

| 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 | 45335 | -24.00 | 5644 | 45568 | -233 | -0.51% | / | 8.03 | 8.02 | 8.07 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 45320 | -16.00 | 5652 | 45631 | -311 | -0.68% | 0.03% | 8.02 | 8.01 | 8.07 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 45330 | -8.25 | 5660 | 45693 | -363 | -0.79% | -0.02% | 8.01 | 8.00 | 8.07 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 45380 | -1.25 | 5667 | 45749 | -369 | -0.81% | -0.11% | 8.01 | 8.00 | 8.07 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 45470 | 7.75 | 5676 | 45820 | -350 | -0.78% | -0.20% | 8.01 | 8.01 | 8.07 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 45600 | 13.00 | 5681 | 45862 | -262 | -0.57% | -0.29% | 8.03 | 8.03 | 8.07 |

| 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 | 13720 | -3.00 | 1927 | 16323 | -2603 | -15.95% | / | 7.12 | 7.08 | 8.47 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 13725 | -8.00 | 1922 | 16283 | -2558 | -15.71% | -0.04% | 7.14 | 7.15 | 8.47 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 13790 | -4.50 | 1926 | 16311 | -2521 | -15.46% | -0.47% | 7.16 | 7.17 | 8.47 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 13860 | -0.50 | 1930 | 16343 | -2483 | -15.19% | -0.51% | 7.18 | 7.19 | 8.47 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 13925 | 3.00 | 1933 | 16371 | -2446 | -14.94% | -0.47% | 7.20 | 7.21 | 8.47 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 13970 | 5.75 | 1936 | 16393 | -2423 | -14.78% | -0.32% | 7.22 | 7.23 | 8.47 |

| 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 | 22420 | -12.75 | 2546 | 21533 | 887 | 4.12% | / | 8.81 | 8.85 | 8.46 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 22510 | -10.25 | 2548 | 21563 | 957 | 4.44% | -0.40% | 8.83 | 8.84 | 8.46 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 21770 | -5.25 | 2553 | 21593 | 177 | 0.82% | 3.29% | 8.53 | 8.54 | 8.46 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 21305 | -1.50 | 2557 | 21624 | -319 | -1.47% | 2.14% | 8.33 | 8.36 | 8.46 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 21990 | 3.50 | 2562 | 21664 | -674 | -2.65% | 1.01% | 8.23 | 8.26 | 8.46 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 20925 | 5.00 | 2564 | 21676 | -751 | -3.48% | 0.78% | 8.16 | 8.22 | 8.46 |

| 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 | |
| 伦铜升贴水 | 伦铜3月价 | 现货 | 16030 | -21.00 | 2085 | 17856 | -1826 | -10.22% | / | 7.69 | 7.67 | 8.57 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 16140 | -11.00 | 2095 | 17938 | -1798 | -10.02% | -0.69% | 7.71 | 7.64 | 8.56 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 16185 | -7.00 | 2099 | 17970 | -1785 | -9.94% | -0.28% | 7.71 | 7.67 | 8.56 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 16250 | -2.50 | 2103 | 18007 | -1757 | -9.76% | -0.40% | 7.73 | 7.66 | 8.56 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 16270 | 2.75 | 2108 | 18050 | -1780 | -9.86% | -0.12% | 7.72 | 7.64 | 8.56 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 16310 | 5.50 | 2111 | 18073 | -1763 | -9.76% | -0.25% | 7.73 | 7.63 | 8.56 |

| 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 | 伦铜安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|-------|-------|----------|-------|--------|------|-------|------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 伦铜升贴水 | 伦铜3月价 | 现货 | 72450 | -47.00 | 8708 | 71523 | 927 | 1.30% | / | 8.32 | 8.39 | 8.21 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 72000 | -40.00 | 8715 | 71579 | 421 | 0.59% | -0.08% | 8.26 | 8.26 | 8.21 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 71770 | -23.00 | 8732 | 71716 | 54 | 0.09% | -0.20% | 8.22 | 8.33 | 8.21 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 71410 | -5.50 | 8750 | 71857 | -447 | -0.62% | -0.20% | 8.16 | 8.32 | 8.21 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 72080 | 13.50 | 8769 | 72010 | 70 | 0.10% | -0.22% | 8.22 | 8.34 | 8.21 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 73630 | 31.50 | 8767 | 72154 | 1476 | 2.05% | -0.21% | 8.38 | 8.38 | 8.21 |

| 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 | 伦铜安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|-------|-------|----------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 伦铜升贴水 | 伦铜3月价 | 现货 | 141500 | 100.00 | 20370 | 172169 | -30659 | -17.81% | / | 6.95 | 6.95 | 8.45 |
| | 到岸升水 | 2017年06月 | 141300 | 75.00 | 20345 | 171964 | -30664 | -17.83% | 0.12% | 6.95 | 6.99 | 8.45 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 144160 | 50.00 | 20320 | 171759 | -27599 | -16.07% | 0.12% | 7.09 | 7.09 | 8.45 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 144160 | 35.00 | 20305 | 171636 | -27476 | -16.01% | 0.07% | 7.10 | 7.10 | 8.45 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 142710 | 0.00 | 20270 | 171349 | -28639 | -16.71% | 0.17% | 7.04 | 7.09 | 8.45 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 142650 | -25.00 | 20245 | 171144 | -28494 | -16.65% | 0.12% | 7.05 | 7.07 | 8.45 |

| 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 | |
| 美铜进口套利 | 到岸升水 | 2017年06月 | 45320 | 254.30 | 45267 | 53 | 0.12% | / | 178.21 | #DIV/0! | 178.00 |
| | 汇率 | 2017年07月 | 45330 | 257.10 | 45758 | -428 | -0.93% | -1.10% | 176.31 | 176.35 | 177.98 |
| | 增值税 | 2017年08月 | 45380 | 257.70 | 45863 | -483 | -1.05% | -0.23% | 176.10 | 175.98 | 177.97 |
| | 进口关税 | 2017年09月 | 45470 | 258.35 | 45977 | -507 | -1.10% | -0.25% | 176.00 | 175.92 | 177.96 |
| | 杂费 | 2017年10月 | 45600 | 260.45 | 46345 | -745 | -1.61% | -0.81% | 175.08 | #DIV/0! | 177.94 |

| 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 |
|----------|--------|---------|---------------|-------|-------------|----------|
| 2017/6/2 | 280.85 | 1259.6 | 275.6635978 | 680.7 | 5.186402229 | (-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) |
|----------|--------|---------|---------------|-------|-------------|
| 2017/6/2 | 4067 | 17.18 | 3759.844879 | 680.7 | 307.1551209 |

| 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09月 | 6585 | 14.26 | 4254.245358 | 6.807 | 2330.75 |
| 2018年01月 | 6764 | 14.58 | 4326.409469 | | 2437.59 |

注: 郑州CICE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 | | 大豆压榨成本 | | 参数 |
|----------------|-----------------|-------|-----------|-------|----------|--------|------------------|
| | 日期 | 价格 | 日期 | 价格 | 日期 | 价格 | |
| 进口大豆压榨压榨 | 2017年07月 | 9.13 | 2017年09月 | 2627 | 2017年09月 | 5660 | 1罐=60磅=27.2154kg |
| | 2017年11月 | 9.185 | 2018年01月 | 2662 | 2018年01月 | 5838 | 汇率 |
| 南美豆 (17年7月到港) | FOB升贴水 (美分/蒲式耳) | 4.00 | 国际运费 (美元) | 41.87 | 毛利 (元/吨) | 695.71 | 净利率 (元/吨) |
| | | | | | | | (165.67) |
| 美湾豆 (17年11月到港) | FOB升贴水 (美分/蒲式耳) | 78.00 | 国际运费 (美元) | 46.26 | 毛利 (元/吨) | 712.39 | 净利率 (元/吨) |
| | | | | | | | (35.05) |

| 参数 (不含增值税) | 合约月份 | 期货价格 | 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 | | 进口比值 |
|------------|----------|-------|----------|-------|-------|------|--------|------|-----|--------|
| | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 到岸升水 | 2017年09月 | 15385 | 2017年07月 | 77.53 | 13479 | 1906 | 14.14% | 198 | 197 | 173.85 |
| 汇率 | 2018年01月 | 15480 | 2017年12月 | 73.40 | 12771 | 2709 | 21.21% | 211 | 210 | 174.00 |
| 增值税 | | | | | | | | | | |
| 进口关税 | | | | | | | | | | |
| 杂费 | | | | | | | | | | |

| 日期 | ICE主力期货15:00价 | ZCE主力合约收盘价 | ZCE-ICE |
|----------|---------------|------------|-------------|
| 2017/6/2 | 77.53 | 15480 | 13.75575657 |



| 品种 | 库存数量 (吨) | 变动 | 注销仓单 |
|----|-----------|--------|-----------|
| 铜 | 305,550 | -2,450 | 162,625 |
| 铝 | 1,478,725 | 12,350 | 1,009,850 |
| 镍 | 383,292 | -1,674 | 109,886 |
| 锌 | 329,875 | -250 | 150,350 |
| 铅 | 179,675 | -600 | 67,450 |
| 锡 | 1,910 | 0 | 270 |

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。