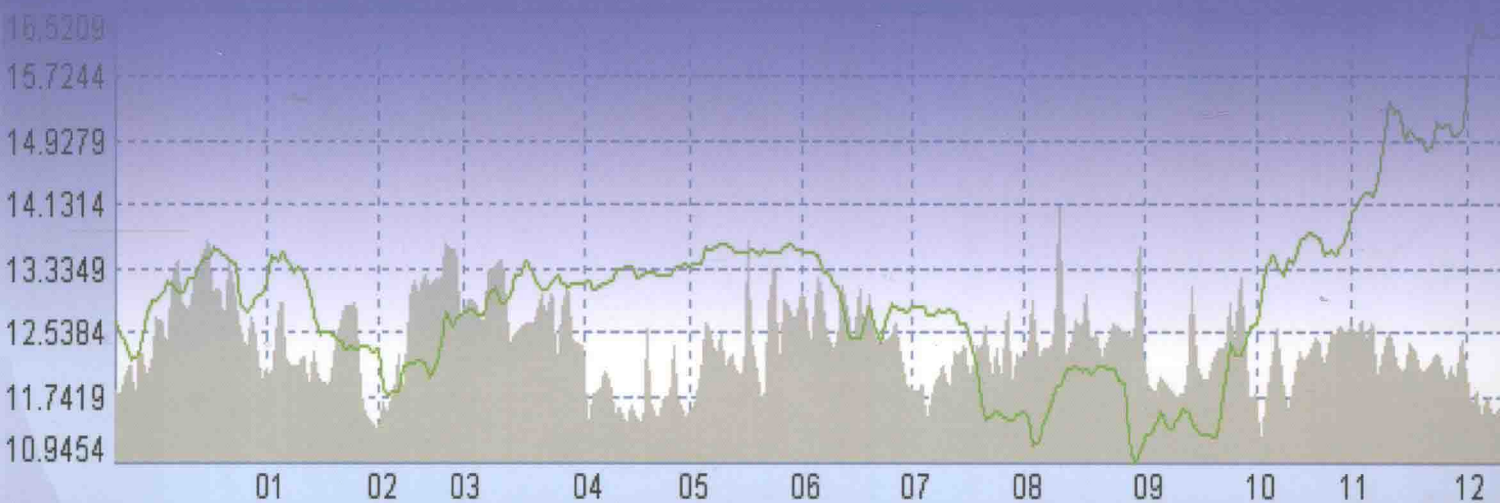


2011 中国国债市场年报



中国国债协会 编

中国财政经济出版社

2012 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

2012 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, 2013. 8
ISBN 978 - 7 - 5095 - 4642 - 0

I. ①2… II. ①中… III. ①国债市场 - 中国 - 2012 - 年报 IV. ①F812. 51 - 54

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 155276 号

责任编辑: 肖 蕾

责任校对: 胡永立

封面设计: 张德林

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

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 16 开 23.75 印张 601 000 字

2013 年 7 月第 1 版 2013 年 7 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2 000 定价: 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4642 - 0/F · 3763

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

反盗版举报热线: 88190492 88190446



财政部李勇副部长在2012年1月召开的全国金融和外国政府贷款管理工作会议上作重要讲话。



财政部金融司孙晓霞司长在2012年1月召开的全国财政金融和外国政府贷款管理工作会议上讲话。

2012年6月，财政部在香港举行人民币国债发行仪式。财政部李勇副部长（右五）、财政部金融司孙晓霞司长（右三）出席仪式。



2013年1月，2012年国债发行工作总结暨表彰会在北海市召开。图中左起第四位为财政部国库司翟钢司长；左起第三位为财政部国库司周成跃副司长；右起第三位为财政部国库司王东伟副主任；右起第二位为中国国债协会杨政副会长。



财政部国库司翟钢司长在2012年国债发行工作总结暨表彰会上讲话。





2012年4月，中国国债协会第三届理事会第五次会议在贵阳市召开。

张秉国常务副会长作中国国债协会第三届理事会第五次会议工作报告。



杨政副会长主持中国国债协会第三届理事会第五次会议。

2012年7月，中国国债协会在湖南省举办宏观经济金融形势分析报告会。国务院发展研究中心卢中原副主任在宏观经济金融形势分析报告会上作专题报告。



2012年1月，中国国债协会在北京举办经济金融形势分析暨迎新春座谈会。国务院发展研究中心张立群研究员在会上作专题报告。

2012年6月，中国国债协会在成都市举办“金融衍生品与债券投资及风险管理培训班”。





2012年9月，中国国债协会张秉国常务副会长率团赴美国进行“量化宽松货币政策对美国债券市场及全球金融市场的影响”考察。

2012年8月，中国国债协会牵头组织的《中华人民共和国国债条例》立法课题研究结题会在哈尔滨市举办。



财政部国库司周成跃副司长在《国债条例》立法课题研究结题会上发言。



2012年4月，中国国债协会牵头组织赴湖南调研农村地区储蓄国债发行情况。财政部国库司、人民银行国库局等政府主管部门及邮储银行、农业银行等会员单位有关同志参与调研。



2012年6月，中国国债协会牵头组织赴湖北调研农村地区储蓄国债发行情况。财政部国库司、湖北省农信社有关同志参与调研。

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）

王丽丽 刘世安 刘贵生 吕世蕴 纪志宏

张红力 李 承 杨 政 陆肖马 周成跃

胡学好 霍 达 霍颖励

委 员：（以姓氏笔画为序）

孔 燕 王 平 韦士歌 付德伟 卢大彪

白 宁 刘 爽 朱 岩 张 玲 张志华

张翠微 李 平 李小虹 袁伟荣 梁维和

薛 军

编辑说明

2012年是实施“十二五”规划承上启下的重要一年，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。全年经济运行总体平稳，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。2012年也是我国发展进程中具有重大而深远意义的一年，中国共产党第十八次全国代表大会胜利召开。会议作出了全面建成小康社会和全面深化改革的战略部署，提出了在中国共产党成立一百年时全面建成小康社会，在新中国成立一百年时建成富强民主文明和谐的社会主义现代化国家的宏伟目标，全面奏响高举中国特色社会主义伟大旗帜，不断夺取中国特色社会主义新胜利，共同创造中国人民和中华民族更加幸福美好未来的新号角。

2012年，在政府主管部门、市场中介机构、国债承销团成员和广大市场投资者的共同努力下，我国政府债券市场取得长足发展，全年发行国债1.43万亿元，年度规模维持在历史较高位；发行地方债2500亿元，西藏首次参与代理发债，上海、浙江、广东、深圳继续试点自行发债。国债发行管理创新不断推进，一是记账式国债管理改革进一步深化完善。研究建立了中国国债续发行框架，形成了较完备的记账式国债招标体系，积极推进了国债预发行和促进国债二级市场发展相关研究。二是储蓄国债管理改革稳步推进。实行了凭证式国债发行管理制度改革，推出了储蓄国债（电子式）网上银行销售试点。三是国债发行管理透明度不断提高。国债发行计划管理进一步完善，同时积极探索信息公开新路径。四是地方债发行管理水平逐步提高。进一步完善了相关制度办法；通过加强与有关方面的协调配合，及时应对债券市场环境变化，保障了地方债平稳顺利发行。五是承销团成员互动机制建设取得新进展。进一步加强了与承销团成员的沟通交流，完善了考评机制。以上这些管理和改革措施，对国家确定的稳增长、调结构、转方式宏观经济目标的实现和国家经济社会发展发挥了积极作用。

中国国债协会自2003年起编辑《中国国债市场年报》，至今奉献给读者的是第十一册年报。《中国国债市场年报（2012）》共分为五篇。

第一篇“综合篇”。本篇设立了三个章节。第一章宏观经济，主要反映了2012年我

国宏观经济运行情况和宏观经济政策实施情况。第二章 2012 年国债发行工作总结暨表彰会，概括总结了 2012 年国债发行管理改革和国债承销团工作情况。第三章积极推进国债管理改革和国债市场发展，提供了当年促进国债管理改革和国债市场发展的有关研究成果。

第二篇“国债市场”。从财政部、中国人民银行和中国证监会等政府主管部门，中央国债登记结算有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所和中国国债协会等市场中介机构，以及国债承销团成员等不同层面和角度，系统回顾了 2012 年国债管理改革和国债市场发展的情况及重大事件。

第三篇“数据统计”。提供了历年国债发行相关数据资料。重点反映了 2012 年国债发行、兑付情况及国债二级市场（含银行间国债市场、上交所国债市场和深交所国债市场）交易情况。

第四篇“政府债券管理文告”。收集整理了 2012 年政府相关主管部门印发的有关国债和地方债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”。提供了 2012 年地方政府债券和金融债券的相关发行兑付数据，为读者提供了更为宽泛的债券市场资料。

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、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！

尽管我们不断努力改进年报编辑出版工作，但不足、遗漏与错误之处在所难免，恳请广大读者给予批评指正。

《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)
2012 年中央经济工作会议主要精神	(3)
国务院总理温家宝在第十一届全国人民代表大会第五次会议上的政府工作报告 (摘要)	
.....	(6)
关于 2011 年中央和地方预算执行情况与 2012 年中央和地方预算草案的报告 (摘要)	
.....	财政部 (11)
2012 年中国货币政策大事记	(15)
二、2012 年国债发行工作总结暨表彰会	(18)
积极推进国债发行管理改革创新 认真做好国债发行管理工作	
——财政部国库司翟钢司长在 2012 年国债发行工作总结暨表彰会上的讲话	(18)
中国国债协会杨政副会长在 2012 年国债发行工作总结暨表彰会上的讲话 (摘要)	(23)
2012 年度国债承销团获奖成员名单	(24)
三、积极推进国债管理改革和国债市场发展	(26)
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“建立完善中国国债二级市场国际研讨会”上的讲话 ...	(26)
中国国债协会张秉国常务副会长在《中华人民共和国国债条例》立法课题研究结题	
会上的讲话	(28)
借鉴国际经验 建立中国国债续发行框架	财政部国库司 (30)
《中华人民共和国国债条例》立法课题研究 (摘要)	中国国债协会课题组 (37)
香港人民币债券市场发展	中央国债登记结算有限责任公司总经理 吕世蕴 (43)

第二篇 国债市场

一、政府主管部门	(51)
2012 年国债管理及市场运行情况	财政部国库司 (51)

2012 年储蓄国债发行情况综述	中国人民银行国库局 (56)
2012 年交易所债券市场概况	中国证监会市场监管部 (59)
二、市场中介机构	(61)
2012 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债券信息部 (61)
上海证券交易所 2012 年债券市场综述	上海证券交易所债券基金部 (77)
深圳证券交易所 2012 年国债市场概述	深圳证券交易所固定收益与衍生品工作小组 (79)
中国国债协会 2012 年工作总结及 2013 年工作计划	中国国债协会 (81)
2012 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 2012 年度优秀国债承销团成员国债、地方债业务介绍 (排名不分先后)	(95)
中国工商银行股份有限公司	(95)
中国农业银行股份有限公司	(98)
中国银行股份有限公司	(100)
中国建设银行股份有限公司	(101)
交通银行股份有限公司	(103)
中国邮政储蓄银行股份有限公司	(104)
中国光大银行股份有限公司	(106)
招商银行股份有限公司	(107)
广发发展银行股份有限公司	(109)
上海浦东发展银行股份有限公司	(110)
北京银行股份有限公司	(112)
上海银行股份有限公司	(114)
南京银行股份有限公司	(115)
杭州银行股份有限公司	(117)
北京农村商业银行股份有限公司	(119)
上海农村商业银行股份有限公司	(121)
中信证券股份有限公司	(123)
中银国际证券有限责任公司	(124)
国泰君安证券股份有限公司	(125)

第三篇 数据统计

历年国家内债发行条件一览表 (一)	(129)
历年国家内债发行条件一览表 (二)	(135)
2012 年国债发行情况表	(155)
2012 年到期国债情况表	(157)
2012 年全国银行间债券市场国债现券日交易量统计表	(158)

2012 年全国银行间债券市场国债指数统计表	(161)
2012 年全国银行间债券市场国债现券交易结算情况统计表	(168)
2012 年全国银行间债券市场国债交易结算情况月度统计表	(173)
2012 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	(174)
2012 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	(175)
2012 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)	(176)
2012 年全国银行间债券市场机构投资者国债现券交易额排名	(177)
2012 年上海证券交易所国债指数与现券日交易量统计表	(202)
2012 年上海证券交易所国债交易情况月度统计表	(209)
2012 年上海证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(210)
2012 年上海证券交易所质押式回购日交易情况统计表	(213)
2012 年上海证券交易所机构投资者质押式回购交易额排名	(222)
2012 年深圳证券交易所国债现券交易情况月度统计表	(227)
2012 年深圳证券交易所机构投资者国债现券交易额排名	(228)
1998 年以来银行储蓄存款利率变动表	(230)

第四篇 政府债券管理文告

一、综合类	(233)
财政部国库司关于 2012—2014 年记账式国债承销团成员报备记账式国债相关资料的通知 2012 年 2 月 6 日 财库便函 [2012] 77 号	(233)
财政部国库司关于 2012—2014 年储蓄国债承销团成员报备储蓄国债相关资料的通知 2012 年 2 月 6 日 财库便函 [2012] 78 号	(234)
财政部关于同意渤海证券股份有限公司退出 2012—2014 年记账式国债承销团的通知 2012 年 3 月 27 日 财库 [2012] 26 号	(235)
财政部关于公布 2012 年第二季度国债发行计划的通知 2012 年 3 月 28 日 财办库 [2012] 40 号	(236)
财政部关于印发《记账式国债承销团 2012 年综合排名考评办法》的通知 2012 年 4 月 13 日 财库 [2012] 37 号	(238)
财政部关于加强 2012 年记账式国债应急投标管理的通知 2012 年 4 月 17 日 财库 [2012] 39 号	(240)
财政部关于印发《财政部代理发行 2012 年地方政府债券发行兑付办法》的通知 2012 年 5 月 8 日 财库 [2012] 46 号	(242)
财政部关于印发《2012 年地方政府自行发债试点办法》的通知 2012 年 5 月 8 日 财库 [2012] 47 号	(245)
财政部关于印发《财政部代理发行 2012 年地方政府债券招标发行规则》的通知	

2012 年 5 月 8 日 财库 [2012] 48 号	(247)
财政部国库司关于公布记账式国债承销团 2012 年第一季度综合排名和投标违规情况的通知	
2012 年 5 月 23 日 财库便函 [2012] 397 号	(251)
财政部关于报送财政部代理发行地方政府债券发行费收款账户信息的通知	
2012 年 6 月 5 日 财库便函 [2012] 492 号	(253)
财政部关于设立财政部代理发行地方政府债券承销优秀奖的通知	
2012 年 6 月 6 日 财库便函 [2012] 550 号	(254)
财政部关于公布 2012 年地方政府债券首次代理发行计划的通知	
2012 年 6 月 7 日 财办库 [2012] 160 号	(255)
财政部关于公布 2012 年第 2 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2012 年 6 月 25 日 财办库 [2012] 190 号	(256)
财政部关于公布 2012 年第 3 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2012 年 7 月 9 日 财办库 [2012] 211 号	(257)
财政部 中国人民银行关于开展储蓄国债(电子式)网上银行销售试点有关事宜的通知	
2012 年 7 月 12 日 财库 [2012] 86 号	(258)
财政部 中国人民银行关于加强代理发行地方政府债券发行远程招标现场管理与监督有关事宜的通知	
2012 年 7 月 19 日 财库 [2012] 84 号	(261)
财政部关于公布记账式国债承销团 2012 年上半年综合排名和 2012 年第二季度投标及承销不足情况的通知	
2012 年 7 月 25 日 财库便函 [2012] 813 号	(262)
财政部关于公布 2012 年第 4 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2012 年 8 月 1 日 财办库 [2012] 254 号	(264)
财政部 中国人民银行关于印发《中华人民共和国储蓄国债(电子式)认购确认书》标准电子单据格式有关事宜的通知	
2012 年 8 月 13 日 财办库 [2012] 261 号	(265)
财政部关于同意中国银河证券股份有限公司由 2012—2014 年记账式国债承销团甲类成员变更为乙类成员的通知	
2012 年 9 月 5 日 财库 [2012] 134 号	(267)
财政部 中国人民银行关于确定 2012 年储蓄国债(电子式)网上银行销售试点承销团成员名单的通知	
2012 年 8 月 30 日 财库 [2012] 131 号	(268)
财政部关于公布 2012 年第 5 次地方政府债券代理发行计划的通知	
2012 年 9 月 5 日 财办库 [2012] 272 号	(269)
财政部关于公布 2012 年第四季度国债发行计划的通知	
2012 年 9 月 28 日 财办库 [2012] 287 号	(270)
财政部关于公布记账式国债承销团 2012 年前三季度综合排名和 2012 年第三季度投标及承销不足情况的通知	

2012 年 10 月 29 日 财库便函 [2012] 1308 号	(272)
财政部关于变更国泰君安股份有限公司记账式国债承销团成员资格的通知	
2012 年 11 月 20 日 财库 [2012] 164 号	(274)
财政部关于公布 2013 年关键期限国债和储蓄国债发行计划的通知	
2012 年 12 月 3 日 财办库 [2012] 333 号	(275)
财政部关于公布 2013 年第一季度国债发行计划的通知	
2012 年 12 月 26 日 财办库 [2012] 407 号	(278)
二、记账式附息国债发行类	(279)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 1 月 11 日 2012 年第 1 号	(279)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 2 月 8 日 2012 年第 2 号	(280)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 2 月 15 日 2012 年第 3 号	(281)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 2 月 22 日 2012 年第 4 号	(282)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 3 月 7 日 2012 年第 8 号	(283)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 3 月 21 日 2012 年第 9 号	(284)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 4 月 11 日 2012 年第 11 号	(285)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 4 月 18 日 2012 年第 15 号	(286)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 4 月 20 日 2012 年第 16 号	(287)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 4 月 25 日 2012 年第 17 号	(288)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 5 月 9 日 2012 年第 20 号	(289)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 5 月 16 日 2012 年第 21 号	(290)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 5 月 23 日 2012 年第 23 号	(291)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 5 月 30 日 2012 年第 24 号	(292)
中华人民共和国财政部公告	
2012 年 6 月 6 日 2012 年第 29 号	(293)