

工行金融市场： 外汇利率市场上周概览

(2013 年 5 月 27 日-5 月 31 日)

◆ 外汇利率市场上周概览 (2013 年 5 月 27 日-5 月 31 日)

- 美国国债价格下跌。周一因美国假期，债券市场休市；周二，美国房屋价格指数和消费者信心都达近年新高，美股指跳空高开，美债收益率大幅上升；周中，美国 GDP 增长、就业、房屋等经济数据弱于预期，5 年期、7 年期国债标售需求良好，美债收益率到达周高点后呈现震荡下行走势；周五（2013 年 5 月 31 日），美国 5 月芝加哥采购经理人指数大幅优于预期，5 月密歇根消费者信心指数创 6 年新高，但受股指下跌影响，美债收益率再次冲高回落。收盘 10 年期美债收益率较前周上涨约 12 个基点，报收于 2.128%。
- 德国国债价格下跌。周初，德债受美债走势带动收益率大幅上升；周中，因德国 5 月新增失业人数远超预期，德债收益率展开震荡调整走势；周五，德国零售销售月环比弱于预期，德债收益率小幅下行，后受美债带动上行。周五收盘 10 年期德债收益率较前周上涨约 7.4 个基点，报收于 1.505%。
- 意大利国债价格下跌。前半周，意大利 5 月商业信心指数好于预期，意债收益率呈下行走势；周中，受意大利 5 年期及 10

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。

年期国债拍卖影响，意债收益率先涨后跌；周五，因德国经济数据令人失望，意债收益率上涨。周五收盘 10 年期意债收益率较前周上涨约 1.9 个基点，报收于 4.157%。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

| 美国国债 | 收盘 (%) | 较前周 (基点) | 较上月 (基点) | 较去年 (基点) |
|-------|--------|----------|----------|----------|
| 2 年 | 0.293 | 4.6 | 8.6 | 3.1 |
| 5 年 | 1.018 | 13.0 | 34.2 | 36.3 |
| 10 年 | 2.128 | 12.0 | 45.6 | 57.0 |
| 30 年 | 3.279 | 10.7 | 40.3 | 63.7 |
| 德国国债 | | | | |
| 2 年 | 0.069 | 5.9 | 5.7 | 6.7 |
| 5 年 | 0.489 | 5.7 | 15.5 | 15.2 |
| 10 年 | 1.505 | 7.4 | 28.9 | 30.5 |
| 30 年 | 2.364 | 6.6 | 26.0 | 62.6 |
| 意大利国债 | | | | |
| 2 年 | 1.445 | -0.5 | 35.3 | -298.8 |
| 5 年 | 3.057 | 3.7 | 41.3 | -247.3 |
| 10 年 | 4.157 | 1.9 | 26.6 | -173.8 |
| 30 年 | 4.871 | -0.8 | 12.6 | -136.9 |

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。