

# 陕西省财政厅

## 2019 年陕西省政府专项债券（十期至十一期）

### 信息披露文件

#### 一、债券概况

##### （一）基本情况

##### 1. 本次发行专项债券基本情况

在财政部批准的发债规模限额内，陕西省政府 2019 年专项债券发行总额 232.1 亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为偿还到期地方政府债券。本批陕西省政府专项债券分为十期和十一期分别发行，债券期限分别为 7 年和 10 年期，计划发行规模分别为 116.1 亿元和 116 亿元。上述陕西省政府专项债券中 7 年期债券利息按年支付，10 年期债券利息按半年支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上流通，各期债券到期后一次性偿还本金。

拟发行的 2019 年陕西省政府专项债券（十期至十一期）概况（表 1）

|      |                                  |
|------|----------------------------------|
| 债券名称 | 2019 年陕西省政府专项债券（十期至十一期）          |
| 发行规模 | 人民币 232.1 亿元                     |
| 债券期限 | 分为 7 年期和 10 年期两个品种。其中：7 年期 116.1 |

|      |                                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------|
|      | 亿元和 10 年期 116 亿元                                                 |
| 债券利率 | 固定利率                                                             |
| 付息方式 | 7 年期陕西省政府专项债券利息每年支付一次，10 年期陕西省政府专项债券利息每半年支付一次，各期债券最后一期利息随本金一起支付。 |

## 2. 2019 年陕西省到期政府债券及拟发行再融资债券情况

**2.1 总体情况：**2019 年陕西省应偿还政府债券本金 663.0363 亿元（含一般债券 408.9708 亿元、专项债券 254.0655 亿元），在财政部核定我省 2019 年发行地方政府债券偿还到期债务上限 601.0815 亿元内，我省全年拟发行 600.9029 亿元（含一般债券 368.8029 亿元、专项债券 232.1 亿元）用于偿还到期债务，剩余 62.1334 亿元（含一般债券 40.1679 亿元、专项债券 21.9655 亿元）以财政资金偿还。

2019 年陕西省政府到期专项债券明细表(表 2)

单位：万元

| 到期债券情况                    |         |            |      |              | 再融资发行额度 | 财政资金偿还  |
|---------------------------|---------|------------|------|--------------|---------|---------|
| 债券全称                      | 债券代码    | 债券简称       | 债券期限 | 债券本金         |         |         |
| 合计                        |         |            |      | 2,540,655.00 | 232.10  | 21.9655 |
| 2016 年陕西省政府定向承销发行专项债券（一期） | 1606059 | 16 陕西定向 01 | 3 年期 | 1,257,655.00 |         |         |
| 2016 年陕西省政府公开发行专项债券（一期）   | 1605161 | 16 陕西债 05  | 3 年期 | 659,000.00   |         |         |
| 2016 年陕西省政府公开发行专项债券（五期）   | 1605221 | 16 陕西债 13  | 3 年期 | 102,000.00   |         |         |
| 2017 年陕西省政府公开发行专项债券（九期）   | 1605225 | 16 陕西债 17  | 3 年期 | 15,000.00    |         |         |
| 2017 年陕西省政府公开发行专项债券（十三期）  | 1605436 | 16 陕西债 21  | 3 年期 | 507,000.00   |         |         |

**2.2 再融资债券发行计划：**2019 年确定的地方政府再融资债券 600.9029 亿元采取分期分批方式进行，在确保按期还本，维护政府信用的基础上，结合全省各级国库存款存量情况及债券本金到期日，按照两批次发行。一是已发行再融资一般债券 368.8029 亿元，用于偿还 2019 年到期一般债券本金 408.9708 亿元，剩余 40.1679 亿元由财政自筹资金偿还；二是本次发行再融资专项债券 232.1 亿元，用于偿还 2019 年到期专项债券本金 254.0655 亿元，剩余 21.9655 亿元由财政自筹资金偿还。

**2019 年陕西省政府到期债券及再融资债券发行安排（表 3）**

| 到期日                  | 债券类型 | 债券代码    | 期限   | 金额          |             |             |
|----------------------|------|---------|------|-------------|-------------|-------------|
|                      |      |         |      | 合计          | 一般债券        | 专项债券        |
| 1. 2019 年应偿还到期债券本金总计 |      |         |      | 6, 630, 363 | 4, 089, 708 | 2, 540, 655 |
| 2019 年 6 月 30 日      | 一般债券 | 201402  | 5 年期 | 550, 000    | 550, 000    |             |
| 2019 年 4 月 29 日      | 一般债券 | 1605157 | 3 年期 | 929, 000    | 929, 000    |             |
| 2019 年 5 月 27 日      | 一般债券 | 1605217 | 3 年期 | 906, 000    | 906, 000    |             |
| 2019 年 8 月 5 日       | 一般债券 | 1606235 | 3 年期 | 1, 198, 708 | 1, 198, 708 |             |
| 2019 年 9 月 23 日      | 一般债券 | 1605543 | 3 年期 | 326, 000    | 326, 000    |             |
| 2019 年 11 月 15 日     | 一般债券 | 1605655 | 3 年期 | 180, 000    | 180, 000    |             |
| 2019 年 4 月 1 日       | 普通专项 | 1606059 | 3 年期 | 1, 257, 655 |             | 1, 257, 655 |
| 2019 年 4 月 29 日      | 普通专项 | 1605161 | 3 年期 | 659, 000    |             | 659, 000    |
| 2019 年 5 月 27 日      | 普通专项 | 1605221 | 3 年期 | 102, 000    |             | 102, 000    |
| 2019 年 5 月 27 日      | 普通专项 | 1605225 |      | 15, 000     |             | 15, 000     |
| 2019 年 8 月 5 日       | 普通专项 | 1605436 |      | 507, 000    |             | 507, 000    |
| 2. 2019 年全年拟发行再融资债券  |      |         |      | 6, 009, 029 | 3, 688, 029 | 2, 321, 000 |

**2.3 本次发行：**在上述发行额度内，本次拟发行再融资专项债券 232.1 亿元。

## **（二）发行方式**

2019 年陕西省政府专项债券（十期至十一期）通过招标方式

发行。陕西省财政厅于招标日通过“财政部上海证券交易所政府债券发行系统”组织招投标工作，参与投标机构为 2018-2020 年陕西省政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2019 年陕西省政府债券招标发行规则》、《2019 年陕西省政府债券发行兑付办法》、《关于发行 2019 年陕西省政府专项债券(十期至十一期)有关事项的通知》。

### **(三) 募集资金投向说明**

本批专项债券资金纳入政府性基金预算管理，全部用于偿还 2019 年到期的地方政府专项债券本金。

## **二、信用评级情况**

经陕西省财政厅委托中债资信评估有限责任公司综合评定，2019 年陕西省政府专项债券(十期至十一期)信用级别均为 AAA。在 2019 年陕西省政府专项债券（十期至十一期）存续期内，陕西省财政厅将委托中债资信评估有限责任公司每年开展一次跟踪评级。

## **三、地方经济状况**

### **(一) 中长期经济规划情况**

陕西省结合区域经济发展和本省实际情况，根据《中华人民共和国经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等要求，制定了《陕西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。

“十三五”时期（2016-2020 年），是全面建成小康社会、如期实现第一个百年目标的决战期，是加快推进富裕陕西、和谐

陕西、美丽陕西迈向更高水平的关键期。指导思想：高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，以习近平新时代中国特色社会主义思想作为行动指南，坚持以“四个全面”战略布局为统领，坚持以创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念为引领，坚持以追赶超越、转型发展为主线，大力实施创新驱动、绿色惠民、协同共享、开放融合战略，着力加强供给侧结构性改革，加快形成适应新常态的体制机制和发展方式，统筹推进经济、政治、文化、社会、生态文明和党的建设，确保全面建成小康社会，开创富裕陕西、和谐陕西、美丽陕西建设新局面。

“十三五”时期，综合考虑未来发展趋势和条件，陕西省发展的总体目标是：到 2020 年，同步够格全面建成小康社会，“三个陕西”建设迈上更高水平。经济保持中高速增长，富裕陕西建设提高到新阶段；人民生活水平和质量进一步提高，和谐陕西建设迈上新的境界；治理体系和治理能力进一步现代化，民主法制更加健全，法治陕西扎实推进；国民素质和社会文明程度明显提高，陕西特色文化影响力进一步扩大；生态环境质量显著提升，美丽陕西建设展现新的景象。到 2030 年，陕西基本迈入高收入省份行列，工业化、城镇化发展进入后期阶段，产业发展深度融入全球分工体系，劳动生产率大幅提高，消费成为经济增长主动力，社会保障体系更加完善，良好生态环境成为展示形象发力点，

各项体制机制充满活力，经济发达、文化繁荣、人民富裕、社会和谐、生态美好的局面基本形成。

注：《陕西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的具体内容见附件，各项规划和区域发展规划的内容参见陕西省人民政府网和陕西省发展与改革委员会网站政务公开栏。

## （二）2016-2018 年陕西省经济基本情况

| 2016—2018 年经济基本状况   |          |          |          |
|---------------------|----------|----------|----------|
| 项目                  | 2016 年   | 2017 年   | 2018 年   |
| 地区生产总值（亿元）          | 19165.39 | 21898.81 | 24438.32 |
| 地区生产总值增速（%）         | 7.6      | 8.0      | 8.3      |
| 第一产业（亿元）            | 1693.84  | 1739.45  | 1830.19  |
| 第二产业（亿元）            | 9390.88  | 10895.38 | 12157.48 |
| 第三产业（亿元）            | 8080.67  | 9263.98  | 10450.69 |
| 产业结构                |          |          |          |
| 第一产业（%）             | 8.8      | 7.9      | 7.5      |
| 第二产业（%）             | 49       | 49.8     | 49.7     |
| 第三产业（%）             | 42.2     | 42.3     | 42.8     |
| 固定资产投资（亿元）          | 20825.25 | 23819.38 | 26297    |
| 进出口总额（亿元）           | 1974.80  | 2714.93  | 3513.78  |
| 出口额（亿元）             | 1044.61  | 1659.80  | 2078.68  |
| 进口额（亿元）             | 930.19   | 1055.13  | 1435.10  |
| 社会消费品零售总额（亿元）       | 7302.57  | 8236.37  | 8938.27  |
| 城镇（常住）居民人均可支配收入（元）  | 28440    | 30810    | 33319    |
| 农村（常住）居民人均纯收入（元）    | 9396     | 10265    | 11213    |
| 居民消费价格指数（上年=100）    | 101.3    | 101.6    | 102.1    |
| 工业生产者出厂价格指数（上年=100） | 97.6     | 110.8    | 105.4    |
| 工业生产者购进价格指数（上年=100） | 95.9     | 106.4    | 104.2    |
| 金融机构各项存款余额（本外币）（亿元） | 35707.36 | 38153.27 | 40567.42 |
| 金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元） | 24224.37 | 26924.48 | 30513.81 |

注：来源于《陕西省国民经济和社会发展统计公报》及陕西省统计局官网公开数据。

## 四、陕西省财政收支状况

### （一）2017-2019 年陕西财政收支情况

| （一）近三年一般公共预算收支            |         |         |         |         |          |         |
|---------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 项目                        | 2017 年  |         | 2018 年  |         | 2019 年预算 |         |
|                           | 省本级     | 全省      | 省本级     | 全省      | 省本级      | 全省      |
| 一般公共预算收入                  | 541.66  | 2006.39 | 621.68  | 2243.14 | 665.09   | 2377.70 |
| 一般公共预算支出                  | 882.89  | 4833.08 | 888.32  | 5302.44 | 911.99   | 4505.07 |
| 地方政府一般债券收入                | 210.62  | 783.41  | 175.5   | 681.25  | 239      | 239     |
| 地方政府一般债券还本支出              | 49.6    | 97.5    | 58.5    | 375.85  | --       | --      |
| 转移性收入                     | 2256.96 | 2256.96 | 2475.70 | 2475.70 | 1845.47  | 1913.13 |
| 转移性支出                     | 2166.42 | 18.21   | 2433.96 | 12.07   | 1837.58  | 24.76   |
| （二）近三年政府性基金预算收支           |         |         |         |         |          |         |
| 政府性基金收入                   | 235.42  | 1018.41 | 249.94  | 1464.73 | 262.73   | 1898.15 |
| 政府性基金支出                   | 238.68  | 950.08  | 379.02  | 1554.87 | 262.55   | 2070.34 |
| 地方政府专项债券收入                | 10      | 517     | 93      | 622.29  | 155      | 155     |
| 地方政府专项债券还本支出              | 0       | 478     | 1       | 369.59  | --       | --      |
| （三）近三年国有资本经营预算收支          |         |         |         |         |          |         |
| 国有资本经营收入                  | 6.47    | 9.08    | 6.4     | 28.29   | 7.1      | 22.19   |
| 国有资本经营支出                  | 34.58   | 39.71   | 20.31   | 33.89   | 5.92     | 16.99   |
| （四）近三年国有土地使用权出让收支         |         |         |         |         |          |         |
| 国有土地使用权出让收入               | --      | 641.59  | 24      | 1065.62 | --       | 1521.17 |
| 国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出 | --      | 568.05  | 18.64   | 988.48  | --       | --      |
| （五）近三年车辆通行费收支             |         |         |         |         |          |         |
| 车辆通行费收入                   | 201.64  | 201.64  | 192.54  | 192.54  | 211.57   | 211.57  |
| 车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出       | 204.17  | 204.17  | 306.62  | 306.6   | --       | --      |

注：财政收支状况数据中，2017、2018 年数据为决算口径，2019 年数据来源于《陕西省 2018

年预算执行和 2019 年预算草案的报告》。

## （二）2019 年 2 季度末陕西省财政收支状况

| 财政数据项目(亿元)   | 本年度截至 2 季度末 |         |
|--------------|-------------|---------|
|              | 省本级         | 全省      |
| 一般公共预算收入     | 348.14      | 1303.11 |
| 一般公共预算支出     | 507.33      | 3095.95 |
| 地方政府一般债券收入   | 718.40      | 718.40  |
| 地方政府一般债券还本支出 | 80.60       | 98.92   |
| 政府性基金收入      | 130.10      | 897.18  |
| 政府性基金支出      | 75.00       | 764.19  |
| 地方政府专项债券收入   | 272.42      | 272.42  |
| 地方政府专项债券还本支出 | 1.5         | 15.27   |
| 国有资本经营收入     | 5.08        | 21.83   |
| 国有资本经营支出     | 1.56        | 14.81   |

## 五、地方政府性债务状况

### （一）全省政府性债务情况

截至 2018 年底，全省政府债务余额 5886.92 亿元（一般债务 3428.05 亿元，专项债务 2458.87 亿元），政府或有债务 1819.17 亿元。

——从政府层级看，截至 12 月底政府债务余额 5886.92 亿元。其中，省本级债务余额 1031.95 亿元，市县级 4854.97 亿元，分别占比 17.5%，82.5%。

——从债务资金来源看，发行债券、银行贷款、回购（BT）及应付未付款是政府负有偿还责任的主要来源，分别为 5685.57 亿元、52.68 亿元、25.38 亿元。

——从债务资金投向看，用于市政建设、交通运输、土地收

储、保障性住房、教科文卫、农林水利等基础性、公益性项目的支出 4611.45 亿元，占 74.3%。

——从未来偿债年度看，2019 年至 2022 年到期需偿还的分别占 11.86%、11.44%、15.93%、13.56%，2023 年及以后到期需偿还的占 47.21%。

陕西省政府性债务主要用于基础设施建设和公益性项目，其中用于土地收储的债务形成大量土地储备资产；用于城市轨道交通、水热电气等市政建设和高速公路、铁路、机场等交通运输设施建设的债务，不仅形成了相应资产，而且大多有较好的经营性收入；用于公租房、廉租房、经济适用房等保障性住房的债务，也有相应的资产、租金和售房收入。这些债务项目不仅较好地保障了我省经济社会发展的资金需要，推动了民生改善和社会事业发展，而且形成了大量优质资产，相当一部分债务项目还有经营收入作为偿债来源。

## **(二)陕西省省本级政府性债务情况**

截至 2018 年底，陕西省省本级负有偿还责任的债务 1031.95 亿元，占全省的 17.5%；或有债务 1631.58 亿元，占全省的 89.7%。

从资金使用方向上看，负有偿还责任的债务 1031.95 亿元，主要用于交通建设、保障性住房建设、陕南陕北移民搬迁等；或有债务 1631.58 亿元，主要来源是交通运输项目贷款、高校贷款等。

## **(三)陕西省加强债务管理、防范债务风险的政策措施**

**1、坚决遏制隐性债务增量。**一是深入贯彻落实中央决策部署。在认真领会学习中央文件精神的基础上，制定下发了《中共陕西省委 陕西省人民政府关于防范化解政府隐性债务风险的实施意见》（陕发〔2018〕16号），明确《政府举债融资负面清单》，夯实了各部门、各市县工作职责。**二是摸清债务底数。**按省政府部署，开展了全省政府债务审计工作，基本摸清全省债务底数，并对审计发现的违规融资问题进行了全面整改。**三是建立全口径债务监测系统。**全面统计、分析、监控全省行政事业单位、国有企业、融资平台各类债务情况，建立财政、发改、审计、人民银行、银保监、国资、证监、地方金融监管等多部门联合监管的政府债务统计监测体系，严防隐性债务增长。**四是加强政府债务政策培训和防范风险政策宣传。**通过违法违规典型案例处理结果公开、发放政府债务政策读本、举办市县长防风险政策培训班等，提升了各级政府风险防范意识和政府债务管理能力。

**2、稳妥化解隐性债务存量。**一是制定化债方案。按照中央部署安排，在摸清全省隐性债务底数基础上，制定了《陕西省政府隐性债务风险化解实施方案》，经省委、省政府审定后按时报送党中央、国务院。**二是做好分析研判。**按省政府要求，组织各市县对已上报的方案进行可行性和可控性评估，及时研判各市区隐性债务化解工作落实情况。**三是加强督导考评。**强化隐性债务化解工作完成考评机制，将化解落实情况纳入党政领导干部政绩考核体系，专项督查各市县化债方案完成落实情况，确保化债

任务顺利完成。

**3、扩大合法融资支持经济社会发展。**充分利用政府债券政策，不断扩大债券发行规模，2015-2018 年累计发行政府债券 5894.97 亿元，积极支持全省公益性项目建设。按照中央有关精神要求，逐步拓展专项债券发行品种，2018 年共发行棚户区改造、土地储备、政府收费公路、公立高校建设等品种专项债券 258 亿元，2019 年将专项债券进一步扩大到公立医院、水利水务建设、轨道交通、“一带一路”场馆建设等领域，确保实现“稳投资、扩内需、补短板”政策任务。同时，加强债券资金使用管理，2018 年我省政府债券支出进度排名居全国第 6，资金使用效果较好。

**4、建立防范化解债务风险长效机制。**一是完善债务管理制度体系。依据预算法和中央有关政策文件，建立健全政府债务限额管理、预算管理、数据统计、资产管理、债务公开等制度体系，近年来共制定和完善《陕西省政府性债务管理办法》《陕西省政府债券资金管理办法》《陕西省政府性债务问责办法》等各类制度 20 余个，为我省防范和化解债务风险工作奠定了制度基础。二是强化债务风险预警通报。定期测算和通报各市县债务风险情况，督促风险预警、提示地区制定债务风险化解方案，多渠道筹集资金消化存量债务，逐步降低政府债务风险。三是加快推进融资平台转型发展。经省政府同意，印发了《关于推进我省融资平台公司市场化转型发展的意见》，厘清了政府和企业的关系，明

确要求 2019 年底各市县基本实现融资平台公司市场化转型。**四是强化政府债务绩效管理。**在全国率先制定了《陕西省政府债务管理绩效评价暂行办法》，对全省各市区县政府债务管理情况开展绩效评价，及时通报和运用绩效评价结果，引导市县区政府债务管理工作更加规范。

陕西省财政厅

2019 年 7 月 10 日