

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 沪期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|-------|--------|------|-------|------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 铜 | 伦铜3月价 | 现货 | 54025 | -23.80 | 7054 | 54937 | -912 | -1.66% | / | 7.66 | 7.84 | 7.79 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 55060 | -18.80 | 7050 | 54975 | 85 | 0.16% | -1.92% | 7.80 | 8.02 | 7.79 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 55090 | -5.80 | 7072 | 55075 | 15 | 0.03% | -0.05% | 7.79 | 8.01 | 7.79 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 55210 | 0.20 | 7078 | 55121 | 89 | 0.16% | -0.22% | 7.80 | 8.02 | 7.79 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 55370 | 8.70 | 7086 | 55187 | 183 | 0.33% | -0.29% | 7.81 | 8.03 | 7.79 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 55520 | 18.70 | 7096 | 55264 | 256 | 0.46% | -0.27% | 7.82 | 8.04 | 7.79 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 沪期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|-------|--------|------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 铝 | 伦铝3月价 | 现货 | 16260 | -25.55 | 2122 | 17293 | -1033 | -5.97% | / | 7.66 | 7.62 | 8.15 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 16370 | -15.55 | 2132 | 17370 | -1000 | -5.76% | -0.68% | 7.68 | 7.63 | 8.15 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 16470 | -4.80 | 2143 | 17453 | -983 | -5.63% | -0.61% | 7.69 | 7.64 | 8.15 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 16555 | 0.45 | 2148 | 17493 | -938 | -5.36% | -0.52% | 7.71 | 7.67 | 8.14 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 16615 | 6.20 | 2154 | 17538 | -923 | -5.26% | -0.36% | 7.71 | 7.67 | 8.14 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 16670 | 11.70 | 2159 | 17580 | -910 | -5.18% | -0.33% | 7.72 | 7.68 | 8.14 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 沪期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|-------|--------|------|-------|------|--------|--------|-------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 锌 | 伦锌3月价 | 现货 | 26490 | 60.60 | 2432 | 19945 | 6545 | 32.82% | / | 10.89 | 7.94 | 8.20 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 26480 | 22.60 | 2394 | 19649 | 6831 | 34.76% | 0.04% | 11.06 | 8.04 | 8.21 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 26285 | 9.60 | 2381 | 19548 | 6737 | 34.46% | 0.74% | 11.04 | 8.03 | 8.21 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 26060 | -0.40 | 2371 | 19470 | 6590 | 33.85% | 0.86% | 10.99 | 8.00 | 8.21 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 25900 | -12.40 | 2359 | 19377 | 6523 | 33.67% | 0.61% | 10.98 | 7.99 | 8.21 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 25750 | -24.40 | 2347 | 19283 | 6467 | 33.53% | 0.58% | 10.97 | 7.98 | 8.22 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 沪期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|-------|--------|------|-------|-------|--------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 镍 | 伦镍3月价 | 现货 | 21030 | -12.35 | 2558 | 21032 | -2 | -0.01% | / | 8.22 | 8.35 | 8.22 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 20600 | -7.85 | 2563 | 21067 | -467 | -2.22% | 2.04% | 8.04 | 8.09 | 8.22 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 20435 | -2.85 | 2568 | 21107 | -672 | -3.18% | 0.80% | 7.96 | 8.01 | 8.22 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 20235 | 0.15 | 2571 | 21131 | -896 | -4.24% | 0.98% | 7.87 | 7.93 | 8.22 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 20180 | 2.65 | 2573 | 21151 | -971 | -4.59% | 0.27% | 7.84 | 7.90 | 8.22 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 19965 | 5.15 | 2576 | 21171 | -1206 | -5.69% | 1.07% | 7.75 | 7.80 | 8.22 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 伦期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|-------|--------|-------|-------|------|-------|--------|------|------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 锡 | 伦锡3月价 | 现货 | 92700 | -68.10 | 11647 | 92049 | 651 | 0.71% | / | 7.96 | 7.99 | 7.90 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 93200 | -45.10 | 11670 | 92228 | 972 | 1.05% | -0.20% | 7.99 | 8.14 | 7.90 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 92880 | -21.10 | 11694 | 92415 | 465 | 0.50% | -0.21% | 7.94 | 8.09 | 7.90 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 93430 | 0.90 | 11716 | 92586 | 844 | 0.91% | -0.19% | 7.97 | 8.13 | 7.90 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 93790 | 24.80 | 11740 | 92772 | 1018 | 1.10% | -0.20% | 7.99 | 8.14 | 7.90 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 93580 | 48.90 | 11764 | 92959 | 621 | 0.67% | -0.20% | 7.95 | 8.11 | 7.90 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | LMB升贴水 | 伦期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 伦期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|-------|----------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|--------|------|---------|------|
| | | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 钨 | 伦钨3月价 | 现货 | 144250 | 135.00 | 20905 | 170776 | -28526 | -15.53% | / | 6.90 | 6.87 | 8.17 |
| | 到岸升水 | 2017年11月 | 145600 | 85.00 | 20855 | 170380 | -24780 | -14.54% | 0.24% | 6.98 | #VALUE! | 8.17 |
| | 汇率 | 2017年12月 | 147040 | 40.00 | 20810 | 170022 | -22982 | -13.52% | 0.22% | 7.07 | 7.05 | 8.17 |
| | 增值税 | 2018年01月 | 147880 | 0.00 | 20770 | 169705 | -21825 | -12.86% | 0.19% | 7.12 | 7.10 | 8.17 |
| | 进口关税 | 2018年02月 | 142550 | -35.00 | 20735 | 169427 | -26877 | -15.86% | 0.17% | 6.87 | #VALUE! | 8.17 |
| | 杂费 | 2018年03月 | 148400 | -70.00 | 20700 | 169150 | -20750 | -12.27% | 0.17% | 7.17 | #VALUE! | 8.17 |

| 品种 | 参数 | 合约月份 | 沪期价格 | 美期价格 | 进口成本 | 进口盈亏 | 进口收益率 | 美期安全边际 | 实际比值 | | 进口比值 |
|----|------|----------|-------|--------|-------|------|--------|--------|--------|---------|--------|
| | | | | | | | | | 今日 | 昨日 | |
| 美糖 | 到岸升水 | 2017年12月 | 56060 | 319.00 | 54764 | 296 | 0.54% | / | 172.60 | 172.60 | 171.67 |
| | 汇率 | 2018年01月 | 55090 | 321.80 | 55239 | -149 | -0.27% | -0.88% | 171.19 | 171.19 | 171.66 |
| | 增值税 | 2018年02月 | 55210 | 320.35 | 54993 | 217 | 0.39% | 0.45% | 172.34 | 172.34 | 171.67 |
| | 进口关税 | 2018年03月 | 55370 | 323.90 | 55595 | -225 | -0.41% | -1.11% | 170.95 | #DIV/0! | 171.64 |
| | 杂费 | 2018年04月 | 55520 | 323.50 | 55527 | -7 | -0.01% | 0.12% | 171.62 | 171.62 | 171.65 |

| 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 |
|------------|--------|---------|---------------|--------|-------------|----------|
| 2017/10/16 | 278.7 | 1306 | 276.4508258 | 658.39 | 2.249474207 | (-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) |
|------------|--------|---------|---------------|--------|------------|
| 2017/10/16 | 3935 | 17.415 | 3686.359806 | 658.39 | 248.640194 |

| 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) |
|----------|----------|----------|-------------------|--------|----------|
| 2018年01月 | 6271 | 14.42 | 4167.278757 | 6.5839 | 2103.72 |
| 2018年05月 | 5968 | 14.48 | 4180.366056 | | 1787.63 |

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 | | 大连豆粕价格 | | 大连豆油价格 | | 参数 |
|----------------|-----------------|---------|-------------------------|--------|----------|---------|------------------|
| | 日期 | 价格 | 日期 | 价格 | 日期 | 价格 | |
| 进口大豆压榨利润 | 2017年11月 | 10.07 | 2018年01月 | 2852 | 2018年01月 | 6104 | 1罐=60磅=27.2154kg |
| | 2018年01月 | 10.1825 | 2018年03月 | 2787 | 2018年05月 | 6248 | 汇率 |
| 南美豆 (17年11月到期) | FOB升贴水 (美分/蒲式耳) | 41.87 | 国际运费 (美元) | 801.91 | 净利 (元/吨) | (72.44) | 进口大豆出油率 |
| | 4.00 | 41.87 | 进口美湾大豆, 国内压榨 (17年11月到期) | | | | 79.50% |
| 美湾豆 (17年11月到期) | FOB升贴水 (美分/蒲式耳) | 78.00 | 国际运费 (美元) | 46.26 | 净利 (元/吨) | (41.23) | 进口美豆出油率 |
| | 78.00 | 46.26 | 46.26 | 755.18 | | | 18.50% |
| | | | | | | | 加工费 (元/吨) |
| | | | | | | | 130 |
| | | | | | | | 关税 |
| | | | | | | | 3% |
| | | | | | | | 增值税 |
| | | | | | | | 13% |
| | | | | | | | 港杂费 (元/吨) |
| | | | | | | | 120 |

| 参数 (不含增值税) | 合约月份 | 期货价格 | 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 | 2018年01月 | 15220 | 2017年12月 | 68.70 | 11581 | 3639 | 31.42% | 222 | 222 | 168.57 |
| 汇率 | 2018年05月 | 15235 | 2018年03月 | 68.25 | 11506 | 3729 | 32.41% | 223 | 223 | 168.59 |
| 增值税 | | | | | | | | | | |
| 进口关税 | | | | | | | | | | |
| 杂费 | | | | | | | | | | |

| 日期 | ICE主力期货棉15:00价 | ICE主力合约收盘价 | ZCE-ICE |
|------------|----------------|------------|-------------|
| 2017/10/16 | 68.70 | 15235 | 24.18531242 |



| 品种 | 库存数量 (吨) | 变动 | 注销仓单 |
|----|-----------|---------|---------|
| 铜 | 285,025 | 1,225 | 74,550 |
| 铝 | 1,218,950 | -10,800 | 249,250 |
| 镍 | 385,788 | 216 | 137,664 |
| 锌 | 271,900 | 975 | 146,375 |
| 铅 | 151,975 | -100 | 51,675 |
| 锡 | 2,090 | 0 | 160 |

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。