

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年8月2日-8月6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。上周初，美国6月PCE平减指数低于预期，削弱了通胀持续攀升的压力，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国7月ADP就业指数不及预期，但美联储官员释放提前加息的信号，并表示支持今年年末缩减购债规模，美国国债收益率震荡上行；上周五（8月6日），美国7月新增非农就业人数好于预期、失业率低于预期，劳动力市场加速回暖增强对美联储提前缩减购债的押注，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7.5BP，上周收于1.297%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，德国二季度GDP低于预期，显示经济复苏乏力，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下行；上周中，欧央行表示不急于缩减购债并重申对于经济复苏的支持，德国国债收益率震荡下行；上周五，德国6月工业产值低于预期，但受到美国劳动力市场走强带动，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0.5BP，上周收于-0.456%。

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	0.208	2.4	2.4	8.7
5 年	0.768	7.7	7.7	40.7
10 年	1.297	7.5	7.5	38.4
30 年	1.945	5.3	5.3	30.1
德国国债				
2 年	-0.757	0.5	0.5	-5.7
5 年	-0.728	1.4	1.4	1.0
10 年	-0.456	0.5	0.5	11.3
30 年	-0.001	-2.1	-2.1	15.7

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7.01BP，上周收于1.3213%。

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	0.3029	4.21	4.21	10.51
10 年	1.3213	7.01	7.01	39.60
30 年	1.6795	2.67	2.67	27.75

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。