

空头展期收益略有提升

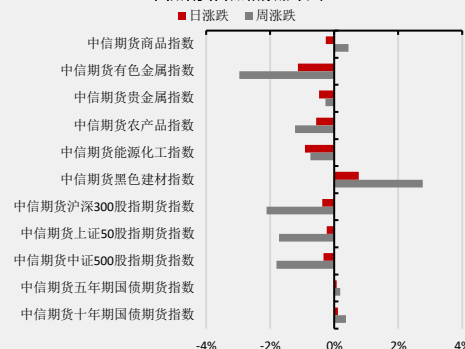
数据跟踪

数据跟踪时间为 2019/11/11 至本周五 2019/11/15。

数据点

1. USDCNY 中间价分解
 - USDCNY 本周五中间价报 7.0091，较上周五 **下调** 146 点。
 - 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** 366 点，隔夜一篮子货币调整贡献 **升值** 209 点，逆周期因子贡献 **升值** 11 点。
 - 本周，真实的中间价与彭博预期相差无几。差异（中间价-预测）分别是 0 点、-16 点、-5 点、1 点和 9 点。
2. 成交持仓
 - CUS1912 本周五成交量 4429 手，较上周五 **减少** 703 手
 - CUS1912 本周五持仓量 12878 手，较上周五 **减少** 728 手
 - CUS2003 本周五成交量 813 手，较上周五 **减少** 528 手
 - CUS2003 本周五持仓量 6071 手，较上周五 **增加** 574 手
3. 基差¹
 - CUS1912 本周五基差 85 pips，较上周五 **增加** 104 pips。
 - UC1912 本周五基差 69 pips，较上周五 **增加** 47 pips。
4. 展期
 - 本周五，CUS1912 空头展期至 CUS2003 的年化收益为 1.06%
 - 本周五，UC1912 空头展期至 UC2003 的年化收益为 1.07%

中信期货商品指数涨跌对比



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

近期相关报告：

¹ 注：基差表示期货收盘价与 USDCNY 收盘价价差，下同。

目 录

数据跟踪..... 1

一、外汇现货：美元兑人民币中间价定价分解 3

二、外汇期货：成交持仓情况 4

三、外汇期货：基差情况 6

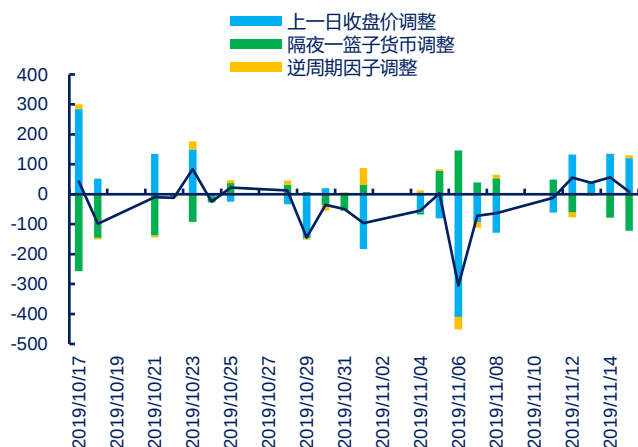
四、外汇期货：展期情况 7

五、外汇期货：远期曲线结构 8

免责声明..... 9

一、外汇现货：美元兑人民币中间价定价分解

图1: USDCNY 中间价定价分解



数据来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

USDCNY 本周五中间价报 7.0091，较上周五下调 146 点。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 366 点，隔夜一篮子货币调整贡献升值 209 点，逆周期因子贡献升值 11 点。

注：逆周期因子按真实中间价与彭博预测中间价差简单来计算。

图2: USDCNY 中间价与市场预期差异

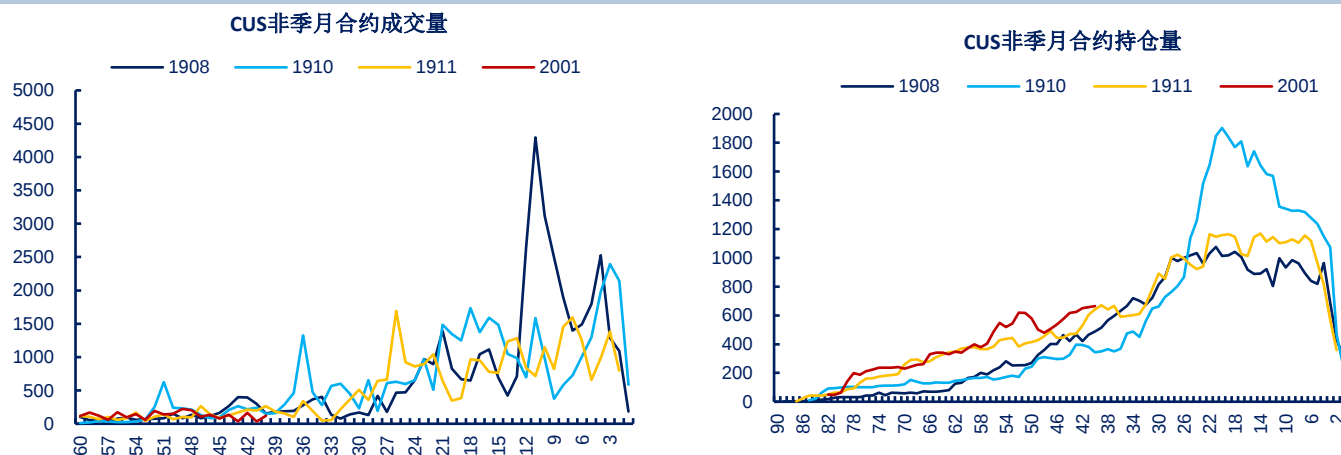


数据来源：Wind Bloomberg 中信期货研究部

本周，真实的中间价与彭博预期相差无几。差异（中间价-预测）分别是 0 点、-16 点、-5 点、1 点和 9 点。

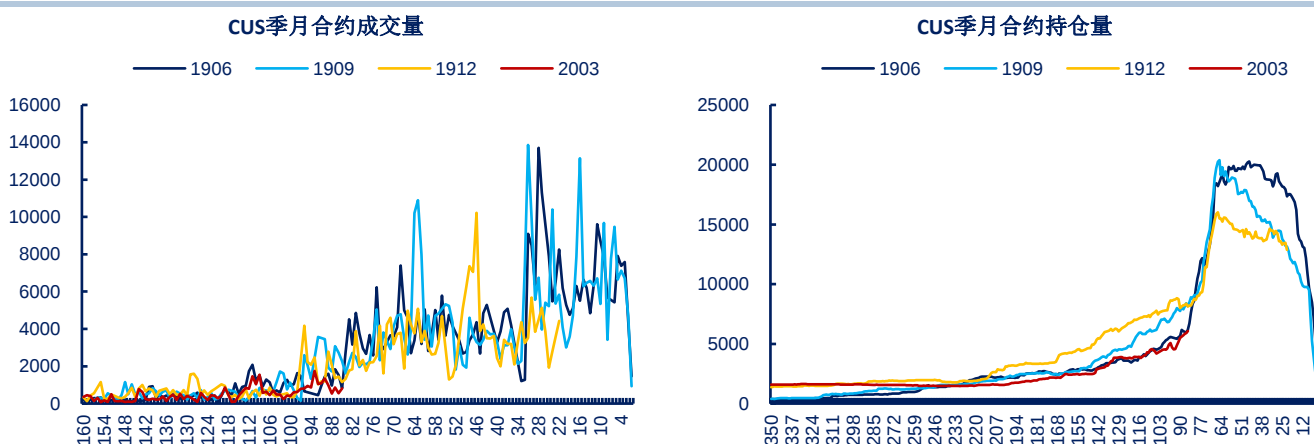
二、外汇期货：成交持仓情况

图3: CUS 非季月合约成交、持仓量²



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

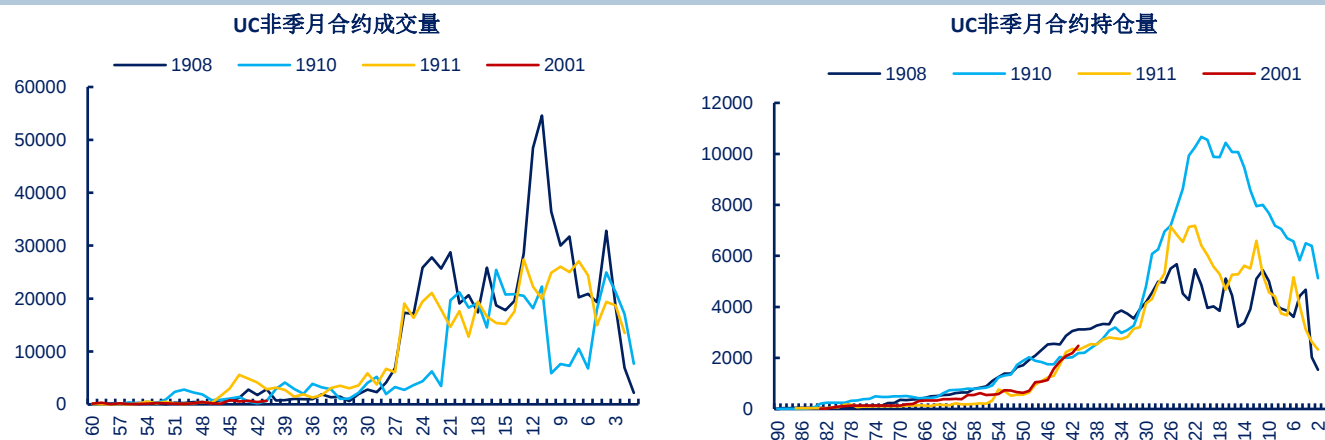
图4: CUS 季月合约成交、持仓量



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

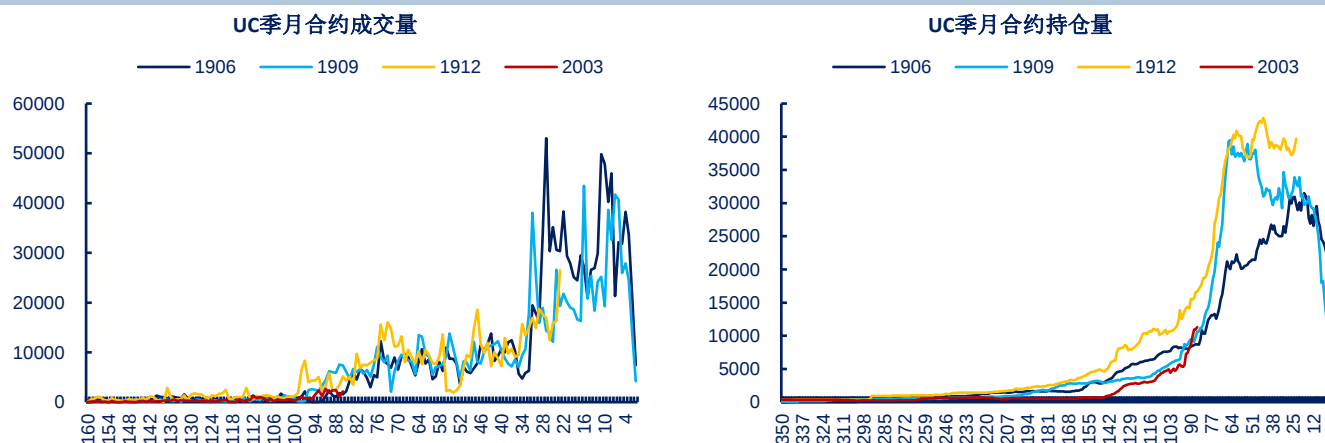
² 注: 横坐标表示合约倒数第 N 个工作日, 下同。

图5: UC 非季月合约成交、持仓量



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

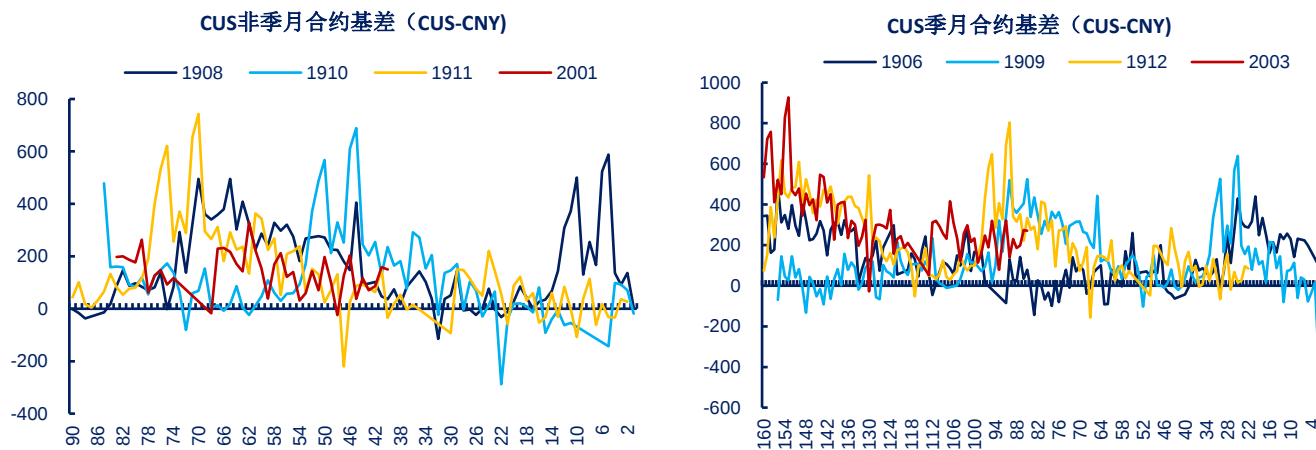
图6: UC 季月合约成交、持仓量



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

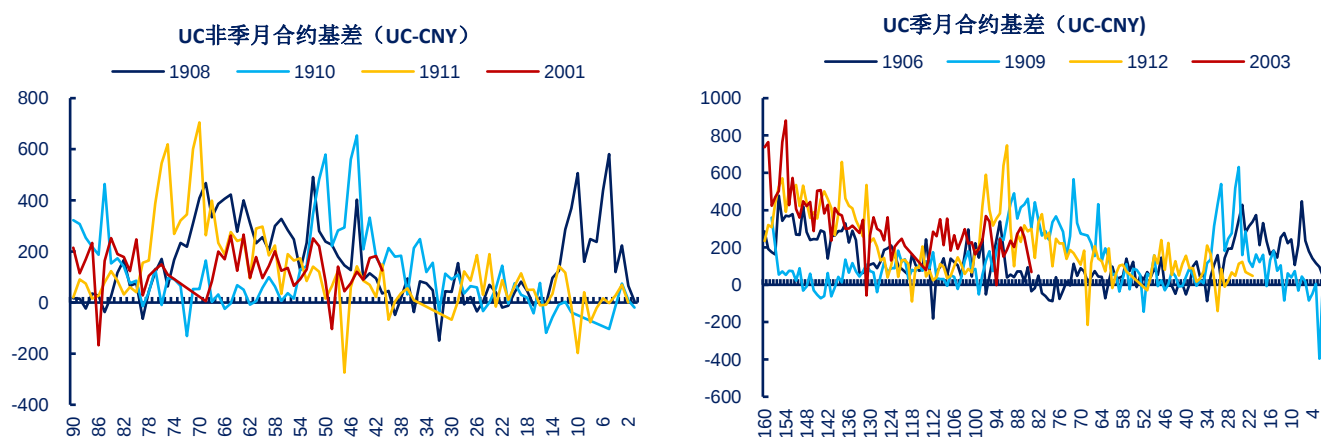
三、外汇期货：基差情况

图7: CUS 合约基差



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

图8: UC 合约基差



数据来源: Wind Bloomberg 中信期货研究部

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_8947

