工行金融市场：外币利率市场本周概览

（2021 年 2 月 1 日-2 月 5 日）

◆ 外币利率市场本周概览——二级市场

- 美国国债价格较上周下跌，主要受市场对美国加快出台刺激政策预期增强、美股集体反弹使得风险偏好回升等因素影响，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上周上行 9.8BP，本周收于 1.164%。
- 德国国债价格较上周下跌，主要受德国和欧元区 1 月制造业 PMI 均高于预期推升市场风险偏好、前欧央行行长德拉吉有望出任意大利总理减缓地缘政治危机等因素影响，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上周上行 7.0BP，本周收于-0.448%。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘收益率（%）	较上周（BP）	较上月末（BP）	较去年末（BP）
2 年	0.101	-0.8	-0.8	-2.0
5 年	0.462	4.3	4.3	10.2
10 年	1.164	9.8	9.8	25.0
30 年	1.971	14.2	14.2	32.6
德国国债				
2 年	-0.711	2.2	2.2	-1.1
5 年	-0.688	4.7	4.7	5.0
10 年	-0.448	7.0	7.0	12.1
30 年	0.014	9.1	9.1	17.2

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。

◆ 外币利率市场本周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡上行，10 年期美元利率掉期率较上周上行 13.11BP，本周收于 1.2405%。

表 2：美元利率掉期率变动

	收盘收益率（%）	较上周（BP）	较上月末（BP）	较去年末（BP）
2 年	0.1990	1.25	1.25	0.12
10 年	1.2405	13.11	13.11	31.52
30 年	1.7633	17.44	17.44	36.13

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。