

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年10月12日-10月16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，美国9月CPI数据符合预期，但美国财政刺激方案谈判再生变数，美国国债收益率震荡下跌；上周中，美国9月PPI数据符合预期，但因美国财政刺激方案谈判无法在大选前达成一致，加剧了市场忧虑情绪，美国国债收益率震荡下跌；上周五（10月16日），美国9月零售数据高于预期，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下跌2.8BP，上周收于0.746%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，德国9月CPI数据符合预期，但多家机构新冠疫苗试验宣布暂停，且英国脱欧谈判进展缓慢，加剧市场忧虑情绪，德国国债收益率震荡下跌；上周中，有消息称英国脱欧谈判陷入僵局，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下跌；上周五，欧元区9月CPI数据符合预期，但欧洲多国新冠新增病例的增长势头反弹，市场信心受挫，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下跌9.5BP，上周收于-0.622%。

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	0.143	-1.0	1.6	-142.6
5 年	0.322	-1.6	4.5	-136.9
10 年	0.746	-2.8	6.2	-117.2
30 年	1.529	-4.3	7.3	-86.1
德国国债				
2 年	-0.775	-6.1	-7.4	-17.4
5 年	-0.801	-7.1	-9.1	-32.8
10 年	-0.622	-9.5	-10.0	-43.7
30 年	-0.202	-11.0	-10.8	-55.1

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

- 美元利率掉期率震荡下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌3.00BP，上周收于0.7791%。

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	0.2315	-0.91	1.15	-146.60
10 年	0.7791	-3.00	6.93	-111.59
30 年	1.1798	-4.93	6.20	-91.16

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。