

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年8月17日-8月21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，主要受美国就业数据意外走弱、地缘政治紧张局势升温、避险情绪回升等下行因素影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌8.1BP，上周收于0.628%。
- 德国国债价格较前周上涨，主要受白俄罗斯局势升级引发欧盟和俄罗斯之间政治关系紧张、欧洲疫情反弹导致经济复苏步伐减缓、德国PMI综合指数低于预期等因素影响，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8.6BP，上周收于-0.507%。

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	-0.2	3.8	-142.6
5年	0.264	-3.0	6.0	-142.7
10年	0.628	-8.1	10.0	-128.9
30年	1.341	-10.6	14.8	-104.9
德国国债				
2年	-0.683	-3.6	3.0	-8.2
5年	-0.699	-7.0	2.2	-22.6
10年	-0.507	-8.6	1.7	-32.2
30年	-0.075	-9.4	2.6	-42.4

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约 7.74BP，上周收于 0.6298%。

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	0.2189	-1.51	4.01	-147.86
10 年	0.6298	-7.74	10.84	-126.52
30 年	0.9668	-8.42	19.74	-112.46

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。