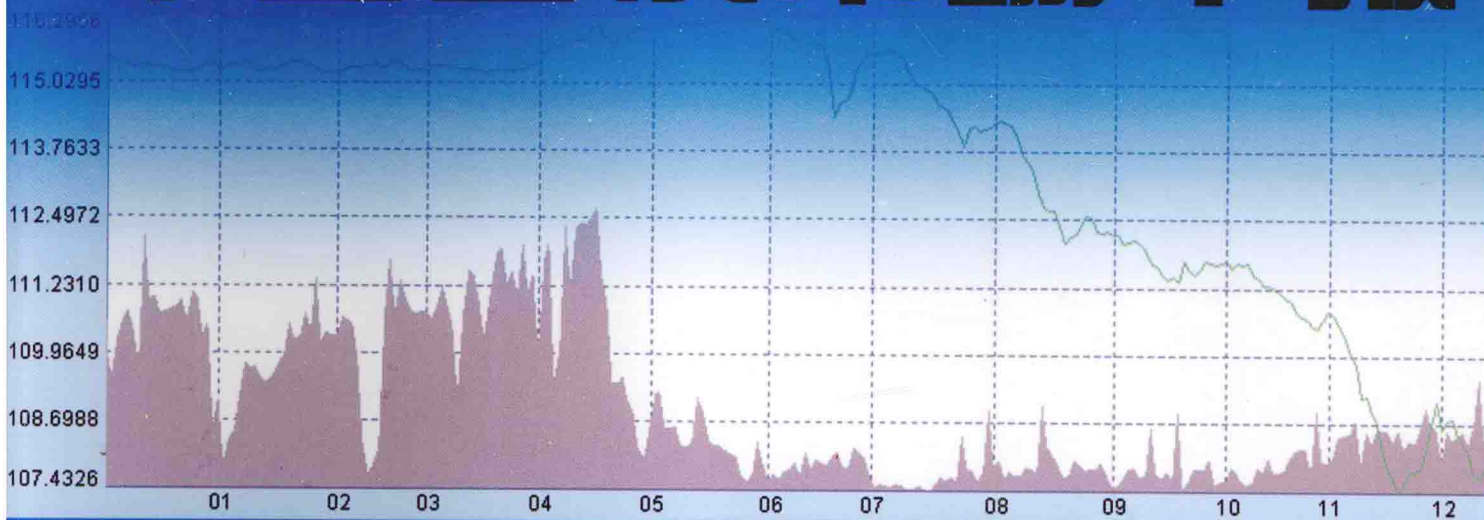


2013 中国国债市场年报



中国国债协会 编

中国财政经济出版社

014058658

F832.51-54
01
2013

2013 中国国债市场年报

中国国债协会 编



F832.51-54

01

2013

中国财政经济出版社



北航

C1745055

编辑委员会名单

主 任：张秉国

副 主 任：（以姓氏笔画为序）

吕世蕴 刘绍统 许宏才 杨 政 杨瑞金
陆文山 陆肖马 周成跃 郑万春 赵瑞安
胡学好 贾 康 徐 忠 梁维和 董化杰
霍 达

委 员：（以姓氏笔画为序）

王 平 韦士歌 卢大彪 付德伟 白 宁
朱 岩 李 平 李小虹 邹 澜 郝成志
秦德华 袁伟荣 薛 军

编辑说明

2013年是全面贯彻落实党的十八大精神开局之年,面对十分复杂的国际形势和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务,党中央、国务院团结带领全党全军全国各族人民,坚持以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导,加强党对经济工作的领导,把握经济大势,保持调控定力,坚持底线思维,按照宏观政策要稳、微观政策要活、社会政策要托底的思路,扎实做好各方面工作,经济社会发展稳中有进、稳中向好,实现了良好开局,取得了新的成效。

为有效落实党中央、国务院有关决策部署,2013年政府债券发行规模进一步增加,在承销团成员积极参与下,国债、地方政府债券发行平稳。全年发行国债再创历史新高,达到1.67万亿元(不含在香港发行人民币国债),较2012年增加0.24万亿元;地方政府债券发行3500亿元,比2012年增加1000亿元。2013年,财政部继续坚持市场化方向,进一步深化政府债券管理改革。一是深化记账式国债市场化改革。初步建立起国债续发行的基本机制;推出国债预发行试点;积极配合有关部门研究推进国债期货交易业务,推动国债二级市场发展。二是稳步推进储蓄国债管理改革,完善储蓄国债定价机制;扩大网上银行销售储蓄国债(电子式)试点范围。三是推动地方政府债券发行管理改革,完善代理发行地方政府债券安排;指导地方财政部门进一步做好自行发债试点工作。四是积极开展前瞻性研究。专题研究利率市场化环境下国债发行应对策略、换券技术在我国国债管理中的应用;积极研究地方政府债券信用评级、信息披露等问题,形成了推进地方政府债券自发自还改革的初步思路。五是加强国际交流合作。积极参加国际债务管理论坛,增进与各国债务管理部门的交流,拓展了工作思路。六是进一步加强与国债承销团成员的沟通互动。合作开展课题研究,完善考评机制,严格按规定处理违规违约行为。总之,我国政府债券管理和改革采取的上述措施,有力保障了积极财政政策的有效实施,服务了国家经济社会发展。

中国国债协会自2003年起编辑《中国国债市场年报》,现奉献给读者的是第十二册。《中国国债市场年报(2013)》共分为五篇。

第一篇“综合篇”。本篇包括三个部分。第一部分为宏观经济,重点反映2013年我国宏观经济运行情况和宏观经济政策实施情况。第二部分为2013年国债工作总结,概括总结了2013年政府主管部门国债发行管理改革以及市场成员国债承销工作情况。第三部分反映国债改革理论探索情况。

第二篇“国债市场”。本篇从政府主管部门、市场中介机构等方面和角度，系统回顾 2013 年国债管理改革和国债市场发展的情况及重大事件。同时，部分承销机构从市场成员角度介绍国债业务经验。

第三篇“数据统计”。本篇提供历年国债发行相关数据资料，重点反映 2013 年国债发行、兑付情况及国债二级市场交易情况。

第四篇“政府债券管理文告”。本篇收集整理政府主管部门印发的有关国债和地方政府债券发行管理的文件和公告，归纳为综合类、记账式付息国债发行类、记账式贴现国债发行类、凭证式国债发行类、储蓄国债（电子式）发行类和地方政府债券发行类六类。

第五篇“附录”。本篇提供 2013 年地方政府债券和金融债券相关发行兑付数据，为读者提供更为广泛的债券市场资料。

本年报编辑工作，得到财政部、中国人民银行、中国证监会等政府主管部门领导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！

尽管我们不断努力改进年报编辑出版工作，但难免有不足、遗漏和错误之处，恳请广大读者给予批评指正，多提宝贵意见和建议，使年报内容更广泛、更全面、更符合市场需要。

《中国国债市场年报》编辑部

目 录

第一篇 综合篇

一、宏观经济	(3)
2013 年中央经济工作会议主要精神	(3)
国务院总理温家宝在第十二届全国人民代表大会第一次会议上的政府工作报告 (摘要)	
.....	(6)
关于 2012 年中央和地方预算执行情况与 2013 年中央和地方预算草案的报告 (摘要)	
.....	财政部 (12)
2013 年中国货币政策大事记 (摘录)	中国人民银行 (17)
二、国债管理和国债市场的改革与发展	(21)
财政部国库司翟钢司长在 2014 年国债发行工作例会上的讲话	(21)
中国人民银行国库局董化杰副局长在 2014 年国债发行工作例会上的讲话	(26)
中国国债协会张秉国常务副会长在 2014 年国债发行工作例会上的讲话 (摘要)	(29)
三、国债理论与实践的探究	(31)
深化国债管理制度改革 促进中国国债市场发展	
——财政部国库司翟钢司长在国债市场流动性及中国案例研讨会上的讲话	(31)
关于储蓄国债政策执行情况及农村地区储蓄国债投资问题的调研报告	
.....	中国国债协会储蓄国债业务联合调研组 (34)

第二篇 国债市场

一、政府主管部门	(43)
2013 年国债管理及市场运行情况	财政部国库司 (43)
2013 年储蓄类国债发行情况综述	中国人民银行国库局 (48)
2013 年交易所债券市场概况	中国证监会市场监管部 (51)
二、市场中介机构	(53)
2013 年国债市场年度分析报告	中央国债登记结算有限责任公司 (53)

上海证券交易所 2013 年债券市场综述	上海证券交易所 (64)
深圳证券交易所 2013 年国债市场概述	深圳证券交易所 (66)
中国国债协会 2013 年工作总结及 2014 年工作计划	中国国债协会 (67)
三、部分承销团成员国债业务经验介绍 (排名不分先后)	(74)
中国工商银行	(74)
中国银行	(76)
中国农业银行	(78)
中信证券股份有限公司	(80)
南京银行	(81)
交通银行	(83)
国泰君安证券股份有限公司	(84)
中国民生银行	(86)
东方证券股份有限公司	(88)
中国邮政储蓄银行	(90)
中国光大银行	(92)
北京银行	(94)
北京农村商业银行	(96)

第三篇 数据统计

历年国家内债发行条件一览表 (一)	(101)
历年国家内债发行条件一览表 (二)	(107)
2013 年国债发行情况表	(130)
2013 年还本付息国债品种和条件	(132)
2013 年全国银行间债券市场国债现券日交易量统计表	(134)
2013 年全国银行间债券市场国债指数统计表	(137)
2013 年全国银行间债券市场国债现券交易结算情况统计表	(144)
2013 年全国银行间债券市场国债交易结算情况月度统计表	(149)
2013 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	(150)
2013 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	(151)
2013 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)	(152)
2013 年全国银行间债券市场机构投资者国债现券交易额排名	(153)
2013 年上海证券交易所国债交易情况月度统计表	(165)
2013 年上海证券交易所国债指数与现券日交易量统计表	(166)
2013 年上海证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(173)
2013 年上海证券交易所国债质押式回购日交易情况统计表	(177)

2013 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	(186)
2013 年深圳证券交易所国债现券交易情况月度统计表	(192)
2013 年深圳证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(193)

第四篇 政府债券管理制度

一、中华人民共和国财政部公告	(197)
(一) 记账式附息国债发行类	(197)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 1 月 9 日 2013 年第 1 号	(197)
中华人民共和国财政部公告 2013 年	
2013 年 1 月 9 日 2013 年第 2 号	(198)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 1 月 16 日 2013 年第 3 号	(199)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 1 月 23 日 2013 年第 4 号	(200)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 1 月 30 日 2013 年第 5 号	(201)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 2 月 6 日 2013 年第 7 号	(202)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 2 月 20 日 2013 年第 8 号	(203)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 2 月 27 日 2013 年第 9 号	(204)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 3 月 6 日 2013 年第 12 号	(205)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 3 月 20 日 2013 年第 13 号	(206)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 3 日 2013 年第 16 号	(207)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 10 日 2013 年第 17 号	(208)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 17 日 2013 年第 19 号	(209)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 19 日 2013 年第 20 号	(210)
中华人民共和国财政部公告	

2013 年 4 月 24 日 2013 年第 22 号	(211)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 8 日 2013 年第 24 号	(212)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 15 日 2013 年第 26 号	(213)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 17 日 2013 年第 27 号	(214)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 22 日 2013 年第 28 号	(215)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 24 日 2013 年第 29 号	(216)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 29 日 2013 年第 31 号	(217)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 6 月 5 日 2013 年第 33 号	(218)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 6 月 19 日 2013 年第 37 号	(219)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 7 月 3 日 2013 年第 40 号	(220)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 7 月 10 日 2013 年第 41 号	(221)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 7 月 17 日 2013 年第 43 号	(222)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 7 月 24 日 2013 年第 44 号	(223)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 7 日 2013 年第 48 号	(224)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 9 日 2013 年第 49 号	(225)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 14 日 2013 年第 50 号	(226)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 21 日 2013 年第 54 号	(227)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 9 月 4 日 2013 年第 58 号	(228)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 9 月 11 日 2013 年第 61 号	(229)
中华人民共和国财政部公告	

2013 年 9 月 13 日 2013 年第 62 号	(230)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 16 日 2013 年第 66 号	(231)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 18 日 2013 年第 67 号	(232)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 23 日 2013 年第 69 号	(233)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 30 日 2013 年第 72 号	(234)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 11 月 6 日 2013 年第 73 号	(235)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 11 月 13 日 2013 年第 74 号	(236)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 11 月 15 日 2013 年第 75 号	(237)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 11 月 20 日 2013 年第 76 号	(238)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 12 月 4 日 2013 年第 77 号	(239)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 12 月 6 日 2013 年第 78 号	(240)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 12 月 11 日 2013 年第 79 号	(241)
(二) 记账式贴现国债发行类	(242)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 12 日 2013 年第 18 号	(242)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 4 月 19 日 2013 年第 21 号	(243)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 5 月 10 日 2013 年第 25 号	(244)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 6 月 14 日 2013 年第 34 号	(245)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 16 日 2013 年第 51 号	(246)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 9 月 6 日 2013 年第 59 号	(247)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 11 日 2013 年第 64 号	(248)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 12 月 13 日 2013 年第 80 号 (249)

(三) 凭证式国债发行类 (250)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 3 月 4 日 2013 年第 10 号 (250)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 3 月 6 日 2013 年第 11 号 (251)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 5 月 31 日 2013 年第 32 号 (252)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 9 月 2 日 2013 年第 57 号 (253)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 10 月 30 日 2013 年第 71 号 (254)

(四) 储蓄国债(电子式)发行类 (255)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 3 月 29 日 2013 年第 14 号 (255)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 4 月 2 日 2013 年第 15 号 (257)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 5 月 2 日 2013 年第 23 号 (258)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 7 月 2 日 2013 年第 39 号 (259)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 8 月 5 日 2013 年第 47 号 (260)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 9 月 26 日 2013 年第 63 号 (261)

(五) 财政部代理地方政府债券发行类 (262)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 6 月 14 日 2013 年第 35 号 (262)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 6 月 14 日 2013 年第 36 号 (263)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 6 月 28 日 2013 年第 38 号 (264)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 7 月 12 日 2013 年第 42 号 (265)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 7 月 26 日 2013 年第 45 号 (266)

中华人民共和国财政部公告

2013 年 8 月 2 日 2013 年第 46 号	(267)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 19 日 2013 年第 52 号	(268)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 8 月 19 日 2013 年第 53 号	(269)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 9 月 2 日 2013 年第 56 号	(270)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 9 月 9 日 2013 年第 60 号	(271)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 14 日 2013 年第 65 号	(272)
中华人民共和国财政部公告	
2013 年 10 月 21 日 2013 年第 68 号	(273)
二、财政部文件	(274)
财政部 中国人民银行关于印发《储蓄国债(电子式)管理办法》的通知	
2013 年 1 月 22 日 财库[2013]7 号	(274)
财政部 中国人民银行关于印发《2013 年储蓄国债发行额度管理办法》的通知	
2013 年 1 月 22 日 财库[2013]8 号	(281)
财政部 中国人民银行关于 2013 年扩大储蓄国债(电子式)网上银行销售试点范围有关事宜的通知	
2013 年 1 月 28 日 财库[2013]13 号	(284)
财政部关于同意相关机构退出 2012—2014 年记账式国债承销团的通知	
2013 年 2 月 7 日 财库[2013]20 号	(286)
财政部关于开展国债预发行试点的通知	
2013 年 3 月 13 日 财库[2013]28 号	(287)
财政部 中国人民银行关于确定 2013 年第一批新增储蓄国债(电子式)网上银行销售试点银行名单的通知	
2013 年 3 月 27 日 财库[2013]33 号	(288)
财政部关于印发《财政部代理发行 2013 年地方政府债券发行兑付办法》的通知	
2013 年 5 月 24 日 财库[2013]63 号	(289)
财政部关于印发《财政部代理发行 2013 年地方政府债券招标发行规则》的通知	
2013 年 5 月 24 日 财库[2013]64 号	(292)
财政部关于同意中银国际退出 2012—2014 年记账式国债承销团的通知	
2013 年 6 月 13 日 财库[2013]72 号	(296)
财政部关于印发《2013 年地方政府自行发债试点办法》的通知	
2013 年 6 月 25 日 财库[2013]77 号	(297)
财政部关于确定 2013 年第二批新增储蓄国债(电子式)网上银行销售试点银行名单的通知	
2013 年 7 月 1 日 财库[2013]78 号	(299)

财政部关于 7 年期国债开展预发行试点的通知	
2013 年 7 月 3 日 财库 [2013] 82 号	(300)
财政部关于调整 5、7 年期记账式国债招标安排有关事宜的通知	
2013 年 9 月 10 日 财库 [2013] 175 号	(301)
财政部关于印发 2014 年记账式国债招标发行规则的通知	
2013 年 12 月 26 日 财库 [2013] 222 号	(302)
三、财政部办公厅文件	(307)
财政部关于公布 2013 年第 1 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2013 年 6 月 5 日 财办库 [2013] 99 号	(307)
财政部关于公布 2013 年第三季度国债发行计划的通知	
2013 年 6 月 28 日 财办库 [2013] 179 号	(308)
财政部关于公布 2013 年第 3 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2013 年 7 月 19 日 财办库 [2013] 229 号	(309)
财政部关于公布 2013 年第 4 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2013 年 8 月 8 日 财办库 [2013] 326 号	(310)
财政部关于停止参与 2013 年财政部代理发行地方债招投标的通知	
2013 年 8 月 16 日 财办库 [2013] 329 号	(311)
财政部关于公布 2013 年第四季度国债发行计划的通知	
2013 年 10 月 8 日 财办库 [2013] 352 号	(312)
财政部关于公布 2014 年关键期限国债、50 年期国债、储蓄国债和第一季度国债发行计划的通知	
2013 年 12 月 30 日 财办库 [2013] 408 号	(314)
四、地方政府债券公告	(317)
2013 年上海市政府债券 (一期) 发行结果公告	
2013 年 9 月 6 日	(317)
2013 年上海市政府债券 (二期) 发行结果公告	
2013 年 9 月 6 日	(318)
2013 年深圳市政府债券 (一期) 发行结果的公告	
2013 年 11 月 8 日	(319)
2013 年深圳市政府债券 (二期) 发行结果的公告	
2013 年 11 月 14 日	(320)
2013 年浙江省政府债券 (一期) 发行结果公告	
2013 年 10 月 25 日	(321)
2013 年浙江省政府债券 (二期) 发行结果公告	
2013 年 10 月 25 日	(322)
2013 年江苏省政府债券 (一期) 发行结果的公告	
2013 年 10 月 10 日	(323)
2013 年江苏省政府债券 (二期) 发行结果的公告	

2013 年 10 月 10 日	(324)
2013 年广东省政府债券（一期）发行结果的公告	
2013 年 9 月 16 日	(325)
2013 年广东省政府债券（二期）发行结果的公告	
2013 年 9 月 16 日	(326)
2013 年山东省政府债券（一期）发行结果的公告	
2013 年 8 月 23 日	(327)
2013 年山东省政府债券（二期）发行结果的公告	
2013 年 8 月 23 日	(328)

第五篇 附 录

2013 年地方政府债市场年度分析报告	(331)
2013 年地方政府债券发行情况表	(338)
2013 年地方政府债券还本付息条件	(339)
1988 年以来银行储蓄存款利率变动表	(340)
2013 年中国人民银行票据发行情况表	(341)
2013 年国家开发银行金融债券（人民币）发行情况表	(342)
2013 年中国进出口银行金融债券发行情况表	(344)
2013 年中国农业发展银行金融债券发行情况表	(345)
2013 年商业银行债券发行情况表	(346)

第一篇

综 合 篇

一、宏观经济

2013 年中央经济工作会议主要精神

中央经济工作会议 2013 年 12 月 15 日至 16 日在北京举行。

会议指出, 2013 年以来, 面对日趋严峻的国际经济形势和国内改革发展稳定的繁重任务, 党中央、国务院团结带领全党全国各族人民, 坚持以科学发展为主题, 以加快转变经济发展方式为主线, 按照稳中求进的工作总基调, 及时加强和改善宏观调控, 把稳增长放在更加重要的位置, 经济社会发展呈现稳中有进的良好态势。经济运行总体平稳, 物价涨幅稳步回落, 农业基础地位进一步稳固, 社会大局保持稳定。转变经济发展方式有新进展, 科技创新有新成绩, 改革开放有新突破, 改善民生有新成效。

会议强调, 现在, 我们站在了更高的起点上。综合判断, 我国发展仍然具备难得的机遇和有利条件, 经济社会发展基本面长期趋好, 国内市场潜力巨大, 社会生产力基础雄厚, 科技创新能力增强, 人力资源丰富, 生产要素综合优势明显, 社会主义市场经济体制机制不断完善。同时, 也要清醒地看到, 我国发展仍面临不少风险和挑战, 不平衡、不协调、不可持续问题依然突出, 经济增长下行压力和产能相对过剩的矛盾有所加剧, 企业生产经营成本上升和创新能力不足的问题并存, 金融领域存在潜在风险, 经济发展和资源环境的矛盾仍然突出。必须保持清醒头脑, 增强忧患意识, 深入分析问题背后的原因, 采取有效举措加以解决。

会议认为, 2014 年国际经济形势依然错综复杂、充满变数, 世界经济低速增长态势仍将延

续, 各种形式的保护主义明显抬头, 潜在通胀和资产泡沫的压力加大, 世界经济已由危机前的快速发展期进入深度转型调整期。

会议指出, 从国际环境看, 我国发展仍处于重要战略机遇期的基本判断没有变。同时, 我国发展的重要战略机遇期在国际环境方面的内涵和条件发生很大变化。我们面临的机遇, 不再是简单纳入全球分工体系、扩大出口、加快投资的传统机遇, 而是倒逼我们扩大内需、提高创新能力、促进经济发展方式转变的新机遇。我们必须深刻理解、紧紧抓住、切实用好这样的新机遇, 因势利导, 顺势而为, 努力在风云变幻的国际环境中谋求更大的国家利益。

会议强调, 2014 年是全面贯彻落实十八大精神的开局之年, 是实施“十二五”规划承前启后的关键一年, 是为全面建成小康社会奠定坚实基础的重要一年。做好明年经济工作, 要深入学习和全面贯彻落实党的十八大精神, 坚持以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导, 紧紧围绕主题主线, 以提高经济增长质量和效益为中心, 稳中求进, 开拓创新, 扎实开局, 进一步深化改革开放, 进一步强化创新驱动, 加强和改善宏观调控, 积极扩大国内需求, 加大经济结构战略性调整力度, 着力保障和改善民生, 增强经济发展的内生活力和动力, 保持物价总水平基本稳定, 实现经济持续健康发展和社会和谐稳定。

会议认为, 做好 2014 年经济工作, 要继续把握好稳中求进的工作总基调, 立足全局, 突出