

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年12月20日-12月24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，美国方面无重要数据公布，市场预期美联储政策收紧步伐或将加快，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周三（12月22日），美国方面公布的三季度GDP环比折合年率好于预期，但美国疫情形势严峻，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周最后两个交易日，美国方面公布的耐用品订单数据和密歇根大学消费者信心均好于预期，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前周上涨9.1BP，上周收于1.493%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周前四个交易日，欧洲方面无重要数据公布，欧央行官员鹰派言论以及欧洲能源紧俏推升市场避险情绪，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周五（12月24日），欧洲方面无重要数据公布，美国加大对欧洲液化天然气出口带动欧洲天然气价格有所回落，受此影响，德国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨12.8BP，上周收于-0.250%。

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	0.688	5.1	12.3	56.7
5 年	1.242	6.7	8.2	88.1
10 年	1.493	9.1	4.8	58.0
30 年	1.905	9.9	11.4	26.0
德国国债				
2 年	-0.679	4.1	5.8	2.1
5 年	-0.513	9.4	10.5	22.5
10 年	-0.250	12.8	9.9	31.9
30 年	0.117	15.4	17.5	27.5

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10.45BP，上周收于1.5710%。

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	0.9280	5.24	12.37	73.02
10年	1.5710	10.45	4.90	64.57
30年	1.7452	12.54	11.00	34.32

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。