

国债期货基础知识

有足够知识准备的投资者 才是真正受保护的投资者

免责声明

本手册仅作为介绍国债期货基本知识、揭示国债期货交易风险之用，不作为投资者投资决策的依据。任何依据本手册进行投资所造成的损失，编者不承担任何责任。

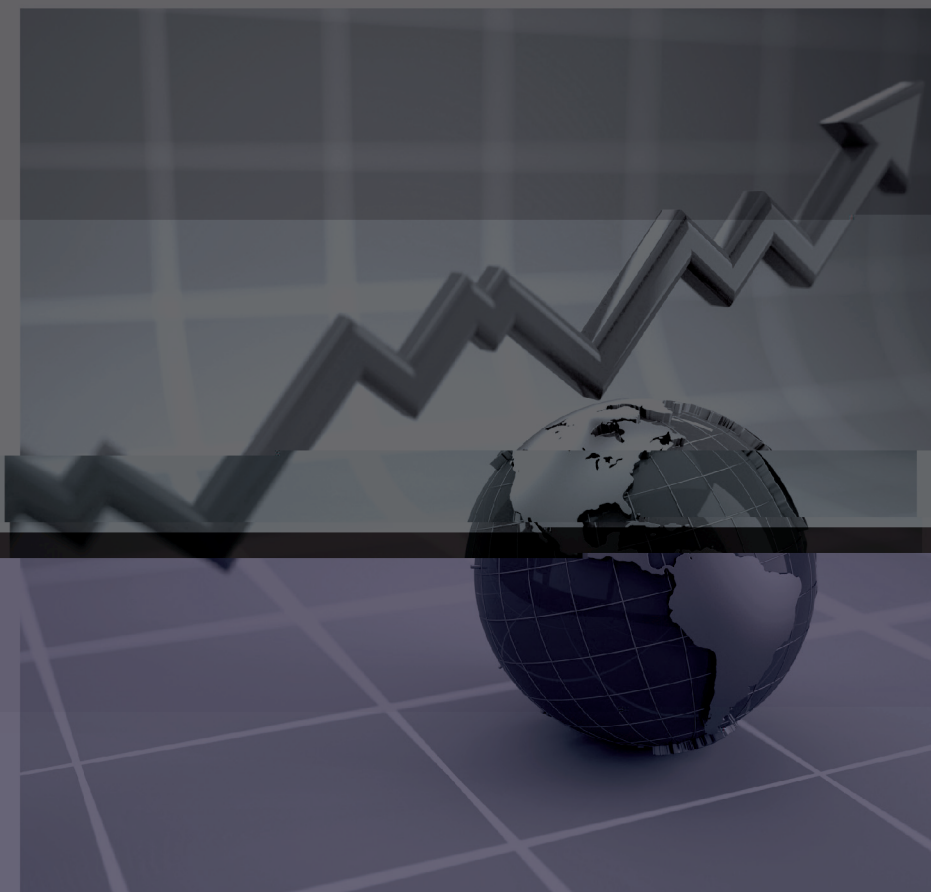
投资者教育系列
国债期货 02

版权声明

本文字材料版权属于本公司所有，未经书面授权，任何机构和个人不得以任何形式转载、翻版、复制、复录、翻译、引用或者以其他方式使用本文字材料。如经本公司同意授权使用，应在授权范围内使用并注明出处为“中国金融期货交易所”，且不得对本文字材料进行任何有损原意的引用、删减和修改。违反上述声明者，本公司将追究相关法律责任。

投资者教育系列
国债期货 02

国债期货基础知识





1

1

2

3

4

4

5

6

6

7

8

10

11

12

15

17

19

20



20 70

1976 1

80

CME 90

23

1

2012 23
1

			*
1			10
			5
			30
			2
			3
2			
			10
			2
			3
			10
3			3
			10

4			
			10
			5
			2
5			3
			10
			5
6			10
			5
			2
			30
7			4
			2
			6
8			10
			10
			5
9			10
			20
			30
			3
			5
10	-OMX		2
			5
			10

*



20 90

1976

2012
90%

BIS

FIA

45%

7

2012

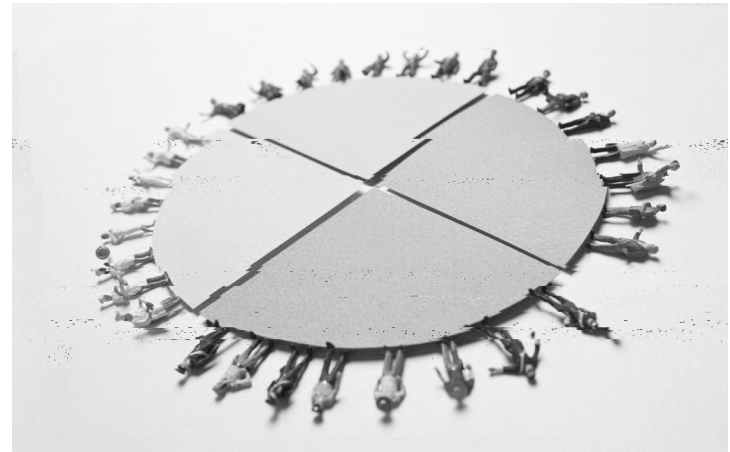
" " " "
" " " "
"

2013
2013
4,000
1.2

1

3,000

7



1

1,406.29

10.38%

628.40

165.90

1.22%

2.6

2012

4.78

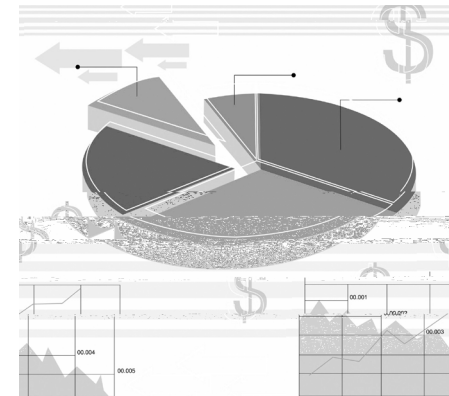
3

69.44%

2

QFII

2012
1073





90

1

1976

1986

1985

1994

20

1988

1999 9

2012

26

2010 4 16

" " Hypothetical Standardized Bond)

"

IB

"

"

"

"

"

2012

4-7

1.9

1

$$1 - 12x + \dots$$

r 3%
x
x=6 12
n
c
f

$$\frac{\dots}{100} \quad \times \quad \times \quad + \quad \times$$

$$)/ = \times + -$$
$$\times 365/$$



1

2

) (

$$F = S e^{r(T-t)}$$

S r T-t

1

M1(MO+)
M2(M1+)
M3(M2+)

2

3

