

常规报告系列

收盘日评 银行间外汇衍生品市场



【2025-12-17】

今日 Fixing 定在 7.0573，较上一交易日下调 29 个 bp。今日，交投活跃，各期限收盘价较上一交易日大幅上涨。

短端，O/N 成交在 -4.6~ -4.2。T/N 成交在 -4.54~ -4.3。S/N 成交在 -13.5~ -13.25。1w 成交在 -31.1~ -30.7。2w 成交在 -59.5。3w 成交在 -76。1s 成交在 -122~ -120.5。2s 成交在 -257。3s 成交在 -350~ -347。4s 成交在 -469。5s 成交在 -581~ -571。

中长期限，6s 成交在 -705~ -698。9s 成交在 -1010~ -1003。1y 成交在 -1275~ -1267。

Spread 方面，3*4s 成交在 -120。3*6s -352.5。5*6s 成交在 -124。6*12s 成交在 -568。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-31	7.0429	4.72
2W	14	-60	7.0401	5
1M	31	-122	7.0338	4
2M	70	-257	7.0203	7
3M	90	-346	7.0114	8
6M	182	-699	6.9762	9
9M	274	-1005	6.9455	12
1Y	365	-1267	6.9193	16
18M	547	-1780	6.8680	30
2Y	730	-2325	6.8135	0
3Y	1098	-3350	6.7110	20
CNY CENTRAL PARITY RATE		7.0573		
CLOSING SPOT RATE		7.0460		

USD/CNY Spread Ref.

	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-134.7	-224	-576.5	-883	-1145
2M		-89.3	-441.8	-748.3	-1010.3
3M			-352.5	-659	-921
6M				-306.5	-568.5
9M					-262

Fx Swap Curve

