

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年12月21日-12月25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，主要受美国初请失业金数据好于预期、英国新冠变异病毒迅速蔓延、拜登团队向欧盟贸易谈判施压等上下行因素共同影响，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2.3BP，上周收于0.923%。
- 德国国债价格较前周下跌，英欧双方谈判代表已就脱欧贸易协议框架达成一致，正研究敲定协议措辞，进一步提振市场情绪，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上涨2.3BP，上周收于-0.548%。

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	0.119	-0.2	-3.0	-145.0
5年	0.362	-1.9	0.1	-132.9
10年	0.923	-2.3	8.4	-99.4
30年	1.660	-3.2	9.3	-72.9
德国国债				
2年	-0.705	2.0	3.8	-10.4
5年	-0.719	2.5	3.4	-24.6
10年	-0.548	2.3	2.3	-36.3
30年	-0.150	1.0	1.6	-49.9

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

- 美元利率掉期率整体下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌1.35BP，上周收于0.9359%。

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	0.2045	-0.04	-2.71	-149.30
10 年	0.9359	-1.35	9.17	-95.91
30 年	1.4072	-1.58	14.99	-68.42

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。