

# 工行金融市场：外币利率市场本周概览

(2020年9月28日-10月9日)

## ◆ 外币利率市场本周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌。上周，受美国民主党再提规模为2.2万亿美元的财政刺激议案、美国股市震荡上涨等上下行因素交织影响，美国国债收益率区间震荡；本周前三个交易日，受美国公布的非制造业PMI高于前值、美国股市持续上涨等因素影响，美国国债收益率震荡上涨；本周最后两个交易日，美国方面公布的10月3日当周初请失业金人数高于预期，显示经济复苏动能转弱，美国国债收益率震荡下跌，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨11.9BP，本周收于0.774%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，受德国9月调和CPI数据差于预期、欧盟强调不会退出与英国的脱欧贸易谈判等上下行因素交织影响，德国国债收益率区间震荡；本周前三个交易日，欧洲股市整体上涨，市场避险情绪有所缓和，德国国债收益率震荡上涨；本周最后两个交易日，欧洲多国新冠病例创纪录回升，且相关当局表示年内难以推出疫苗，推升市场悲观情绪，德国国债收益率震荡下跌，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨0.2BP，本周收于-0.527%。

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	0.153	2.4	2.6	-141.6
5 年	0.337	7.0	6.1	-135.4
10 年	0.774	11.9	9.0	-114.4
30 年	1.572	17.1	11.7	-81.8
德国国债				
2 年	-0.714	-0.7	-1.3	-11.3
5 年	-0.730	-1.3	-2.0	-25.7
10 年	-0.527	0.2	-0.5	-34.2
30 年	-0.092	0.5	0.2	-44.1

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。

## ◆ 外币利率市场本周概览——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12.24BP，本周收于0.8091%。

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	0.2406	1.81	2.06	-145.69
10年	0.8091	12.24	9.93	-108.59
30年	1.2291	16.01	11.13	-86.23

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。