

陕西省财政厅

2018 年第四批陕西省政府专项债券（十至十一期） 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：在国务院批准的总规模内，2018 年第四批陕西省政府专项债券发行总额 71.39 亿元，用于偿还到期地方政府债券本金，品种为记账式固定利率附息债券。2018 年第四批陕西省政府专项债券分十期、十一期分别发行，债券期限分别为 5 年期和 7 年期，计划发行规模分别为 35.69 亿元、35.7 亿元。上述陕西省政府专项债券中，5 年期和 7 年期债券利息按年支付，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 2018 年第四批陕西省政府专项债券概况（表 1）

债券名称	2018 年陕西省第四批陕西省政府专项债券（十至十一期）
发行规模	人民币 71.39 亿元
债券期限	分为 5 年期和 7 年期两个品种，发行金额 5 年期为 35.69 亿元、7 年期为 35.7 亿元。

债券利率	固定利率
付息方式	5 年期和 7 年期陕西省政府专项债券利息每年支付一次，各期债券最后一期利息随本金一起支付。

2. 2018 年陕西省发行政府债券偿还政府债券总体情况

2.1 总体情况:2018 年陕西省应偿还政府债券本金 351.4058 亿元（含一般债券 206.3211 亿元、专项债券 145.0847 亿元），在财政部核定我省 2018 年发行地方政府债券偿还到期债务上限 324 亿元内，我省全年拟发行 320.9775 亿元（含一般债券 179.2724 亿元、专项债券 141.7051 亿元）用于偿还到期债务，剩余 30.4283 亿元（含一般债券 27.0487 亿元、专项债券 3.3796 亿元）以财政资金偿还。

2018 年到期专项债券及偿还到期债券情况（表 2）

单位：万元

到期债券情况					债券类型		借新还旧债券情况（普通专项）			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	普通专项	通行费专项	发行额度	已发行	本次发行	普通专项	通行费专项
合计				1450847	1440847	10000	1417051	703151	713900	23796	10000
2015 年陕西省政府定向承销专项债券（一期）	1572009	15 陕西债 09	3 年期	184502	184502		1417051	703151	713900	23796	10000
2015 年陕西省政府专项债券（一期）	1572017	15 陕西债 17	3 年期	263049	263049						
2015 年陕西省政府专项债券	1572021	15 陕西债 21	3 年期	10000		10000					

(五期)											
2015 年陕西省政府定向承销专项债券(五期)	1572029	15 陕西债 29	3 年期	331296	331296						
2015 年陕西省政府专项债券(九期)	1572037	15 陕西债 37	3 年期	662000	662000						

注：已发行 703151 万元见 2018 年第三批陕西省政府专项债券信息披露文件。

2.2 发行计划：2018 年发行地方政府债券偿还到期债务债券 320.9775 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 2018 年 7 月 17 日已发行偿还政府到期债务债券共发行 149.0222 亿元，其中：一般债券 78.7071 亿元、专项债券 70.3151 亿元，用于偿还 8 月底前到期债券本金 181.1179 亿元，不足部分由国库间歇资金先行垫付；二是本次发行纳入年度发行计划的剩余偿还到期债务债券 171.9553 亿元，含一般债券 100.5653 亿元、专项债券 71.39 亿元，用于偿还 11 月份到期政府债券本金。

陕西省政府债券 2018 年到期及借新还旧发行安排(表 3)

单位：万元

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		
						小 计	土地出让专项	通行费专项
1. 2018 年应偿还到期债券本金总计				3514058	2063211	1450847	1440847	10000
2018 年 8 月 31 日前				1811179	1353628	457551	447551	10000

8月10日	一般债券	2013年财政部代发	5年期	600000	600000			
6月29日	一般债券	1572001	3年期	180000	180000			
8月28日	一般债券	1572013	3年期	353412	353412			
8月10日	一般债券	1572005	3年期	220216	220216			
8月10日	普通专项	1572009	3年期	184502		184502	184502	
8月28日	普通专项	1572017	3年期	263049		263049	263049	
8月28日	普通专项	1572021	3年期	10000		10000		10000
2018年11月30日前				1702879	709583	993296	993296	
11月11日	一般债券	1572025	3年期	213583	213583			
11月12日	一般债券	1572033	3年期	496000	496000			
11月11日	普通专项	1572029	3年期	331296		331296	331296	
11月12日	普通专项	1572037	3年期	662000		662000	662000	
2. 2018年全年拟发行借新还旧				3209775	1792724	1417051	1417051	
3. 2018年到期债券财政资金偿还部分				304283	270487	33796	23796	10000
4. 2018年7月17日已发行借新还旧				1490222	787071	703151	703151	
5. 本次发行				1719553	1005653	713900	713900	

2.3 本次发行：在上述发行额度内，本次拟发行偿还专项债券 71.39 亿元（同场次发行偿还一般债券 100.5653 亿元见一般债券 11-12 期信息披露文件）。

（二）发行方式

2018 年第四批陕西省政府专项债券通过招标方式发行。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《2018 年陕西省政府债券招标发行规则》、《2018 年陕西省政府债券发行兑付办法》、

《关于发行 2018 年陕西省政府专项债券(十至十一期)有关事项的通知》。

(三) 募集资金投向说明

本批债券资金纳入政府性基金预算管理，用于偿还 2018 年到期的陕西省政府专项债券本金。

(四) 偿债资金来源

本批借新还旧债券偿债资金全部来源于国有土地使用权出让收入。

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，2018 年陕西省政府专项债券（十至十一期）信用级别均为 AAA。在 2018 年陕西省政府专项债券（十至十一期）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，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。

四、陕西省经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况						
2015—2017 年经济基本状况						
项目	2015 年		2016 年		2017 年	
地区生产总值（亿元）	18171.86		19165.39		21898.81	
地区生产总值增速（%）	8.0		7.6		8.0	
第一产业（亿元）	1597.63		1693.84		1739.45	
第二产业（亿元）	9360.3		9390.88		10895.38	
第三产业（亿元）	7213.93		8080.67		9263.98	
产业结构						
第一产业（%）	8.8		8.8		7.9	
第二产业（%）	51.5		49		49.8	
第三产业（%）	39.7		42.2		42.3	
固定资产投资（亿元）	20177.98		20825.25		23819.38	
进出口总额（亿元）	1895.66		1974.80		2714.93	
出口额（亿元）	918.52		1044.61		1659.80	
进口额（亿元）	977.14		930.19		1055.13	
社会消费品零售总额（亿元）	6578.11		7302.57		8236.37	
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	26420		28440		30810	
农村（常住）居民人均纯收入（元）	8689		9396		10265	
居民消费价格指数（上年=100）	101		101.3		101.6	
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	90.8		97.6		110.8	
工业生产者购进价格指数（上年=100）	95.2		95.9		106.4	
金融机构各项存款余额（本外币）（亿元）	32685.32		35707.36		38153.27	
金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）	22096.84		24224.37		26924.48	
二、财政收支状况（亿元）						
（一）近三年一般公共预算收支						
项目	2016 年		2017 年		2018 年	
	省本级	全省	省本级	全省	省本级	全省

一般公共预算收入	449.56	1833.99	541.66	2006.39	570	2167
一般公共预算支出	798.59	4389.37	882.89	4833.08	861	4117
地方政府一般债券收入	362.22	1183.35	210.62	783.41	130	332.56
地方政府一般债券还本支出	45.11	94	49.6	97.5	—	206.3
转移性收入	2119.48	2119.48	2249.71	2249.71	1959	1959
转移性支出	2027.36	2027.36	1667.95	1667.95	1668	1668
(二) 近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	209.08	750.60	235.42	1018.41	222	840
政府性基金支出	191.15	767.31	238.68	950.08	219	848
地方政府专项债券收入	5	847.68	10	517	93	258
地方政府专项债券还本支出					—	145.1
(三) 近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入	6.33	8.29	6.47	9.04	6	40
国有资本经营支出	36.48	46.55	34.58	39.69	20	59
(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	0	421.17	0	629.68	0	520
国有土地使用权出让支出	0.8	437.84	0	568.05	0	—
(五) 近三年车辆通行费收支						
车辆通行费收入	168.8	168.8	201.64	201.64	192.17	192.17
车辆通行费支出	157.97	157.97	204.17	204.17	191.37	191.37
三、地方政府债务状况(亿元)						
截至2017年底地方政府债务余额			5395.4			
2017年地方政府债务限额			5,865.80			
2018年地方政府债务限额			6464.80			

五、地方政府性债务状况

(一) 全省政府性债务情况

截至 2017 年底，全省政府性债务余额 8487.9 亿元，其中：政府负有偿还责任的债务 5395.4 亿元，占 63.6%；政府或有债务 3092.5 亿元，占 36.4%。

----从政府层级看，省级、市县级政府负有偿还责任的债务分别为 825.7 亿元、4569.7 亿元，分别占 15.3%、84.7%。

----从举借主体看，政府部门和机构、融资平台公司、全额拨款事业单位是政府负有偿还责任债务的主要举借主体，分别举借 4901.87 亿元、201.46 亿元、156.2 亿元。

----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债务的主要来源，分别为 4867.03 亿元、235.08 亿元、155.77 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 4008.16 亿元，占 74.3%。

----从未来偿债年度看，2018 年至 2021 年到期需偿还的分别占 8.9%、14.58%、13.55%和 13.07%，2022 年及以后到期需偿还的占 49.84%。

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 2017 年底，陕西省省本级负有偿还责任的债务 825.68 亿元，占全省的 23.39%；或有债务 2705.07 亿元，占全省的 76.61%。

从资金使用方向上看，负有偿还责任的债务 825.68 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 2705.07 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

陕西省政府性债务规模与其经济发展水平相适应，债务风险稳定、可控。陕西省委、省政府一直高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善相关制度，着力控制债务规模，有效防范和化解财政金融风险。

一是建立健全政府性债务管理制度。大力推进健全债务管理规则制定。2015 年 4 月，陕西省人民政府出台了《陕西省政府性债务管理办法》（陕政发〔2015〕18 号），明确了各级政府性债务统一归口财政部门管理，并对全省政府性债务管理做了全新的规定：一是实行限额控制、统一举借。各级政府举债，需在中央批准的限额内由省级政府统一发行政府债券，全省举债额度

由省政府报省人大或其常委会批准，省财政在全省举债额度内根据各级举债计划、债务风险及财力状况等因素，确定各级政府和省级部门的举债额度，报省政府批准后下达，除此之外各级政府不得以其他任何方式举债。二是纳入预算管理。各级政府要将一般债务收支纳入公共预算管理，将专项债务收支纳入政府性基金预算管理，强化监管，并实行债务公开。三是强化监督机制。建立债务风险预警机制和常态化债务审计机制，将政府性债务管理纳入省委、省政府年度目标责任考核范围，强化责任追究，逐步形成“借、用、还”相统一的政府性债务管理机制。

二是积极做好政府债券自主发行工作。2015年起，按照中央有关政策要求，我厅成立了政府债券发行领导小组，开展信用评级、组建承销团、制定债券发行计划等工作，与债权人、债务人、各级财政部门进行了三方数据核对，制定了债券发行兑付办法及招标发行规则等一系列工作，顺利完成了全年各批次政府债券发行。同时对债券资金使用、拨付、会计核算等后续工作提出明确要求，切实加强债券资金管理。

三是完善债务统计制度和风险预警机制。近年来，我省数次组织市、县和省级有关部门进行了债务统计软件培训，明确操作要求，统一填报口径，规范数据填报工作，强化财政部门对填报数据的审核力度，确保债务数据能全面、准确、真实反映全省政府性债务情况，实现对政府性债务的全口径管理和动态监控。在摸清债务底数的基础上，我省建立了覆盖全省各市县的风险预警

机制，以国际通行的债务率、逾期债务率等风险衡量指标，对各县市债务风险进行监控，及时提示市县注意防控风险，敦促市县严控新增债务，加大偿债力度，逐步降低债务风险，确保全省政府性债务规模适中、风险可控。

四是建立债务考核约束机制。近年来，陕西省进一步加强了市县政府性债务管理的考核力度，对债务风险较高的市县进行扣罚，对风险控制较好市县进行奖励，督促市县进一步加强债务管理、防范财政金融风险。今后将每年对市县和省级部门政府债务风险进行预警通报并上报省政府；建立各级政府性债务公开和常态化审计机制；将各级政府性债务管理和风险情况作为一项硬指标，纳入省委、省政府年度目标责任考核范围，对违规举债、管理不力、风险大幅攀升的市县和省级部门，追究主要负责人的责任。

附件：拟发行的 2018 年陕西省政府专项债券（10-11 期）募投项目情况表



附件

拟发行的 2018 年陕西省政府专项债券（10-11 期）募投项目情况表

单位：万元

项目名称	本批债券使用额度	项目总投资	未来偿债资金来源	偿债资金是否覆盖本息
西安市灞桥席王街办南程村土地储备贷款项目、西安市棚户区改造项目、灞桥区灞河中游农业生态建设项目、高陵区曹家新苑住宅小区建设项目、莲湖区大兴综合改造合作资金建设项目、未央区西安汉长安城大遗址保护特区项目、西安高新技术产业开发区鱼化西基础设施建设项目、西安高新技术产业开发区郭杜基础设施建设项目、港务区土储贷款项目、港务区浦发银行 8 亿元贷款项目、港务区农发行 13 亿元贷款项目、港务区陕国投京东西北基地贷款单一资金信托项目、港务区中航信托 10 亿元项目、西安国家民用航天基地新农村建设项目、西安经济技术开发区经开区姬家村等 6 个村庄城镇化建设项目、曲江新区土地储备委托贷款项目、曲江新区西安临潼城乡统筹基础设施一期项目代、曲江新区中国建设银行人民币资金借款合同项目等	298000	476800	国有土地出让收入	是
西咸新区华福证券 7 亿元土地储备贷款项目、空港新城空港花园建设项目、西咸新区应收账款债券转让合同项目、西咸新区成都银行固定资产贷款项目、西咸新区信息产业园土地收储项目、西咸新区周礼佳苑安置小区 BT 项目等	155200	186240	国有土地出让收入	是
铜川市本级城市基础设施建设项目等	5200	7800	国有土地出让收入	是
宝鸡市本级龙山雅居、金河尚居、虢镇名苑公租房建设项目、宝鸡市本级固定资产借款项目等	16800	22176	国有土地出让收入	是
咸阳市本级咸阳上林路高架桥（跨陇海铁路）工程（BT）回购项目、咸阳市北塬新城北塬一路市政工程（A 标段）、咸阳市北塬新城平福大道道路工程、咸阳市高新区星火大道 A 标段道路工程、咸阳市高新区阳安西路 A 段工程、文林西路环境综合整治工程 BT 项目、彬县廉租房建设工程、咸阳市阳光大道	18200	25480	国有土地出让收入	是

工程、旬邑县柏岭寺水库建设工程、长武县标准化人民医院建设项目等				
渭南市合阳县景区基础设施改造项目（招商引资借款）、临渭区青青家园西滨河大道保障房小区项目、临渭区渭南市保障性住房示范小区廉租房建设项目、渭南市本级 03-07 年城市基础设施建设项目等	22200	31746	国有土地出让收入	是
延安市新区北区一期岩土工程、延安新区一期岩土工程项目等	97400	128568	国有土地出让收入	是
汉中市汉台区东出入口道路建设项目、南郑县汉南大道项目、南郑县廉租房贷款项目、南郑县滨江文化公园项目、洋县土地整治一期项目、镇巴县利用沙特基金贷款灾后重建项目等	38000	43700	国有土地出让收入	是
榆林市靖边县保障性住房项目、榆阳区公租房项目、榆阳区二期廉租房国开行贷款项目等	25100	31375	国有土地出让收入	是
安康市本级黄沟西路工程、安康市本级市政建设环保 2015 项目、安康市高新技术产业开发区金属镍循环产业园建设项目、汉滨区汉滨区城区教育资源整合项目等	11000	17050	国有土地出让收入	是
商洛市本级拖欠陕西煤业化工集团陕南地产公司工程款项目、商洛市本级拖欠陕西煤业化工集团陕南投资开发有限公司工程款项目、洛南县阳光庭院建设项目、商南县鹿城中学二期工程等	22800	32376	国有土地出让收入	是
杨凌示范区本级杨凌示范区西桥村等 8 个村城乡一体化建设项目	4000	5040	国有土地出让收入	是
合计	713900	1008351		