

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、央行：银行流动性总体充裕

据央行网站消息，央行新闻发言人近日在回答记者提问时表示，我国银行体系流动性供应总体上仍然比较充裕。受我国经济出现回升向好势头以及美联储延迟退出QE等因素影响，外汇流入明显增加，银行体系流动性增长有所加快。9月末，M2增长14.2%，增速比上年末高0.4个百分点。从银行间市场资金价格上看，9月份，同业拆借和债券回购加权平均利率均与上月基本持平，日平均利率高点与月平均利率的差距仅五六十个基点，这充分说明市场利率比较稳定，波动幅度较小。

2、参议院达成了一致 结束政府关门并提高债务上限

美国国会参议院多数党领袖里德（民主党）说，我们就结束政府关门和提高美国债务上限达成了一致。参议院少数党领袖麦康奈尔（共和党）说，他有信心今天可以通过该法案。

参议院两党达成的方案没有包含任何试图“推迟”或“废除”与奥巴马医改法案有关的内容，指示参众两院组成由参议院预算委员会主席帕里·穆雷与众议院预算委员会主席保罗·瑞安领衔的跨党派委员会，就政府长期预算问题展开谈判，并于12月达成共识。

3、肖钢：全面构筑保护中小投资者权益制度体系

证监会主席肖钢昨日在《人民日报》发表署名文章指出，长期以来我国资本市场在制度设计中更多偏重于融资，对中小投资者权益保护重视不够，形成了融资者强、投资者弱的失衡格局。他表示，证监会将通过保障中小投资者知情权、健全上市公司股东投票和表决机制、健全投资回报机制、健全投资者适当性制度、丰富投资渠道和产品、完善中小投资者赔偿制度等工作，全面构筑保护中小投资者合法权益的制度体系。

【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(%)
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.3005	1.4314	8.7505	-0.8816	96.3005	94.66	4.242	5.852	39.1825	0.2015	3.29
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.3914	0.8345	4.9931	-0.263	98.3914	95.899	4.1721	5.6009	36.4035	0.0359	3.42
019012.SH	10国债12	1.0145	0.3052	1.625	94.8729	0.7953	4.935	-0.263	96.4979	95.1	4.1038	5.8731	39.7814	0	3.25
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	96.964	0.7679	4.6622	-0.2091	96.964	95.3325	4.12	5.8549	39.2985	0.097	3.29
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.2914	0.7538	4.5612	-0.1661	97.2914	96.3719	4.085	6.0593	41.8349	30.3707	3.46
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.7219	0.504	3.0055	0.0769	98.7219	96.2389	4.11	5.6024	36.4588	0.2961	3.42
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	97.649	0.3962	2.3886	0.182	97.649	96.72	4.0217	6.0609	41.8993	0	3.46
120010.IB	12附息国债10	1.0069	1.6603	--	96.1685	0.1404	0.8595	0.3929	96.1685	95.0415	4.1407	5.191	31.0014	0	3.14
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.975	0.1359	0.8166	0.4618	99.8	98.25	3.9314	6.2061	44.7208	0.0001	3.65
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.929	0.1162	0.6985	0.462	97.929	97	3.9726	6.0621	41.9495	0.0755	3.46
120016.IB	12附息国债16	1.0129	0.9082	--	96.3273	-0.2065	-1.262	0.7585	96.3273	95.9711	4.0308	5.4289	33.65	0.7705	3.25
110017.IB	11附息国债17	1.0294	1.6523	--	99.1638	-0.7479	-4.4401	1.3764	99.1638	98.14	4.138	4.3776	22.5727	0	3.7
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	98.4164	-0.9471	-5.6654	1.4736	98.4164	96	4.195	3.9336	18.6443	0	3.15
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.0832	-1.0432	-6.3259	1.5596	97.0832	95.898	4.0766	4.3231	22.0019	0.1873	3.09
019313.SH	13国债13	1.0036	1.7016	--	97.1852	-1.1452	-6.9372	1.6616	97.1852	96	4.0513	4.3233	22.0138	0	3.09
120005.IB	12附息国债05	1.0196	2.6533	--	99.7154	-1.2197	-7.201	1.799	99.7154	97.6414	3.9002	4.9136	28.3626	0	3.41
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.8409	-1.8009	-10.836	2.3258	97.8409	96.6642	3.89	4.3246	22.0903	5.2847	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	99.4465	-1.9772	-11.7048	2.5123	99.4465	97.0387	3.92	3.9358	18.7554	0.1989	3.15
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	101.4824	-2.2565	-13.0902	2.828	101.4824	98.99	3.5988	5.6147	36.9179	0	3.42

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。