



【2024-12-13】

今日 Fixing 定在 7.1876，较上一交易日上调了 22 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-16~~-14.5。T/N 成交在-5.9~-5.15。S/N 成交在-5.55~-5.2。1w 成交在-38.5~-37。1s 成交在-175~-172.5。2s 成交在-361~-356.5。3s 成交在-528~-516，尾盘收在-528。5s 成交在-915。

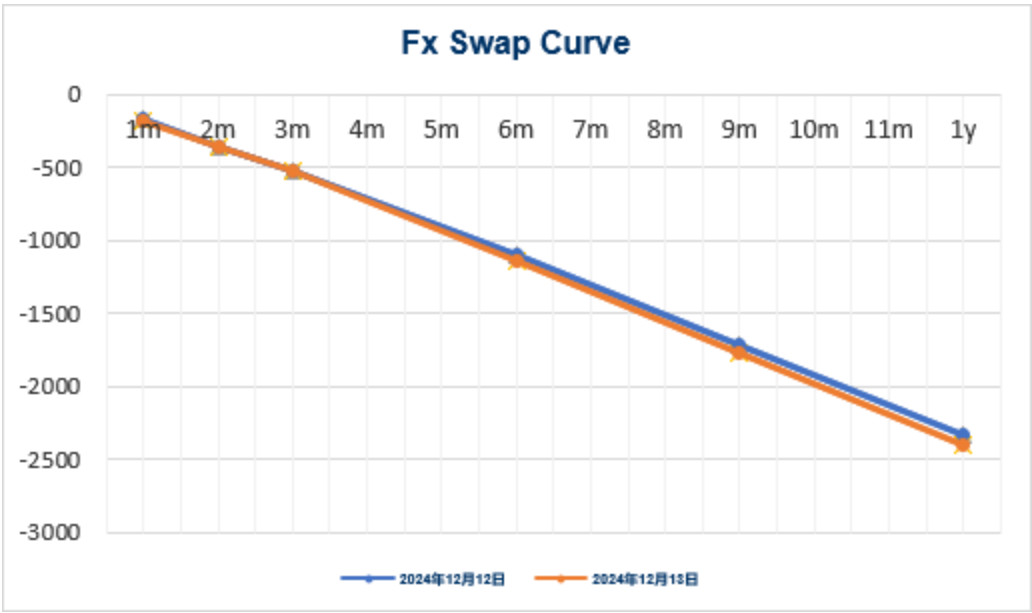
中长期限，6s 成交在-1133~-1110。9s 成交在-1762~-1720。1y 成交在-2397~-2335，尾盘收在-2397。

长期限上，3y 成交在-5650，-5660。

Spread 上，1\*2s 成交在-184，-183.5。3\*6s 成交在-604。6\*9s 成交-630~-625。9\*12s 成交在-635~-625。6\*12s 成交在-1252，-1255，-1260。

| Tenor                   | Days | Swap (Mid) | Forward(Mid) | ΔSWAP PIPS |
|-------------------------|------|------------|--------------|------------|
| 1W                      | 7    | -39        | 7.2756       | 0.11       |
| 2W                      | 14   | -78        | 7.2717       | 0          |
| 1M                      | 31   | -176       | 7.2620       | -2.6       |
| 2M                      | 63   | -361       | 7.2434       | -2         |
| 3M                      | 90   | -527       | 7.2268       | -6         |
| 6M                      | 182  | -1134      | 7.1661       | -32        |
| 9M                      | 304  | -1768      | 7.1027       | -58        |
| 1Y                      | 365  | -2401      | 7.0394       | -69        |
| 18M                     | 547  | -3450      | 6.9345       | -150       |
| 2Y                      | 730  | -4300      | 6.8495       | -140       |
| 3Y                      | 1095 | -5650      | 6.7145       | -185       |
| CNY CENTRAL PARITY RATE |      |            | 7.1876       |            |
| CLOSING SPOT RATE       |      |            | 7.2795       |            |

| USD/CNY Spread Ref. |        |        |        |         |         |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
|                     | 2M     | 3M     | 6M     | 9M      | 1Y      |
| 1M                  | -185.5 | -351.5 | -958.5 | -1592.5 | -2225.5 |
| 2M                  |        | -166   | -773   | -1407   | -2040   |
| 3M                  |        |        | -607   | -1241   | -1874   |
| 6M                  |        |        |        | -634    | -1267   |
| 9M                  |        |        |        |         | -633    |



文 / Jason Ge

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。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN