

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年10月26日-10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下跌。上周前两个交易日，美国财政刺激谈判再度无果，且新冠肺炎新增病例激增，市场恐慌情绪再起，美国国债收益率震荡下行；上周最后三个交易日，美国三季度GDP数据创有记录以来最大反弹，且9月核心PCE物价指数高于前值，有力提振市场信心，美国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨3.1BP，上周收于0.874%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周前四个交易日，欧洲各国再度宣布新一轮的疫情封锁措施，且欧洲股市多数重挫，市场避险情绪回升，德国国债收益率震荡下行；上周五（10月30日），欧美疫情持续恶化，市场预期欧央行可能将在12月加码刺激措施，德国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌5.3BP，上周收于-0.627%。

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	-0.3	2.6	-141.7
5 年	0.384	0.8	10.8	-130.7
10 年	0.874	3.1	19.0	-104.4
30 年	1.660	1.9	20.5	-73.0
德国国债				
2 年	-0.794	-3.6	-9.3	-19.3
5 年	-0.820	-4.7	-11.0	-34.7
10 年	-0.627	-5.3	-10.5	-44.2
30 年	-0.218	-6.4	-12.4	-56.7

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 2.21BP，上周收于 0.8950%。

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	0.2375	-0.16	1.75	-146.00
10 年	0.8950	2.21	18.52	-100.00
30 年	1.3129	1.34	19.51	-77.85

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。