840	-28.22	5791	47239	-399	-0.84%	/	8.09	8.01	8.16
	到岸升水	2017年04月	46950	-13.22	5806	47360	-410	-0.98%	-0.23%	8.09	8.00	8.16
	汇率	2017年05月	47120	-5.72	5814	47420	-300	-0.63%	-0.36%	8.10	8.02	8.16
	增值税	2017年06月	47270	1.03	5821	47474	-204	-0.43%	-0.32%	8.12	8.03	8.16
	进口关税	2017年07月	47400	5.78	5825	47513	-113	-0.24%	-0.28%	8.14	8.05	8.16
	杂费	2017年08月	47570	10.03	5830	47547	23	0.05%	-0.36%	8.16	8.07	8.16

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	13570	-10.39	1915	16330	-2760	-16.90%	/	7.09	7.05	8.53
	到岸升水	2017年04月	13740	-3.39	1922	16386	-2646	-16.15%	-1.25%	7.15	7.13	8.53
	汇率	2017年05月	13835	-1.64	1923	16400	-2565	-15.64%	-0.69%	7.19	7.17	8.53
	增值税	2017年06月	13915	1.61	1927	16427	-2512	-15.29%	-0.58%	7.22	7.19	8.53
	进口关税	2017年07月	13980	3.61	1929	16443	-2463	-14.98%	-0.47%	7.25	7.22	8.53
	杂费	2017年08月	14020	5.36	1930	16457	-2437	-14.81%	-0.29%	7.26	7.24	8.53

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	23320	-20.61	2831	24024	-704	-2.93%	/	8.24	8.05	8.48
	到岸升水	2017年04月	23435	-10.11	2842	24109	-674	-2.80%	-0.49%	8.25	8.10	8.48
	汇率	2017年05月	23415	-5.11	2847	24150	-735	-3.04%	0.09%	8.22	8.08	8.48
	增值税	2017年06月	23395	-0.11	2852	24191	-796	-3.29%	0.09%	8.20	8.07	8.48
	进口关税	2017年07月	23370	2.89	2855	24215	-845	-3.49%	0.11%	8.19	8.06	8.48
	杂费	2017年08月	23360	3.89	2856	24223	-863	-3.58%	0.04%	8.18	8.04	8.48

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	18270	0.66	2360	20344	-2074	-10.19%	/	7.74	7.85	8.62
	到岸升水	2017年04月	18500	0.66	2360	20344	-1844	-9.06%	-1.26%	7.84	7.87	8.62
	汇率	2017年05月	18605	1.16	2360	20348	-1743	-8.57%	-0.57%	7.88	7.89	8.62
	增值税	2017年06月	18670	2.91	2362	20363	-1693	-8.31%	-0.35%	7.90	7.92	8.62
	进口关税	2017年07月	18725	2.41	2361	20358	-1633	-8.02%	-0.29%	7.93	7.92	8.62
	杂费	2017年08月	18700	3.16	2362	20365	-1665	-8.17%	0.13%	7.92	7.89	8.62

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	83550	-65.13	9980	82482	1068	1.28%	/	8.37	8.23	8.27
	到岸升水	2017年04月	82900	-41.63	10003	82884	216	0.26%	-0.24%	8.29	8.15	8.27
	汇率	2017年05月	82990	-23.13	10022	82834	156	0.19%	-0.18%	8.28	8.14	8.27
	增值税	2017年06月	83480	-1.38	10044	83011	469	0.56%	-0.22%	8.31	8.18	8.27
	进口关税	2017年07月	83990	16.37	10061	83156	834	1.00%	-0.18%	8.35	8.24	8.26
	杂费	2017年08月	84350	33.37	10078	83294	1056	1.27%	-0.17%	8.37	8.23	8.26

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	
铜进口套利	伦铜3月价	现货	145000	66.48	20371	174168	-29168	-16.75%	/	7.12	7.16	8.55
	到岸升水	2017年04月	160080	61.48	20366	174126	-14046	-8.07%	0.02%	7.86	7.92	8.55
	汇率	2017年05月	146550	36.48	20341	173919	-27369	-15.74%	0.12%	7.20	7.22	8.55
	增值税	2017年06月	144000	6.48	20311	173670	-29670	-17.08%	0.15%	7.09	7.15	8.55
	进口关税	2017年07月	143780	-38.52	20266	173297	-29517	-17.03%	0.22%	7.09	7.18	8.55
	杂费	2017年08月	143680	-78.52	20226	172965	-29285	-16.93%	0.20%	7.10	7.18	8.55

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	
铜进口套利	到岸升水	2017年04月	46950	263.20	47367	-417	-0.88%	/	178.38	179.18	179.97	
	汇率	2017年05月	47120	263.60	47438	-318	-0.67%	-0.15%	178.76	179.36	179.96	
	增值税	2017年06月	47270	264.45	47589	-319	-0.67%	-0.32%	178.75	180.32	179.96	
	进口关税	2017年07月	47400	265.00	47687	-287	-0.60%	-0.21%	178.87	179.34	179.95	
	杂费	2017年08月	47570	265.25	47731	-161	-0.34%	-0.09%	179.34	179.00	179.95	

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
2017/3/23	279.75	1247.5	276.1680044	688.56	3.581995648	(-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)
2017/3/23	4167	17.57	3889.596662	688.56	277.4033375

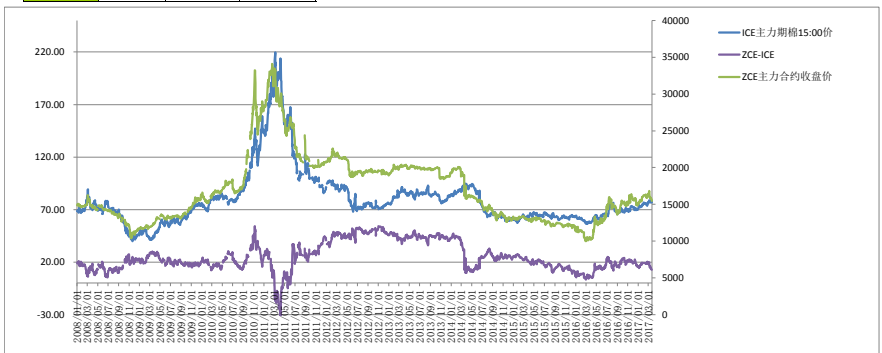
品种	合约月份	合约价格	纽约原糖主力合约	纽约原糖加工成砂糖成本 (RMB)	RMB汇率	价差 (郑-美)
白糖	2017年05月	6653	17.27	4983.811453	6.8856	1669.19
	2017年09月	6741	17.32	4995.217294		1745.78

注：郑州CZCE与纽约原糖交易时间不一致，仅供参考

品种	美豆价格		大豆压榨价格		大豆油价格		参数	
	2017年05月	2017年05月	2017年05月	2017年05月	2017年05月	2017年05月		
进口大豆压榨利润	2017年05月	995	2815	6270	1罐=60磅=27.2154kg	汇率	6.8856	
	2017年07月	1005.5	2827	6402		净利率	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)	进口大豆出油率		18.50%
	995.0000	4.00	41.87	(218499.07)	(290250.43)	加工费 (元/吨)		130
	美国豆 (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)	关税		3%
	1005.5000	78.00	46.26	(251121.77)	(293220.69)	港杂费 (元/吨)		120

参数 (不含增值税)	合约月份	合约价格	美糖月份	美糖价格	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	2017年05月	15320	2017年05月	77.80	13679	1641	12.00%	197	195	175.82
汇率	2017年09月	15860	2017年07月	78.92	13873	1987	14.32%	201	198	175.79
增值税										
进口关税										
杂费										

日期	ICE主力期棉15-00价	ZCE主力合约收盘价	ZCE-ICE
2017/3/23	77.80	15860	14.65900311



品种	库存数量 (吨)	变动	注销仓单
铜	317,100	-6,875	142,100
铝	1,054,650	-9,950	879,500
镍	382,176	462	101,166
锌	377,175	-975	172,075
铅	190,200	0	112,175
锡	3,740	-175	845

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而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之建议。  
3. 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。