

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年9月13日-9月17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。上周前两个交易日，美国方面公布的8月CPI同比持平预期、环比低于预期，且核心CPI环比同比均低于预期，缓和了市场对通胀的担忧，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周随后三个交易日，美国方面公布的8月零售环比高于预期，提升经济复苏前景的信心，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上涨2.1BP，上周收于1.362%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前两个交易日，欧洲方面无重要数据公布，欧洲股市有所回调，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周随后三个交易日，欧洲方面无重要数据公布，欧洲能源危机引发原油价格上涨，通胀压力再现，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上涨5.0BP，上周收于-0.280%。

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	0.222	0.9	1.2	10.1
5 年	0.860	4.4	8.3	49.9
10 年	1.362	2.1	5.3	44.8
30 年	1.899	-3.5	-3.3	25.4
德国国债				
2 年	-0.695	0.9	1.8	0.5
5 年	-0.607	3.1	7.1	13.1
10 年	-0.28	5.0	10.3	28.9
30 年	0.217	5.9	12.5	37.5

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

- 美元利率掉期率震荡涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周下跌 0.71BP，上周收于 1.6737%。

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	0.3347	1.53	3.48	13.69
10 年	1.4036	3.34	7.82	47.83
30 年	1.6737	-0.71	0.96	27.17

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。