



【2023-03-17】

今日 Fixing 定在 6.9052，较上一交易日下调了 97 个 bp。今日，交投活跃，各期限收盘价较上一交易日大幅下跌。

短端，O/N 成交在-14.3~-13.5。T/N 成交在-5.4~-4.95。S/N 成交在-5.2~-4.95。1w 成交在-39~-38.3。2w 成交在-79~-77。3w 成交在-120。1s 成交在-175~-171.5。2s 成交在-351~-349。3s 成交在-517~-508，尾盘收在-517。5s 成交在-817。

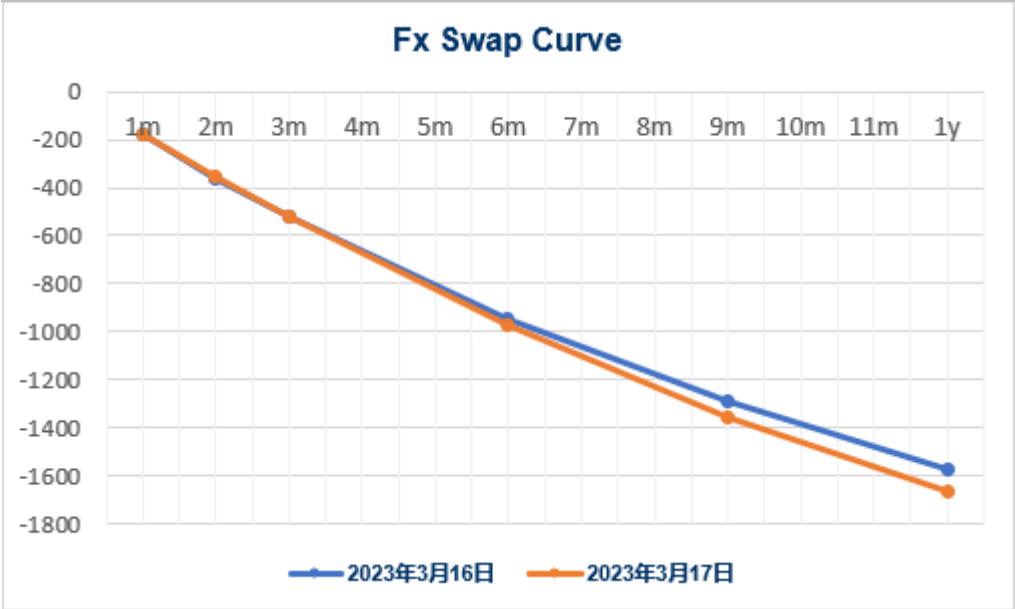
中长期限，6s 成交在-975~-965，尾盘收在-973。9s 成交在-1360~-1350。1y 成交在-1680~-1660，尾盘收在-1674。

长期限上，2y 成交在-2300。

Spread 上，2w*1s 成交在-95。1*3s 成交在-342.5。5*6s 成交在-153。9*12s 成交在-305。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-39	6.8726	2.75
2W	14	-77	6.8688	6
1M	31	-175	6.8590	5
2M	62	-352	6.8413	13
3M	92	-518	6.8247	6.2
6M	184	-974	6.7791	-26
9M	275	-1355	6.7410	-68
1Y	366	-1667	6.7098	-92
18M	552	-2070	6.6695	-130
2Y	731	-2300	6.6465	-180
3Y	1098	-2600	6.6165	-175
CNY CENTRAL PARITY RATE			6.9052	
CLOSING SPOT RATE			6.8765	

USD/CNY Spread Ref.					
	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-177	-342.8	-799	-1180	-1492
2M		-165.8	-622	-1003	-1315
3M			-456.2	-837.2	-1149.2
6M				-381	-693
9M					-312



文 / Jason Ge