

## 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](mailto:wangweihui@guodu.cc)

分析师：徐疆

电话：010-84183067

邮箱：[xujiang@guodu.cc](mailto:xujiang@guodu.cc)

分析师：陈润宵

电话：010-84183022

邮箱：[chenrunxiao@guodu.cc](mailto:chenrunxiao@guodu.cc)

分析师：张见

电话：010-84180311

邮箱：[zhangjian@guodu.cc](mailto: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](http://www.guodu.cc)



### 【隔夜要闻】

#### 1、 央行：进一步推进利率市场化改革

中国人民银行网站消息显示，中国人民银行货币政策委员会2013年第三季度例会日前在北京召开。会议分析了当前国内外经济金融形势。会议认为，当前我国经济金融运行总体平稳，物价形势基本稳定，但也面临不少困难和挑战；全球经济有所好转，但形势依然错综复杂。

会议强调，要认真贯彻落实党的十八大、中央经济工作会议和国务院常务会议精神，密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化，按照保持宏观经济政策稳定性、连续性的总体要求，在继续实施稳健的货币政策的同时，着力增强政策的针对性、协调性，适时适度进行预调微调，把握好稳增长、调结构、促改革、防风险的平衡点，优化金融资源配置，用好增量、盘活存量，为经济结构调整与转型升级创造稳定的金融环境和货币条件，更好地服务实体经济发展。进一步推进利率市场化改革，更大程度发挥市场机制在资源配置中的基础性作用。继续推进人民币汇率形成机制改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

#### 2、 中国（上海）自由贸易试验区昨日启航

中国（上海）自由贸易试验区29日早上10点正式启动。中共中央政治局委员、上海市委书记韩正为上海自由贸易试验区揭牌。商务部部长高虎城、上海市市长杨雄共同为试验区管理委员会揭牌。

#### 3、 中国证监会27日下午召开新闻发布会，发言人表示新股发行要在改革意见正式发布实施后才能启动，所有发行人都必须在符合新的改革意见要求前提下，才可发行新股。

## 【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	收盘全价	收盘净价	收益率(%)	久期	凸性	成交量(亿)	票面利率(%)
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	96.4892	1.6107	7.5222	-0.8895	96.4892	95.02	4.1692	5.9058	39.8638	0	3.29
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	96.9489	1.4681	6.8237	-0.7098	96.9489	96.2	4.1094	6.1108	42.4425	0.0017	3.46
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	96.9489	1.4681	6.8237	-0.7098	96.9489	96.2	4.1094	6.1108	42.4425	0.0035	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.9392	1.1607	5.3955	-0.4395	96.9392	95.47	4.0871	5.9077	39.9431	0	3.29
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.516	0.901	4.1635	-0.1332	97.516	96.7766	4.01	6.1132	42.5452	17.7111	3.46
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.8144	0.7819	3.5657	-0.0323	98.8144	96.5	4.0539	5.6558	37.0983	0	3.42
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.795	0.6924	3.1904	0.0952	99.62	98.26	3.9281	6.2582	45.3736	0.0003	3.65
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.9414	0.6549	2.9827	0.1041	98.9414	96.6364	4.0302	5.6564	37.1198	0	3.42
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	97.7509	0.349	1.6088	0.3812	97.7509	96.2907	3.9402	5.9112	40.0854	0	3.29
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.3144	0.2819	1.2791	0.4677	99.3144	97	3.961	5.6581	37.1826	0	3.42
120016.IB	12附息国债16	1.0129	0.9082	--	96.3362	0.1513	0.7077	0.5699	96.3362	96.1492	3.99	5.4815	34.2545	0	3.25
120005.IB	12附息国债05	1.0196	2.6533	--	99.0429	-0.1781	-0.8103	0.9349	99.0429	97.1464	4.0003	4.9641	28.8209	0	3.41
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	99.4414	-0.6528	-2.9582	1.4638	99.4414	98.6	4.0227	4.4307	23.1014	0.002	3.7
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.5244	-1.1211	-5.1801	1.7983	97.5244	96.5	3.9194	4.3764	22.5439	0	3.09
120010.IB	12附息国债10	1.0069	1.6603	--	97.8555	-1.1821	-5.4435	1.8789	97.8555	96.892	3.754	5.2485	31.8276	0	3.14
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.6818	-1.2785	-5.8979	1.9642	97.6818	96.6659	3.881	4.3767	22.5625	0.391	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	99.4745	-1.6412	-7.4346	2.3403	99.4745	97.2307	3.86	3.9883	19.2105	0	3.15

### 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。