

# 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

**【2024-12-12】**

今日 Fixing 定在 7.1854，较上一交易日上升了 11 个 bp。今日各期限收盘价较上一交易日有所下降。

短端，O/N 主要成交在-6~-5.5。T/N 主要成交在-17.2~-16.5 的位置。S/N 主要成交在-5.75~-5.65 的位置。1w 成交在-39.5, -39.4, -39.2 等位置。2w 成交在-79, -78.5, -78 的位置。3w 成交在-119.7, -119.9, -119, -118 的位置。1s 成交在-174, -173.5, -173.8, -173, -172.8 等位置。2s 成交在-361, -360, -359 等位置。3s 成交在-525, -523, -522, -521 等位置。4s 成交在-705 的位置。

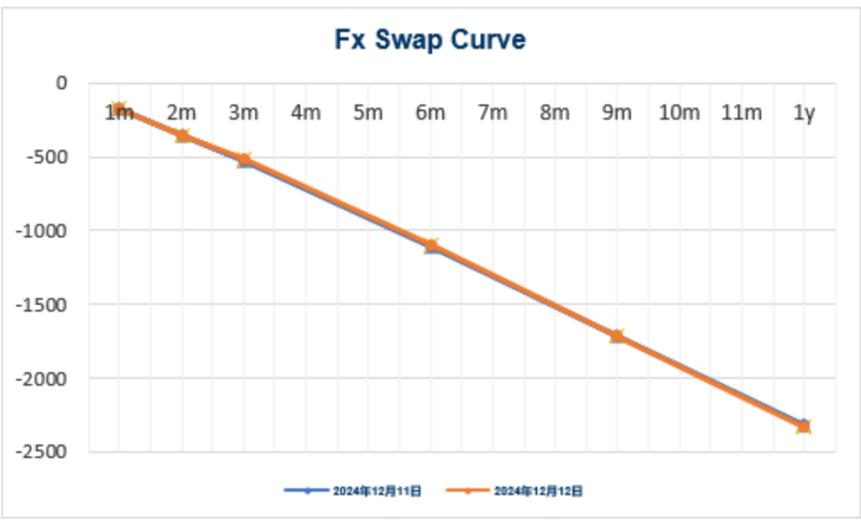
中长期，6s 成交在-1110, -1108, -1105, -1100, -1103 等位置。9s 成交在-1715, -1710, -1712 等位置。1y 成交在-2330, -2331, -2332, -2333, -2335, -2332 等位置。

超长期限，3y 成交在-5410 的位置。

Spread 方面，1\*2w 成交在-40 的位置。2\*3w 成交在-40 的位置。1\*3w 成交在-80 的位置。2w\*1s 成交在-95, -94.8 的位置。1\*2s 成交在-187.2 的位置。6\*9s 成交在-610 的位置。9\*12s 成交在-625, -621, -620 的位置。6\*12s 成交在-1222, -1230 的位置。

| Tenor                   | Days | Swap (Mid) | Forward(Mid) | ΔSWAP PIPS |
|-------------------------|------|------------|--------------|------------|
| 1W                      | 7    | -39        | 7.2591       | 1.22       |
| 2W                      | 14   | -78        | 7.2552       | 2          |
| 1M                      | 31   | -173       | 7.2457       | 5          |
| 2M                      | 64   | -359       | 7.2271       | -2         |
| 3M                      | 91   | -521       | 7.2109       | 2          |
| 6M                      | 182  | -1102      | 7.1528       | 13         |
| 9M                      | 304  | -1710      | 7.0920       | 9          |
| 1Y                      | 365  | -2332      | 7.0298       | -7         |
| 18M                     | 547  | -3300      | 6.9330       | -50        |
| 2Y                      | 730  | -4160      | 6.8470       | -70        |
| 3Y                      | 1095 | -5465      | 6.7165       | -125       |
| CNY CENTRAL PARITY RATE |      |            | 7.1854       |            |
| CLOSING SPOT RATE       |      |            | 7.2630       |            |

| USD/CNY Spread Ref. |        |        |        |         |         |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|---------|
|                     | 2M     | 3M     | 6M     | 9M      | 1Y      |
| 1M                  | -186.1 | -348.1 | -929.1 | -1537.1 | -2159.1 |
| 2M                  |        | -162   | -743   | -1351   | -1973   |
| 3M                  |        |        | -581   | -1189   | -1811   |
| 6M                  |        |        |        | -608    | -1230   |
| 9M                  |        |        |        |         | -622    |



文 / Yiff Wang