

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025年6月16日-6月20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2.4BP，上周收于4.375%。
- 德国国债价格上涨，10年期德国国债收益率较前周下行1.8BP，上周收于2.517%。

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	3.908	-4.0	1.0	-33.4
5年	3.961	-3.9	-0.1	-42.1
10年	4.375	-2.4	-2.5	-19.4
30年	4.890	-0.4	-4.1	10.9
德国国债				
2年	1.850	-0.6	7.4	-23.2
5年	2.118	-1.8	5.4	-3.6
10年	2.517	-1.8	1.7	15.0
30年	2.972	-1.5	-0.8	37.5

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2.59BP，上周收于3.8378%。

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	3.6828	-3.12	0.47	-39.48
10年	3.8378	-2.59	-1.99	-23.33
30年	4.0090	-1.15	-3.16	7.55

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。