

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年6月21日-6月25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，美联储主席鲍威尔重申通胀会向美联储长期目标回落，对就业前景表示乐观，美国国债收益率震荡上涨；上周中，美国6月制造业PMI初值高于预期，显示出制造业强劲复苏势头，且美联储官员表示宜早启动减码措施，美国国债收益率震荡上涨；上周五（6月25日），美国5月PCE同比数据符合预期并创近十年新高，市场对通胀前景的担忧有所回升，美国国债收益率延续上涨行情。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨8.6BP，上周收于1.524%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，欧洲主要股指集体上扬，市场风险偏好回升，德国国债收益率震荡上涨；上周中，欧元区和德国6月制造业PMI初值均高于预期，但欧洲股指集体回调，德国国债收益率震荡下跌；上周五，原油价格持续走高引发市场对通胀前景的担忧情绪，德国国债收益率震荡上涨。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨4.5BP，上周收于-0.155%。

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	0.266	1.2	12.5	14.5
5 年	0.922	4.7	12.2	56.1
10 年	1.524	8.6	-7.0	61.1
30 年	2.149	13.6	-13.4	50.4
德国国债				
2 年	-0.647	2.0	1.5	5.3
5 年	-0.551	3.7	1.6	18.7
10 年	-0.155	4.5	3.2	41.4
30 年	0.345	9.4	-2.2	50.3

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8.67BP，上周收于1.4860%。

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	0.3365	2.66	10.65	13.87
10 年	1.4860	8.67	-8.00	56.07
30 年	1.8240	11.76	-17.50	42.20

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。