

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、 中国农业发展银行首期“发元”信贷资产支持证券25日成功发行，这是该行第一单信贷资产证券化产品。该期产品实际发行12.74亿元，其中优先A档发行金额9.45亿元，认购倍率1.68倍，中标利率为5.30%；优先B档发行金额1亿元，认购倍率2.4倍，中标利率为6.74%；次级档发行金额1.4亿元，认购倍率6倍。在19家承销商中，有11家参与投标。

本期信贷资产支持证券是国内6年来首次以公开招标方式发行的信贷资产证券化产品。通过信贷资产证券化，农发行盘活涉农信贷资产存量，将更多金融资源投入“三农”实体经济。农发行将积极参加新一轮信贷资产证券化试点，稳步扩大信贷资产支持证券发行规模。

2、 美国8月耐用品订单环比增长0.1%，预期下降0.2%，7月环比降幅达到7.3%。

3、 美国9月20日当周MBA抵押贷款申请活动指数上升5.5%至451.9，前值为428.2；9月20日当周抵押贷款购买指数上升6.6%至200.6，前值为188.1；再融资活动指数上升4.9%至1889.2，前值为1801.7；当周30年期固定抵押贷款利率下降13个基点，至4.62%。

4、 最新消息显示，日自由民主党议员称，安倍将在10月1日批准提高消费税。

5、 9月25日国务院常务会议指出，研究多渠道资金支持保障房建设。加快制定城镇住房保障条例，规范和促进保障性住房建设、管理和运营，稳定人民群众对“住有所居”的预期。加快推进公租房和廉租房并轨运行。各地要制定和完善公开透明的公租房配租政策，充分运用租金杠杆强化准入退出管理。



【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 (%)
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	96.2956	3.3702	15.3909	-2.6019	96.2956	94	4.5262	5.6498	36.7342	0	3.42
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	96.7299	1.7569	7.9873	-0.9796	96.7299	96	4.1441	6.1154	42.4735	0	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.8412	1.3278	6.0296	-0.5887	96.8412	95.39	4.1011	5.9129	39.9944	0	3.29
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	97.2299	1.2569	5.6848	-0.4796	97.2299	96.5	4.0563	6.1176	42.5643	0.0214	3.46
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	97.1312	1.0378	4.6986	-0.2987	97.1312	95.68	4.0484	5.9141	40.0454	0.0001	3.29
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.525	1.0332	4.6589	-0.2255	99.35	98.01	3.9689	6.2623	45.394	0.0007	3.65
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.6106	0.8762	3.9475	-0.0894	97.6106	96.8902	3.99	6.1192	42.633	29.7466	3.46
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	97.5664	0.6026	2.7161	0.1455	97.5664	96.1242	3.97	5.916	40.1215	3.3641	3.29
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	96.0074	0.4642	2.1263	0.2301	96.0074	95	4.2871	4.379	22.4158	0	3.09
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	99.2694	0.3964	1.756	0.3813	99.2694	96.9832	3.9654	5.6634	37.2411	0	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	99.2956	0.3702	1.6395	0.3981	99.2956	97	3.9606	5.6635	37.2455	0	3.42
120005.IB	12附息国债05	1.0196	2.6533	--	99.0242	-0.0901	-0.4001	0.8656	99.0242	97.1464	4	4.9696	28.8765	0.5941	3.41
019117.SH	11国债17	1.0294	1.6523	--	99.4211	-0.5625	-2.488	1.3938	99.4211	98.6	4.0224	4.4362	23.1515	0	3.7
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	98.7552	-0.8535	-3.8007	1.5612	98.7552	96.52	4.0436	3.9923	19.1798	0	3.15
120016.IB	12附息国债16	1.0129	0.9082	--	97.4192	-0.8628	-3.8948	1.6019	97.4192	97.25	3.7743	5.4901	34.4834	0	3.25
120010.IB	12附息国债10	1.0069	1.6603	--	97.8383	-1.0964	-4.928	1.8104	97.8383	96.892	3.7535	5.254	31.8865	0	3.14
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.7292	-1.2576	-5.6589	1.9603	97.7292	96.7302	3.865	4.3823	22.6199	3.32	3.09
130001.IB	13附息国债01	1.0056	2.9429	--	99.5703	-1.6686	-7.3695	2.3849	99.5703	97.3437	3.83	3.994	19.2686	0.8951	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。