

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025年3月17日-3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6.6BP，上周收于4.246%。
- 德国国债价格上涨，10年期德国国债收益率较前周下行11.1BP，上周收于2.765%。

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	3.948	-6.9	-4.1	-29.4
5年	4.003	-8.6	-1.6	-37.9
10年	4.246	-6.6	3.8	-32.3
30年	4.589	-3.3	10.0	-19.2
德国国债				
2年	2.132	-5.3	10.7	5.0
5年	2.404	-9.8	25.4	25.0
10年	2.765	-11.1	35.9	39.8
30年	3.103	-9.9	40.1	50.6

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8.51BP，上周收于3.8151%。

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	3.7740	-7.84	-6.39	-30.37
10年	3.8151	-8.51	2.54	-25.60
30年	3.8223	-5.68	8.98	-11.12

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。