

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年9月27日-10月8日)

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较9月24日下跌。美国方面公布的9月新增非农就业人数创今年来最低，但美国参议院两党达成短期提高债务上限的协议，能源供需矛盾推升通胀预期，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9月24日上涨16.1BP，上周收于1.612%。
- 德国国债价格较9月24日下跌。欧洲方面公布的制造业、投资者信心指数均低于预期，但欧元区通胀压力上行、欧央行表示适度放缓PEPP的购买步伐、部分机构上调欧元区经济增长速度，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9月24日上涨7.7BP，上周收于-0.151%。

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 9 月 24 日 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.318	4.8	4.2	19.7
5 年	1.060	11.3	9.5	69.9
10 年	1.612	16.1	12.5	69.9
30 年	2.164	18.1	11.9	51.9
德国国债				
2 年	-0.691	-0.5	-0.2	0.9
5 年	-0.533	3.6	2.3	20.5
10 年	-0.151	7.7	4.8	41.8
30 年	0.330	7.0	5.4	48.8

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

- 美元利率掉期率整体上行，10年期美元利率掉期率较9月24日上涨15.36BP，上周收于1.6356%。

表 2：美元利率掉期率变动

	收盘收益率(%)	较9月24日(BP)	较上月末(BP)	较去年末(BP)
2年	0.4314	4.32	5.06	23.36
10年	1.6356	15.36	12.81	71.03
30年	1.919	17.56	12.56	51.70

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。