

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年12月27日-12月31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。上周一(12月27日)，美国方面无重要数据公布，市场交投热情不高，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面无重要数据公布，七年期美债标售需求疲弱，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周四(12月30日)，美国方面公布的初请失业金人数降至新冠疫情开始以来最低，但全球新冠疫情确诊病例再度上升推升市场避险情绪，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五(12月31日)，美国方面公布的2021年12月美国Markit制造业PMI数据低于前值，加之美国疫情持续肆虐，受此影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨1.7BP，上周收于1.510%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，欧洲方面无重要数据公布，欧央行官员讲话偏鹰，加之债券市场抛售情绪较浓，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涨7.3BP，上周收于-0.177%。

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 | 0.732 | 4.4 | 16.7 | 61.1 |
| 5年 | 1.263 | 2.1 | 10.3 | 90.2 |
| 10年 | 1.510 | 1.7 | 6.6 | 59.7 |
| 30年 | 1.903 | -0.2 | 11.2 | 25.8 |
| 德国国债 | | | | |
| 2年 | -0.620 | 5.9 | 11.7 | 8.0 |
| 5年 | -0.453 | 6.0 | 16.5 | 28.5 |
| 10年 | -0.177 | 7.3 | 17.2 | 39.2 |
| 30年 | 0.197 | 8.0 | 25.5 | 35.5 |

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1.00BP，上周收于1.5810%。

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 | 0.9413 | 1.33 | 13.70 | 74.35 |
| 10年 | 1.5810 | 1.00 | 5.90 | 65.57 |
| 30年 | 1.7311 | -1.41 | 9.59 | 32.91 |

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。