

常规报告系列

收盘日评 银行间外汇衍生品市场



【2025-12-05】

今日美元/人民币中间价报 7.0749，较上一个交易日上调 16bp，各期限收盘价较上一交易日基本持平。

ON 成交在-15.9~-15.8 之间；TN 从-5.35 一路给到-5.58，买回-5.56 后再度往下给到-5.96，后买回-5.6 附近；SN 从-5.5 给到-5.51、-5.54。1W 成交在-37.2；2W 从-69.7 给到-70、-70.2；3W 成交在-101.7。1S 成交在-139；3S 成交在-375。

中长期限，1Y 成交在-1292。

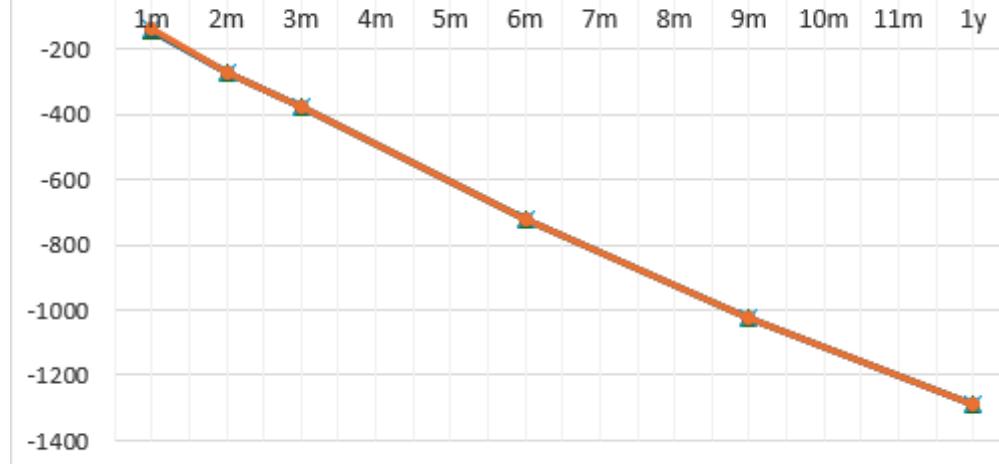
Spread 方面，1W*2W 成交在-32.5。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	△ SWAP PIPS
1W	7	-37	7.0669	0.68
2W	14	-71	7.0636	0
1M	31	-139	7.0567	1.22
2M	62	-271	7.0435	2
3M	90	-377	7.0330	1.5
6M	182	-726	6.9981	-3
9M	274	-1026	6.9680	0.1
1Y	365	-1290	6.9416	1
18M	548	-1800	6.8906	0
2Y	730	-2300	6.8406	-10
3Y	1098	-3275	6.7431	0
CNY CENTRAL PARITY RATE		7.0749		
CLOSING SPOT RATE		7.0706		

USD/CNY Spread Ref.

	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-131.72	-237.22	-586.22	-886.72	-1150.72
2M		-105.5	-454.5	-755	-1019
3M			-349	-649.5	-913.5
6M				-300.5	-564.5
9M					-264

Fx Swap Curve



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。