

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年7月26日-7月30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。上周前两个交易日，美国方面6月新屋销售量低于预期，且新冠疫情明显反弹，推升市场担忧情绪，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周随后两个交易日，美国方面公布的初请失业金人数高于预期，但美股继续上行提振市场情绪，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周五（7月30日），美国方面公布的6月核心PCE物价指数低于预期，削弱了通胀持续攀升的压力，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下跌5.4BP，上周收于1.222%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周前三个交易日，欧洲方面无重要数据公布，病毒肆虐为欧洲经济复苏带来阴影，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周最后两个交易日，欧洲方面公布的德国二季度GDP数据不及预期，显示经济复苏乏力，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率继续下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌4.1BP，上周收于-0.461%。

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	0.184	-1.4	-6.5	6.3
5 年	0.690	-2.1	-19.9	33.0
10 年	1.222	-5.4	-24.6	30.9
30 年	1.892	-2.3	-19.4	24.7
德国国债				
2 年	-0.762	-3.6	-10.0	-6.2
5 年	-0.742	-3.8	-15.4	-0.4
10 年	-0.461	-4.1	-25.4	10.8
30 年	0.020	-4.1	-27.0	17.8

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涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周上涨 0.48BP，上周收于 1.6528%。

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	0.2608	-2.04	-6.76	6.30
10 年	1.2512	-2.65	-19.14	32.59
30 年	1.6528	0.48	-12.09	25.08

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。