

ANNUAL REPORT ANNUAL REPORT

2006 年

# 中国国债市场年报

116.2857

113.3516

110.41

107.4834

104.5493

101.6152

2006

01

02

03

04

05

06

07

08

09

10

11

12

中国国债协会 编



中国财政经济出版社

# **2006 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**

2006 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, 2007.5

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9815 - 2

I . 2… II . 中… III . 公债 - 资本市场 - 中国 - 2006 - 年报 IV . F812.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 049404 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto: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: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京人卫印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 16 开 26.25 印张 652 000 字

2007 年 5 月第 1 版 2007 年 5 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2000 定价: 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9815 - 2/F · 8529

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



2006年10月10日，  
“财政部记账式国债承销团  
和凭证式国债承销团组  
建会议”在长沙召开



财政部国库司司  
长詹静涛代表财政部  
与承销团成员签署国  
债承销主协议

承销团成员领  
取资格证书





2006年5月25日，由财政部和中国人民银行主办、中国国债协会和中国工商银行股份有限公司共同协办的“全国储蓄国债（电子式）代销试点工作动员会”在杭州召开

财政部国库司司长詹静涛在会上讲话



中国人民银行国库局局长邵长年在会上讲话



2006年9月14~15日，“第三届中国财政部—OECD政府债务管理与债券市场发展战略国际研讨会”在北京召开，中国国债协会为本次会议的协办单位



财政部国库司  
副司长周成跃在  
会上讲话

OECD 债务管理  
工作组秘书长 Hans  
Blommestein 在会  
上讲话





2006年8月1日，“中国国债协会第二届理事会第六次会议暨中国国债二级市场发展论坛”在大连市召开



中国国债协会副会长刘鸿儒在会上讲话





中国国债协会副会长吴小平致开幕词



中国国债协会副会长朱福林作会议总结





财政部金融司  
副司长胡学好在会  
上讲话



中国人民银  
行金融市场司副  
司长沈炳熙作专  
题演讲



中国国债协会  
秘书长张红力作理  
事会工作报告



2006 年 11 月，中国国债协会副秘书长白宁率团赴澳大利亚培训



2006 年 4 月 20 ~ 22 日，中国国债协会在宁波举办“债券市场衍生工具实务操作培训班”





2006年11月8~9日，中国国债协会在桂林举办“债券市场财会税收政策与实务操作培训班”



2006年12月22日，中国国债协会在北京召开部分会员座谈会，中国社会科学院金融研究所所长李扬作“关于当前金融形势和货币政策”的报告

# 《2006 年中国国债市场年报》

## 编辑委员会名单

顾 问：刘鸿儒 吴小平 赵鹏华

主 任：朱福林

副 主 任：（以姓氏笔画为序）

刘啸东 吕世蕴 朱苏荣 张红力 陈鸿桥

周成跃 胡学好 谢 庚 蔡浩仪

委 员：（以姓氏笔画为序）

仇国明 王 卫 王 平 王 嫻 王云香

王冬梅 王勤淮 冯 博 白 宁 刘 欣

刘 薇 刘延斌 刘志才 朱 岩 余 青

张 玲 张 锐 李 平 李 琨 李大春

杨爱斌 陈剑平 禹志强 徐轲燕 莫慧琴

梁维和 潘 晨



# 编辑说明

2006 年是中国金融和国债市场的改革创新年。随着金融全球化和金融经济一体化进程的加快,我国金融体制改革不断深化,国有商业银行股改、上市取得了新的突破,资本市场的股权分置改革即将结束,中国金融期货交易所正式成立,金融衍生品不断推出。与此同时,我国国债市场改革也取得了明显的进展:国债余额管理开始实行,国库现金管理正式启动,国债承销团制度进一步规范,储蓄国债(电子式)成功推出。所有这些改革措施,为我国国债市场的进一步发展打下了更加坚实的基础。

自 2003 年起,中国国债协会开始编辑《中国国债市场年报》,每年一本,已成系列。现奉献给读者的是该系列的第五本。本册年报共分为六篇。

第一篇为“综合篇”。本篇收入了过去一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、财政部在人大会议上的报告(摘要)、货币政策报告(摘要)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 2006 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开放的具体部署。

第二篇为“国债市场”。本篇从国债管理、国债一级市场、国债二级市场等不同角度回顾了 2006 年中国国债市场的整体情况。同时,我们还编入了“2006 年中国国债市场大事记”和“中国国债协会 2006 年工作总结及 2007 年工作安排”,以方便读者了解我国国债市场的重大事件和中国国债协会的工作实况。

第三篇为“数据统计”。本篇收入了国债发行、兑付等数据,场内、场外两个交易场所的国债现货交易和回购交易数据资料。在以前各册的基础上,我们还充实了部分新的数据,完善了部分报表的内容。

第四篇为“政策法规”。本篇收入了财政部、中国人民银行、中国证监会等部门印发的与国债发行、兑付等各环节相关的文件,以供读者查阅与研究之用。

第五篇为“部分会员介绍”。本篇重点介绍了几家在国债市场上有代表性的中国国债协会会员的相关情况。

第六篇为“附录”。本篇收集了公开市场操作、金融债券与非金融债券发行、债券市场交易以及主要发达国家国债的发行与交易等数据,为读者提供更为广泛的相关资料。

在“年报”的编辑过程中,财政部、中国人民银行、中国证监会等有关部门的领导

高度重视，并给予了政策指导；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、中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心，在有关篇章和数据收集方面也做了大量、艰苦细致的工作，在此，一并表示衷心的感谢！

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

《2006 年中国国债市场年报》编辑部

2007 年 3 月 16 日



# 目 录

## 第一篇 综合篇

|                                                                 |                         |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 2006 年中央经济工作会议主要精神 .....                                        | ( 3 )                   |
| 温家宝 2006 年 3 月 5 日在第十届全国人民代表大会第四次会议上的政府工作报告 (摘要)<br>.....       | ( 7 )                   |
| 关于 2005 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2006 年国民经济和社会发展规划草案的<br>报告 (摘要) ..... | 国家发展和改革委员会 ( 11 )       |
| 关于 2005 年中央和地方预算执行情况与 2006 年中央和地方预算草案的报告 (摘要)<br>.....          | 财政部 ( 14 )              |
| 2006 年货币政策执行报告 (摘要) .....                                       | 中国人民银行货币政策分析小组 ( 17 )   |
| 在财政部记账式国债承销团和凭证式国债承销团组建会议上的讲话<br>.....                          | 财政部国库司司长 詹静涛 ( 23 )     |
| 在财政部记账式国债承销团和凭证式国债承销团组建会议上的讲话<br>.....                          | 中国人民银行国库局副局长 朱苏荣 ( 26 ) |
| 开拓创新, 积极推进储蓄国债管理改革<br>——在全国储蓄国债 (电子式) 代销试点工作动员会上的讲话<br>.....    | 财政部国库司司长 詹静涛 ( 30 )     |
| 齐心协力, 共同做好储蓄国债管理工作<br>——在全国储蓄国债 (电子式) 代销试点工作动员会上的讲话<br>.....    | 中国人民银行国库局局长 邵长年 ( 34 )  |
| 在第三届中国财政部—OECD 政府债务管理与债券市场发展战略国际研讨会上的讲话<br>.....                | 财政部国库司司长 詹静涛 ( 38 )     |

## 我国国债计划的制定和执行情况介绍

——在第三届中国财政部—OECD 政府债务管理与债券市场发展战略国际研讨会上的发言

..... 财政部国库司副司长 周成跃(41)

## 我国国债品种与期限结构的合理性研究

——在第三届中国财政部—OECD 政府债务管理与债券市场发展战略国际研讨会上的发言

..... 中国人民银行金融市场司副司长 沈炳熙(44)

2006 年中国宏观经济与宏观调控大事记 ..... 中国国债协会秘书处整理(48)

## 第二篇 国债市场

2006 年国债管理工作报告 ..... 财政部国库司(55)

2006 年凭证式国债与储蓄国债发行综述 ..... 中国人民银行国库局(61)

2006 年交易所债券市场回顾 ..... 中国证监会市场监管部(64)

2006 年全国银行间债券市场国债交易分析 ..... 中央国债登记结算有限责任公司债券信息部(66)

上海证券交易所 2006 年债券市场综述 ..... 上海证券交易所(70)

深圳证券交易所 2006 年债券市场综述 ..... 深圳证券交易所(71)

2006 年中国国债市场大事记 ..... 中国国债协会秘书处整理(73)

中国国债协会 2006 年工作总结及 2007 年工作安排 ..... 中国国债协会秘书处(78)

## 第三篇 数据统计

历年国家内债发行情况一览表 ..... (87)

历年国家内债发行条件一览表 ..... (88)

历年国家内债还本付息一览表 ..... (100)

2006 年国债发行情况表 ..... (101)

2006 年到期国债情况表 ..... (102)

2006 年国债付息情况表 ..... (103)

2006 年国债现券交易情况月度统计表 ..... (105)

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| 2006 年债券市场成交情况统计表 (按品种结构划分) .....        | (106) |
| 2006 年国债二级市场现券换手率排名 .....                | (107) |
| 2006 年全国银行间债券市场国债现券日交易量统计表 .....         | (110) |
| 2006 年全国银行间债券市场国债指数统计表 .....             | (117) |
| 2006 年全国银行间债券市场国债现券交易结算情况统计表 .....       | (125) |
| 2006 年全国银行间债券市场国债交易结算情况月度统计表 .....       | (128) |
| 2006 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 .....    | (129) |
| 2006 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 .....    | (130) |
| 2006 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) ..... | (131) |
| 2006 年全国银行间债券市场机构投资者国债现券交易额排名 .....      | (132) |
| 2006 年上海证券交易所国债指数与现券日交易量统计表 .....        | (149) |
| 2006 年上海证券交易所国债交易情况月度统计表 .....           | (157) |
| 2006 年上海证券交易所国债质押式回购日交易情况统计表 .....       | (158) |
| 2006 年上海证券交易所国债新质押式回购日交易情况统计表 .....      | (168) |
| 2006 年上海证券交易所机构投资者国债现券交易额排名 .....        | (175) |
| 2006 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 .....     | (183) |
| 2006 年深圳证券交易所国债交易情况月度统计表 .....           | (191) |
| 2006 年深圳证券交易所机构投资者国债现券交易额排名 .....        | (192) |

## 第四篇 政策法规

|                                                          |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| 一、综合类 .....                                              | (201) |
| 财政部关于 2004 年国债承销团成员继续履行 2006 年记账式国债承销团组建前国债承销义务的通知 ..... | (201) |
| 国债承销团成员资格审批办法 .....                                      | (204) |
| 财政部 中国人民银行 证监会关于组建记账式国债承销团的通知 .....                      | (209) |
| 财政部 中国人民银行 证监会关于确认记账式国债承销团成员资格的通知 .....                  | (211) |
| 财政部 中国人民银行关于组建凭证式国债承销团的通知 .....                          | (213) |
| 财政部 中国人民银行关于确认凭证式国债承销团成员资格的通知 .....                      | (215) |
| 财政部 中国人民银行关于印发《储蓄国债 (电子式) 代销试点管理办法 (试行)》的通知 .....        |       |