

# 收盘日评 银行间外汇衍生品市场

常规报告系列



**NEX** 上海国际货币经纪  
Shanghai CFETS-NEX International Money Broking

【2025-07-17】

今日 Fixing 定在 7.1461，较上一交易日下降了 65 个 bp。今日各期限收盘价较上一交易日略微有所下降。

短端，O/N 主要成交在-5.8~-5.5 的位置。T/N 主要成交在-17~-16.3 的位置。S/N 主要成交在-5.55~-5.4 的位置。1w 成交在-37，-37.2，-37.5，-38 等位置。2w 成交在-72.4，-73 的位置。3w 成交在-109 的位置。1s 成交在-161，-162，-163 等位置。2s 成交在-325，-328 等位置。3s 成交在-465 等位置。

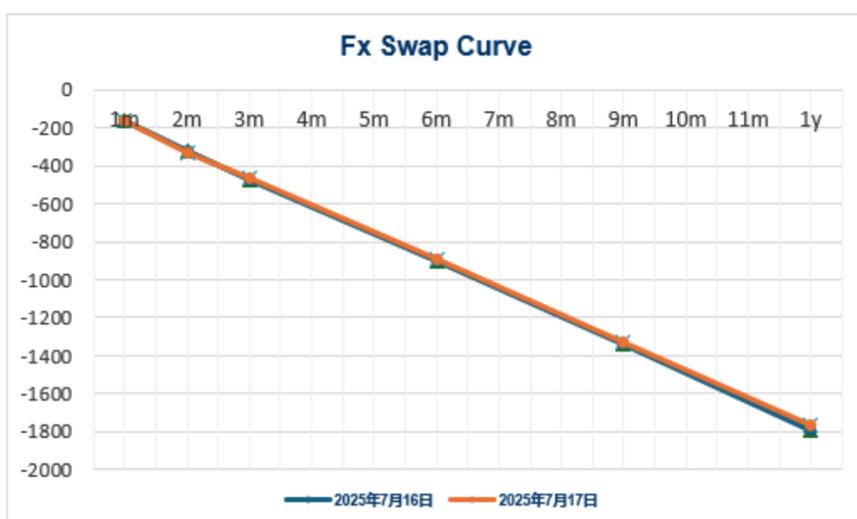
中长期限，6s 成交在-895，-892 等位置。9s 成交在-1325 等位置。1y 成交在-1777，-1774，-1770 等位置。

超长期限，18s 成交在-2450，-2440 的位置。3y 成交在-4080 的位置。

Spread 方面，9\*12s 成交在-447 的位置。18\*24s 成交在-550 的位置。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-38	7.1758	0.4
2W	14	-73	7.1723	2
1M	31	-163	7.1633	-1
2M	63	-329	7.1467	-7
3M	92	-465	7.1331	7
6M	184	-891	7.0905	11
9M	274	-1326	7.0470	14
1Y	365	-1770	7.0026	23
18M	549	-2445	6.9351	35
2Y	730	-2995	6.8801	55
3Y	1096	-4080	6.7716	45
CNY CENTRAL PARITY RATE			7.1461	
CLOSING SPOT RATE			7.1796	

USD/CNY Spread Ref.					
	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-166	-302	-728	-1163	-1607
2M		-136	-562	-997	-1441
3M			-426	-861	-1305
6M				-435	-879
9M					-444



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。