



【2025-02-26】

今日美元/人民币中间价报 7.1732，较上一个交易日上调 6bp，各期限收盘价较上一交易日上行。

ON 早盘从-4.65 给到-4.7、-4.75、-4.8、-4.85、-4.9、-4.95；TN 早盘从-4.92 给到-4.93，午后买回-4.89、-4.88，尾盘收在-4.9 附近；SN 从-14.3 给到-14.6，午后买回-14.59、-14.55、-14.4。1W 从-35 买到-34.7、-34；2W 来回成交在-69.5~-68.8 之间。1S 成交在-153~-151 之间，反复成交在-152.5、-152；2S 成交在-305~-303 之间；3S 成交在-463~-458 之间。

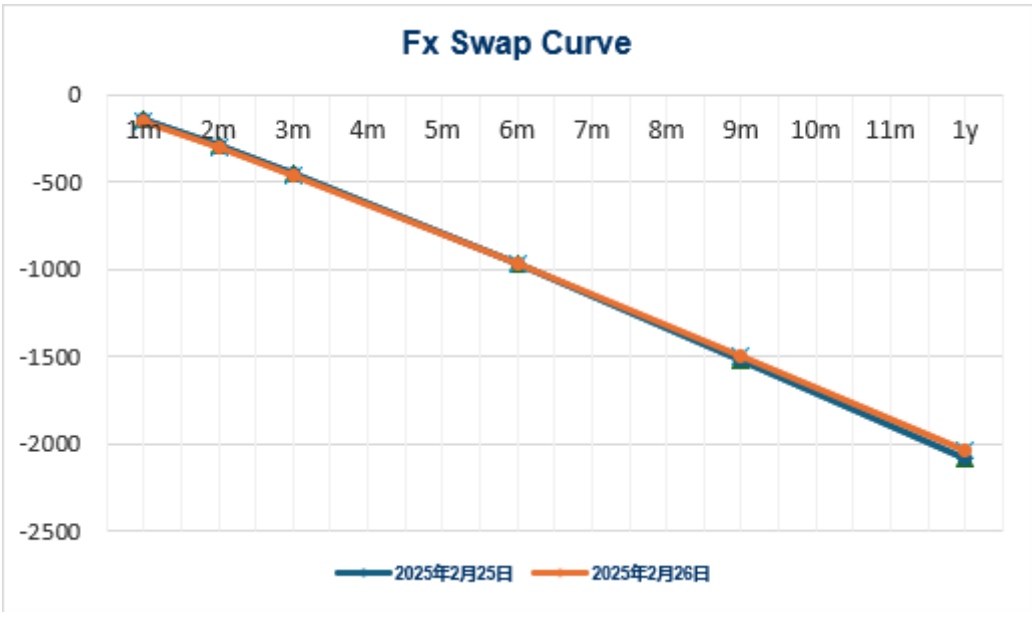
中长期限，6S 从-975 买到-973、-970；9S 从-1507 给到-1510，后买回-1506，尾盘收在-1500 附近；1Y 成交在-2060~-2055 之间，尾盘收在-2044 附近。

超长期限，18S 成交在-3000、-2985。

Spread 方面，1W*1S 成交在-34.3，2W*1S 成交在-82.2，1*2S 成交在-150，2*3S 成交在-156，3*6S 成交在-512，3*9S 成交在-1045，6*9S 成交在-650，6*12S 成交在-1090。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-34	7.2513	-1.2
2W	14	-69	7.2478	-2
1M	31	-151	7.2396	-14.6
2M	61	-302	7.2245	-6
3M	91	-458	7.2089	-11
6M	182	-967	7.1580	1
9M	273	-1498	7.1049	22
1Y	364	-2042	7.0505	37
18M	549	-2980	6.9567	10
2Y	728	-3790	6.8757	70
3Y	1096	-5250	6.7297	125
CNY CENTRAL PARITY RATE			7.1732	
CLOSING SPOT RATE			7.2547	

USD/CNY Spread Ref.					
	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-150.8	-307	-816	-1347	-1891
2M		-156.2	-665.2	-1196.2	-1740.2
3M			-509	-1040	-1584
6M				-531	-1075
9M					-544



文 / Cathy He

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。