

国都金融期货早报

国都期货研发中心

分析师：王伟辉

执业编号：F0283939

电话：010-84183045

邮箱：wangweihui@guodu.cc

分析师：徐疆

电话：010-84183067

邮箱：xujiang@guodu.cc

分析师：陈润宵

电话：010-84183022

邮箱：chenrunxiao@guodu.cc

分析师：张见

电话：010-84180311

邮箱：zhangjian@guodu.cc

本报告中所有数据均来自国都期货。

地址：北京市东城区东直门南

大街3号国华投资大厦10层

国都期货有限公司

网址：www.guodu.cc

【隔夜要闻】

- 1、美国参议院多数党领袖里德说参院周三将就叙利亚问题进行程序性投票。美国总统奥巴马说，尚未决定一旦国会否决动武提案后是否仍会向叙利亚出兵，俄罗斯提出的潜在解决方案有趣，但我们对这个方案表示怀疑。
- 2、中匈两国央行签署双边本币互换协议。据中国央行网站，2013年9月9日，中国央行与匈牙利中央银行签署了中匈双边本币互换协议，互换规模为100亿元人民币/3750亿匈牙利福林，有效期三年，经双方同意可以展期。
- 3、美联储 Williams 说可能分阶段把 QE 规模收缩到零，具体在哪个会议上开始收缩，收缩多少是技术问题，对于整体政策框架并不重要。
- 4、道琼斯通讯社报道，中国央行周一宣布，对周二（9月10日）到期的规模达1000亿元的3年期央票进行部分续做，续做规模为851亿元，续做规模占比提升到八成五，利率则持平于3.50%。
- 5、中国国家统计局发布数据显示，2013年8月份，全国居民消费价格总水平同比上涨2.6%。全国工业生产者出厂价格同比下降1.6%，环比上涨0.1%。
- 6、美国股市周一反弹，因投资者受到海外政治、经济稳定迹象的鼓舞。道琼斯工业股票价格平均指数周一涨140.62点，至15063.12点，涨幅0.9%。标准普尔500指数涨16.54点，至1671.71点，涨幅1%；10个分类指数全部走高。纳斯达克综合指数涨46.17点，至3706.18点，涨幅1.3%



【活跃可交割券列表】

附录：SH 代表上海证券交易所，SZ 代表深圳证券交易所，IB 代表银行间市场。

债券的活跃程度可根据债券的成交量确定，即成交量越大的债券，在市场中越活跃。IRR 代表隐含回购利率，具体来说，就是购买国债现货，卖空对于的国债期货，然后持有到期把现货国债用于对于国债期货的交割，这样获得的理论收益率。IRR 越大，对应的可交割券即为最便宜可交割券。

代码	简称	转换因子	交割利息	区间付息	交割成本	期现价差	IRR(%)	基差	收盘净价	收益率(%)	久期	凸性	成交量(亿)	余额(亿)
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	96.807	0.8396	3.1976	0.0438	95.5	4.0765	5.9573	40.5391	0	917.2
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.1282	0.8308	3.1536	0.0983	96.55	4.0446	6.1617	43.1142	0.0001	600
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.1555	0.8035	3.0491	0.135	96.5867	4.04	6.1618	43.119	18.588	600
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	96.8997	0.7469	2.8418	0.1455	95.6017	4.06	5.9577	40.5553	2.1361	917.2
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.907	0.7396	2.8138	0.1438	95.6	4.0584	5.9577	40.5568	0.0001	917.2
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.5892	0.5508	2.0598	0.3768	96.4529	4.06	5.705	37.6557	0.0986	820
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.5957	0.5443	2.0353	0.3739	96.45	4.0585	5.705	37.657	0	820
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.1457	-0.0057	-0.0212	0.9239	97	3.9571	5.7075	37.7505	0	820
019205.SH	12国债05	1.0196	2.6533	--	98.7377	-0.3277	-1.2236	1.2432	97	4.0242	5.0131	29.3054	0	946.7
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	98.755	-0.7315	-2.7309	1.6992	99.4	3.7423	6.3139	46.2158	0.0001	344.1
019121.SH	11国债21	1.0288	0.65	3.65	98.37	-1.0992	-4.1198	2.0792	98.7	3.9331	4.5871	25.2417	0.0125	586.3
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.0812	-1.1255	-4.2743	1.9636	96.2177	3.9823	4.4253	22.9605	5.6354	600
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.172	-1.2163	-4.6148	2.0459	96.3	3.9599	4.4254	22.9716	0	600
090023.IB	09附息国债23	1.023	0.8648	1.72	98.2985	-1.3577	-5.0923	2.2972	98.3733	3.7441	5.3978	34.1947	0	266.4
019216.SH	12国债16	1.0129	0.9082	--	97.5356	-1.4999	-5.6697	2.3725	97.5	3.7214	5.5347	35.0147	0	828.2
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	99.3292	-1.9444	-7.2172	2.7988	97.2407	3.85	4.0377	19.6274	2.6724	480

免责声明：

如果您对本报告有任何意见或建议，请致信于国都信箱 (yfb@guodu.cc)，欢迎您及时告诉我们您对本刊的任何想法！

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的投资建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。国都期货研究团队建议投资者应独立评估特定的投资和战略，并鼓励投资者征求专业财务顾问的意见。具体的投资或战略是否恰当取决于投资者自身的状况和目标。

版权声明：(c) 本报告版权为国都期货有限公司所有。本刊所含文

字、数据和图表未经国都期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其他任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。涉及版权的所有问题请垂询：010-64000083。