

2016 年第一批山西省政府一般 债券信息披露文件

一、债券概况

(一) 基本情况

在国务院批准的总规模内，2016 年第一批山西省政府一般债券发行规模为 270 亿元，品种为记账式固定利率附息债，全部为置换债券，分为一期、二期、三期、四期分别发行，债券期限分别为 3 年、5 年、7 年、10 年，计划发行规模分别为 27 亿元、81 亿元、81 亿元、81 亿元。3 年期、5 年期及 7 年期的山西省政府一般债券利息按年支付，10 年期的山西省政府一般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市流通，各期债券到期后一次性偿还本金。

表 1. 拟发行的 2016 年第一批山西省政府一般债券概况

债券名称	2016 年第一批山西省政府一般债券
发行规模	人民币 270 亿元
债券期限	分为 3 年期、5 年期、7 年期、10 年期四个品种。其中，3 年期计划发行规模为 27 亿元；5 年期计划发行规模为 81 亿元；7 年期计划发行

	规模为 81 亿元；10 年期计划发行规模为 81 亿元。
债券利率	固定利率
付息方式	3 年期、5 年期及 7 年期的山西省政府一般债券利息按年支付，10 年期的山西省政府一般债券利息按半年支付，各期债券最后一期利息随本金一起支付。

（二）发行方式

2016 年第一批山西省政府一般债券通过招标方式发行。山西省财政厅于招标日借用财政部国债发行招投标系统组织招投标工作，参与投标机构为 2015—2017 年山西省政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2016 年山西省政府债券公开发行业务规程》、《2016 年山西省政府债券招标发行规则》、

《关于发行 2016 年山西省政府一般债券（一期）有关事项的通知》、《关于发行 2016 年山西省政府一般债券（二期）有关事项的通知》、《关于发行 2016 年山西省政府一般债券（三期）有关事项的通知》、《关于发行 2016 年山西省政府一般债券（四期）有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明

按财政部要求，一般债券资金纳入一般公共预算管理，本次

拟发行的置换债券主要用于偿还清理甄别确定的截至 2015 年 12 月 31 日政府债务的本金，优先置换逾期债务、2016 年到期债务以及高息债务；不得用于偿还非公益性资本支出举借的债务；不得用于偿还应由企事业等自身收益偿还的债务；不得用于付息，不得用于经常性支出。

二、信用评级情况

经山西省财政厅委托东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，2016 年第一批山西省政府一般债券信用级别为 AAA 级。在 2016 年第一批山西省政府一般债券存续期内，山西省财政厅将委托东方金诚国际信用评估有限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

山西省结合区域经济发展和本省实际情况，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《中共山西省委关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》等要求，制定了《山西省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，山西省经济社会发展的主要目标是：经济快速健康发展，主要经济指标总量翻番，就业持续增加，经济增长质量和效益明显提高，市场竞争力和抵御风险能力显著增强。资源型经济转型取得明显进展，城乡居民收入普遍较快增加，社会建设明显加强，

改革开放不断深化。

十二五期间，山西省认真贯彻中央各项决策部署，以转型跨越发展为目标，大力推进工业新型化、农业现代化、市域城镇化、城乡生态化，经济社会发展取得重大成就。一是经济结构不断优化。大力培育发展文化旅游、装备制造、新材料、新能源、节能环保、食品医药、现代服务业等七大产业，加快资源型经济转型步伐。2014年，服务业占地区生产总值的比重超过44%，同比提高2个百分点以上；装备制造业成为继煤炭、冶金之后的第三大产业。二是煤炭体制改革迈出新步伐。清理规范涉煤收费项目，全部取消专门面向煤炭的省定行政性收费，全部取缔违规收费项目，全部规范保留收费项目；推进煤炭资源税从价计征改革，从低确定税率；大力实施煤焦公路销售体制改革，全部取消对相关企业的行政授权和票据，全部撤销全省各类煤焦公路检查站点。三是城镇化建设取得新进展。太原晋中同城化步伐加快，城镇组团发展提速，区域一体化发展示范区启动建设；加强城市道路交通、管网、生态园林及污水垃圾处理等基础设施建设，积极推进农业转移人口城镇基本公共服务。2014年，全省城镇化率达到54%，提高1.5个百分点。

下一步，全省将以提高经济发展质量和效益为中心，把转方式调结构放到更加重要位置，做好煤炭和非煤两篇大文章；全力

推进“六大发展”（廉洁发展、转型发展、创新发展、绿色发展、安全发展、统筹发展），全面深化改革，扩大开放，突出创新驱动，强化风险防控，保障改善民生，加快推进法治山西建设，促进全省经济平稳健康发展，社会和谐稳定。

《山西省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》的具体内容见附件，各项专项规划和发展规划的内容参见山西省人民政府网和山西省发展与改革委员会网站政务公开栏目。

（二）2013—2015年山西省经济基本状况

表 2. 2013—2015年山西省经济基本状况

项目	2013年	2014年	2015年
地区生产总值（亿元）	12602.2	12759.4	12802.6
地区生产总值增速（%）	8.9	4.9	3.1
第一产业（亿元）	741.0	788.1	788.1
第二产业（亿元）	6712.9	6343.3	5224.3
第三产业（亿元）	5148.3	5628.0	6790.2
三次产业结构			
第一产业（%）	5.9	6.2	6.2
第二产业（%）	53.3	49.7	40.8
第三产业（%）	40.8	44.1	53.0
固定资产投资（亿元）	11200.2	12354.5	14137.2
进出口总额（亿美元）	158.0	162.5	147.2
出口额（亿美元）	80.0	89.4	84.2

进口额（亿美元）	78.0	73.1	62.9
全年社会消费品零售总额（亿元）	5139.3	5549.9	6030.0
农村居民人均纯收入（元）	7154	8809	9454
城镇居民人均可支配收入（元）	22456	24069	25828
居民消费价格指数（上年=100）	103.1	101.7	100.6
工业生产者出厂价格指数（上年=100）	90.7	91.4	87.7
工业生产者购进价格指数（上年=100）	95.5	96.2	93.1
固定资产投资价格指数（上年=100）	100.5	99.6	98.2
金融机构人民币各项存款余额（亿元）	26105.3	26942.9	28641.4
金融机构人民币各项贷款余额（亿元）	14887.5	16559.4	18574.8

注：根据 2013 年山西统计年鉴和 2014、2015 年山西省国民经济和社会发展统计公报整理。

四、山西省全省和省级财政收支状况^①

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府债券收入

2014 年，全省一般公共预算收入完成 1820.6 亿元，转移性收入 1765.39 亿元，财政部代理山西省发行政府债券收入 105 亿元。省级一般公共预算收入完成 588.86 亿元，转移性收入 1467.25 亿元，财政部代理发行政府债券收入 105 亿元。

2015 年，全省一般公共预算收入完成 1642.4 亿元，转移性收入 2179.32 亿元，政府一般债券收入 402.92 亿元。省级一般公共预算收入完成 577.86 亿元，转移性收入 1670.8 亿元，政府一般债券收入 402.92 亿元。

2016 年，全省一般公共预算收入预算安排 1528 亿元，转移

^① 财政收支状况数据中，2014 年、2015 年数据为决算口径，2016 年数据为预算口径。

性收入预算安排 1282.74 亿元。省级一般公共预算收入预算安排 473.3 亿元，转移性收入预算安排 1259.90 亿元。

(二) 一般公共预算支出、转移性支出、地方政府债券支出

2014 年，全省一般公共预算支出完成 3085.3 亿元，转移性支出 414.5 亿元，政府债券还本支出 26 亿元。省级一般公共预算支出完成 689 亿元，转移性支出 1389 亿元，政府债券还本支出 5 亿元。

2015 年，全省一般公共预算支出完成 3422.97 亿元，转移性支出 531 亿元，政府一般债券还本支出 48 亿元。省级一般公共预算支出完成 731.19 亿元，转移性支出 1542.47 亿元，政府一般债券还本支出 27 亿元。

2016 年，全省一般公共预算支出预算安排 2779.8 亿元，转移性支出预算安排 23.94 亿元。省级一般公共预算支出预算安排 609.97 亿元，转移性支出预算安排 1123.23 亿元。

(三) 政府性基金预算收支

2014 年，全省政府性基金收入完成 944.55 亿元，全省政府性基金支出 869.46 亿元。省级政府性基金收入完成 323.12 亿元，省级政府性基金支出 201.4 亿元。

2015 年，全省政府性基金收入完成 524.1 亿元，政府专项债券收入 154.08 亿元；全省政府性基金支出 701.05 亿元。省级政

府性基金收入完成 160.49 亿元，政府专项债券收入 154.08 亿元，省级政府性基金支出 267.65 亿元。

2016 年，全省政府性基金收入预算安排 459.28 亿元，全省政府性基金支出预算安排 459.28 亿元；省级政府性基金收入预算安排 157.45 亿元，省级政府性基金支出预算安排 157.45 亿元。

（四）国有资本经营预算收支

2014 年，全省国有资本经营预算收入完成 4.8 亿元，全省国有资本经营预算支出完成 2.2 亿元；省级国有资本经营预算收入完成 2.1 亿元，省级国有资本经营预算支出完成 1.4 亿元。

2015 年，全省国有资本经营预算收入完成 7.1 亿元，全省国有资本经营预算支出完成 27.6 亿元；省级国有资本经营预算收入完成 0.58 亿元，省级国有资本经营预算支出完成 24.34 亿元。

2016 年，全省国有资本经营预算收入预算安排 3.87 亿元，全省国有资本经营预算支出预算安排 3.87 亿元；省级国有资本经营预算收入预算安排 1.5 亿元，省级国有资本经营预算支出预算安排 1.05 亿元，调入一般公共预算用于保障和改善民生资金 0.45 亿元。

五、地方政府债务状况

（一）全省政府债务情况

截至 2014 年底，山西省政府债务余额为 1951.8 亿元。截至

2015 年底，山西省政府债务余额为 2025.21 亿元。

2015 年，经国务院同意，财政部核定山西省政府债务限额为 2122.8 亿元。由于 2016 年政府债务限额尚未经省政府批准，2016 年山西省政府债务限额待批准后，再予以公布。

2015 年底，山西省政府债务余额为 2025.21 亿元。其中，一般债务 1506.14 亿元，专项债务 519.07 亿元。全省政府债务率为 51.6%，比国际公认警戒线 100%低 48.4 个百分点，比全国地方政府债务率 86%低 34.4 个百分点，债务规模与经济发展水平相适应，债务风险稳定、可控。山西省政府债务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，大多有经营收入作为偿债来源。

——从政府层级看，省级、市级、县级政府债务分别为 314.35 亿元、935.15 亿元、775.72 亿元，分别占全省政府债务的 15.5%、46.2%、38.3%。

——从债务资金投向看，市政设施、保障性住房、交通运输是主要投向，分别投入 465.77 亿元、298.03 亿元、295.24 亿元，分别占全省政府债务的 23%、14.7%、14.6%。

——从债务到期时间看，逾期债务 204.53 亿元，占全省政府债务的 10.1%；2016 年、2017 年、2018 年分别到期债务 208.94 亿元、214.44 亿元、230.25 亿元，分别占全省政府债务的 10.3%、

10.6%、11.4%。

(二) 山西省加强债务管理、防范债务风险的政策措施

山西省委、省政府一向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。

1. 完善我省政府债务管理制度体系。根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》，省政府于2015年6月印发《关于加强政府性债务管理的实施意见》（晋政发〔2015〕18号），着力建立“借、用、还”相统一的政府举债融资新机制，努力推动我省政府性债务管理工作走上制度化、规范化轨道。

2. 依法发行地方政府债券，规范使用债券资金。从2009年起，财政部代理我省发行地方政府债券，截至2015年12月31日，累计发行山西省政府债券1025.9亿元。经省人大常委会批准，省财政厅将债券收支全部纳入预算管理，主要用于基础性、公益性项目建设。地方政府债券对改善民生、促进全省经济社会发展发挥了积极作用。

3. 建立政府性债务动态监控机制和风险预警机制，有效防范债务风险。将全省政府性债务分类纳入地方政府性债务管理系统，定期分析政府性债务规模、结构、用途及风险。通过债务率、逾期债务率等指标对债务风险较高的市县进行风险提示和预警，

严控全省债务规模，防止区域性、行业性债务风险向全局性、系统性风险转变。

4. 规范政府举债行为，从根本上降低债务风险。2010年，根据《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发〔2010〕19号），对全省融资平台公司进行清理规范，推进融资平台公司风险内部化。2013年，根据《关于制止地方政府违法违规融资行为的通知》（财预〔2012〕463号），严禁直接或间接吸收公众资金违规集资，切实规范政府以回购方式举借政府性债务，加强对融资平台公司注资行为管理，坚决制止政府违规担保承诺行为。为加强土地储备融资管理，防止债务偿还对土地的过度依赖，对土地储备融资实行年度融资规模管理。

5. 对政府债务实行限额管理。根据截至2015年底政府债务余额、2016年建设投资需求等因素，按照国务院批准我省2016年政府债务限额情况合理提出分配方案，经省政府批准后及时下达各市，并要求各市政府举债规模不得突破批准的限额，进而遏制政府债务无序膨胀的势头，守住不发生区域性和系统性风险的底线。

附件：山西省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要

山西省财政厅
2016年3月30日

