工行金融市场：外币利率市场上周概览

（2022 年 1 月 10 日-1 月 14 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 2021 年 12 月 CPI 符合预期、非农就业数据不及预期、制造业产值意外下滑，但通胀数据仍保持高位，加之部分联储行长发表鹰派言论，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行 2.2BP，上周收于 1.784%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周，欧洲方面无重要数据公布，主要受全球通胀持续走高、避险情绪回升、德国经济数据表现不佳等因素影响，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下行 0.3BP，上周收于-0.046%。

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	0.967	10.5	23.5	23.5
5 年	1.558	5.9	29.5	29.5
10 年	1.784	2.2	27.4	27.4
30 年	2.122	0.6	21.9	21.9
德国国债				
2 年	-0.583	1.0	3.7	3.7
5 年	-0.364	1.5	8.9	8.9
10 年	-0.046	-0.3	13.1	13.1
30 年	0.252	-2.6	5.5	5.5

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

- 美元利率掉期率整体上行，10 年期美元利率掉期率较前周上行 1.89BP，上周收于 1.8489%。

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	1.1600	8.77	21.87	21.87
10 年	1.8489	1.89	26.79	26.79
30 年	1.9449	0.69	21.38	21.38

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。