

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年6月29日-7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下跌。上周初，美国方面无重要数据公布，由于美联储近期运用多种手段释放流动性，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面部分经济数据向好，显示经济回暖，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周终，美国疫情加重，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 2.8BP，上周收于 0.669%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受德国 6 月 CPI、PMI 等数据均高于预期值等因素影响，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 5.0BP，上周收于 -0.432%。

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	0.153	-1.4	0.4	-141.7
5 年	0.296	-0.6	0.8	-139.5
10 年	0.669	2.8	1.3	-124.8
30 年	1.427	5.7	1.7	-96.2
德国国债				
2 年	-0.683	1.9	0.4	-8.2
5 年	-0.679	3.5	1.8	-20.6
10 年	-0.432	5.0	2.2	-24.7
30 年	0.029	7.0	2.4	-32.0

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

- 美元利率掉期率震荡上涨，10年期美元利率掉期率较前周上涨 2.18BP，上周收于 0.6490%。

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	0.2201	-1.96	-0.50	-147.74
10 年	0.6490	2.18	1.00	-124.60
30 年	0.9363	5.51	1.56	-115.51

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。