

特急

上海市财政局

沪财库〔2016〕35号

关于印发《2016年上海市政府债券 招标发行规则》的通知

2015-2017年上海市政府债券承销团成员，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：

为规范2016年上海市政府债券招标发行工作，根据财政部有关规定，特制定《2016年上海市政府债券招标发行规则》，现印发给你们，请按照执行。

上海市财政局

2016年7月7日

信息公开属性：主动公开

抄送：财政部国库司

上海市财政局办公室

2016年7月11日印发

2016年上海市政府债券招标发行规则

第一条 2016年上海市政府债券借用“财政部国债发行招投标系统”或“财政部证券交易所国债发行招投标系统”（以下简称“招标系统”）面向2015-2017年上海市政府债券承销团成员（以下简称“承销团成员”）招标发行，采用单一价格招标方式，招标标的为利率。全场最高中标利率为当期上海市政府债券票面利率，各中标承销团成员按面值承销。

第二条 投标限定

（一）投标标位限定。投标标位变动幅度为0.01%。每一承销团成员最高、最低标位差为30个标位，无需连续投标。投标标位区间为招标日前1至5个工作日（含第1和第5个工作日）中国债券信息网上公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为3年、5年、7年或10年的国债收益率算数平均值与该平均值上浮15%（四舍五入计算到0.01%）之间。

（二）投标量和承销额限定。

投标量。主承销商最低、最高投标限额分别为每期债券发行量的12%、30%；承销团一般成员最低、最高投标限额分别为每期债券发行量的1%、30%。单一标位最低投标限额为0.1亿元，最高投标限额为每期债券发行量的30%。投标量变动幅度为0.1

亿元的整数倍。

最低承销额。主承销商最低承销额为每期债券发行量的8.5%。

上述比例计算均四舍五入精确到0.1亿元。

第三条 中标原则

(一) 中标募入顺序。按照低利率优先的原则对有效投标逐笔募入，直到募满招标额或将全部投标募完为止。

(二) 最高中标利率标位中标分配顺序。以各承销团成员在最高中标利率标位投标量为权数平均分配，最小中标单位为0.1亿元，分配后仍有尾数时，按投标时间优先原则分配。

第四条 债权登记和托管

(一) 在招标结束后15分钟内，各中标承销团成员应通过招标系统填制“债权托管申请书”，在中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“国债登记公司”），中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“证券登记公司”）上海、深圳分公司选择托管。逾期未填制的，系统默认全部在国债登记公司托管。

(二) 券种注册和承销额度注册。国债登记公司，证券登记公司上海、深圳分公司根据招标结果办理券种注册，根据各中标承销团成员选择的债券托管数据为各中标机构办理承销额度注册。

(三) 上海市政府债券的债权确立实行见款付券方式。承销团成员不迟于缴款日（即招标日后第一个工作日）将发行款缴入

国家金库上海市分库。上海市财政局不迟于债权登记日（即招标日后第二个工作日）中午 12:00，将发行款入库情况书面通知国债登记公司办理债权登记和托管，并委托国债登记公司将涉及证券登记公司上海、深圳分公司分托管的部分，于债权登记日 16:00 前通知证券登记公司上海、深圳分公司。

如上海市财政局在缴款日前未足额收到中标承销团成员应缴发行款，上海市财政局将不迟于债权登记日 15:00 通知国债登记公司。国债登记公司办理债权登记和托管时，对上海市财政局未收到发行款的相应债权暂不办理债权登记和托管。对涉及证券登记公司上海、深圳分公司分托管的部分，国债登记公司应不迟于债权登记日 16:00 书面通知证券登记公司上海、深圳分公司，后者办理债权登记和托管时，对上海市财政局未收到发行款的相应债权暂不办理债权登记和托管。对于未办理债权确认的部分，上海市财政局根据发行款收到情况另行通知国债登记公司处理。国债登记公司如在债权登记日 15:00 前未收到上海市财政局关于不办理全部或部分债权登记的通知，证券登记公司上海、深圳分公司在债权登记日 16:00 前未收到国债登记公司关于不办理全部或部分分托管债权的通知，即办理全部债权登记和托管手续。

第五条 应急处理

招标系统客户端出现技术问题，承销团成员可以在规定时间内将内容齐全的“地方政府债券发行应急投标书”（以下简称“应急投标书”）或“地方政府债券发行债权托管应急申请书”（以下

简称“债权托管应急申请书”)(格式见附件)传真至招标场所,委托招标场所代为投标或托管债权。

(一)承销团成员如需进行应急投标(或债权托管),应及时通过拨打招标室电话向上海市财政局招标人员报告。

(二)应急时间以招标场所收到应急投标书(或债权托管应急申请书)的时间为准。应急投标截止时间为当期上海市政府债券投标截止时间,债权托管应急申请截止时间为当期上海市政府债券债权托管截止时间。

(三)应急投标书(或债权托管应急申请书)录入招标系统后,申请应急的承销团成员将无法通过招标系统投标(或托管债权)。

(四)如承销团成员既通过招标系统投标(或托管债权),又进行应急投标(或债权托管),或进行多次应急投标(或债权托管),以最后一次有效投标(或债权托管)为准;如承销团成员应急投标(或债权托管)内容与通过招标系统投标(或托管债权)的内容一致,不做应急处理。

(五)除上海市财政局通知延长应急投标时间外,晚于投标截止时间的应急投标为无效投标。

(六)招标系统或通讯主干线运行出现问题时,上海市财政局将通过中债发行业务短信平台(010-88170678)或证券交易所相关信息渠道,通知经备案的承销团成员联系人、投标操作人,延长招标应急投标时间至投标截止时间后半小时。通知内容为

“〔招标室通知〕201×年×月×日上海市政府（一般或专项）债券招标应急投标时间延长半小时”。

第六条 分销

上海市政府债券分销，是指在规定的分销期内，中标承销团成员将中标的全部或部分上海市政府债券债权额度转让给非承销团成员的行为。

（一）上海市政府债券采取场内挂牌、场外签订分销合同的方式分销。

（二）上海市政府债券承销团成员间不得分销。非承销团成员通过分销获得的上海市政府债券债权额度，在分销期内不得转让。

（三）承销团成员根据市场情况自定价格分销。

第七条 其他

（一）承销团成员在2016年上海市政府债券发行招标中的投标量和承销额等情况，将作为以后组建上海市政府债券承销团的重要参考。

（二）为加强发债定价现场管理，确保发债定价过程公平、规范、有序进行，招标发行现场的发行人员、监督员，由上海市财政局等相关机构派员担任。

（三）执行中如有变动，以当期上海市政府债券发行文件为准。

（四）本规则自公布之日起施行，有效期截至2016年12月

31日。

- 附件：1. 地方政府债券发行应急投标书；
2. 地方政府债券发行债权托管应急申请书。

序号	名称	数量	备注
1	地方政府债券发行应急投标书	1份	
2	地方政府债券发行债权托管应急申请书	1份	
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

附件 1:

地方政府债券发行应急投标书

业务凭单号: **A01**

上海市财政局:

由于我单位招投标远程终端系统出现故障, 现以书面形式发送_____ (债券名称) 发行应急投标书。我单位承诺: 本应急投标书由我单位授权经办人填写, 内容真实、准确、完整, 具有与系统投标同等效力, 我单位自愿承担应急投标所产生风险。

投标方名称: _____ 托管账号: _____

投标日期: _____ 年 _____ 月 _____ 日【要素 1】

债券代码: _____ 【要素 2】

投标标位 (%)		投标量 (亿元)	
标位 1 【要素 3】		投标量【要素 4】	
标位 2		投标量	
标位 3		投标量	
标位 4		投标量	
标位 5		投标量	
标位 6		投标量	
标位 7		投标量	
标位 8		投标量	
标位 9		投标量	
标位 10		投标量	
合计			

(注: 标位不够可自行添加)

电子密押: _____ (16 位数字)

经办人签字或盖章:

复核人签字或盖章:

联系电话:

联系电话:

单位印章

注意事项:

- 1、单位印章应与投标方名称相符; 业务凭单填写须清晰, 不得涂改。
- 2、本应急凭单进行电子密押计算时共有 4 项要素, 其中要素 1 在电子密押器中已默认显示, 如与应急凭单不符时, 请手工修正密押器的要素 1; 要素 2-4 按应急凭单所填内容顺序输入密押器, 输入内容与应急凭单填写内容必须完全一致。
- 3、中央国债登记结算有限责任公司上海分公司发行室电话: 010-88170052
发行室传真: 010-88170966, 021-80169888, 80169889, 80169890, 80169891
- 4、上海证券交易所发行室电话: 021-68812421, 021-68801932
发行室传真: 021-68804353, 021-68814598

附件 2:

地方政府债券发行债权托管应急申请书

业务凭单号: **A02**

上海市财政局:

由于我单位招投标远程终端系统出现故障, 现以书面形式发送_____ (债券名称) 发行债权托管应急申请书。我单位承诺: 本债权托管应急申请书由我单位授权经办人填写, 内容真实、准确、完整, 具有与系统投标同等效力, 我单位自愿承担应急投标所产生风险。

投标方名称: _____ 托管账号: _____

申请日期: _____ 年 _____ 月 _____ 日【要素 1】

债券代码: _____ 【要素 2】

托管机构	债权托管面额 (亿元)
中央国债登记公司【要素 3】	
证券登记公司 (上海)	
证券登记公司 (深圳)	
合计【要素 4】	

电子密押: _____ (16 位数字)

经办人签字或盖章:

复核人签字或盖章:

联系电话:

联系电话:

单位印章

注意事项:

- 1、单位印章应与投标方名称相符; 业务凭单填写须清晰, 不得涂改。
- 2、本应急凭单进行电子密押计算时共有 4 项要素, 其中要素 1 在电子密押器中已默认显示, 如与应急凭单不符时, 请手工修正密押器的要素 1; 要素 2-4 按应急凭单所填内容顺序输入密押器, 输入内容与应急凭单填写内容必须完全一致。
- 3、中央国债登记结算有限责任公司上海分公司发行室电话: 010-88170052
发行室传真: 010-88170966, 021-80169888, 80169889, 80169890, 80169891
- 4、上海证券交易所发行室电话: 021-68812421, 021-68801932
发行室传真: 021-68804353, 021-68814598