

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年1月18日-1月22日)

## ◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌，主要受拜登顺利就任美国总统、美国实施新一轮财政刺激、市场担心全球防疫封锁将阻碍经济增长等因素影响，美国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨0.1BP，上周收于1.086%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受1月德国与欧元区 markit 制造业 PMI 初值均高于预期、疫情加剧推升避险情绪等因素影响，德国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨3.1BP，上周收于-0.512%。

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	0.121	-1.2	0.0	0.0
5 年	0.431	-1.9	7.0	7.0
10 年	1.086	0.1	17.2	17.2
30 年	1.847	1.4	20.2	20.2
德国国债				
2 年	-0.707	1.3	-0.7	-0.7
5 年	-0.716	1.8	2.2	2.2
10 年	-0.512	3.1	5.7	5.7
30 年	-0.097	3.6	6.1	6.1

数据来源：彭博

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

- 美元利率掉期率区间震荡，10年期美元利率掉期率较前周上涨 2.74BP，上周收于 1.1129%。

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	0.2008	-0.41	0.30	0.30
10 年	1.1129	2.74	18.76	18.76
30 年	1.6057	3.15	20.37	20.37

数据来源：彭博

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。