

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2022年1月3日-1月7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，美国方面公布的就业数据强劲、美国平均时薪增长加快，市场预期通胀攀升，加之美联储会议纪要鹰派态度超预期，受此影响，美国国债收益率上行，并创2020年1月以来新高，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行25.2BP，上周收于1.762%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，欧洲方面公布的2021年12月通胀意外创下记录新高，加之欧央行官员讲话偏鹰，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行13.4BP，上周收于-0.043%。

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	0.862	13.0	13.0	13.0
5 年	1.499	23.6	23.6	23.6
10 年	1.762	25.2	25.2	25.2
30 年	2.116	21.3	21.3	21.3
德国国债				
2 年	-0.593	2.7	2.7	2.7
5 年	-0.379	7.4	7.4	7.4
10 年	-0.043	13.4	13.4	13.4
30 年	0.278	8.1	8.1	8.1

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前周上行 24.90BP，上周收于 1.8300%。

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	1.0723	13.10	13.10	13.10
10 年	1.8300	24.90	24.90	24.90
30 年	1.9380	20.69	20.69	20.69

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。