

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、 8月中国全社会用电量同比增13.7% 创两年新高

国家能源局14日发布数据显示，8月中国全社会用电量5103亿千瓦时，同比增长13.7%，增速连续4个月回升，创2011年6月以来新高。用电量一直被认为是观测经济“冷暖”的重要指标。用电量与铁路货运量和新增银行贷款共同组成了著名的“李克强指数”。居民用电占比只是14%左右，工业用电占比较大，工业向好是主因。

2、 美东时间9月17-18日，美联储FOMC将举行会议，确定最新的经济预期和货币政策。

华尔街大多预计可能此次会议宣布首次放缓QE。高盛新近公布的基准预测为，每月减少购买100亿美元资产，可能全部为美国国债，也可能减少额达到150亿美元，同时美联储将强化前瞻指引。

3、 美国8月PPI月率+0.3%，预期+0.2%，前值+0.0%。美国8月PPI年率+1.4%，预期+1.3%，前值+2.1%；美国8月核心PPI月率+0.0%，预期+0.1%，前值+0.1%；美国8月核心PPI年率+1.1%，预期+1.3%，前值+1.2%

4、 美国8月零售销售月率+0.2%，预期+0.5%，前值从+0.2%修正为+0.4%；美国8月除汽车外零售销售月率+0.1%，预期+0.3%，前值从+0.5%修正为+0.6%；美国8月除汽车和汽油外零售销售月率+0.1%，预期+0.3%，前值从+0.4%修正为+0.6%。

【交割提示】

本周五因为中秋节放假，交易所休市，IF1309最后交易日及交割日延迟到下周星期一（7月23日）

【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(%)
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	96.5714	1.2356	4.9159	-0.335	96.5714	95.9647	4.15	6.1482	42.8695	0.8698	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.351	1.1451	4.5662	-0.2978	96.351	95.008	4.1669	5.9442	40.3203	0	3.29
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.0932	0.8954	3.5071	-0.0053	98.0932	95.9194	4.16	5.6916	37.4386	0	3.42
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	96.7111	0.785	3.1186	0.0713	96.7111	95.3771	4.1024	5.9457	40.3832	1.9343	3.29
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.1662	0.6408	2.5338	0.2503	97.1662	96.55	4.0453	6.1507	42.9787	0	3.46
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.6332	0.3554	1.3844	0.5253	98.6332	96.45	4.0596	5.694	37.5306	0	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.0332	-0.0446	-0.173	0.9253	99.0332	96.85	3.9856	5.6958	37.5985	0	3.42
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.915	-0.0455	-0.1785	0.9731	99.74	98.52	3.8846	6.2981	45.9069	0.001	3.65
019216.SH	12国债16	1.0129	0.9082	--	96.1812	-0.2954	-1.18	1.1324	96.1812	96.11	3.9921	5.5199	34.6786	0	3.25
019121.SH	11国债21	1.0288	0.65	3.65	97.71	-0.5915	-2.3259	1.5315	101.36	98	4.0904	4.5736	25.0467	0	3.65
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	99.2795	-1.1024	-4.2663	2.0552	99.2795	98.58	4.0255	4.469	23.451	0	3.7
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	96.9058	-1.0986	-4.3557	1.8944	96.9058	96	4.0346	4.4139	22.8352	0	3.09
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.1126	-1.3054	-5.1646	2.1096	97.1126	96.2152	3.9857	4.4143	22.8591	5.6299	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	98.7871	-1.5511	-6.0327	2.371	98.7871	96.6641	4.0032	4.0255	19.4707	2.6672	3.15
110021.IB	11附息国债21	1.0288	0.65	3.65	98.9031	-1.7846	-6.9327	2.7346	102.5531	99.2031	3.8244	4.5778	25.2024	0	3.65
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	99.1316	-1.8956	-7.3469	2.7069	99.1316	97	3.9116	4.0263	19.5093	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。