

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年11月23日-11月27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，主要受初请失业金人数连增两周、11月PMI初值意外上升显示美国经济复苏前景不明，加之市场预期新冠疫苗即将上市等上下行因素共同影响，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1.3BP，上周收于0.837%。
- 德国国债价格较前周上涨，主要受德国与欧元区11月制造业PMI初值均高于预期、欧洲疫情持续发酵等因素影响，德国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌0.5BP，上周收于-0.588%。

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	0.152	-0.5	0.0	-141.7
5年	0.364	-0.8	-2.0	-132.7
10年	0.837	1.3	-3.6	-108.0
30年	1.570	5.0	-9.0	-82.0
德国国债				
2年	-0.755	-0.4	3.9	-15.4
5年	-0.770	-0.9	5.0	-29.7
10年	-0.588	-0.5	3.9	-40.3
30年	-0.182	-0.6	3.6	-53.1

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上涨 2.09BP，上周收于 0.8440%。

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	0.2520	0.15	1.45	-144.55
10 年	0.8440	2.09	-5.10	-105.10
30 年	1.2567	5.29	-5.62	-83.47

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。