

工行金融市场： 外汇利率市场上周概览

(2013 年 7 月 29 日-8 月 2 日)

◆ 外汇利率市场上周概览 (2013 年 7 月 29 日-8 月 2 日)

- 美国国债价格下跌。上周初，投资者在联储议息会议和重要经济数据公布前维持谨慎，美债收益率呈窄幅区间震荡；上周中，美国公布的就业、GDP 以及制造业数据均好于预期，巩固了市场对美国经济稳步复苏的信心，但美联储议息决议声明未提及削减购债计划的内容，美债收益率震荡加剧；上周五（2013 年 8 月 2 日），弱于预期的 7 月非农就业人数增长和 6 月工厂订单数据加大了美联储缩减购债计划的不确定性，美债收益率再次回落。上周五收盘，10 年期美债收益率较前周上涨约 3.4 个基点，报收于 2.596%。
- 德国国债价格上涨。上周初，投资者静待几大央行议息会议决议，市场交投清淡，德债收益率呈小幅震荡走势；上周中，德国公布的零售销售及失业率数据均不及市场预期，德债收益率跟随美债大幅震荡；上周五，受疲弱的美国非农数据影响，德债收益率冲高回落。上周五收盘，10 年期德债收益率较前周下跌约 1.4 个基点，报收于 1.651%。
- 意大利国债价格上涨。意债收益率周初受新债供给影响小幅上

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。

涨；随后，因欧央行保持宽松政策言论，且其国内政治局势不确定性有所缓解，收益率持续下跌。上周五收盘，10 年期国债收益率较前周下跌约 14.8 个基点，报收于 4.253%。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘 (%)	较前周 (基点)	较上月 (基点)	较去年 (基点)
2 年	0.297	-1.6	-5.0	7.4
5 年	1.357	-1.2	-1.8	74.6
10 年	2.596	3.4	12.7	111.8
30 年	3.684	6.3	21.1	113.0
德国国债				
2 年	0.152	0.2	-2.4	24.1
5 年	0.648	0.3	-5.0	38.1
10 年	1.651	-1.4	-5.3	42.4
30 年	2.453	-4.2	-1.3	38.1
意大利国债				
2 年	1.454	-11.1	-34.3	-228.7
5 年	3.107	-10.9	-22.8	-240.6
10 年	4.253	-14.8	-18.6	-207.4
30 年	4.991	-8.5	-3.7	-185.9

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。