

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年5月3日-5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上涨。上周初，美国4月ADP就业数据不及预期，美国国债收益率震荡下跌；上周中，美国初请失业金人数低于前值，美国国债收益率震荡上涨；上周五(5月7日)，美国4月非农就业人数数据不及预期，但美国主要股指持续走高，带动美国国债收益率延续上涨行情。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌4.9BP，上周收于1.577%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，欧洲主要股指下挫，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下跌；上周中，欧元区3月零售同比数据好于预期，且英国央行计划放缓购债速度，推升市场利率水平，德国国债收益率震荡上涨；上周五，德国3月工业产出环比高于预期，且欧央行官员表示可能将在6月放缓购债计划，德国国债收益率延续上涨行情。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌1.3BP，上周收于-0.215%。

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	0.145	-1.4	-1.4	2.4
5 年	0.774	-7.2	-7.2	41.3
10 年	1.577	-4.9	-4.9	66.4
30 年	2.277	-2.0	-2.0	63.2
德国国债				
2 年	-0.686	-0.4	-0.4	1.4
5 年	-0.587	-1.0	-1.0	15.1
10 年	-0.215	-1.3	-1.3	35.4
30 年	0.351	-0.6	-0.6	50.9

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

- 美元利率掉期率下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌6.98BP，上周收于1.5592%。

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	0.2489	-2.96	-2.96	5.11
10 年	1.5592	-6.98	-6.98	63.39
30 年	1.9969	-4.76	-4.76	59.49

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。