

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年3月29日-4月2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。上周初，美国三大股指止跌回升提振市场风险情绪，美国国债收益率震荡上涨；上周中，拜登公布规模 2.25 万亿美元的基建投资计划，美国国债收益率延续上涨行情；上周五（4月2日），美国非农就业数据远超预期、服务业扩张势头强劲，美国国债收益率震荡上涨。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨 4.6BP，上周收于 1.722%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，苏伊士运河运力逐步恢复缓解市场忧虑情绪，德国国债收益率震荡上涨；上周中，欧洲疫情卷土重来、法国等国宣布重启封锁，市场避险情绪有所回升，德国国债收益率震荡下跌；上周五，欧洲债券市场因适逢复活节假期休市。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨 1.8BP，上周收于-0.328%。

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。

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	0.186	4.8	2.6	6.5
5 年	0.977	11.2	3.8	61.6
10 年	1.722	4.6	-1.9	80.8
30 年	2.356	-2.2	-5.4	71.2
德国国债				
2 年	-0.708	0.7	-1.7	-0.8
5 年	-0.659	1.7	-3.1	7.9
10 年	-0.328	1.8	-3.6	24.1
30 年	0.226	1.0	-3.2	38.4

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

- 美元利率掉期率涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周上涨4.95BP，上周收于1.7585%。

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	0.3185	5.40	2.70	12.07
10 年	1.7585	4.95	-2.32	83.32
30 年	2.1454	-0.53	-5.36	74.34

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。