

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

【2025-12-30】

今日美元/人民币中间价报 7.0348，较上一个交易日上调 17bp，各期限收盘价较上一交易日下行。

ON 从-2.5 给到-4.5，买回-3 后又给到-5；TN 从-5 给到-9，买回-8.2 后又一路给到-14，尾盘收在-13.5 附近；SN 从-3.4、-3.5 一路往下给到-3.97。1W 成交在-27~24.5 之间；2W 成交在-58、-59；3W 成交在-78。1S 来回成交在-106~-104 之间；2S 从-199 买到-196；3S 成交在-309。

中长期限，6S 成交在-600；1Y 成交在-1143、-1141、-1140。

Spread 方面，1*2W 成交在-30，2W*3W 成交在-20，1*2S 成交在-89，2*3S 成交在-111、-112，5*6S 成交在-100。

Tenor	Days	Swap (Mid)	Forward(Mid)	ΔSWAP PIPS
1W	7	-28	6.9874	-18.7
2W	15	-60	6.9841	-27
1M	31	-105	6.9796	-14.1
2M	59	-195	6.9706	-10
3M	92	-306	6.9595	-8
6M	182	-600	6.9301	-2
9M	276	-885	6.9016	-10
1Y	365	-1137	6.8764	3
18M	547	-1640	6.8261	-5
2Y	730	-2100	6.7801	0
3Y	1096	-2975	6.6926	-5
CNY CENTRAL PARITY RATE		7.0348		
CLOSING SPOT RATE		6.9901		

USD/CNY Spread Ref.

	2M	3M	6M	9M	1Y
1M	-89.9	-200.9	-494.9	-779.9	-1031.9
2M		-111	-405	-690	-942
3M			-294	-579	-831
6M				-285	-537
9M					-252

Fx Swap Curve



