

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、 银行或无缘参与国债期货首年交易

多位业内人士向上证报记者表示，结合目前国债期货流动性较低，且相关部门希望其上市首年平稳过渡等因素考虑，银行或无缘参与国债期货第一年的交易。目前债券市场处于分割状态，90%以上的债券只在银行间市场流通，交易所债券流动性极低。

2、 美国9月纽约联储制造业指数为6.29，至5月份来最低水平，远低于9.10的预期

美国纽约联储制造业增长数据意外的低于预期，但是企业的前景明亮。美国9月份纽约联储制造业指数下降至6.29，为5月份来最低水平，远低于9.1的预期。纽约联储称，这种结果显示该地区的制造业“温和扩张”。该指数高于零就显示制造业在扩张。另外，未来商业活动指数这个分项数据从37.39攀升至40.64，为2012年春季来最高水平，连续3个月攀升。ZH称，市场对未来的商业活动的态度越来越乐观，因此总体而言，纽约联储制造业数据并没有恶化。

3、 制造业改善，8月美国工业产出创半年最大升幅

美联储周一数据显示，美国8月工业产出月率+0.4%，预期+0.5%，前值持平。美国8月制造业产出月率+0.7%，预期+0.5%，前值从-0.1%修正为-0.4%。美国8月工业产出环比创6个月最大升幅，主要因占整体工业产出75%的制造业产出改善。

4、 证监会批准上期所上市石油沥青期货合约

中国证监会网站周一发布公告，批准上海期货交易所上市石油沥青期货合约。上期所将根据市场状况和各项准备工作的进展情况，适时挂牌石油沥青期货合约。

【重要提示】

本周五为IF1309最后交易日及交割日，因中秋节放假交易所休市，延迟至下一交易日，即IF1309合约的最后交易日顺延至2013年9月23日。

同时交易所将提高部分品种的保证金。

【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	--	96.3801	1.2095	4.9788	-0.3893	96.3801	95.01	4.1675	5.936	40.2221	0.0001	3.29
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	96.8848	1.0167	4.1633	-0.1445	96.8848	96.2497	4.1	6.1412	42.8208	1.0645	3.46
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	96.5877	1.0019	4.1154	-0.1727	96.5877	95.2266	4.13	5.9369	40.2586	2.2245	3.29
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.1213	0.9614	3.8873	-0.0994	98.1213	95.9194	4.1609	5.6833	37.3441	0	3.42
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	96.9946	0.9069	3.7095	-0.0442	96.9946	96.35	4.0808	6.1416	42.8408	0.0014	3.46
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.6613	0.4214	1.6945	0.4312	98.6613	96.45	4.0603	5.6858	37.4359	0.0005	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.0613	0.0214	0.0857	0.8312	99.0613	96.85	3.9863	5.6876	37.5038	0	3.42
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.945	0.0202	0.0818	0.8774	99.77	98.52	3.8848	6.2899	45.8032	0	3.65
019216.SH	12国债16	1.0129	0.9082	--	96.2079	-0.2289	-0.9439	1.0392	96.2079	96.11	3.9929	5.5116	34.5865	0	3.25
019121.SH	11国债21	1.0288	0.65	3.65	97.74	-0.5268	-2.1383	1.4368	101.39	98	4.0911	4.5654	24.9694	0.0001	3.65
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	99.3099	-1.0381	-4.1472	1.9605	99.3099	98.58	4.0259	4.4608	23.3753	0	3.7
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	96.9312	-1.0317	-4.2227	1.8021	96.9312	96	4.036	4.4057	22.7599	0	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	98.827	-1.4985	-6.0157	2.2925	98.827	96.6781	4	4.0174	19.4033	4.1577	3.15
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.5758	-1.6763	-6.8158	2.4551	97.5758	96.653	3.88	4.4069	22.8363	4.7794	3.09
110021.IB	11附息国债21	1.0288	0.65	3.65	98.9331	-1.7199	-6.8971	2.6399	102.5831	99.2031	3.8247	4.5696	25.1248	0	3.65
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	99.1575	-1.829	-7.318	2.6144	99.1575	97	3.913	4.018	19.4398	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。