

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025 年 2 月 3 日-2 月 7 日)

## ◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格涨跌互现，10 年期美国国债收益率较前周下行 4.4BP，上周收于 4.495%。
- 德国国债价格上涨，10 年期德国国债收益率较前周下行 8.8BP，上周收于 2.372%。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

| 美国国债 | 收盘收益率 (%) | 较前周 (BP) | 较上月末 (BP) | 较去年末 (BP) |
|------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 2 年  | 4.289     | 9.2      | 9.2       | 4.8       |
| 5 年  | 4.349     | 2.1      | 2.1       | -3.4      |
| 10 年 | 4.495     | -4.4     | -4.4      | -7.4      |
| 30 年 | 4.693     | -9.4     | -9.4      | -8.9      |
| 德国国债 |           |          |           |           |
| 2 年  | 2.048     | -7.1     | -7.1      | -3.4      |
| 5 年  | 2.153     | -8.2     | -8.2      | -0.1      |
| 10 年 | 2.372     | -8.8     | -8.8      | 0.5       |
| 30 年 | 2.621     | -9.2     | -9.2      | 2.4       |

数据来源：Bloomberg

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，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。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

## ◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率涨跌互现，10 年期美元利率掉期率较前周下行 0.58BP，上周收于 4.0792%。

表 2：美元利率掉期率变动

|      | 收盘收益率(%) | 较前周 (BP) | 较上月末 (BP) | 较去年末 (BP) |
|------|----------|----------|-----------|-----------|
| 2 年  | 4.1300   | 7.96     | 7.96      | 5.24      |
| 10 年 | 4.0792   | -0.58    | -0.58     | 0.82      |
| 30 年 | 3.9460   | -2.79    | -2.79     | 1.25      |

数据来源：Bloomberg

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，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。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。