

## 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、参议院接近达成一致：维持政府开门至1月15日 债务上限延至2月7日

美国预算和债务上限之争有突破性进展：在最后一轮谈判中，参议院两党接近达成协议。

目前方案的细节还未公布，但多家美国媒体引述知情人士说，该方案将让政府开门持续至2014年1月15日，延长债务上限至2月7日。

- 2、中国9月用电量同比增长10.4%，前9个月增长7.2%

国家能源局周一数据显示，9月全社会用电量同比增长10.4%，至4448亿千瓦时。这一增速较8月的13.4%有所放缓，但仍为年内次高增速。8月用电量增速为今年以来最快。今年前三季度，全国全社会用电量累计39452亿千瓦时，同比增长7.2%。

国家能源局1月份曾表示，今年全年的用电量增长预计将超过9%；去年全年用电量增长5.5%。

- 3、大连商品交易所14日发布《关于铁矿石期货合约上市交易有关事项的通知》，铁矿石期货合约自2013年10月18日起上市交易。

- 4、中国9月新增人民币贷款7,870亿元 高于预期

中国央行周一发布的数据显示，中国金融机构9月份新增人民币贷款7,870亿元（合1,287亿美元），高于8月份的人民币7,113亿元，也高于经济学家的预期。

此前接受《华尔街日报》(The Wall Street Journal)调查的10位经济学家预计，中国金融机构9月份新增人民币贷款6,745亿元。当月社会融资规模为人民币1.40万亿元，低于8月份的人民币1.57万亿元。

9月份末中国广义货币供应量M2同比增长14.2%，增幅低于8月末的14.7%，但高于经济学家预计的13.95%。第三季度末国家外汇储备余额增至3.66万亿美元，高于第二季度末的3.5万亿美元。

## 【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(%)
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	96.61	1.5215	8.9818	-0.9243	96.61	95.7	4.2018	6.062	41.7823	0.0218	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.4225	1.3948	8.2499	-0.827	96.4225	94.8	4.2154	5.8581	39.2719	0.0405	3.29
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.3236	0.9883	5.7325	-0.3979	98.3236	95.85	4.1807	5.6061	36.4574	0.0031	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	98.3736	0.9383	5.4397	-0.3479	98.3736	95.9	4.1713	5.6064	36.4658	0	3.42
019012.SH	10国债12	1.0145	0.3052	1.625	95.0551	0.6984	4.1903	-0.1482	96.6801	95.3	4.0673	5.8796	39.8818	0	3.25
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.4258	0.7057	4.131	-0.099	97.4258	96.5253	4.0575	6.0655	41.9293	19.6116	3.46
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	97.2725	0.5448	3.1942	0.023	97.2725	95.65	4.0593	5.8618	39.4207	0	3.29
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	97.63	0.5015	2.9295	0.0957	97.63	96.72	4.0214	6.0664	41.9662	0	3.46
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.935	0.2632	1.5327	0.3544	99.76	98.23	3.9346	6.2114	44.7853	0.0001	3.65
120010.IB	12附息国债10	1.0069	1.6603	--	96.1513	0.2422	1.4366	0.3083	96.1513	95.0415	4.1398	5.1965	31.0596	2.8845	3.14
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	99.1182	0.1937	1.1145	0.406	99.1182	96.6539	4.0313	5.6098	36.591	0	3.42
120016.IB	12附息国债16	1.0129	0.9082	--	96.2116	-0.0057	-0.0338	0.5755	96.2116	95.8732	4.05	5.4341	33.6954	0.2887	3.25
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	96.6883	-0.564	-3.3267	1.0973	96.6883	95.52	4.1695	4.3279	22.0068	0.041	3.09
110017.IB	11附息国债17	1.0294	1.6523	--	99.1436	-0.6412	-3.6884	1.2899	99.1436	98.14	4.1376	4.3831	22.6222	0	3.7
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	98.3992	-0.8455	-4.9004	1.3891	98.3992	96	4.1937	3.9391	18.6896	0	3.15
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	98.7777	-0.9604	-5.5451	1.5372	98.7777	97.1642	3.787	5.8682	39.6817	0	3.29
019313.SH	13国债13	1.0036	1.7016	--	97.1683	-1.044	-6.1276	1.5773	97.1683	96	4.0503	4.3288	22.0632	0	3.09
120005.IB	12附息国债05	1.0196	2.6533	--	99.6967	-1.1154	-6.3806	1.7134	99.6967	97.6414	3.9	4.9191	28.4177	0.2991	3.41
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	98.0243	-1.9	-11.0543	2.4418	98.0243	96.8645	3.84	4.3305	22.1631	4.8985	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	99.8694	-2.3157	-13.224	2.868	99.8694	97.4789	3.8021	3.9422	18.8485	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。