

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年3月1日-3月5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，主要受美国通胀水平上行预期、鲍威尔讲话鸽派程度不及预期等因素影响，美国国债收益率大幅上行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨16.1BP，上周收于1.566%。
- 德国国债价格较前周上涨，主要受欧洲方面公布的德国1月工厂订单环比高于预期、显示出制造业持续复苏的韧性等因素影响，德国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌4.2BP，上周收于-0.302%。

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	0.137	1.0	1.0	1.6
5年	0.798	6.7	6.7	43.8
10年	1.566	16.1	16.1	65.3
30年	2.297	14.6	14.6	65.3
德国国债				
2年	-0.690	-2.7	-2.7	1.0
5年	-0.615	-4.7	-4.7	12.3
10年	-0.302	-4.2	-4.2	26.7
30年	0.209	1.5	1.5	36.7

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

- 美元利率掉期率上行，10年期美元利率掉期率较前周上涨约14.99BP，上周收于1.6199%。

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	0.2406	0.49	0.49	4.28
10年	1.6199	14.99	14.99	69.46
30年	2.0475	16.87	16.87	64.55

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。