

四川省财政厅

2021 年四川省政府再融资一般债券（二至三期） 及再融资专项债券（二期）信息披露文件

一、债券概况

（一）基本情况。

2021 年四川省政府再融资一般债券（二至三期）及再融资专项债券（二期）发行总额 281.7011 亿元，全部为再融资债券，期限为 7 年、10 年。其中，7 年期债券利息按年支付，10 年期债券利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金并支付最后一次利息。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市流通。

（二）发行方式。

2021 年四川省政府再融资一般债券（二至三期）及再融资专项债券（二期）通过招标方式发行。四川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，参与机构为 2021 年四川省政府债券公开发行承销团成员。招标发行具体安排详见四川省财政厅《关于印发〈2019 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法〉的通知》、《关于印发〈2019 年四

川省债券招标发行规则》的通知》、《关于发行 2021 年四川省政府再融资一般债券（二至三期）及再融资专项债券（二期）有关事项的通知》等。

（三）募集资金投向说明。

按照财政部要求，一般债券纳入一般公共预算管理，专项债券纳入政府性基金预算管理。2021 年四川省政府再融资一般债券（二期）资金主要用于偿还 2016 年四川省政府一般债券（二期）到期本金，2021 年四川省政府再融资一般债券（三期）资金主要用于偿还 2018 年四川省政府一般债券（一期）、2016 年四川省政府定向承销发行的置换一般债券（二期）和 2018 年四川省政府定向承销置换一般债券（一期）到期本金，2021 年四川省政府再融资专项债券（二期）资金主要用于偿还 2016 年四川省政府定向承销发行的置换专项债券（二期）和 2018 年四川省政府定向承销置换专项债券（一期）到期本金。到期债券具体情况如下：

债券名称	债券代码	债券简称	期限	发行规模 (亿元)	票面利率	还本付息日	拟偿债金额 (亿元)
2016 年四川省政府一般债券（二期）	1605086	16 四川债 02	5 年	138	2.75%	2021 年 3 月 29 日	133.9419
2018 年四川省政府一般债券（一期）	147850	18 四川 01	3 年	54	3.73%	2021 年 3 月 23 日	24.2087
2016 年四川省政府定向承销发行的置换一般债券（二期）	1606009	16 四川定向 02	5 年	24.934	3.07%	2021 年 3 月 1 日	23.6767
2018 年四川省政府定向承销置换一般债券（一期）	1806003	18 四川定向 01	3 年	27.751	4.21%	2021 年 2 月 9 日	27.751

2016 年四川省政府定向 承销发行的置换专项债券 (二期)	1606013	16 四川定 向 06	5 年	53.192	3.07%	2021 年 3 月 1 日	52.5798
2018 年四川省政府定向 承销置换专项债券(一期)	1806007	18 四川定 向 05	3 年	19.543	4.21%	2021 年 2 月 9 日	19.543

二、信用评级情况

经中债资信评估有限责任公司综合评定，2021 年四川省政府再融资一般债券（二至三期）及再融资专项债券（二期）各期债券信用级别均为 AAA。在各期债券存续期内，四川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、全省中长期经济规划情况

《中共四川省委关于制定四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》已经中共四川省委十一届八次全体会议通过。“十四五”时期四川将深入贯彻落实习近平总书记对四川工作系列重要指示精神，加快推动成渝地区双城经济圈建设，深入实施“一千多支、五区协同”“四向拓展、全域开放”战略部署，主动融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，统筹发展和安全，推进治理体系和治理能力现代化，实现经济行稳致远、社会安定和谐。

“十四五”时期，四川经济社会发展的主要目标是：经济持续平稳增长，保持年均增速高于全国平均水平，人均地区生产总值与全国差距进一步缩小，经济发展质量和效益明显提升。重点领域和关键环节改革取得重大进展，高标准市场体系基本建成，市场主体更加充满活力，“四向拓展、全域开放”立体全面开放

态势更加巩固，更高水平开放型经济新体制基本形成。公共文化服务体系和文化产业体系更加健全，文化强省旅游强省基本建成。环境治理效果显著增强，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高。居民收入增长和经济增长基本同步，城乡居民人均可支配收入增速高于全国，分配结构明显改善。社会主义民主法治更加健全，社会公平正义进一步彰显，更高水平的法治四川平安四川建设扎实推进。

《中共四川省委关于制定四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》具体内容参见四川省人民政府网站。

四、四川省经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
2018 - 2020 年经济基本状况			
年份 项目	2018 年	2019 年	2020 年
地区生产总值（亿元）	42902.1	46363.8	48598.8
地区生产总值增速（%）	8.0	7.4	3.8
第一产业增加值（亿元）	4427.4	4807.5	5556.6
第二产业增加值（亿元）	16056.9	17187.9	17571.1
第三产业增加值（亿元）	22417.7	24368.3	25471.1
产业结构			
第一产业增加值比重（%）	10.3	10.4	11.4
第二产业增加值比重（%）	37.4	37.1	36.2
第三产业增加值比重（%）	52.3	52.5	52.4
全社会固定资产投资增速（%）	10.2	10.2	9.9

进出口总额（亿美元）	899.4	980.5	1168			
出口额（亿美元）	504.0	563.8	672.5			
进口额（亿美元）	395.4	416.7	495.5			
社会消费品零售总额（亿元）	18254.5	21343	20824.9			
城镇居民人均可支配收入（元）	33216	36154	38253			
农村居民人均可支配收入（元）	13331	14670	15929			
居民消费价格指数（上年=100）	101.7	103.2	103.2			
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	103.6	100.4	98.8			
工业生产者购进价格指数（上年=100）	105.3	100.6	98.1			
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	77391.0	83121.8	91835.8			
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	55390.9	62493.8	71026			
二、财政收支状况（亿元）						
（一）近三年一般公共预算收支						
项目 \ 年份	2019 年		2020 年		2021 年	
	省本级	全省	省本级	全省	省本级	全省
一般公共预算收入	789.1	4070.8	813.1	4258	851	4410
一般公共预算支出	1573.3	10348.2	1920.5	11200.7	2101.6	10249
转移性收入	5790.8	6915.9	6526.5	7613.4	5268.8	5626.8
转移性支出	5801.6	647.8	6521.7	680.4	4303.1	72.8
地方政府一般债券收入	978.1	978.1	1287	1287	-	-
（二）近三年政府性基金收支						
政府性基金收入	70.6	4184.7	65.4	4779.4	52.1	2933.5
政府性基金支出	48.5	4378.8	70.1	6085.7	48.3	3339.9
地方政府专项债券收入	1235.1	1235.1	2256.3	2256.3	-	-
（三）近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营预算收入	13	94.2	12	199.8	15.9	133.3
国有资本经营预算支出	6	48	12.3	114.8	12	99.8

(四) 近三年地方政府债券还本支出情况						
地方政府一般债券还本支出	32.9	557.6	67.1	848.5	86.5	777.1
地方政府专项债券还本支出	0	379.2	0	530	0	428.5
三、地方政府债务状况(亿元)						
截至 2020 年底地方政府债务余额	12743					
2020 年地方政府债务限额	13987					

注：1、经济数据由四川省统计局提供，2018 年地区生产总值相关数据依据全国第四次经济普查结果修订数，2019 年全省地区生产总值及三次产业增加值为年报数。

2、财政数据中 2019 年为决算数，2020 年为预算执行数，2021 年为预算数。

五、四川省地方政府债务管理情况

(一) 四川省地方政府债务基本情况。

据快报统计，2020 年 1—12 月，全省共发行地方政府债券 3543 亿元，其中：发行新增债券 2316 亿元，再融资债券 1227 亿元。新增政府外债 4 亿元。偿还到期政府债务 1381 亿元，截止 2020 年末，全省政府债务余额 12743 亿元，严格控制在国务院批准的我省政府债务限额 13987 亿元内。分类型看：一般债务 6328 亿元，专项债务 6415 亿元。分级次看：省级 968 亿元，市级 3766 亿元，县级 8009 亿元。分期限结构看：2021 年到期 1206 亿元，2022-2025 年到期 5860 亿元，2026-2030 到期 3579 亿元。

(二) 四川省加强债务管理、防范化解政府债务风险采取的主要措施。

四川省委、省政府高度重视政府债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度机制，切实防范和化解地方政府债务风险。

1.加强统筹部署，完善政府债务管理。

（1）统筹做好全年工作谋划。制定防范化解政府债务和隐性债务风险工作计划，对全年工作作出部署安排，明确严格规范举债、联动防控风险、强化监督问责等重点工作。（2）严格债务预算管理。将债务收入、支出、还本、付息、发行全面纳入预算管理。督促省级部门和市县部门通过安排年度预算资金、盘活存量资金等偿还政府债务，发行适当规模再融资债券偿还到期债券本金。（3）建立三项常态化防控机制。联合省级相关部门建立专项债券工作联动协调机制，推动专项债券全生命周期管理，继续开展专项债券“红黑榜”考核奖惩，将债券资金使用情况与额度分配挂钩；建立政府债务联防联控机制，从项目审批、项目融资、经济责任审计、出国出访等各个方面对违规举债实施限制；健全联席问责机制，规范政府举债融资行为，对继续违法违规融资举债的，坚决发现一起，查处一起、问责一起、曝光一起。（4）推进债务管理绩效考核。建立专项债券联动协调机制，配合省发改、省级有关行业主管部门加强对市县债务管理工作指导。以绩效评价为抓手，引导地方政府树立“举债必问效，无效必问责”的资金管理理念，有效避免出现“重争取、轻管理”的现象，促进债券资金安全高效使用，着力提高全省地方政府债务管理水平。

2. 聚焦重点领域，提高债券资金使用。

（1）积极落实中央和省委安排部署。坚持“资金跟着项目走”原则，将债券资金重点用于长江经济带发展、成渝地区双城

经济圈建设、“一带一路”建设、乡村振兴等中央确定的重大战略项目，优先支持省委省政府明确的铁路、航电枢纽、成德眉资同城化、新区建设等重点领域项目，积极向中央汇报，争取新增限额支持，增强对重大战略决策的支撑力度。充分发挥债券资金逆周期调节、“补短板、惠民生、促消费、扩内需”的积极作用，助力我省做好“六稳”工作、落实“六保”任务。（2）精心优选债券发行项目。坚持专项债券用于有一定收益的公益项目，融资规模与收益相平衡，联合省级相关行业主管部门、承销团金融机构、发行场所、高校等相关专家，严格按照专项债券发行条件对拟发债项目进行联合把关，确保项目的可行性与专项债券资金安排合规性，切实把好“入口关”。根据轻重缓急科学合理安排新建项目，优先保障在建项目融资需求，坚决防止“撒胡椒面”和出现“半拉子工程”。（3）加快债券发行使用。通过召开财政运行调度会、实地督导市县、联合省政府督查室建立新增专项债券“红黑榜”考核机制、严格落实新增专项债券“周统计、月通报”等方式，全力督促市县加快债券资金使用进度。对短期内无法建设实施、债券资金闲置的项目，指导市县及时调整用于符合条件急需资金支持的重大项目，避免资金闲置浪费。（4）用好用活利好政策。指导市县抢抓政策机遇，用好组合融资、专项债券用作项目资本金政策，充分发挥专项债券“乘数”效应，带动扩大有效投资。2020 年我省发行组合融资项目 102 个，发行金额 123

亿元；发行专项债券用作资本金项目 241 个，发行金额 287 亿元，两项发行金额占发行总额的 22%。

3.强化风险防控，牢牢守住防范风险底线。

（1）持续开展监测预警。按照政府债务风险评估和预警暂行办法，动态监测全省各级政府债务变动情况，以债务率为主要目标，对省、市、县三级政府债务风险进行评估，定期通报风险预警结果。（2）全面完成到期政府债券偿还。2020 年积极向财政部争取再融资债券额度 1229 亿元，全年实际发行 1227 亿元，指导市县和省级部门落实原定预算偿债资金 152 亿元，确保到期政府债务按时偿还，有效缓释了偿债压力，切实维护了政府信誉。

（3）适时约谈高风险地区。适时约谈债务高风险地区政府主要负责人，对债务高风险地区进行实地督导调研，传达党中央和省相关部署，加强各地债务风险防控意识，加快落实偿债资金来源，降低债务风险水平。（4）落实考核问责制度。认真组织核查地方政府违法违规举债担保问题线索，依法依规对相关责任主体进行问责，对违法违规融资举债行为形成了有效震慑。



