

财政部关于印发《2006年和2007年记账式国债招投标规则》的通知 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/317/2021\\_2022\\_\\_E8\\_B4\\_A2\\_E6\\_94\\_BF\\_E9\\_83\\_A8\\_E5\\_c80\\_317800.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/317/2021_2022__E8_B4_A2_E6_94_BF_E9_83_A8_E5_c80_317800.htm) 财政部关于印发

《2006年和2007年记账式国债招投标规则》的通知（2006年9月25日财库〔2006〕82号）记账式国债承销团成员，中央国债登记结算有限责任公司，中国证券登记结算有限责任公司，上海证券交易所、深圳证券交易所：为促进国债市场健康发展，规范记账式国债发行、买回招投标程序，财政部制定了《2006年和2007年记账式国债招投标规则》，现印发给你们，请遵照执行。附件：2006年和2007年记账式国债招投标规则

为促进国债市场健康发展，规范记账式国债发行、买回招投标程序，特制定本规则。

一、招标方式（一）发行。记账式国债发行采用“荷兰式”、“美国式”、“混合式”进行招标，招标标的为利率、利差、价格或数量。

1.“荷兰式”招标。标的为利率或利差时，全场最高中标利率或利差为当期国债票面利率或基本利差，各中标机构均按面值承销；标的为价格时，全场最低中标价格为当期国债发行价格，各中标机构均按发行价格承销。

2.“美国式”招标。标的为利率时，全场加权平均中标利率为当期国债票面利率，中标机构按各自中标标位利率与票面利率折算的价格承销；标的为价格时，全场加权平均中标价格为当期国债发行价格，中标机构按各自中标标位的价格承销。

3.“混合式”招标。标的为利率时，全场加权平均中标利率为当期国债票面利率，低于或等于票面利率的标位，按面值承销；高于票面利率一定数量以内的标位，按各中标标位的利率与票面利率折算的价

格承销；高于票面利率一定数量以上的标位，全部落标。标的为价格时，全场加权平均中标价格为当期国债发行价格，高于或等于发行价格的标位，按发行价格承销；低于发行价格一定数量以内的标位，按各中标标位的价格承销，低于发行价格一定数量以上的标位，全部落标。背离全场加权平均投标利率或价格一定数量的标位视为无效投标，全部落标，不参与全场加权平均中标利率或价格的计算。（二）买回。记账式国债买回操作采用“美国式”或“混合式”进行招投标，招标标的为含息全价。1.“美国式”招标。预设招标额时，全场加权平均中标价格为当期国债参考买回价格；未设招标额时，全场加权平均投标价格为当期国债参考买回价格。中标机构以各自中标价格作为结算价格。2.“混合式”招标。预设招标额时，全场加权平均中标价格为当期国债参考买回价格；未设招标额时，全场加权平均投标价格为当期国债参考买回价格。低于或等于参考买回价格的标位，以参考买回价格作为结算价格，高于参考买回价格一定数量以内的标位，以各自中（投）标价格作为结算价格，高于参考买回价格一定数量以上的标位，全部落标。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)