

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年11月29日-12月3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。上周美国方面公布的11月非农就业人数创下年内最小增幅，鲍威尔表示放弃“暂时性”通胀，但变异毒株奥密克戎持续触发市场避险情绪，受此影响，美国国债收益率大幅下行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌13.0BP，上周收于1.343%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周欧元区方面公布的11月CPI同比环比均高于预期，但国际油价回调、欧洲央行行长拉加德发言偏鸽，受此影响，德国国债收益率大幅下行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌5.3BP，上周收于-0.388%。

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	0.587	8.9	2.2	46.6
5年	1.132	-2.8	-2.8	77.1
10年	1.343	-13.0	-10.1	43.0
30年	1.673	-14.9	-11.8	2.8
德国国债				
2年	-0.743	1.3	-0.6	-4.3
5年	-0.634	0.6	-1.6	10.4
10年	-0.388	-5.3	-3.9	18.1
30年	-0.096	-11.6	-3.8	6.2

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

- 美元利率掉期率涨跌互现，10 年期美元利率掉期率较前周下跌 9.31BP，上周收于 1.4370%。

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	0.8151	7.34	12.21	61.73
10 年	1.4370	-9.31	-12.50	51.17
30 年	1.5437	-11.10	-17.88	14.17

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。