



【2023-07-27】

今日 Fixing 定在 7.1265，较上一交易日下降了 30 个 bp。各期限收盘价较上一交易日有所上升。

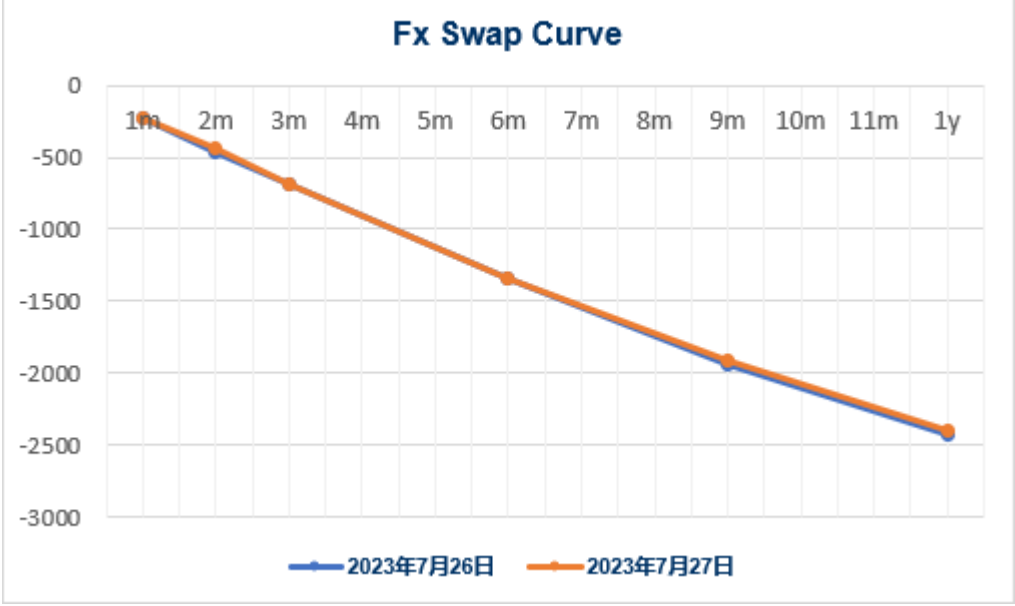
短端，O/N 主要成交在-7.5~-7。T/N 主要成交在-23~21 的位置。S/N 主要成交在-7.35~-6.99 的位置。1w 成交在-50，-49.5，-49.6，-49.7，-49.9，-50，-50.5，-51，-51.2，-51.1 等位置。2w 成交在-102 的位置。1s 成交在-228，-227.5，-228.5 位置。2s 成交在-438 的位置。3s 成交在-682，-680，-678，-679，-681，-683 的位置。4s 成交在-902，-903，-904。

中长期限，6s 成交在-1332，-1330，-1325，-1320，-1333，-1337，-1333，-1336 等位置。9s 成交在-1910，-1900，-1912，-1913，-1914，-1915 等位置。1y 成交在-2400，-2395，-2401，-2405，-2413，-2407，-2404，-2401，-2409，-2413 等位置。

Spread 方面，3\*6s 成交在 654 的位置。6\*9s 成交在-579 的位置。6\*12s 成交在-1070，-1077 的位置。9\*12s 成交在-484，-491 的位置。

| Tenor                   | Days | Swap (Mid) | Forward(Mid) | ΔSWAP PIPS |
|-------------------------|------|------------|--------------|------------|
| 1W                      | 7    | -51        | 7.1353       | -2.55      |
| 2W                      | 14   | -103       | 7.1302       | -3         |
| 1M                      | 31   | -228       | 7.1176       | -0.5       |
| 2M                      | 59   | -438       | 7.0966       | 20         |
| 3M                      | 92   | -681       | 7.0723       | 8          |
| 6M                      | 184  | -1336      | 7.0068       | 10         |
| 9M                      | 274  | -1913      | 6.9491       | 23         |
| 1Y                      | 366  | -2405      | 6.8999       | 30         |
| 18M                     | 546  | -3300      | 6.8104       | -75        |
| 2Y                      | 731  | -3680      | 6.7724       | 80         |
| 3Y                      | 1096 | -4350      | 6.7054       | 100        |
| CNY CENTRAL PARITY RATE |      |            | 7.1265       |            |
| CLOSING SPOT RATE       |      |            | 7.1404       |            |

| USD/CNY Spread Ref. |      |      |       |       |       |
|---------------------|------|------|-------|-------|-------|
|                     | 2M   | 3M   | 6M    | 9M    | 1Y    |
| 1M                  | -210 | -453 | -1108 | -1685 | -2177 |
| 2M                  |      | -243 | -898  | -1475 | -1967 |
| 3M                  |      |      | -655  | -1232 | -1724 |
| 6M                  |      |      |       | -577  | -1069 |
| 9M                  |      |      |       |       | -492  |



文 / Yiff Wang

联系人：Rafael Wang  
邮箱：rafael.wang@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日评及更多资讯

免责声明：  
以上所含及附加的所有信息（以下简称“信息”）仅用以提供信息，且为保密的和／或者专用的信息，其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）或第三方，“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。“信息”不可作为决策依据，也不保证其完整性、时效性或准确性等要求，且可未经通知而进行修改。所有陈述和保证均经明确免责声明。