



## 外汇期货相关数据跟踪

### 数据跟踪

数据跟踪时间为 2018/09/17 至本周五 2018/09/21。

数据点	
1. USDCNY 中间价分解	<ul style="list-style-type: none"> <li>USDCNY 本周五中间价报 6.8357，较上周五上调 5 点。</li> <li>跟踪期内，各因素对中间价报价的贡献为：收盘价调整贡献贬值 393 点，隔夜一篮子货币调整贡献升值 346 点，逆周期因子贡献升值 52 点。</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>本周，真实的中间价较彭博预测差异不大。差异（中间价-预测）分别是 18 点、-10 点、10 点、13 点和-23 点。</li> </ul>
2. 成交持仓	<ul style="list-style-type: none"> <li>CUS1812 本周五成交量 5100 手，较上周五增加 1211 手。</li> <li>CUS1812 本周五持仓量 19967 手，较上周五减少 394 手。</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>UC1812 本周五成交量 6730 手，较上周五减少 2050 手</li> <li>UC1812 本周四持仓量 26259 手、较上周四增加 3487 手</li> </ul>
3. 基差	<ul style="list-style-type: none"> <li>CUS1812 本周五基差 78pips，较上周减少 14 pips。</li> <li>UC1812 本周五基差 91pips，较上周增加 35pips。</li> </ul>
4. 展期	<ul style="list-style-type: none"> <li>本周五，CUS1809 空头展期至 CUS1812 的年化收益为 1.11%</li> <li>本周五，UC1809 空头展期至 UC1812 的年化收益为 1.11%</li> </ul>

投资咨询业务资格：

证监许可【2012】669 号

金融期货：

张革

021-60812988

zhangge@citicsf.com

从业资格号 F3004355

投资咨询资格号 Z0010982

张菁

021-60812987

zhangjing@citicsf.com

从业资格号 F3022617

投资咨询资格号 Z0013604

联系人：

何颖菲

021-60812983

heyinyfei@citicsf.com

近期相关报告：



目 录

数据跟踪..... 1

一、 外匯現貨：美元兌人民幣中間價定價分解 ..... 3

二、 外匯期貨：成交持倉情況 ..... 4

三、 外匯期貨：基差情況 ..... 6

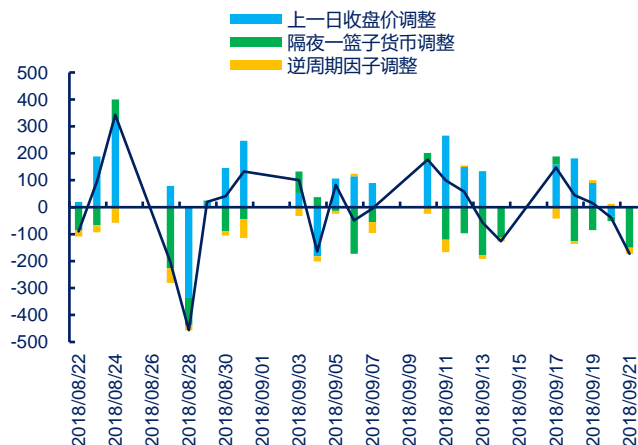
四、 外匯期貨：展期情況 ..... 7

免責聲明..... 8

## 中信期貨研究 | (外匯) 數據周報

### 一、外匯現貨：美元兌人民幣中間價定價分解

圖1: USDCNY 中間價定價分解

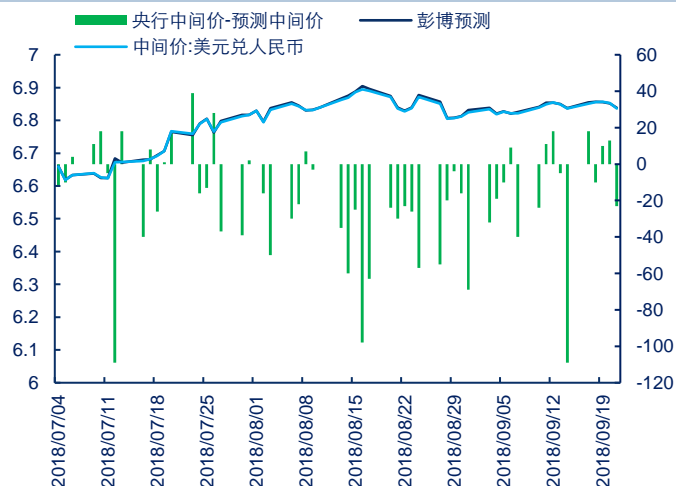


USDCNY 本周五中間價報 6.8357，較上周五上調 5 點。跟蹤期內，各因素對中間價報價的貢獻為：收盤價調整貢獻貶值 393 點，隔夜一籃子貨幣調整貢獻升值 346 點，逆周期因子貢獻升值 52 點。

注：逆周期因子按真實中間價與彭博預測中間價差簡單來計算。

數據來源：Wind Bloomberg 中信期貨研究部

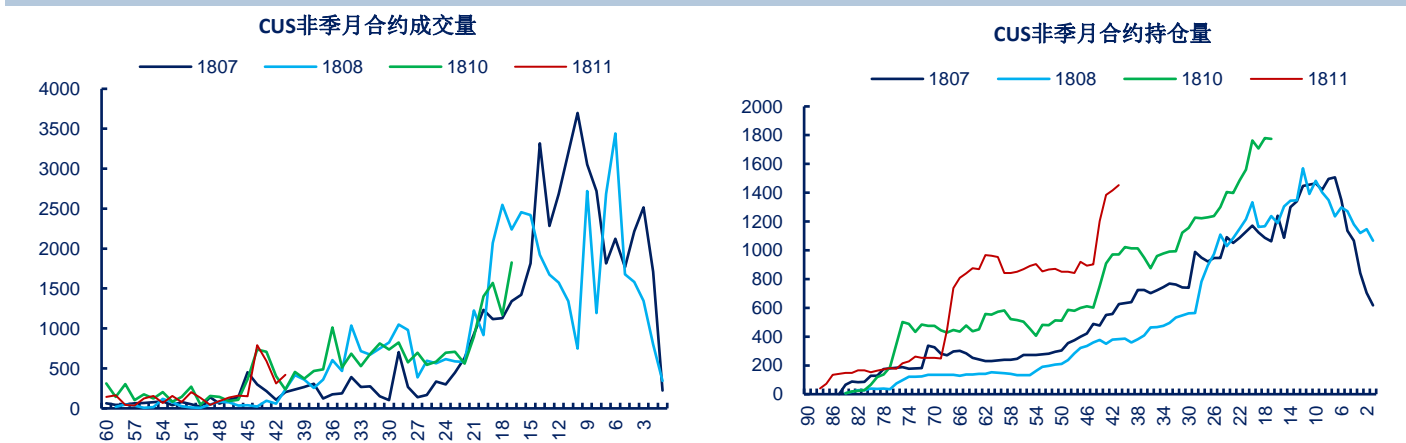
圖2: USDCNY 中間價與市場預期差異



本周，真實的中間價較彭博預測差異不大。差異（中間價-預測）分別是 18 點、-10 點、10 點、13 點和-23 點。

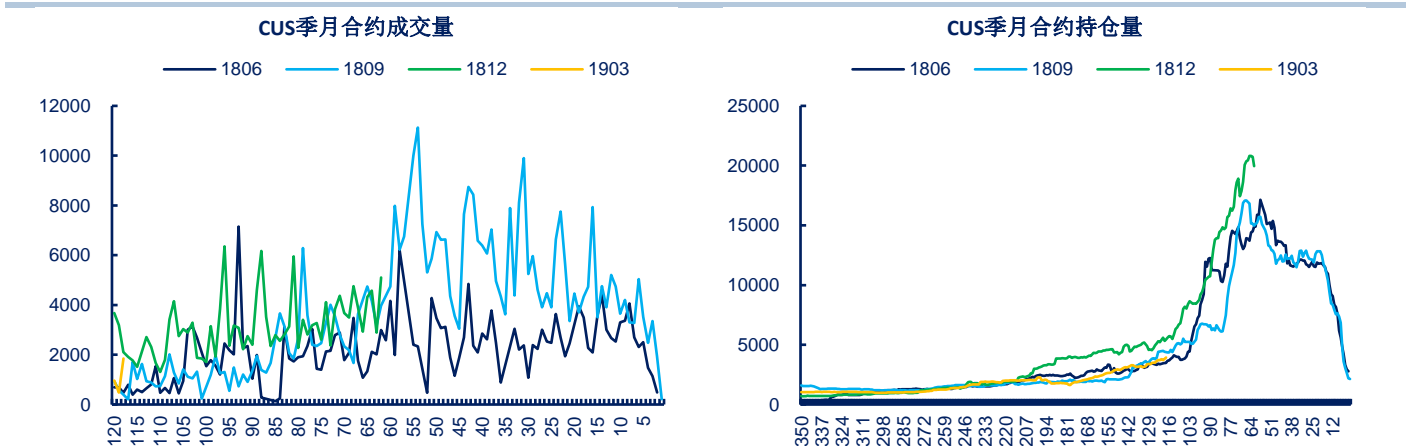
數據來源：Wind Bloomberg 中信期貨研究部

## 二、外匯期貨：成交持仓情況

圖3: CUS 非季月合約成交、持仓量<sup>1</sup>

數據來源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

圖4: CUS 季月合約成交、持仓量

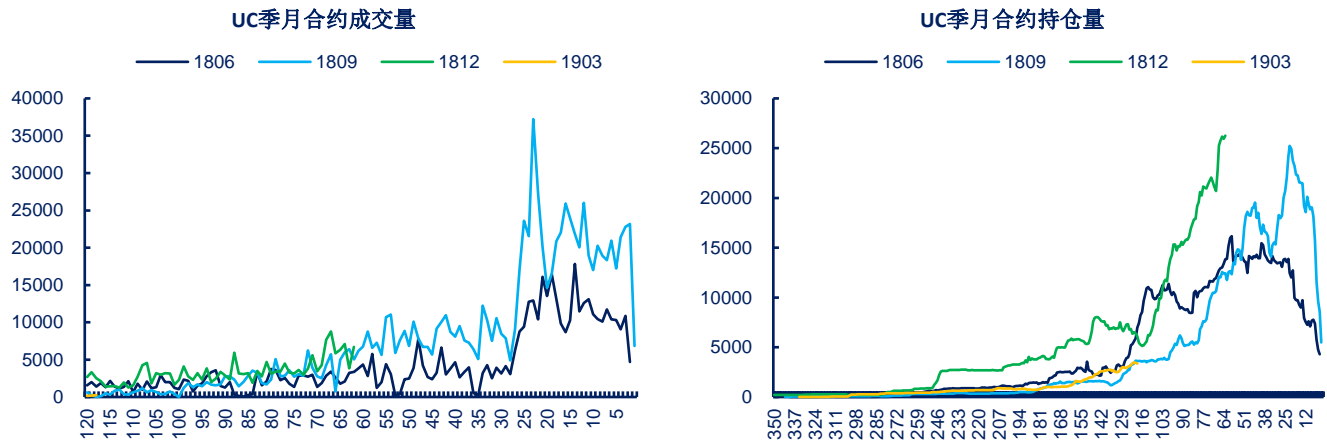


數據來源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

<sup>1</sup> 注: 橫坐標表示合約倒數第 N 個工作日, 下同。

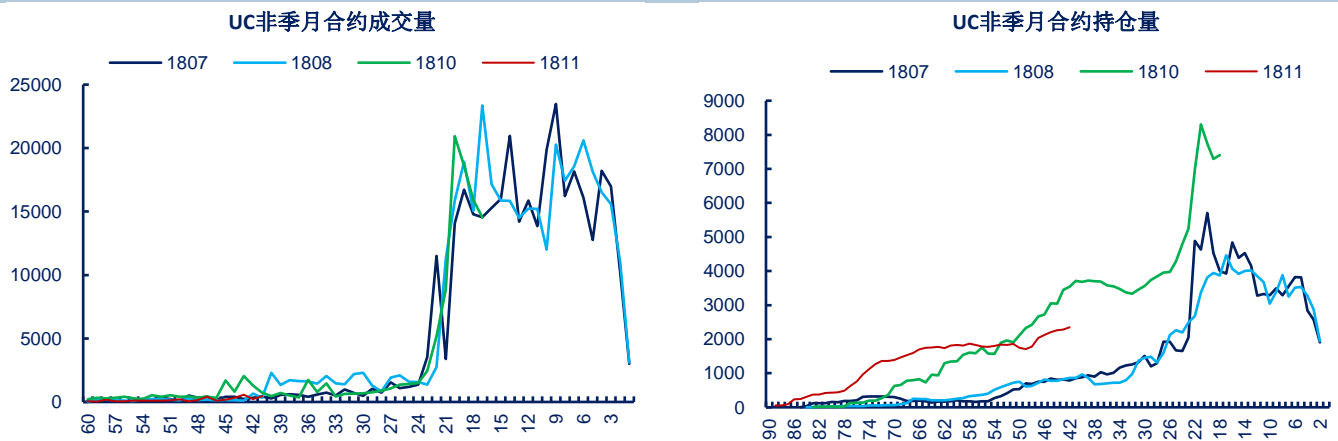
## 中信期貨研究 | (外匯) 數據周報

图5: UC 非季月合约成交、持仓量



数据来源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

图6: UC 季月合约成交、持仓量

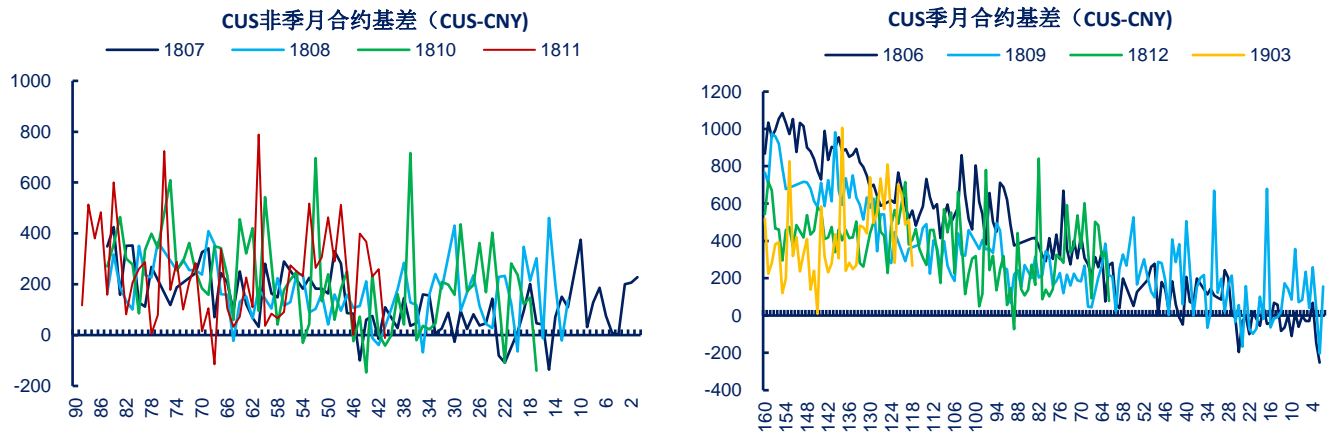


数据来源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

## 中信期貨研究 | (外匯) 數據周報

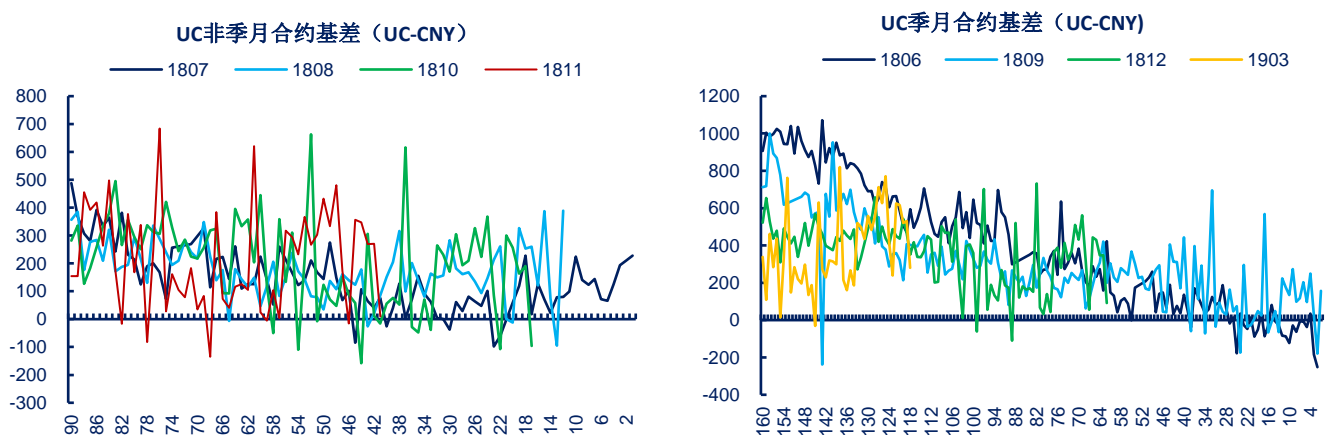
### 三、外匯期貨：基差情況

圖7: CUS 合約基差



數據來源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

圖8: UC 合約基差

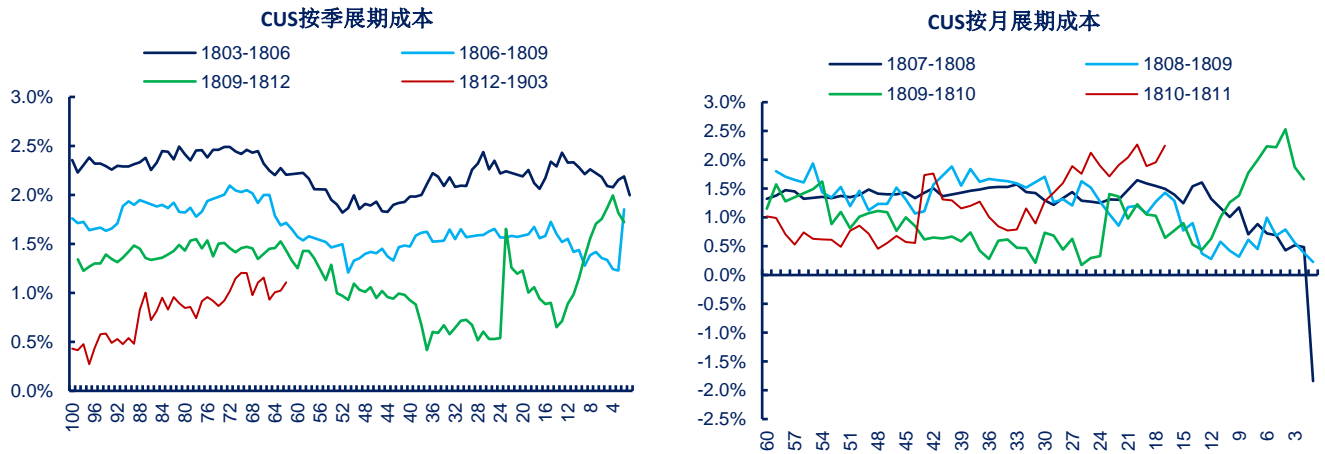


數據來源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

## 中信期貨研究 | (外匯) 數據周報

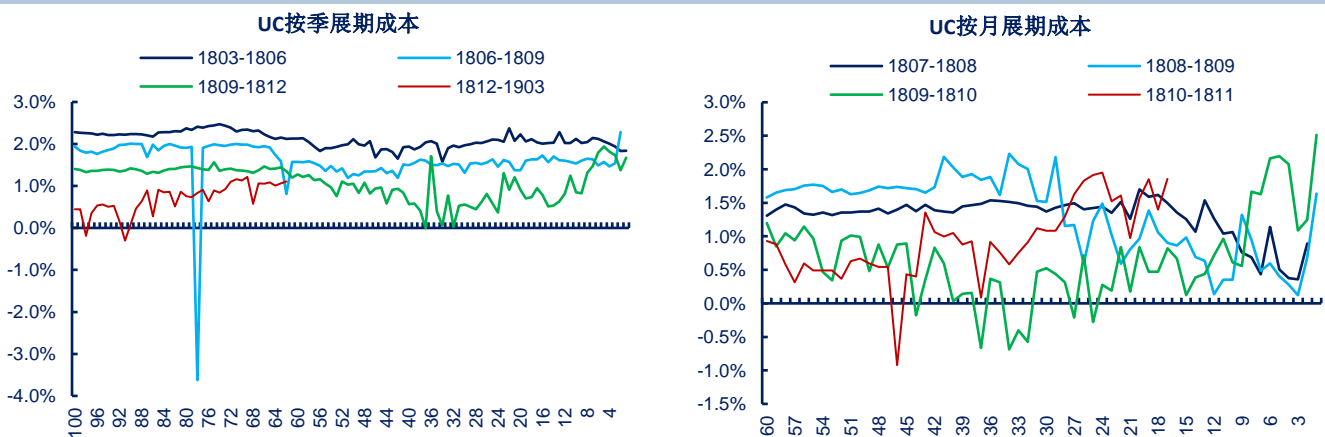
### 四、外匯期貨：展期情況

圖9: CUS 合約展期 (正數表示空头展期有收益)



数据来源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

圖10: UC 合約展期 (正數表示空头展期有收益)



数据来源: Wind Bloomberg 中信期貨研究部

**免責聲明**

除非另有說明，本報告的著作權屬中信期貨有限公司。未經中信期貨有限公司書面授權，任何人不得更改或以任何方式發送、复制或傳播此報告的全部或部分材料、內容。除非另有說明，此報告中使用的所有商標、服務標記及標記均為中信期貨有限公司的商標、服務標記及標記。中信期貨有限公司不會故意或有針對性的將此報告提供給對研究報告傳播有任何限制或有可能導致中信期貨有限公司違法的任何國家、地區或其它法律管轄區域。

此報告所載的全部內容僅作參考之用。此報告的內容不構成對任何人的投資建議，且中信期貨有限公司不因接收人收到此報告而視其為客戶。

中信期貨有限公司認為此報告所載資料的來源和觀點的出處客觀可靠，但中信期貨有限公司不擔保其準確性或完整性。中信期貨有限公司不對因使用此報告及所載材料而造成的損失承擔任何責任。此報告不應取代個人的獨立判斷。中信期貨有限公司可提供與本報告所載資料不一致或有不同結論的報告。本報告和上述報告僅反映編寫人的不同設想、見解及分析方法。本報告所載的觀點並不代表中信期貨有限公司或任何其附屬或聯營公司的立場。

此報告中所指的投資及服務可能不適合閣下，我們建議閣下如有任何疑問應諮詢獨立投資顧問。此報告不構成投資、法律、會計或稅務建議，且不擔保任何投資及策略適合閣下。此報告並不構成給予閣下的私人諮詢建議。

中信期貨有限公司2018版權所有並保留一切權利。

**深圳總部**

地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305、14层

邮编：518048

电话：400-990-8826

传真：(0755)83241191

网址：<http://www.citicsf.com>