

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年5月11日-5月15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4月核心CPI数据创历史最大跌幅、市场对新冠疫情第二波爆发的担忧情绪升温等因素影响，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4.0BP，收于0.643%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受部分欧元区国家放松疫情隔离措施以重振经济、欧洲主要股指延续升势使得市场风险偏好改善等因素影响，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0.6BP，收于-0.531%。

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	0.145	-1.2	-5.1	-142.4
5年	0.308	-2.6	-5.4	-138.3
10年	0.643	-4.0	0.4	-127.5
30年	1.327	-5.6	4.2	-106.3
德国国债				
2年	-0.728	5.0	3.2	-12.7
5年	-0.726	2.9	3.6	-25.3
10年	-0.531	0.6	5.5	-34.6
30年	-0.095	-2.4	8.2	-44.4

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，截至收盘，10年期美元利率掉期率较前周下跌1.76BP，上周收于0.6263%。

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	0.2480	-0.82	-7.23	-144.95
10年	0.6263	-1.76	-1.89	-126.87
30年	0.8588	-2.83	2.43	-123.26

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。