

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、 三季度 GDP 今公布或增 7.8% 全年增速料超预期目标

今日，国家统计局将公布三季度国民经济数据。多数机构和专家预计，三季度我国 GDP 增速可能比二季度略微回升，或达到 7.8%。专家分析，随着年中稳增长的微刺激政策出台以来，内外部市场需求渐旺，三季度中国经济企稳回升；四季度经济会继续回升向好，但由于基数较高的原因，增速可能比三季度稍微回落，全年增速应该会高于 7.5% 的调控目标。

2、 美股大多走高，标普 500 刷新纪录高位，黄金暴涨近 3% 美元暴跌

标准普尔 500 指数周四刷新记录高位，投资者焦点从华盛顿转移，开始关注公司业绩。

道琼斯指数走低，受三只成份股公司业绩疲软拖累。但标普 500 指数刷新纪录高位，许多投资者认为美国政府关门造成的经济影响将导致美国联邦储备委员会(Federal Reserve, 简称：美联储)在更长一段时间内维持宽松措施。

3、 美国上周首申失业救济人数降 1.5 万

上周美国首次申请失业救济人数减少，不过近期数据因各州申报数据有误而失真。

劳工部(Labor Department)周四公布，经季节性因素调整后，截至 10 月 12 日当周首次申请失业救济人数减少 15,000 人，为 358,000 人，高于经济学家们预测的 330,000 人。

此前一周首次申请失业救济人数大幅向上修正至 373,000 人，原因是联邦政府从 10 月 1 日关门导致私营部门失业人数上升，而且加利福尼亚州的申请人数大增，因为此前电脑升级造成一些申请被积压的制度体系。

【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	--	98.0228	1.1315	6.907	-0.5694	98.0228	95.521	4.2441	5.5964	36.3087	0.0237	3.42
101315.SZ	国债1315	1.027	1.5072	--	97.0385	0.9348	5.7642	-0.3661	97.0385	96.1	4.1315	6.0555	41.7545	0.043	3.46
101308.SZ	国债1308	1.0164	2.1903	--	96.7495	0.9113	5.6361	-0.3705	96.7495	95.1	4.1611	5.8512	39.2273	0.1294	3.29
130015.IB	13付息国债15	1.027	1.5072	--	97.2173	0.756	4.6531	-0.1778	97.2173	96.2883	4.1	6.0562	41.7864	16.2561	3.46
019012.SH	10国债12	1.0145	0.3052	1.625	94.8818	0.7154	4.5116	-0.192	96.5068	95.1	4.1042	5.8704	39.7489	0	3.25
010512.SH	05国债(12)	1.0403	0.3227	1.825	97.395	0.643	3.9504	-0.0554	99.22	97.66	4.0291	6.2	44.5732	0.0024	3.65
130008.IB	13付息国债08	1.0164	2.1903	--	97.0292	0.6316	3.895	-0.0818	97.0292	95.3887	4.11	5.8524	39.2759	0.1941	3.29
019315.SH	13国债15	1.027	1.5072	--	97.6585	0.3148	1.9288	0.2539	97.6585	96.72	4.0219	6.0581	41.8659	0	3.46
130003.IB	13付息国债03	1.023	3.0639	--	98.8391	0.3152	1.9082	0.2563	98.8391	96.3467	4.09	5.6001	36.4458	0.1976	3.42
120010.IB	12付息国债10	1.0069	1.6603	--	96.1771	0.0613	0.3814	0.4634	96.1771	95.0415	4.1411	5.1883	30.9724	0	3.14
120016.IB	12付息国债16	1.0129	0.9082	--	96.3362	-0.2863	-1.7783	0.8294	96.3362	95.9711	4.0311	5.4261	33.6198	0	3.25
019205.SH	12国债05	1.0196	2.6533	--	99.0927	-0.6684	-4.0361	1.229	99.0927	97	4.0352	4.9088	28.2474	0.0198	3.41
110017.IB	11付息国债17	1.0294	1.6523	--	99.174	-0.8301	-5.0084	1.4485	99.174	98.14	4.1383	4.3748	22.548	0	3.7
019301.SH	13国债01	1.0056	2.9429	--	98.4251	-1.0262	-6.2386	1.544	98.4251	96	4.1957	3.9309	18.6216	0	3.15
019313.SH	13国债13	1.0036	1.7016	--	97.1437	-1.1739	-7.2307	1.6819	97.1437	95.95	4.0643	4.3205	21.9833	0.0007	3.09
101313.SZ	国债1313	1.0036	1.7016	--	97.1537	-1.1839	-7.2915	1.6919	97.1537	95.96	4.0618	4.3205	21.9845	0.1938	3.09
120005.IB	12付息国债05	1.0196	2.6533	--	99.7248	-1.3005	-7.8032	1.8704	99.7248	97.6414	3.9005	4.9108	28.335	0	3.41
130013.IB	13付息国债13	1.0036	1.7016	--	97.7752	-1.8054	-11.0486	2.3219	97.7752	96.59	3.9082	4.3217	22.0572	5.2843	3.09
130001.IB	13付息国债01	1.0056	2.9429	--	99.4551	-2.0562	-12.3709	2.5827	99.4551	97.0387	3.92	3.9331	18.7329	0	3.15
019303.SH	13国债03	1.023	3.0639	--	101.4018	-2.2475	-13.2622	2.8096	101.4018	98.9	3.6153	5.6116	36.8718	0.0001	3.42

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。