



【2025-03-04】

今日美元/人民币中间价报 7.1739，较上一个交易日下调 6bp，全天掉期市场交投活跃。

O/N 成交在-5.2~-4.8； T/N 成交在-4.97~-4.81； S/N 成交在-4.96~-4.8； 1w 成交在-34.6， -34.3， -34； 2w 成交在-69， -68.5； 1s 成交在-157， -156， -155.5， -155.2； 3s 成交在-461； 5s 成交在-794， -793。

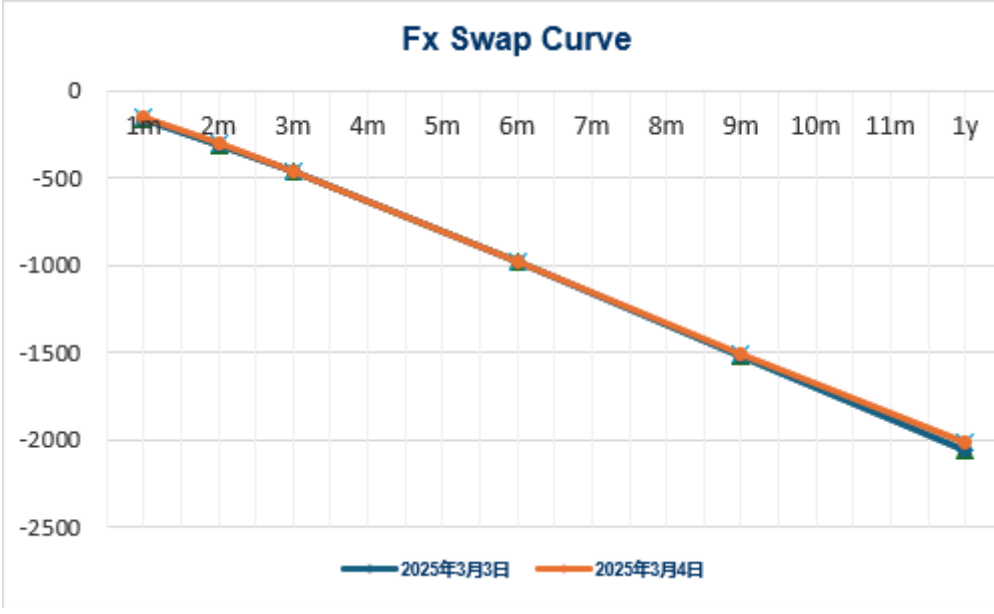
中长期限，6s 成交在-990， -987， -980， -979， -983， -981； 9s 成交在-1500； 1y 开始成交在-2018， -2020， 后面又拿到-2013， 最后收在-2014 左右。

超长期限，18s 成交在-2900， -2880； 2y 成交在-3610。

Spread 方面， 5s*6s 成交在-187。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-34	7.2754	0.24
2W	14	-69	7.2719	-1
1M	32	-155	7.2633	7
2M	61	-302	7.2486	7
3M	92	-462	7.2326	2.9
6M	186	-983	7.1805	1
9M	277	-1510	7.1278	14.1
1Y	365	-2014	7.0774	46
18M	551	-2870	6.9918	95
2Y	732	-3610	6.9178	90
3Y	1096	-4990	6.7798	120
CNY CENTRAL PARITY RATE			7.1739	
CLOSING SPOT RATE			7.2788	

USD/CNY Spread Ref.					
	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-147	-307	-827.98	-1354.9	-1859
2M		-160	-680.98	-1207.9	-1712
3M			-520.98	-1047.9	-1552
6M				-526.92	-1031.02
9M					-504.1



文 / Edison Zeng

免责声明：本日评由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日评内容。日评所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，信息不能也不应被解释为与任何金融工具、投资或任何交易策略相关的报价、出价、建议或请求，不可作为决策依据，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。