

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025 年 5 月 12 日-5 月 16 日)

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格下跌，10 年期美国国债收益率较前周上行 9.9BP，上周收于 4.477%。
- 德国国债价格下跌，10 年期德国国债收益率较前周上行 2.8BP，上周收于 2.590%。

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	4.000	10.9	39.7	-24.2
5 年	4.093	9.2	36.6	-28.9
10 年	4.477	9.9	31.5	-9.2
30 年	4.944	11.0	26.7	16.3
德国国债				
2 年	1.855	7.0	16.9	-22.7
5 年	2.155	5.6	17.0	0.1
10 年	2.590	2.8	14.6	22.3
30 年	3.040	2.1	15.8	44.3

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

- 美元利率掉期率上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 10.46BP，上周收于 3.9543%。

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	3.7893	11.84	41.66	-28.83
10 年	3.9543	10.46	32.15	-11.67
30 年	4.0838	10.70	27.50	15.02

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。