

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：陈润霄

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、 华盛顿仍未达成债务协议，美国三大股指全线收低，短期美债利率飙升

美国股市周二收低，标普500指数结束了四连涨，因投资者担心华盛顿可能无法在10月17日最后期限到来前达成协议。标普500指数收跌12.08点，或0.71%，至1,698.06点；道琼斯指数跌133.25点，或0.87%，至15,168.01点；纳斯达克指数跌21.26点，或0.56%，至3,794.01点。

债市方面，10月到期的美国国债收益率大幅飙升，因投资者对达成协议的乐观情绪消退。10月24日到期的国债收益率触及0.51%，为4月份被售出以来的最高收益率水平，且较前一日大涨逾20个点。而在9月下旬，该批国债收益率尚为负值。

- 2、 国务院出台化解过剩产能路线图

指导意见分别提出了钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶等行业分业施策意见，并确定了当前化解产能严重过剩矛盾的8项主要任务。

指导意见提出，“在提前一年完成‘十二五’钢铁、电解铝、水泥、平板玻璃等重点行业淘汰落后产能目标任务基础上，通过提高财政奖励标准，落实等量或减量置换方案等措施，鼓励地方提高淘汰落后产能标准，2015年底前再淘汰炼铁1500万吨、炼钢1500万吨、水泥（熟料及粉磨能力）1亿吨、平板玻璃2000万重量箱。

- 3、 前三季度“卖地”超2万亿 土地出让金同比增七成创新高

据中指院公布数据，今年前三季度，全国300个城市的土地出让金收入近21107亿元，比去年同期的12435亿元，同比增加近70%。在出让金收入排名前十名的城市中，深圳的同比涨幅最大，达到475%。

【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(%)
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	96.5185	1.4672	8.8071	-0.8794	96.5185	95.599	4.2201	6.0588	41.7307	0.0135	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.3815	1.2915	7.7634	-0.7326	96.3815	94.75	4.225	5.8551	39.2307	0.0622	3.29
101303.SZ	国债1303	1.023	3.0639	--	98.282	0.8846	5.2147	-0.3037	98.282	95.799	4.1907	5.6032	36.4177	0.0144	3.42
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	98.383	0.7836	4.6145	-0.2027	98.383	95.9	4.1716	5.6036	36.4347	0	3.42
130015.IB	13附息国债15	1.027	1.5072	--	97.3078	0.6779	4.0362	-0.0806	97.3078	96.3978	4.08	6.0622	41.8731	15.1964	3.46
130008.IB	13附息国债08	1.0164	2.1903	--	97.0624	0.6106	3.6447	-0.0427	97.0624	95.4399	4.1	5.8581	39.3497	0.0971	3.29
019012.SH	10国债12	1.0145	0.3052	1.625	95.064	0.5454	3.3239	-0.0042	96.689	95.3	4.0676	5.8768	39.8493	0	3.25
019308.SH	13国债08	1.0164	2.1903	--	97.2815	0.3915	2.3316	0.1674	97.2815	95.65	4.0596	5.8591	39.3882	0	3.29
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	97.6395	0.3462	2.0543	0.2416	97.6395	96.72	4.0216	6.0636	41.9327	0	3.46
130003.IB	13附息国债03	1.023	3.0639	--	98.8178	0.3488	2.045	0.2415	98.8178	96.3442	4.0899	5.6056	36.5076	0.0988	3.42
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.945	0.1055	0.6241	0.5021	99.77	98.23	3.9346	6.2087	44.7511	0	3.65
120010.IB	12附息国债10	1.0069	1.6603	--	96.1599	0.0906	0.5459	0.4513	96.1599	95.0415	4.1402	5.1937	31.0305	0	3.14
120016.IB	12附息国债16	1.0129	0.9082	--	96.3209	-0.2588	-1.5567	0.8197	96.3209	95.9736	4.03	5.4316	33.6807	2.3116	3.25
110017.IB	11附息国债17	1.0294	1.6523	--	99.1537	-0.7975	-4.6599	1.4361	99.1537	98.14	4.1378	4.3803	22.5975	0	3.7
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	98.4078	-0.9968	-5.8686	1.5319	98.4078	96	4.1944	3.9363	18.6669	0	3.15
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.0757	-1.0939	-6.5286	1.6188	97.0757	95.899	4.0759	4.3259	22.0266	0.0726	3.09
019313.SH	13国债13	1.0036	1.7016	--	97.1767	-1.1949	-7.124	1.7198	97.1767	96	4.0508	4.3261	22.0385	0	3.09
120005.IB	12附息国债05	1.0196	2.6533	--	99.7061	-1.2696	-7.3773	1.8581	99.7061	97.6414	3.9	4.9163	28.3902	0	3.41
130013.IB	13附息国债13	1.0036	1.7016	--	97.851	-1.8692	-11.0673	2.4025	97.851	96.6827	3.885	4.3274	22.1172	5.1874	3.09

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。