

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年12月27日-12月31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。上周一（12月27日），美国方面无重要数据公布，市场交投热情不高，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面无重要数据公布，七年期美债标售需求疲弱，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周四（12月30日），美国方面公布的初请失业金人数降至新冠疫情开始以来最低，但全球新冠疫情确诊病例再度上升推升市场避险情绪，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（12月31日），美国方面公布的2021年12月美国Markit制造业PMI数据低于前值，加之美国疫情持续肆虐，受此影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨1.7BP，上周收于1.510%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，欧洲方面无重要数据公布，欧央行官员讲话偏鹰，加之债券市场抛售情绪较浓，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7.3BP，上周收于-0.177%。

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	0.732	4.4	16.7	61.1
5 年	1.263	2.1	10.3	90.2
10 年	1.510	1.7	6.6	59.7
30 年	1.903	-0.2	11.2	25.8
德国国债				
2 年	-0.620	5.9	11.7	8.0
5 年	-0.453	6.0	16.5	28.5
10 年	-0.177	7.3	17.2	39.2
30 年	0.197	8.0	25.5	35.5

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

- 美元利率掉期率上涨，10年期美元利率掉期率较前周上涨1.00BP，上周收于1.5810%。

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	0.9413	1.33	13.70	74.35
10年	1.5810	1.00	5.90	65.57
30年	1.7311	-1.41	9.59	32.91

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。