

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年4月6日-4月9日)

## ◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周上涨。上周初，美国2月职位空缺数据升值近两年高位，显示劳动力缺口仍存，市场避险情绪回升，美国国债收益率震荡下跌；上周中，美国初请失业金人数数据高于预期，表明劳动力市场情绪有所反复，美国国债收益率延续下跌行情；上周五（4月9日），美国3月PPI同比及环比数据均高于预期，显示通胀压力仍未缓解，且美联储主席鲍威尔表示对经济前景感到乐观，美国国债收益率重拾涨势。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌6.3BP，上周收于1.659%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，国际货币基金组织（IMF）上调今年全球经济增速预期，提振市场乐观情绪，德国国债收益率震荡上涨；上周中，欧央行行长拉加德重申将维持宽松货币取向，德国国债收益率震荡下跌；上周五，欧央行宣布扩大和延长紧急购债计划，缓解市场担忧情绪，德国国债收益率震荡上涨。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨2.5BP，上周收于-0.303%。

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	0.155	-3.1	-0.6	3.4
5 年	0.863	-11.4	-7.7	50.2
10 年	1.659	-6.3	-8.2	74.5
30 年	2.329	-2.7	-8.1	68.4
<b>德国国债</b>				
2 年	-0.702	0.6	-1.1	-0.2
5 年	-0.633	2.6	-0.5	10.5
10 年	-0.303	2.5	-1.1	26.6
30 年	0.242	1.6	-1.6	40.0

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

- 美元利率掉期率下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌7.04BP，上周收于1.6881%。

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	0.2811	-3.74	-1.04	8.33
10 年	1.6881	-7.04	-9.36	76.28
30 年	2.1139	-3.15	-8.51	71.19

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。