

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年6月28日-7月2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。上周初，美联储副主席再次强调通胀的暂时性，并表示将在未来一年内消退，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国6月PMI终值低于预期、美国股指前景不明令避险情绪升温，美国国债收益率震荡下行；上周五（7月2日），美国6月非农就业人数变动高于预期，但失业率有所回升，喜忧参半的就业数据淡化了美联储的鹰派预期，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下跌10.0BP，上周收于1.424%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，市场预计OPEC+将宣布增产部分缓解对通胀前景的担忧，德国国债收益率震荡下行；上周中，原油价格延续强势令市场对通胀的担忧情绪回升，德国国债收益率震荡上行；上周五，变异新冠病毒毒株加速扩散带动市场避险情绪升温，德国国债收益率震荡下行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌8.0BP，上周收于-0.235%。

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	0.234	-3.3	-1.5	11.3
5 年	0.857	-6.4	-3.2	49.7
10 年	1.424	-10.0	-4.4	51.1
30 年	2.040	-10.8	-4.5	39.6
<b>德国国债</b>				
2 年	-0.671	-2.4	-0.9	2.9
5 年	-0.605	-5.4	-1.7	13.3
10 年	-0.235	-8.0	-2.8	33.4
30 年	0.273	-7.2	-1.7	43.1

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

- 美元利率掉期率下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌8.15BP，上周收于1.4045%。

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	0.3142	-2.23	-1.42	11.64
10 年	1.4045	-8.15	-3.81	47.92
30 年	1.7324	-9.16	-4.13	33.04

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。