

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年6月7日-6月11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，美国方面无重要数据公布，由于薪资水平不断上升，使得市场看空美债，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国方面无重要数据公布，美联储表态通胀回升的暂时性，市场静候5月通胀数据，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（6月11日），美国方面无重要数据公布，国际原油价格连创新高，带动大宗商品价格整体回升，受此影响，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下跌10.2BP，上周收于1.452%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲方面公布的4月德国工厂订单环比低于预期，但意大利新发国债遇冷，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面无重要数据公布，欧洲疫情有所反弹，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周五，欧洲方面无重要数据公布，国际油价持续高企影响，通胀担忧再度回升，受此影响，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下跌6.1BP，上周收于

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。

-0.274%。

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	0.147	0.2	0.6	2.6
5 年	0.739	-4.0	-6.1	37.8
10 年	1.452	-10.2	-14.3	53.9
30 年	2.138	-9.3	-14.5	49.3
德国国债				
2 年	-0.683	-1.2	-2.1	1.7
5 年	-0.633	-3.5	-6.6	10.5
10 年	-0.274	-6.1	-8.7	29.5
30 年	0.286	-6.5	-8.1	44.4

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下跌9.63BP，上周收于1.4315%。

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	0.2241	0.05	-0.59	2.63
10年	1.4315	-9.63	-13.45	50.62
30年	1.8381	-10.76	-16.09	43.61

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。