

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025年2月17日-2月21日)

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格上涨，10年期美国国债收益率较前周下行10.7BP，上周收于4.431%。
- 德国国债价格涨跌互现，10年期德国国债收益率较前周上行3.9BP，上周收于2.470%。

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	4.198	-6.1	0.1	-4.4
5年	4.273	-5.5	-5.5	-11.0
10年	4.431	-4.5	-10.7	-13.8
30年	4.679	-1.8	-10.8	-10.3
德国国债				
2年	2.105	-0.8	-1.4	2.3
5年	2.241	1.6	0.6	8.7
10年	2.470	3.9	1.0	10.3
30年	2.721	4.5	0.8	12.4

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

- 美元利率掉期率下行，10年期美元利率掉期率较前周下行4.68BP，上周收于4.0357%。

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	4.0423	-6.98	-0.81	-3.54
10年	4.0357	-4.68	-4.93	-3.53
30年	3.9523	-3.25	-2.16	1.88

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。