

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2025 年 8 月 11 日-8 月 15 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上行 3.3BP，上周收于 4.316%。
- 德国国债价格上行，10 年期德国国债收益率较前周上行 9.8BP，上周收于 2.788%。

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	3.751	-1.2	-20.7	-49.1
5 年	3.836	0.5	-13.6	-54.6
10 年	4.316	3.3	-5.8	-25.3
30 年	4.918	6.9	1.8	13.7
德国国债				
2 年	1.973	1.7	0.9	-10.9
5 年	2.340	5.7	4.5	18.6
10 年	2.788	9.8	9.3	42.1
30 年	3.350	14.4	17.4	75.3

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

- 美元利率掉期率涨跌互现，10 年期美元利率掉期率较前周上行 4.19BP，上周收于 3.7941%。

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	3.5109	-1.46	-21.29	-56.67
10 年	3.7941	4.19	-5.16	-27.70
30 年	4.0962	7.85	3.93	16.26

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。