

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年8月3日-8月7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。上周一(8月3日)，美国7月ISM制造业指数高于预期，且美股全线上涨，美国国债收益率震荡上涨；上周二(8月4日)，中美关于贸易协定的谈判进展缓慢，加剧了市场忧虑情绪，美国国债收益率震荡下跌；上周三(8月5日)，美国财政部公布创纪录的季度发债计划，美国国债收益率震荡上涨；上周四(8月6日)，中美紧张关系升温，且美国新冠感染病例激增，美国国债收益率震荡下跌；上周五(8月7日)，美国7月新增非农就业人数数据高于预期，显示美国劳动力市场继续复苏，美国国债收益率震荡上涨，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨3.6BP，上周收于0.564%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周一，德国7月制造业PMI高于预期，且欧洲股市大幅上涨，德国国债收益率震荡上涨；上周二，黎巴嫩首都港口发生爆炸，国际地缘政治问题升级，德国国债收益率震荡下跌；上周三，欧洲主要股指持续反弹，提振市场风险偏好，德国国债收益率震荡上涨；上周四，欧洲多数

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。

企业半年度业绩数据不及预期，引发市场悲观情绪，德国国债收益率震荡下跌；上周五，德国7月工业产值数据高于预期，提振市场对德国经济复苏的乐观情绪，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1.5BP，上周收于-0.509%。

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	0.129	2.4	2.4	-144.0
5 年	0.231	2.7	2.7	-146.0
10 年	0.564	3.6	3.6	-135.4
30 年	1.234	4.1	4.1	-115.6
<b>德国国债</b>				
2 年	-0.683	3.0	3.0	-8.2
5 年	-0.689	3.2	3.2	-21.6
10 年	-0.509	1.5	1.5	-32.4
30 年	-0.091	1.0	1.0	-44.0

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 5.56BP，上周收于 0.5770%。

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	0.2117	3.29	3.29	-148.58
10 年	0.5770	5.56	5.56	-131.80
30 年	0.8506	8.12	8.12	-124.08

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。