

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

【2025-01-23】

今日美元/人民币中间价报 7.1708，较上一个交易日上调 12bp，各期限收盘价较上一交易日上行。

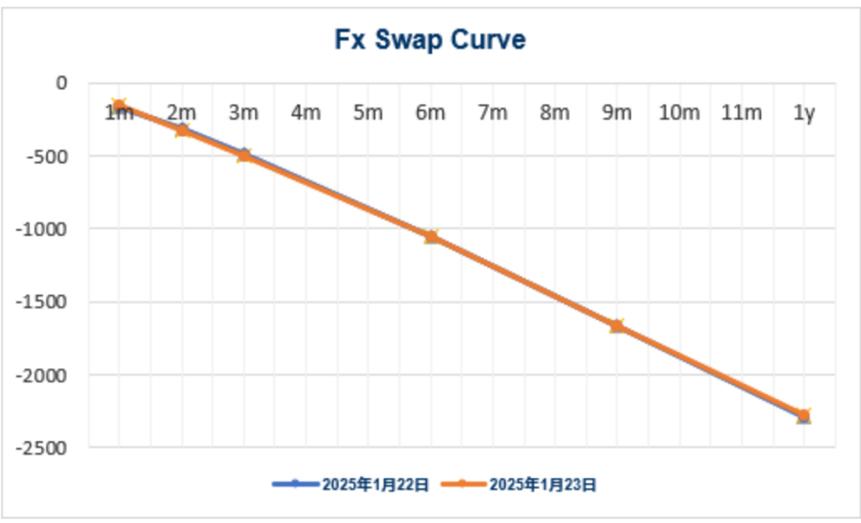
ON 从-5.2 买到-4.8、-4.66；TN 早盘从-15.5 给到-15.8、-16，午后买回-15.8、-15.6、-15.5、-15.2、-15.1；今日无 SN。1W 早盘从-47.55 买到-43.2，午后从-43 给回-43.6、-43.2；2W 从-73 买到-71、-68.8；3W 成交在-110。1S 从-158.5 买到-158、-157，后给回-159；2S 从-332 买到-330；3S 成交在-502。

中长期限，6S 成交在-1070~-1051 附近；9S 成交在-1670~-1652 附近，尾盘收在-1658；1Y 从-2282 买到-2274，后给回-2276。

Spread 方面，1W*2W 成交在-26.6、-25.5，2W*1S 成交在-90.2，2W*1S 成交在-48，6*12S 成交在-1218、-1221、-1220，11*12S 成交在-202。

| Tenor | Days | Swap (Mid) | Forward(Mid) | ΔSWAP PIPS |
|-------------------------|------|------------|--------------|------------|
| 1W | 9 | -43 | 7.2831 | 19.94 |
| 2W | 14 | -69 | 7.2805 | 5 |
| 1M | 32 | -159 | 7.2715 | 5 |
| 2M | 63 | -330 | 7.2544 | -11 |
| 3M | 93 | -503 | 7.2371 | -10 |
| 6M | 185 | -1055 | 7.1819 | 0 |
| 9M | 277 | -1662 | 7.1212 | -2 |
| 1Y | 368 | -2278 | 7.0596 | 11 |
| 18M | 550 | -3280 | 6.9594 | 20 |
| 2Y | 732 | -4250 | 6.8624 | 0 |
| 3Y | 1092 | -5750 | 6.7124 | 90 |
| CNY CENTRAL PARITY RATE | | | 7.1708 | |
| CLOSING SPOT RATE | | | 7.2874 | |

| USD/CNY Spread Ref. | | | | | |
|---------------------|------|------|------|-------|-------|
| | 2M | 3M | 6M | 9M | 1Y |
| 1M | -171 | -344 | -896 | -1503 | -2119 |
| 2M | | -173 | -725 | -1332 | -1948 |
| 3M | | | -552 | -1159 | -1775 |
| 6M | | | | -607 | -1223 |
| 9M | | | | | -616 |



文 / Cathy He

免责声明：本日报由上海国际货币经纪有限责任公司（以下简称“上海国际货币”）制作，版权由上海国际货币所有。未经许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用日报内容。日报所涉及的信息主要来自公开的资料和其他公共渠道，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，不可作为决策依据，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报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。