

# 宁波市财政局文件

甬财库〔2024〕124号

---

## 宁波市财政局关于修订《宁波市政府债券 招标发行规则》的通知

宁波市政府债券公开发行人承销团成员，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、北京证券交易所：

为进一步规范宁波市政府债券招标发行工作，根据财政部有关规定，以及宁波市财政局《关于印发〈宁波市政府债券招标发行兑付办法〉的通知》（甬财库〔2021〕285号）、《关于印发〈宁波市政府债券公开发行人承销团组建及管理暂行办法〉的通知》（甬财库〔2023〕1158号），特修订《宁波市政府债券招标发行规则》（甬财库〔2021〕261号）（以下简称《规则》），具体修订内容

如下：

一、《规则》第一条招标方式中“宁波市政府债券（包括一般债券和专项债券）通过财政部政府债券发行系统、财政部上海证券交易所政府债券发行系统或财政部深圳证券交易所政府债券发行系统（以下简称‘招标系统’），面向宁波市政府债券承销团（以下简称‘承销团’）招标发行，采用单一价格荷兰式招标方式，招标标的为利率。”修订为“公开发行人（不含通过商业银行柜台市场发行、续发行、公开承销和弹性招标，下同）的宁波市政府债券（以下简称‘宁波市政府债券’），通过财政部政府债券发行系统、财政部上海证券交易所/深圳证券交易所/北京证券交易所政府债券发行系统（以下简称‘招标系统’），面向宁波市政府债券承销团（以下简称‘承销团’）招标发行，采用单一价格荷兰式招标方式，招标标的为利率。”

二、《规则》第二条第一款投标标位中“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，相同待偿期的国债收益率算术平均值与该平均值上浮20%（四舍五入计算到0.01%）之间。”修订为“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）财政部公布的财政部-中国国债收益率曲线中，相同待偿期的国债收益率算术平均值与该平均值上浮20%（四舍五入计算到0.01%）之间。”

三、《规则》第二条第二款投标量中“主承销商最低投标额

为每期债券发行量的 10%；承销团一般成员最低投标额为每期债券发行量的 1.5%。单一标位最低投标额为 0.1 亿元，主承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 35%，一般承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 25%，投标量变动幅度为 0.1 亿元的整数倍。”修订为“银行类主承销商最低投标额为每期债券发行量的 10%，券商类主承销商最低投标额为每期债券发行量的 5%，一般承销商最低投标额为每期债券发行量的 1.5%，最低投标额按上述比例计算后不低于 0.1 亿元。单一标位最低投标额为 0.1 亿元，银行类主承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 35%，券商类主承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 30%，一般承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 25%，投标量变动幅度为 0.1 亿元的整数倍。全场最高投标额不得高于当期债券计划发行量。”

四、《规则》第二条第三款最低承销额中“主承销商最低承销额为每期债券发行量的 6.5%。”修订为“银行类主承销商最低承销额为每期债券发行量的 6.5%，券商类主承销商最低承销额为每期债券发行量的 1%。”

五、《规则》第六条应急流程中“如招标系统客户端出现技术问题，承销团成员可以在宁波市政府债券发行文件所规定的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,由国债登记公司、上海证券交易所、深圳证券交易所(以下简称‘支持部门’)代为投标或托管债权。”修改为“如招标系统客户端出现技术问题,承销团成员可以在宁波市政府债券发行文件所规定的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,由国债登记公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所(以下简称‘支持部门’)代为投标或托管债权。”

六、《规则》第七条第二款中“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、监督员分别由宁波市财政局、宁波市审计局等有关职能部门派员担任。”修订为“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、监督员分别由宁波市财政局及有关职能部门派员担任。”

《规则》中其他内容不变,请按新修订的《规则》做好相关工作。



# 宁波市政府债券招标发行规则

## 一、招标方式

公开发行业（不含通过商业银行柜台市场发行、续发行、公开承销和弹性招标，下同）的宁波市政府债券（以下简称“宁波市政府债券”），通过财政部政府债券发行系统、财政部上海证券交易所/深圳证券交易所/北京证券交易所政府债券发行系统（以下简称“招标系统”），面向宁波市政府债券承销团（以下简称“承销团”）招标发行，采用单一价格荷兰式招标方式，招标标的为利率。全场最高中标利率为当期宁波市政府债券票面利率，各中标承销团成员按面值承销。

## 二、投标限定

（一）投标标位。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）财政部公布的财政部-中国国债收益率曲线中，相同待偿期的国债收益率算术平均值与该平均值上浮 20%（四舍五入计算到 0.01%）之间。为推进地方政府债券发行市场化水平，条件具备时可以参考地方债收益率曲线合理设定投标标位区间，具体在当期债券发行文件中规定。

（二）投标量。银行类主承销商最低投标额为每期债券发行量的 10%，券商类主承销商最低投标额为每期债券发行量的 5%，

一般承销商最低投标额为每期债券发行量的 1.5%，最低投标额按上述比例计算后不低于 0.1 亿元。单一标位最低投标额为 0.1 亿元，银行类主承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 35%，券商类主承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 30%，一般承销商单一标位最高投标额不得高于每期债券发行量的 25%，投标量变动幅度为 0.1 亿元的整数倍。全场最高投标额不得高于当期债券计划发行量。

（三）最低承销额。银行类主承销商最低承销额为每期债券发行量的 6.5%，券商类主承销商最低承销额为每期债券发行量的 1%。

上述比例均计算至 0.1 亿元，0.1 亿元以下四舍五入。

### 三、中标原则

（一）中标募入顺序。全场有效投标量大于当期招标量时，按照低利率优先的原则对有效投标逐笔募入，直到募满招标额为止。全场有效投标量小于或等于当期招标量时，所有有效投标全额募入。

（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的有效投标量占该标位总有效投标量的权重进行分配，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。

### 四、债权托管和确认

（一）在招标工作结束后 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”）及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）宁波市政府债券的债权确立实行见款付券方式。各中标承销团成员不迟于缴款日（即招标日后第1个工作日）将发行款缴入国家金库宁波市分库。宁波市财政局于债权登记日（即招标日后第2个工作日）15:00前，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。

若宁波市财政局在发行款缴款截止日前未足额收到中标承销团成员应缴发行款，将于债权登记日15:00前通知国债登记公司。国债登记公司办理债权登记和托管时，对宁波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，国债登记公司应于债权登记日16:00前书面通知证券登记公司上海、深圳分公司，后者在办理债权登记和托管时，对宁波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，宁波市财政局根据发行款到账情况，另行通知国债登记公司处理。

## 五、分销

宁波市政府债券分销，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宁波市政府债券债权额度转让给非承销团成员的行为。

宁波市政府债券采取场内挂牌、场外签订分销合同的方式分销。具体分销方式以当期发行文件规定为准。

承销团成员间不得分销。非承销团成员通过分销获得的宁波市政府债券债权额度，在分销期内不得转让。

承销团成员根据市场情况自定价格分销。

## 六、应急流程

如招标系统客户端出现技术问题，承销团成员可以在宁波市政府债券发行文件所规定的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，由国债登记公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所（以下简称“支持部门”）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专用固定电话向宁波市财政局发行人员报告。

（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宁波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宁波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)。应急投标书(或债权托管应急申请书)录入招标系统前,该承销团成员仍可通过招标系统投标(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)除宁波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)支持部门确认招标时间内其负责维护的招标系统或通讯主干线运行出现问题时,宁波市财政局将通过专用固定电话或委托支持部门通知经备案的承销团成员联系人,延长招标应急投标时间至投标截止时间后半小时。

## 七、其他

(一)承销团成员承销宁波市政府债券情况,作为调整宁波市政府债券承销团、选取主承销团的重要参考依据。

(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、监督员分别由宁波市财政局及有关职能部门派员担任。

（三）执行中如有变动，以当期宁波市政府债券发行文件为准。

（四）本规则自公布之日起施行。《宁波市财政局关于印发〈2019年宁波市政府债券招标发行兑付办法〉和〈2019年宁波市政府债券招标发行规则〉的通知》（甬财政发〔2019〕377号）同时废止。

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

附件 1

# 地方政府债券发行应急投标书

业务凭单号：A01

\_\_\_\_\_：  
由于财政部政府债券发行系统/财政部上海证券交易所政府债券发行系统/财政部深圳证券交易所政府债券发行系统/财政部北京证券交易所政府债券发行系统客户端出现故障，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：\_\_\_\_\_

自营托管账号：□□□□□□□□□□

投标日期：\_\_\_\_\_年\_\_\_\_月\_\_\_\_日【要素 1】

债券代码：\_\_\_\_\_【要素 2】

投标标位（%或元/百元面值）		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	
合计			

（注：标位不够可自行添加）

电子密押：\_\_\_\_\_ (16 位数字)

联系人：\_\_\_\_\_ 联系电话：\_\_\_\_\_

单位印章

**注意事项：**

1. 应急投标书填写须清晰，不得涂改。
2. 本应急投标书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，如与应急投标书不符时，请手工修正密押器的要素 1；要素 2-4 按应急投标书所填内容顺序输入密押器，输入内容与应急投标书填写内容必须完全一致。
3. 具体发行室（招标室）将于各期债券发行前通知。

附件 2

# 地方政府债券债权托管应急申请书

业务凭单号：A02

\_\_\_\_\_:

由于财政部政府债券发行系统/财政部上海证券交易所政府债券发行系统/财政部深圳证券交易所政府债券发行系统/财政部北京证券交易所政府债券发行系统客户端出现故障，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：\_\_\_\_\_

自营托管账号：□□□□□□□□□□

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)

联系人：\_\_\_\_\_ 联系电话：\_\_\_\_\_

单位印章

注意事项：

1. 应急申请书填写须清晰，不得涂改。
2. 本应急申请书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，如与应急申请书不符时，请手工修正密押器的要素 1；要素 2-4 按应急申请书所填内容顺序输入密押器，输入内容与应急申请书填写内容必须完全一致。
3. 具体发行室（招标室）将于各期债券发行前通知。

**信息公开选项：**主动公开

---

抄送： 财政部, 财政部宁波监管局。

---

宁波市财政局办公室

---

2024年3月22日印发