

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年8月23日-8月27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。上周主要受市场关于美联储缩减购债预期不断升温、美国核心通胀数据明显上升等上行因素，以及鲍威尔近期发言释放鸽派信号、变异病毒对美国经济影响加深等下行因素共同影响，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上涨 5.2BP，上周收于 1.307%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周主要受欧洲股市反弹、辉瑞与 BioNTech 联合研发的新冠疫苗获 FDA 完全批准等上行因素，以及鲍威尔近期发言释放鸽派信号、欧元区部分经济指标不及预期等下行因素共同影响，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上涨 7.2BP，上周收于 -0.423%。

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	0.215	-0.9	3.1	9.4
5 年	0.800	1.8	10.9	43.9
10 年	1.307	5.2	8.5	39.4
30 年	1.917	4.8	2.5	27.2
德国国债				
2 年	-0.736	1.2	2.6	-3.6
5 年	-0.708	4.0	3.4	3.0
10 年	-0.423	7.2	3.8	14.6
30 年	0.048	9.9	2.8	20.6

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 5.85BP，上周收于 1.3263%。

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	0.3076	-0.92	4.68	10.98
10 年	1.3263	5.85	7.51	40.10
30 年	1.6560	6.20	0.32	25.40

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。