

ANNUAL REPORT ANNUAL REPORT ANNUAL REPORT

2010 年

中国国债市场年报



中国国债协会 编

www.ndac.org.cn



中国财政经济出版社

2010 年 中国国债市场年报

中国国债协会 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2010 年中国国债市场年报/中国国债协会编. —北京: 中国财政经济出版社, 2011. 8
ISBN 978 - 7 - 5095 - 2958 - 4

I. ①2… II. ①中… III. ①国债市场 - 中国 - 2010 - 年报 IV. ①F812.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 116680 号

责任编辑: 肖 蕾

责任校对: 王 英

封面设计: 邹海东

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 16 开 21.25 印张 532 000 字

2011 年 7 月第 1 版 2011 年 7 月北京第 1 次印刷

印数: 1 - 2 000 定价: 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2958 - 4/F · 2507

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

《2010 年中国国债市场年报》

编辑委员会名单

顾 问：刘鸿儒

主 任：张秉国

副 主 任：（以姓氏笔画为序）

纪志宏 王丽丽 刘世安 吕世蕴 张 颖

张红力 杨 政 刘贵生 周成跃 胡学好

谢 庚

委 员：（以姓氏笔画为序）

王 平 王 娴 王赫雷 韦士歌 白 宁

刘慧清 朱 岩 张 玲 张翠微 李小虹

李 平 徐轲燕 莫慧琴 袁伟荣 梁维和

薛 军

编辑说明

2010年是“十一五”规划的收官之年，面对复杂多变的国内外经济环境，以及来自国内外和自然界的严峻挑战，党中央、国务院团结带领全国各族人民，坚持以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，牢牢把握经济工作主动权，加快转变经济发展方式，加强和改善宏观调控，充分发挥市场机制作用，有效巩固和扩大了应对国际金融危机冲击的成果。经济较快增长，农业基础得到加强，经济结构调整步伐加快，改革开放不断深化，改善民生成效显著，全面完成了“十一五”规划确定的目标任务。

2010年是国债市场发展极不平凡的一年。政府债券发行继续维持在两万亿元的较高水平，其中国债1.78万亿元，代理发行地方债2000亿元。全部国债加权平均发行期限7.9年，为历史最长。政府债券二级市场现券交易量约8.04万亿元，换手率首次达到1倍以上。商业银行重返交易所债券市场迈出实质性步伐。这一年，政府债券发行管理也取得了新进展。一是保持国债发行管理策略的持续性和稳定性。坚持公开、透明、市场化的原则；坚持发展机构投资者，同时鼓励居民投资储蓄国债；坚持期限完整、关键突出的记账式国债期限结构，增强国债收益率曲线在金融市场中的基准地位。二是提高国债发行管理策略的针对性和灵活性。加大超长期国债发行量，减少记账式贴现国债发行量，延长国债发行期限；增加春节前到期的记账式贴现国债发行量，满足商业银行春节前备付资金和流动性管理需要；适应储蓄存款利率调整，恢复5年期储蓄国债发行；简化资金拨付流程，降低操作风险。三是进一步完善代理发行地方债制度。四是通过国债季度筹资会、座谈会，继续对国债承销团评优表彰，制定颁布《凭证式国债承销团考评办法》，多种渠道及时、准确地宣传国债相关政策等方式，加强国债承销团管理，密切与投资人关系。这些管理措施的实施，有力地促进了国债顺利发行和国债市场不断完善。

中国国债协会自2003年起编辑《中国国债市场年报》，每年出版一册，已成系列，现奉献给读者的是该系列第九册。《2010年中国国债市场年报》共分为五篇：

第一篇为“综合篇”。本篇收入了2010年中央经济工作会议的主要精神、政府工作报告（摘要）、国家发展和改革委员会及财政部在全国人民代表大会上的报告（摘要）、中国人民银行货币政策报告（节选）以及政府各主管部门对发展我国国债市场的思路 and 观点等，以便读者更好地了解2010年中国国债市场发展的宏观经济背景和政府主管部

门对我国国债市场改革发展的具体部署。

第二篇为“国债市场”。本篇从政府主管部门、市场中介机构和国债承销团成员等不同角度回顾了2010年国债管理、国债一级市场、国债二级市场的整体情况及重大事件。

第三篇为“数据统计”。本篇收入了2010年国债发行、交易（含银行间国债市场和交易所国债市场）、兑付等相关数据资料。

第四篇为“国债管理文告”。本篇收入了2010年财政部、中国人民银行、中国证监会等政府主管部门印发的有关国债发行和管理的文件和公告，以供读者查阅与研究之用。

第五篇为“附录”。本篇收入了2010年地方政府债券、政策性金融债券、商业性金融债券以及央行公开市场操作的有关发行数据资料，为读者提供更为广泛的债券市场资料。

本年报的编辑工作，得到财政部、中国人民银行、中国证监会等有关部门领导的高度重视和政策指导；中央国债登记结算有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所和部分国债承销团成员等单位在有关篇章和数据收集方面给予了大力支持和帮助，在此一并致谢！

尽管编委会对年报的编辑出版工作做出了不断的努力和改进，但不足、遗漏与错误在所难免，恳请广大读者给予批评指正。

《2010 年中国国债市场年报》编辑部

2011 年 3 月 31 日

目 录

第一篇 综合篇

2010 年中央经济工作会议主要精神	(3)
温家宝总理在第十一届全国人民代表大会第三次会议上的政府工作报告 (摘要)	(5)
关于 2009 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2010 年国民经济和社会发展规划草案的 报告 (摘要)	国家发展和改革委员会 (12)
关于 2009 年中央和地方预算执行情况与 2010 年中央和地方预算草案的报告 (摘要)	财政部 (15)
2010 年中国货币政策大事记	中国人民银行 (20)
中国货币政策执行报告 (2010 年第四季度) (节选)	中国人民银行货币政策分析小组 (24)
财政部李勇副部长在 2010 年 11 月 30 日香港人民币国债发行仪式上的致辞	(29)
求真务实,推进政府债务科学化、精细化管理——财政部国库司翟钢司长在 2010 年度国债 发行工作总结暨表彰大会上的讲话	(31)
中国人民银行金融市场司霍颖励副司长在 2010 年度国债发行工作总结暨表彰大会上的讲话	(35)
中国国债协会张秉国常务副会长在 2010 年度国债发行工作总结暨表彰大会上的讲话	(37)
2010 年国债管理工作回顾及 2011 年展望 ——财政部国库司周成跃副司长在 2011 年国债发行计划工作会议上的讲话 (摘要)	(39)
发扬成绩 积极进取 不断促进国债市场健康稳步发展 ——中国国债协会杨政副会长在 2011 年国债发行计划工作会议上的讲话 (摘要)	(41)
切实加强融资平台公司管理 有效防范化解财政金融风险 ——中国国债协会张秉国常务副会长在“加强地方政府融资平台公司管理相关政策解读 培训班”上的讲话 (摘要)	(42)
安全为本 创新为魂 努力提升服务竞争力 ——中央国债登记结算有限责任公司吕世蕴总经理在 2010 年度全国银行间债券市场优秀 结算成员表彰会上的讲话	(44)

扎实做好各项准备工作，积极推进商业银行进入交易所债券市场

——深圳证券交易所刘慧清总经理助理在商业银行进入交易所债券市场技术培训班上的讲话

讲话 (48)

上海证券交易所债券基金部王勇总监在 2010 年度国债发行工作总结暨表彰大会上的发言

(摘要) (49)

2010 年国内宏观经济与宏观调控若干情况纪实 中国国债协会秘书处整理 (50)

第二篇 国债市场

一、政府主管部门

2010 年国债发行及市场运行情况 财政部国库司 (57)

2010 年储蓄国债发行情况综述 中国人民银行国库局 (61)

2010 年交易所债券市场回顾 中国证监会市场监管部 (64)

二、市场中介机构

2010 年银行间债券市场年度统计分析报告 中央国债登记结算有限责任公司债券信息部 (65)

上海证券交易所 2010 年债券市场综述 上海证券交易所债券基金部 (75)

深圳证券交易所 2010 年国债市场概述 深圳证券交易所公司管理部 (76)

中国国债协会 2010 年工作总结及 2011 年工作安排 (78)

2010 年国债发行管理分月情况统计 中国国债协会秘书处整理 (88)

三、部分国债承销团成员国债业务介绍 (排名不分先后)

中国工商银行股份有限公司 (94)

中国农业银行股份有限公司 (96)

中国银行股份有限公司 (97)

中国建设银行股份有限公司 (98)

中国邮政储蓄银行有限责任公司 (99)

中国民生银行股份有限公司 (100)

北京银行股份有限公司 (101)

上海银行股份有限公司 (102)

江苏银行股份有限公司 (104)

南京银行股份有限公司 (106)

富滇银行股份有限公司 (108)

北京农村商业银行股份有限公司 (109)

上海农村商业银行股份有限公司 (112)

中信证券股份有限公司	(113)
中银国际证券有限责任公司	(114)
平安证券有限责任公司	(116)

第三篇 数据统计

历年国家内债发行条件一览表（一）	(119)
历年国家内债发行条件一览表（二）	(125)
2010 年国债发行情况表	(139)
2010 年到期国债情况表	(141)
2010 年全国银行间债券市场国债现券日交易量统计表	(142)
2010 年全国银行间债券市场国债指数统计表	(149)
2010 年全国银行间债券市场国债现券交易结算情况统计表	(156)
2010 年全国银行间债券市场国债交易结算情况月度统计表	(161)
2010 年全国银行间债券市场国债质押式回购交易结算情况统计表	(162)
2010 年全国银行间债券市场国债买断式回购交易结算情况统计表	(163)
2010 年末记账式国债余额剩余期限结构统计表（按持有者结构划分）	(164)
2010 年全国银行间债券市场机构投资者国债现券交易额排名	(165)
2010 年上海证券交易所国债指数与现券日交易量统计表	(177)
2010 年上海证券交易所国债交易情况月度统计表	(183)
2010 年上海证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(184)
2010 年上海证券交易所国债质押式回购日交易情况统计表	(187)
2010 年上海证券交易所机构投资者国债质押式回购交易额排名	(196)
2010 年深圳证券交易所国债现券交易情况月度统计表	(200)
2010 年深圳证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(201)
1994 - 2010 年凭证式国债与同期银行储蓄存款利率比较表	(204)
1988 年以来银行储蓄存款利率变动情况表	(206)

第四篇 国债管理文告

一、综合类

关于公布 2010 年关键期限记账式国债和第一季度国债发行计划的通知

2010 年 1 月 4 日 财办库 [2010] 2 号 (209)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 1 月 6 日 2010 年第 1 号 (211)

财政部关于增补记账式国债承销团成员有关事宜的通知

2010 年 1 月 6 日 财库 [2010] 4 号 (214)

财政部关于印发《2010 年记账式国债招标发行规则》的通知

2010 年 1 月 17 日 财库 [2010] 6 号 (216)

财政部关于确认增补记账式国债承销团成员资格的通知

2010 年 2 月 8 日 财库 [2010] 14 号 (220)

关于公布 2010 年第二季度国债发行计划的通知

2010 年 4 月 1 日 财办库 [2010] 40 号 (222)

关于公布 2010 年第三季度国债发行计划的通知

2010 年 7 月 2 日 财办库 [2010] 163 号 (224)

关于公布 2010 年第四季度国债发行计划的通知

2010 年 9 月 27 日 财办库 [2010] 280 号 (226)

关于公布 2010 年前三个季度记账式国债承销团成员国债现货交易量排名的通知

2010 年 10 月 28 日 财库便函 [2010] 1562 号 (228)

关于公布记账式国债承销团 2010 年、2010 年第四季度国债承销综合排名的通知

2011 年 1 月 14 日 财库便函 [2011] 15 号 (230)

关于公布 2010 年度获奖记账式国债承销团成员名单的通知

2011 年 1 月 14 日 财库便函 [2011] 14 号 (235)

关于公布凭证式国债承销团 2010 年考评排名的通知

2011 年 1 月 17 日 财库便函 [2011] 17 号 (236)

二、记账式付息国债发行类

中华人民共和国财政部公告

2010 年 1 月 27 日 2010 年第 3 号 (237)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 2 月 3 日 2010 年第 4 号 (238)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 2 月 26 日 2010 年第 6 号	(239)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 3 月 3 日 2010 年第 7 号	(240)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 3 月 10 日 2010 年第 9 号	(241)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 3 月 17 日 2010 年第 11 号	(242)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 3 月 24 日 2010 年第 12 号	(243)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 7 日 2010 年第 14 号	(244)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 14 日 2010 年第 17 号	(245)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 21 日 2010 年第 19 号	(246)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 28 日 2010 年第 20 号	(247)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 12 日 2010 年第 22 号	(248)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 19 日 2010 年第 25 号	(249)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 21 日 2010 年第 26 号	(250)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 26 日 2010 年第 27 号	(251)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 2 日 2010 年第 28 号	(252)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 9 日 2010 年第 30 号	(253)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 18 日 2010 年第 33 号	(254)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 23 日 2010 年第 36 号	(255)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 7 月 7 日 2010 年第 38 号	(256)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 7 月 14 日 2010 年第 40 号 (257)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 7 月 21 日 2010 年第 42 号 (258)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 7 月 28 日 2010 年第 44 号 (259)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 8 月 4 日 2010 年第 45 号 (260)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 8 月 11 日 2010 年第 50 号 (261)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 8 月 13 日 2010 年第 52 号 (262)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 8 月 18 日 2010 年第 53 号 (263)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 8 月 25 日 2010 年第 57 号 (264)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 9 月 1 日 2010 年第 58 号 (265)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 9 月 8 日 2010 年第 62 号 (266)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 9 月 15 日 2010 年第 64 号 (267)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 10 月 13 日 2010 年第 67 号 (268)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 10 月 20 日 2010 年第 68 号 (269)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 10 月 27 日 2010 年第 70 号 (270)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 11 月 3 日 2010 年第 72 号 (271)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 11 月 10 日 2010 年第 75 号 (272)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 11 月 17 日 2010 年第 79 号 (273)

中华人民共和国财政部公告

2010 年 11 月 24 日 2010 年第 80 号	(274)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 1 日 2010 年第 82 号	(275)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 8 日 2010 年第 84 号	(276)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 15 日 2010 年第 87 号	(277)

三、记账式贴现国债发行类

中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 9 日 2010 年第 15 号	(278)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 9 日 2010 年第 16 号	(279)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 16 日 2010 年第 18 号	(280)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 14 日 2010 年第 23 号	(281)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 14 日 2010 年第 24 号	(282)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 11 日 2010 年第 31 号	(283)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 11 日 2010 年第 32 号	(284)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 7 月 9 日 2010 年第 39 号	(285)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 7 月 23 日 2010 年第 43 号	(286)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 8 月 6 日 2010 年第 46 号	(287)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 8 月 20 日 2010 年第 54 号	(288)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 9 月 10 日 2010 年第 63 号	(289)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 9 月 17 日 2010 年第 65 号	(290)
中华人民共和国财政部公告	

2010 年 10 月 22 日 2010 年第 69 号	(291)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 10 月 29 日 2010 年第 71 号	(292)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 11 月 12 日 2010 年第 76 号	(293)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 11 月 26 日 2010 年第 81 号	(294)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 10 日 2010 年第 85 号	(295)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 24 日 2010 年第 90 号	(296)

四、凭证式国债发行类

中华人民共和国财政部公告	
2010 年 2 月 23 日 2010 年第 5 号	(297)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 5 月 7 日 2010 年第 21 号	(298)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 7 月 6 日 2010 年第 37 号	(299)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 9 月 6 日 2010 年第 59 号	(300)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 12 月 1 日 2010 年第 83 号	(301)

五、储蓄国债（电子式）发行类

中华人民共和国财政部公告	
2010 年 4 月 2 日 2010 年第 13 号	(302)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 6 月 4 日 2010 年第 29 号	(303)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 8 月 9 日 2010 年第 47 号	(304)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 9 月 30 日 2010 年第 66 号	(305)
中华人民共和国财政部公告	
2010 年 11 月 10 日 2010 年第 74 号	(306)

第五篇 附 录

一、地方政府债券发行情况

2010 年地方政府债券发行情况表	(309)
-------------------------	-------

二、央行公开市场操作情况

2010 年央行票据发行情况表	(310)
-----------------------	-------

2010 年央行正回购情况表	(315)
----------------------	-------

三、政策性金融债券发行情况

2010 年中国进出口银行金融债券发行情况表	(317)
------------------------------	-------

2010 年中国农业发展银行金融债券发行情况表	(318)
-------------------------------	-------

四、商业性金融机构债券发行情况

2010 年国家开发银行金融债券（人民币）发行情况表	(319)
----------------------------------	-------

2010 年其他商业银行债券发行情况表	(321)
---------------------------	-------

第一篇

综 合 篇
