

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、中国非制造业 PMI 创半年来新高

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心10月3日发布的9月份中国非制造业商务活动指数（PMI）为55.4%，环比上升1.5个百分点，创出自今年4月以来的新高。此外，新订单指数连续两个月回升，达到53.4%。

2、中国指数研究院10月1日发布百城房价指数报告，数据显示，2013年9月，全国100个城市（新建）住宅平均价格为10554元/平方米，环比8月上涨1.07%，自2012年6月以来连续第16个月环比上涨，涨幅比上月扩大0.15个百分点。同比来看，全国100个城市住宅均价与2012年9月相比上涨9.48%，涨幅比上月扩大0.87个百分点。

3、《华尔街日报》报道，围绕美国政治僵局久拖不决的担忧波及全球金融市场，周一美国股市和国债走低，金价上涨。道琼斯工业股票平均价格指数跌136.34点，至14936.24点，跌幅0.9%。标准普尔500指数跌14.38点，至1676.12点，跌幅0.9%。纳斯达克综合指数跌37.38点，至3770.38点，跌幅1%。

4、前三季度期市成交量、额均超去年全年

据中国期货业协会统计，9月份，全国期货市场成交量逾1.67亿手，成交额超过20.6万亿元，同比分别下降2.22%和增长14.37%，环比分别下降23.02%和28.53%（成交情况统计见2版）。值得注意的是，1—9月，全国期货市场累计成交量逾15.9亿手，累计成交额超过200万亿元，提前一个季度超出去年创造的14.5亿手、171万亿元的成交纪录。有分析人士认为，新品种的上市和贵金属期货连续交易的推出为期市带来了增量资金，使得期货市场交投越发活跃。



【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(%)	剩余年限	久期	凸性	成交量(亿)	票面利率(%)
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	96.9773	1.5239	7.3533	-0.794	96.9773	96.2	4.11	6.7836	6.1026	42.3417	0	3.46
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.2773	1.2239	5.8875	-0.494	97.2773	96.5	4.0573	6.7836	6.1039	42.396	0.0014	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.9863	1.1969	5.7749	-0.5029	96.9863	95.49	4.0844	6.5534	5.8996	39.8486	0.0037	3.29
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	97.1963	0.9869	4.7514	-0.2929	97.1963	95.7	4.0462	6.5534	5.9005	39.8854	0.0001	3.29
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.7325	0.9477	4.4917	-0.2262	98.7325	96.39	4.0752	6.3205	5.6471	36.9857	0.0009	3.42
130015.IB	13付息国债15	1.027	1.5072	--	97.6128	0.8884	4.2589	-0.149	97.6128	96.845	4	6.7836	6.1053	42.4551	9.3713	3.46
130008.IB	13付息国债08	1.0164	2.1903	--	97.4233	0.7599	3.65	-0.0569	97.4233	95.936	4.0072	6.5534	5.9014	39.9231	1.9485	3.29
130003.IB	13付息国债03	1.023	3.0639	--	98.9695	0.7107	3.3603	0.0202	98.9695	96.6364	4.031	6.3205	5.6481	37.0257	0	3.42
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.965	0.6077	2.9028	0.1499	99.79	98.4	3.9054	7.1315	6.2508	45.2976	0.0006	3.65
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.3425	0.3377	1.5907	0.3838	99.3425	97	3.9617	6.3205	5.6498	37.0884	0	3.42
120016.IB	12付息国债16	1.0129	0.9082	--	96.4291	0.1414	0.6862	0.5531	96.4291	96.2154	3.9778	5.937	5.4735	34.1731	0.0964	3.25
120005.IB	12付息国债05	1.0196	2.6533	--	99.0709	-0.1225	-0.5786	0.8513	99.0709	97.1464	4.0011	5.4384	4.9559	28.7374	0	3.41
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	99.4718	-0.5988	-2.817	1.3793	99.4718	98.6	4.0232	4.7699	4.4225	23.0264	0	3.7
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.5298	-1.0442	-5.0101	1.696	97.5298	96.48	3.9256	4.6658	4.3682	22.4668	0.0039	3.09
120010.IB	12付息国债10	1.0069	1.6603	--	97.8813	-1.1253	-5.3798	1.7963	97.8813	96.892	3.7548	5.6877	5.2403	31.7393	0	3.14
130013.IB	13付息国债13	1.0036	1.7016	--	97.7813	-1.2957	-6.2008	1.956	97.7813	96.74	3.8643	4.6658	4.3687	22.4964	8.3127	3.09
130001.IB	13付息国债01	1.0056	2.9429	--	99.5127	-1.5969	-7.5093	2.2701	99.5127	97.243	3.8617	4.2822	3.9801	19.1415	2.3883	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。