

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、 李克强：经济进入转型期，地方政府债务总体“安全可控”，坚决不扩大赤字

李克强总理表示下一步要推进的金融体制改革，关键还是要坚持市场化改革的基本取向，积极稳妥地推进利率、汇率的市场化，逐步推进人民币资本项下可兑换。而且要推进金融机构的改革，特别是要放宽市场准入，让多种所有制金融机构有更多的发展空间，也使多层次的金融体系得以培育。

- 2、 叙利亚风险进一步缓解，美股连续7日收涨

奥巴马当地时间周二晚间发表全国电视讲话表示，他已请求国会推迟对军事打击叙利亚的议案投票，以便美国与俄罗斯等国合作，通过外交渠道迫使叙利亚总统巴沙尔放弃化学武器。美国攻打叙利亚风险进一步减弱，且美国10年期国债拍卖顺利，美债价格上涨，10年期国债收益率较大幅度下挫，一度达到2.912%。油价小幅回涨，WTI油价涨0.2%，布伦特原油涨0.2%。黄金价格连续第二日下跌，收于每盎司1363.8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 (%)
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.333	0.9476	3.7014	-0.0823	96.333	95.008	4.1662	5.9497	40.386	0	3.29
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	96.4241	0.8565	3.3424	0.0178	96.4241	95.1081	4.15	5.9501	40.4019	2.1271	3.29
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	96.9173	0.6719	2.6087	0.2476	96.9173	96.3296	4.085	6.1552	43.0045	0	3.46
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.1266	0.6451	2.4738	0.2637	98.1266	95.9715	4.15	5.6973	37.5104	0.2945	3.42
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	96.825	0.4556	1.7706	0.4097	96.825	95.5	4.077	5.9518	40.4732	0	3.29
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.1472	0.442	1.712	0.468	97.1472	96.55	4.0449	6.1562	43.0464	0	3.46
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.6144	0.1573	0.6002	0.7422	98.6144	96.45	4.0591	5.6995	37.5938	0	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.0144	-0.2427	-0.9223	1.1422	99.0144	96.85	3.9852	5.7013	37.6618	0.0005	3.42
019216.SH	12国债16	1.0129	0.9082	--	96.1634	-0.4923	-1.9264	1.3471	96.1634	96.11	3.9915	5.5253	34.7401	0	3.25
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	98.475	-0.826	-3.1563	1.7737	100.3	99.1	3.7906	6.3068	46.0885	0.0002	3.65
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	98.9792	-1.0203	-3.8789	1.9935	98.9792	98.3	4.0909	4.4739	23.4678	0.0001	3.7
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	96.8645	-1.2701	-4.9339	2.0913	96.8645	95.9841	4.04	4.4193	22.8823	6.1135	3.09
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	96.8889	-1.2945	-5.0275	2.1072	96.8889	96	4.0336	4.4194	22.8854	0.0039	3.09
019121.SH	11国债21	1.0288	0.65	3.65	98.39	-1.4896	-5.6969	2.4496	102.04	98.7	3.9335	4.5816	25.1899	0	3.65
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	98.7716	-1.7488	-6.6624	2.5859	98.7716	96.6658	4.0006	4.031	19.5177	2.4693	3.15
090023.IB	09附息国债23	1.023	0.8648	1.72	98.3172	-1.7447	-6.6775	2.6655	100.0372	98.3733	3.7444	5.3923	34.1345	0	3.44
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	99.1144	-2.0916	-7.9408	2.9201	99.1144	97	3.9107	4.0318	19.5556	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。