

常规报告系列

# 收盘日评 银行间外汇衍生品市场



【2026-02-04】

今日美元/人民币中间价报 6.9533，较上一个交易日下调 75bp，各期限收盘价较上一交易日下行。

ON 从-4.6 买到-4.3，后又一路给到-4.7；TN 反复成交在-4.8~4.7 之间；SN 反复成交在-14.3~14.1 之间。2W 成交在-74 附近；3W 成交在-88~87 之间。1S 从-114.5 买到-114.3，后又给回-115.9；3S 成交在-344~343 之间；4S 成交在-470~466 之间。

中长期限，6S 成交在-683，9S 从-985 给到-995，1Y 从-1303 给到-1318。

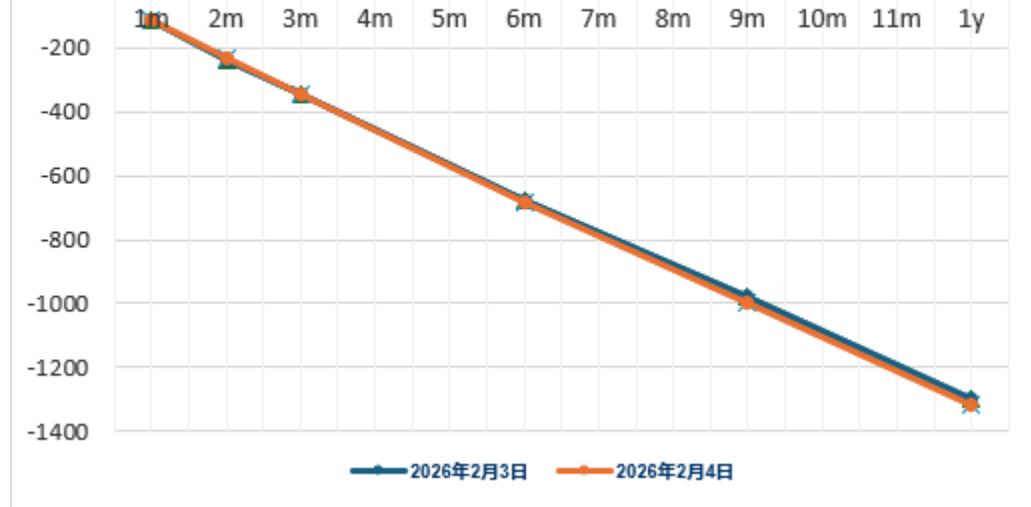
Spread 方面，2W\*3W 成交在-13；1\*2S 成交在-119、-119.5；6\*9S 成交在-307、-311；6\*12S 成交在-618、-620、-626、-630；9\*12S 成交在-319。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-34	6.9343	-1
2W	18	-75	6.9301	3
1M	28	-116	6.9260	-2
2M	60	-236	6.9140	1
3M	89	-348	6.9028	-2.6
6M	181	-684	6.8692	-9
9M	273	-997	6.8379	-18
1Y	375	-1317	6.8059	-20
18M	546	-1820	6.7556	-40
2Y	731	-2400	6.6976	-40
3Y	1096	-3525	6.5851	-30
CNY CENTRAL PARITY RATE		6.9533		
CLOSING SPOT RATE		6.9376		

## USD/CNY Spread Ref.

	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-120	-231.6	-568	-881	-1201
2M		-111.6	-448	-761	-1081
3M			-336.4	-649.4	-969.4
6M				-313	-633
9M					-320

## Fx Swap Curve



作为决策依据，不代表上海国际货币任何推荐或观点，不保证其完整性、时效性或准确性等要求，上海国际货币亦不对因使用本日评任何信息而引发或可能引发的损失或法律纠纷承担任何责任。