

2017 年宁波市政府专项债券（第二批）

信用评级报告



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

概述

编号:【新世纪债评(2017)010787】

2017年宁波市政府专项债券(第二批)

本批债券信用等级: AAA

评级时间: 2017年9月5日

主要数据及指标

项 目	2014年	2015年	2016年
发行人经济财政数据:			
地区生产总值[百亿元]	76.10	80.04	85.41
规模以上工业增加值[百亿元]	25.40	25.75	27.99
社会消费品零售总额[百亿元]	29.92	33.50	36.67
固定资产投资[百亿元]	39.89	45.07	49.61
其中:房地产开发投资[百亿元]	13.28	12.29	12.70
自营进出口总额[亿美元]	10.47	10.05	9.49
人均地区生产总值[万元]	9.84	10.25	10.88
市区居民人均可支配收入[万元]	4.42	4.79	5.16
一般公共预算收入[亿元]	860.61	1006.41	1114.54
其中:市级一般公共预算收入[亿元]	74.63	99.86	118.20
税收比率[%]	92.46	84.28	82.92
政府性基金预算收入[亿元]	676.56	301.41	774.66
其中:市级基金预算收入[亿元]	234.83	56.71	329.02
发行人政府性债务数据:			
	2014年末	2015年末	2016年末
政府性债务余额[亿元]	3469	2632.9	2110.3
其中:市级政府性债务余额[亿元]	1001.1	871	725.7
政府负有偿还责任的债务余额[亿元]	1740	1504.6	1395.7
其中:市级政府负有偿还责任的债务余额[亿元]	701	638.2	544.1

注:根据《宁波统计年鉴》、宁波市国民经济和社会发展统计公报及宁波市财政局提供的数据整理、计算。

分析师

张雪宜 zxy@shxsj.com
 常雅靓 cyj@shxsj.com
 刘明珠 lmq@shxsj.com
 郭燕 gy@shxsj.com
 Tel: (021) 63501349 Fax: (021) 63500872

上海市汉口路398号华盛大厦14F
<http://www.shxsj.com>

评级观点

- 宁波市是我国东部沿海重要的港口城市,地处长江经济带与大陆东部海岸线交汇处,腹地广阔,在“一带一路”战略中发挥重要枢纽作用。
- 宁波市工业基础良好,经济发展水平较高。近年来,全市石化、汽车及零部件、纺织服装、电工电器等传统优势产业不断改造提升,新材料、新装备等战略性新兴产业和现代服务业发展较快,经济呈现新常态下的重质、平稳增长态势。
- 依托区位及资源特点,未来宁波市海洋经济、开放型经济和民营经济的发展优势将进一步发挥,可为全市经济增长带来持续助力。
- 宁波市一般公共预算收入中税收收入占比高,收入质量及稳定性较好,近年实现持续增长;全市政府性基金预算收入虽受土地市场行情影响而有所波动,但总体可为全市财力提供一定支撑。
- 由于基础设施建设和公益性项目等方面的投入,宁波市形成了较大规模的政府性债务。但其中多为建设型债务,已形成大量有经营收入的优质资产。且近年来宁波市政府严控债务规模,不断完善政府债务管理机制,政府债务规模有所缩减,风险总体可控。
- 近年宁波市政府推进简政放权,运行效率和服务能力持续提高;政务信息公开渠道丰富,信息透明度较高;市内金融机构覆盖面不断扩大,金融服务水平逐步提升,金融生态环境风险可控。
- 本批债券募集资金拟用于置换存量债务和公益性项目建设,偿债资金安排纳入宁波市政府性基金预算,偿债保障度高。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司



声明

本评级机构对 2017 年宁波市政府专项债券（第二批）的信用评级作如下声明：

本期债券信用评级的评级结论是本评级机构以及评级分析员在履行尽职调查基础上，按照财政部《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》（财库[2015]83 号）、财政部《关于做好 2016 年地方政府债券发行工作的通知》（财库[2016]22 号）、财政部《关于做好 2017 年地方政府债券发行工作的通知》（财库[2017]59 号），以及本机构的地方政府债券信用评级标准和程序做出的独立判断。本次评级所依据的评级方法是新世纪评级《中国地方政府债券信用评级方法（2015）》。上述评级方法可于新世纪评级官方网站查询。

本评级机构及本次地方政府债券信用评级分析员与债务人之间不存在除本次信用评级事项委托关系以外的任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系，并在信用评级过程中恪守诚信原则，保证出具的评级报告客观、公正、准确、及时。

本评级机构的信用评级和其后的跟踪评级均依据地方政府所提供的资料，地方政府对其提供资料的合法性、真实性、完整性、准确性负责。

鉴于信用评级的及时性，本评级机构将对地方政府债券进行跟踪评级。在信用等级有效期内，地方政府在财政、地方经济外部经营环境等发生重大变化时应及时向本评级机构提供相关资料，本评级机构将按照相关评级业务规范，进行后续跟踪评级，并保留变更及公告信用等级的权利。

本次地方政府债券信用评级结论不是引导投资者买卖或者持有地方政府发行的各类金融产品，以及债权人向地方政府授信、放贷或赊销的建议，也不是对与地方政府相关金融产品或债务定价作出的相应评论。

本评级报告所涉及的有关内容及数字分析均属敏感性商业资料，其版权归本评级机构所有，未经授权不得修改、复制、转载、散发、出售或以其他方式外传。

2017 年宁波市政府专项债券（第二批）

信用评级报告

释义

新世纪评级，或本评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

本批债券：2017 年宁波市政府专项债券（第二批）

一、债券概况

（一）主要条款

2017 年宁波市政府专项债券（第二批）发行总额为 13.7 亿元，品种为记账式固定利率付息债。在债券发行总额的控制下，2017 年宁波市政府专项债券（第二批）拟分两个品种，债券期限分别为 5 年和 10 年，计划发行规模分别为 7.7 亿元和 6.0 亿元。5 年期的宁波市政府专项债券利息按年支付，10 年期的宁波市政府专项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（以下简称“交易场所”）上市流通，各期债券到期后一次性偿还本金。

图表 1. 拟发行的宁波市政府专项债券概况

债券名称：	2017 年宁波市政府专项债券（第二批）
发行规模：	人民币 13.7 亿元
债券期限：	分为 5 年期和 10 年期两个品种。其中，5 年期品种发行规模为 7.7 亿元，10 年期品种发行规模为 6.0 亿元。
债券利率：	固定利率
付息方式：	5 年期的宁波市政府专项债券利息每年支付一次，10 年期的宁波市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。
增级安排：	无

资料来源：宁波市财政局

（二）募集资金用途和偿债安排

2017 年宁波市政府专项债券（第二批）拟发行总额为 13.7 亿元，其中，11 亿元为新增债券，募集资金拟用于基础设施等重点项目建设等方

面；2.7 亿元为置换债券，募集资金拟用于偿还清理甄别确定的截至 2016 年末政府负有偿还责任的债务中 2017 年到期的债务本金，若地方政府已安排其他资金偿还的，可用于偿还清理甄别确定的政府负有偿还责任的其他债务本金。2017 年宁波市政府专项债券（第二批）收支纳入政府性基金预算管理。

二、政府架构和财政管理体制

（一）政府架构

我国单一制的国家行政体制决定了地方政府在行政上不具有独立性，地方政府接受中央政府领导，与中央政府关系高度紧密。

政府间的组织架构决定了政府间的财政关系，是影响各级政府资源配置、财权与事权划分的行政基础。我国的行政体制为中央集权制。《中华人民共和国宪法》规定了国务院（即中央政府）是最高国家权力机关的执行机关、最高国家行政机关。国务院具有的职权包括：统一领导全国地方各级国家行政机关的工作，规定中央和省、自治区、直辖市的国家行政机关的职权的具体划分；编制和执行国民经济和社会发展计划和国家预算；领导和管理经济工作和城乡建设等。

相对于中央政府而言，地方各级政府设置的层次包括四级：省、自治区、直辖市的地方政府；设区的市、自治州的地方政府；县、自治县、市的地方政府；乡、民族乡、镇的地方政府。

《中华人民共和国地方各级人民代表大会和地方各级人民政府组织法》规定，地方各级人民政府是地方各级人民代表大会的执行机关，是地方各级国家行政机关；地方各级人民政府对本级人民代表大会和上一级国家行政机关负责并报告工作；全国地方各级人民政府都是国务院统一领导下的国家行政机关，都服从国务院。因此，在我国单一制政体下，地方政府与中央政府关系高度紧密。地方政府与中央政府高度紧密的关系确定了地方政府信用质量的稳定性。

（二）我国财政管理体制

我国的分税制财政管理体系决定了中央对地方财政具有较强的管控能力，为地方财政的收支平衡提供了基础的制度保障。

1993 年 12 月，国务院发布《关于实行分税制财政管理体制的决定》，明确了“中央税、共享税以及地方税的立法权都要集中在中央，以保证

中央政令统一，维护全国统一市场和企业平等竞争。”在分税制财政管理体系下，中央对地方财政具有较强的管控能力。中央政府与地方政府之间通过划分中央与地方财政收入、财政支出范围、建立税收返还制度、建立转移支付制度等方式解决了税制、税收征管和中央政府与地方政府分配关系等问题，中央政府与地方政府之间初步形成了以中央税、地方税和共享税为主体的政府间收入分配格局，并通过明确财政支出范围、建立税收返还制度、建立转移支付制度等制度安排，为地方财政收支平衡提供基础性保障。

新《预算法》及相关法律法规赋予地方政府适度的举债权限，使发行地方政府债券具有充足的法理和政策依据，有利于地方政府融资透明化规范化。

2014年8月，全国人大通过了对《中华人民共和国预算法》的修订（以下简称“新《预算法》”）。新《预算法》赋予了地方政府适度的举债权限，明确了地方政府通过发行地方政府债券举债的唯一性；并将我国各级地方政府发行的债券全面纳入预算管理，进一步规范了地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。

2014年10月2日《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）的颁布标志着我国中央政府加强地方政府债务管控的开始，国务院和财政部又相继出台了《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》（国发〔2014〕45号）和《地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法》（财预〔2014〕351号）等重要文件，对全国各级地方政府性债务的管控提出了具体性、规范性要求，为降低政府融资成本、加强政府信用管理提供了政策依据。

2015年以来，关于地方政府一般债券和专项债券的发行管理、预算管理等方面，财政部分别颁布了相应的办法文件，规范了地方政府债券发行的行为，也为地方政府一般债券和专项债券的顺利发行奠定基础（见图表2）。

图表 2. 地方政府债务管理相关文件

发布时间	名称	文号	主要内容
2014.10.02	国务院关于加强地方政府性债务管理的意见	国发〔2014〕43号	规范地方政府债务融资机制，疏堵结合，赋予地方政府适度举债融资权限；提出政府不得通过企业进行融资，对地方政府债务实行规模控制。
2014.10.08	国务院关于加强深化预算管理制度改革的决定	国发〔2014〕45号	完善政府预算体系，积极推进预算公开；改进预算管理和控制，建立跨年度预算平衡机制；在财政收入管理、支出结构、预

发布时间	名称	文号	主要内容
			算执行、债务管理、理财行为等方面提出规范管理要求。
2014.10.28	地方政府存量债务纳入预算管理清理甄别办法	财预〔2014〕351号	对地方政府截至2014年12月31日尚未清偿的债务进行清理甄别,分类纳入预算管理。
2015.12.21	关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见	财预〔2015〕225号	对地方政府债务实行限额管理,从建立债务预警指标体系、风险化解应急处置机制和监督考核问责机制等方面加强对地方债务的管理。
2016.01.25	关于做好2016年地方政府债券发行工作的通知	财库〔2016〕22号	进一步优化地方债发行工作流程,完善地方债发行管理相关制度。
2016.10.27	关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知	国办函〔2016〕88号	督促各地建立健全地方政府性债务风险应急处置工作机制,防范和化解地区财政金融风险。
2017.02.20	关于做好2017年地方政府债券发行工作的通知	财库〔2017〕59号	对地方债发行进一步规范管理,包括继续实行限额管理,均衡发行节奏,鼓励建立地方债续发行机制,规范信息披露质量,进一步促进投资主体多元化,改善二级市场流动性,加强债券资金管理等方面。
2015.03.16	地方政府一般债券发行管理暂行办法	财库〔2015〕64号	对地方政府一般债券发行进行规范管理,包括利率、信息披露、信用评级等方面。
2015.03.20	关于做好2015年地方政府一般债券发行工作的通知	财库〔2015〕68号	对2015年地方政府一般债券发行中的具体工作进行指导,包括承销团组建、信用评级、信息披露、债券发行等。
2015.04.17	2015年地方政府一般债券预算管理办法	财预〔2015〕47号	地方政府在2015年1月1日起发行的一般债券、为置换截至2014年12月31日的存量一般债务的一般债券,在未超过国务院规定的规模可纳入一般公共预算管理。
2016.11.09	地方政府一般债务预算管理办法	财预〔2016〕154号	包括地方政府一般债券、外债转贷、清理甄别认定的截至2014年12月31日非地方政府债券形式的存量一般债务在内的地方政府一般债务纳入一般公共预算管理;非债券形式一般债务应当在国务院规定的期限内置换成一般债券。
2015.04.08	地方政府专项债券发行管理暂行办法	财库〔2015〕83号	对地方政府专项债券发行进行规范管理,包括利率、发行期限、信息披露、信用评级等方面。
2015.04.09	关于做好2015年地方政府专项债券发行工作的通知	财库〔2015〕85号	对2015年地方政府专项债券发行中的具体工作进行指导,包括承销团组建、信用评级、信息披露、债券发行等。
2015.03.24	2015年地方政府专项债券预算管理办法	财预〔2015〕32号	地方政府在2015年1月1日起发行的专项债券、为置换截至2014年12月31日的存量专项债务的专项债券,在未超过国务院规定的规模可纳入政府性基金预算管理。
2016.11.09	地方政府专项债务预算管理办法	财预〔2016〕155号	包括地方政府专项债券、清理甄别认定的截至2014年12月31日非地方政府债券形式的存量专项债务在内的地方政府专项债务纳入政府性基金预算管理。非债券形式专项债务应当在国务院规定的期限内置换成专项债券。
2017.5.16	关于印发《地方政府土地储备专项债券管理办法(试行)的通知》	财预〔2017〕62号	为完善地方政府专项债券管理,规范土地储备融资行为,建立土地储备专项债券与项目资产、收益对应的制度,促进土地储备事业持续健康发展。
2017.6.26	关于印发《地方政	财预〔2017〕	为逐步建立专项债券与项目资产、收益对

发布时间	名称	文号	主要内容
	府收费公路专项债券管理办法（试行）》的通知	97号	应的制度，有效防范专项债务风险，2017年在政府收费公路领域开展试点，发行收费公路专项债券，规范政府收费公路融资行为。

资料来源：国务院和财政部网站

新《预算法》和国务院、财政部相关意见和管理办法的颁布，有利于促进我国地方政府融资的透明化、规范化，有利于地方政府建立与本地经济、财政发展相适应的债务规模控制制度，有利于降低地方政府的债务水平，有利于促进地方经济、财政、金融的协调发展。

（三）宁波市财政管理体制

在我国财政管理制度下，宁波市建立了与中央政府及浙江省相适应的财政管理体制，逐步推进财税体制改革。

自1994年我国分税制改革以来，宁波市始终贯彻实施与中央政府及浙江省政府相适应的财政管理体制，并根据财政部的统一部署，不断完善分税制财政管理体制，逐步推进财税体制改革。2013年，宁波市人民政府办公厅出台《宁波市人民政府办公厅转发市财政局关于进一步推进预算绩效管理意见的通知》（甬政办发[2013]254号），完善宁波市公共财政体制结构，强化预算支出责任和效率，推进财政科学化精细化管理和财政资金使用效益的提高，建立较为完善的全过程预算绩效管理运行机制。

2014年新《预算法》颁布以来，宁波市严格按照新《预算法》精神深入推进财税体制改革，先后制定了《宁波市人民政府办公厅转发市地税局关于深化税收征管改革实施方案的通知》（甬政办发[2014]20号）、《宁波市市级部门预算结转和结余资金管理暂行办法》（甬政办发[2014]64号）、《宁波市人民政府关于印发宁波市政府性债务管理暂行办法的通知》甬政发[2014]77号、《宁波市人民政府办公厅关于编制2016年财政预算的通知》（甬政办发[2015]240号）等制度和管理办法。这些制度和办法有效地执行了我国的财政管理制度，能够促进当地经济、财政、金融和社会的和谐发展，有利于形成规范的地方政府债务偿还保障机制。

三、我国宏观经济环境及宁波市经济增长和发展

2017年上半年，在消费稳定增长及外贸表现强劲带动下，我国经济

整体表现出稳中向好态势，全球经济亦持续复苏，同时伴随全球流动性紧缩预期及地缘政治对全球经济增长的重大不确定性影响。随着我国对外开放水平的不断提高、供给侧改革的深入推进，我国的经济结构进一步优化、产业持续升级、内需不断扩大和区域协调发展，因此我国经济的基本面有望长期向好和保持中高速稳定增长态势。

宁波市是我国东部沿海重要的港口城市，工业基础良好，经济发展水平较高。近年来，全市在不断推动石化、汽车及零部件、纺织服装、电工电器等传统优势产业改造提升的基础上，积极培育新材料、新能源、新装备、新一代信息技术等战略性新兴产业和现代服务业，深入发挥海洋经济、开放型经济和民营经济的发展优势，并积极对接“一带一路”、“长江经济带”战略，全市经济呈现新常态下的重质、平稳增长态势。

（一）我国宏观经济环境

2017 年上半年，全球经济持续复苏，但各经济体表现不一，全球流动性紧缩预期及地缘政治仍是影响全球经济增长的重大不确定性因素。在发达经济体中，美国经济在持续回升中存在放缓迹象，需关注美联储 6 月再次加息及即将开启缩表对美国快速复苏势头的影响；欧盟经济复苏势头进一步增强，其中德国经济表现强劲，法国大选尘埃落定为欧洲大选开启良好序幕；日本经济转向缓慢增长中通胀水平仍较低迷。在新兴经济体中，印度经济仍保持中高速增长，巴西经济亦在朝复苏迈进；俄罗斯经济正在逐步摆脱经济负增长状态，南非经济仍低速增长。

2017 年上半年，我国在消费稳定增长及外贸表现强劲带动下，物价水平呈温和上涨，就业规模扩大，经济整体表现出稳中向好态势。居民收入稳步增长，为消费增长提供支撑；制造业投资和民间投资回暖，基建对总体投资形成支撑；进出口贸易表现强劲，净出口对 GDP 增长贡献率回稳向好。在以“三去一降一补”为主要内容的供给侧改革的深入推进下，传统强周期性、产能过剩行业利润持续改善，高端产业及战略性新兴产业对经济增长的支撑作用明显，工业生产稳步向好。房地产调控“因城施策”，从供给侧及需求侧两方面同时出发，抑泡沫和去库存并行，调控效果明显。“京津冀协同发展”、“长江经济带发展”战略和自贸区建设等持续推进，区域协同发展效应逐步显现。

2017 年上半年，我国继续实施积极的财政政策。在全年财政赤字率维持 3% 的预算安排下，上半年我国财政赤字规模近万亿元，达到历

史同期最高值，财政支出投放力度整体较去年有所加大；财政部持续推动各省和计划单列市的地方政府债券发行和创新，有序推进地方政府债务置换，加强地方政府债务管理，对规范地方政府融资行为、防范和化解区域和地方政府债务风险发挥了积极的作用，我国地方政府债务风险总体可控。

2017 年上半年我国央行实行稳健中性的货币政策，对经济平稳增长、结构调整和风险防范营造了良好的货币金融环境。随着上半年宏观经济稳中向好及资本外流压力有所下降，同时，人民币兑美元中间价报价模型中引入逆周期因子，人民币兑美元汇率稳中有升，中长期内亦将在合理区间运行。

根据第五次全国金融工作会议，未来五年我国金融工作将围绕服务实体经济、防控金融风险 and 深化金融改革三大任务开展，持续促进直接融资发展、改善间接融资结构、降低实体经济融资成本、推动经济去杠杆、加强金融监管协调、补齐监管短板、扩大金融对外开放、坚决守住不发生系统性风险的底线，无疑对我国经济金融的稳定和健康发展具有重大的积极意义。

在开放、包容、共享和合作原则下，我国对外开放水平继续提高。“一带一路”建设深入推进，我国与沿线国家经济往来明显提升，有利于发挥我国对全球经济发展的促进作用。在人民币纳入 SDR 货币篮子后，正式成为全球储备货币，人民币资产配置需求不断提升，国际地位继续增强。随着“债券通”中“北向通”正式上线，我国金融对外开放进一步扩大。

2017 年是实施“十三五”规划的重要一年，随着我国对外开放水平的不断提高、供给侧改革的深入推进、经济结构优化、产业升级、内需扩大、区域协调发展的逐步深化，我国经济的基本面有望长期向好和保持中高速稳定增长态势。同时，在国际经济、金融仍面临较大不确定性因素的外部环境下，我国的经济增长和发展依然会伴随着区域结构性风险、产业结构性风险、国际贸易和投资的结构性摩擦风险以及国际不确定性因素的冲击性风险。

（二）宁波市经济在全国的地位

宁波市是我国 15 个副省级城市和 5 个计划单列市之一，属浙江省东部的沿海城市，位于长江三角洲南翼，北临杭州湾，西接绍兴，南靠

台州，东北临舟山群岛。全市陆域总面积 9816 平方公里，海域总面积为 8355.8 平方公里，海岸线总长为 1594.4 公里，下辖海曙、江北、镇海、北仑、鄞州、奉化 6 个区¹，慈溪、余姚 2 个县级市以及宁海、象山 2 个县，2016 年末户籍人口 591.0 万人，常住人口 787.5 万人，城镇化率 71.9%。

宁波市是我国东部沿海重要的港口城市，位于“长江经济带”与大陆沿海东部海岸线的 T 形交汇处，腹地广阔，是我国 42 个国家级综合交通枢纽城市、21 个全国性物流节点和长三角区域 3 个物流中心城市之一，在“一带一路”战略中发挥枢纽作用。尤其在港口运输方面，宁波市的战略地位突出。宁波港在区位、航道水深、岸线资源、陆域依托等方面具有较明显的优势，是我国四大国际深水枢纽港和远洋国际干线港之一，已与世界上 100 多个国家和地区的 600 多个港口开通了 230 多条航线，是我国与“21 世纪海上丝绸之路”沿线国家港口互联互通的重要基础设施。宁波港对外可联通东亚及环太平洋地区，对内可覆盖华东地区及长江流域，是我国沿海向美洲、大洋州和南美洲等港口远洋运输辐射的集散地。2016 年宁波舟山港²货物吞吐量居全球港口首位，其中宁波港货物吞吐量 5.0 亿吨。此外，近年宁波绕城高速公路、杭甬高速、甬台温高速公路、甬金高速公路、杭州湾跨海大桥、舟山跨海大桥、象山港跨海大桥等相继落成，萧甬铁路复线和甬台温铁路发挥宁波的主干铁路作用，北仑线、洪镇线、余慈线发挥支线作用，外连浙赣线、沪杭萧甬铁路线，内通宁波港区，接通全国的铁路网。同时，宁波市建有栎社国际机场，进一步巩固了宁波海陆联运枢纽的地位。

依托交通、劳动力、产业资源等优势，宁波已经发展我国华东地区重要的工业城市，基本确立了长三角南翼经济中心的地位。同时，宁波市海岸线长度约占浙江省海岸线总长的 24%，境内拥有三门湾、杭州湾、象山港，以及大小岛屿 614 个，为发展海洋经济提供了优越的自然条件。宁波市产业基础良好，民营经济发达，经济发展水平在浙江省及全国范围均处于相对领先地位。2016 年宁波市实现地区生产总值 8541.11 亿元，占浙江省地区生产总值的比例为 18.37%，占国内生产总值的比例为 1.15%；人均地区生产总值为 10.88 万元，相当于浙江省人均生产总值的 1.30 倍，相当于全国人均生产总值的 2.02 倍。

¹ 2016 年 9 月宁波市行政区划调整，原江东区并入鄞州区；原奉化县撤县设区；原鄞州区下辖部分乡镇、街道划归海曙区。

² 2015 年宁波港集团有限公司完成和舟山港集团有限公司的合并。

图表 3. 宁波市经济在全省及全国的地位

指标	2014 年			2015 年			2016 年		
	宁波	占全省的比重	占全国的比重	宁波	占全省的比重	占全国的比重	宁波	占全省的比重	占全国的比重
土地面积 ³ (万平方公里)	0.97	9.53%	0.10%	0.97	9.53%	0.10%	0.98	9.63%	0.10%
地区生产总值 (亿元)	7610.28	18.93%	1.19%	8003.61	18.66%	1.17%	8541.11	18.37%	1.15%

数据来源：《宁波统计年鉴》、宁波市及浙江省国民经济和社会发展统计公报、国家统计局网站

(三) 宁波市经济发展情况

近年来，宁波市经济保持增长，呈现新常态下的平稳、重质发展态势，2014-2016 年全市地区生产总值分别为 7610.28 亿元、8003.61 亿元和 8541.11 亿元，同比增幅分别为 7.6%、8.0%和 7.1%，增速虽有所波动，但总体处于中高速增长合理区间。

图表 4. 2014-2016 年宁波市社会经济主要指标

项目	2014 年	2015 年	2016 年
地区生产总值 (亿元)	7610.28	8003.61	8541.11
第一产业	275.70	284.68	304.60
第二产业	3980.41	4098.22	4239.60
工业	3533.68	3632.86	3766.60
建筑业	452.59	469.32	477.11
第三产业	3354.17	3620.71	3996.90
交通运输、仓储和邮政业	344.49	349.43	377.32
批发和零售业	890.07	892.60	952.43
住宿和餐饮业	113.83	120.31	130.87
金融业	440.90	478.45	483.38
房地产业	382.55	417.34	485.59
年末总人口 (万人)	583.78	586.57	591.00
非农业人口	217.73	379.03	—
从业人员 (万人)	511.50	509.50	—
人均地区生产总值 (元, 按常住人口)	98362	102374	108804
固定资产投资 (亿元)	3989.46	4506.58	4961.39
社会消费品零售总额 (亿元)	2992.03	3349.63	3667.63
自营进出口总额 (亿美元)	1047.04	1004.66	948.68
出口额	731.09	714.29	660.87

³ 宁波市和浙江省皆为陆域土地面积。

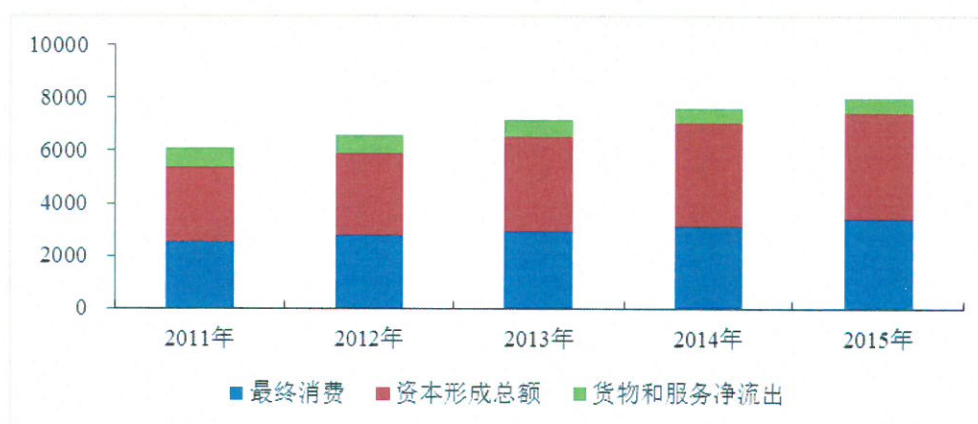
项目	2014年	2015年	2016年
港口货物吞吐量(亿吨)	5.26	5.10	9.22
集装箱吞吐量(万标箱)	1870.00	1982.40	2156.10

资料来源:《宁波统计年鉴 2016》及宁波市财政局提供的资料, 进出口数据来自宁波商务委员会网站

(四) 宁波市经济发展的动力结构

投资和消费是宁波市地区生产总值的最主要构成, 同时净出口也占有一定份额。从近五年情况看, 消费对全市地区生产总值的贡献较稳定, 最终消费率维持在 40%左右; 投资和净出口对地区生产总值的贡献呈现此消彼长态势, 2012 年以来资本形成率呈上升趋势, 2013 年资本形成率在五年内首次增至 50%以上, 而净出口对全市地区生产总值的贡献率有所下降, 于 2013 年起降至 10%以下。

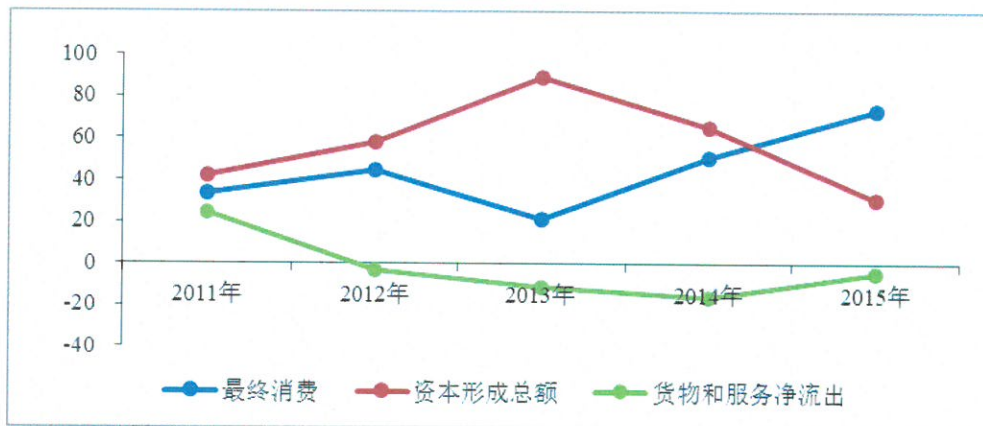
图表 5. 宁波市地区生产总值支出法构成 (单位: 亿元)



注: 根据《宁波统计年鉴》数据整理、绘制

从拉动经济增长的角度看, 近年来, 宁波市消费对经济增长的贡献率总体呈提升趋势, 投资的拉动作用自 2013 年以来逐年下降, 而出口对经济增长的贡献自 2012 年以来处于负拉动状态。

图表 6. 宁波市投资、消费及净出口对地区生产总值增长的拉动 (单位: %)



注: 根据《宁波统计年鉴》数据整理、绘制

1. 宁波市社会消费

近年来, 宁波市经济持续平稳发展, 居民收入水平逐步提高, 消费总量逐年上升。2014-2016 年宁波市市区居民人均可支配收入由 4.42 万元增至 5.16 万元; 市区居民人均消费支出由 2.79 万元增至 3.16 万元; 社会消费品零售总额由 2992.03 亿元增至 3667.63 亿元, 年均增长 10.72%。

图表 7. 2014-2016 年宁波市社会消费发展状况

项目	2014 年	2015 年	2016 年
社会消费品零售总额 (亿元)	2992.03	3349.63	3667.63
批发零售贸易业	2730.12	3069.53	—
住宿及餐饮业	261.91	280.10	—
市区居民人均可支配收入 (元) ⁴	44155	47852	51560
市区居民人均消费性支出 (元) ⁵	27893	29645	31584
农村居民人均纯收入 (元) ⁶	24283	26469	28572
农村居民人均生活消费支出 (元)	16228	17800	19313

资料来源:《宁波统计年鉴》及宁波市财政局提供的资料

为完善消费市场环境、进一步提升消费能力, 宁波市完善产业配套, 重点推进集仓储、物流配送、旅游购物、流行趋势发布于一体的市场服务综合体建设, 加快培育重点市场, 着力打造塑料城、大宗商品交易所、镇海大宗货物海铁联运枢纽港、进口商品交易市场等大型市场, 持续推进余姚市场集群、镇海大宗商品市场集群、宁南贸易物流市场群、慈溪市场集群的建设。同时, 宁波市贯彻执行“电商换市”战略, 积极培育

⁴ 2016 年为城镇居民人均可支配收入数据。

⁵ 2016 年为城镇居民人均消费性支出数据。

⁶ 2016 年为农村居民人均可支配收入数据。

网络市场主体，鼓励工商企业借助第三方电商平台或自建电商平台开展营销、扩大销售。2016年1月，宁波市获国务院正式批复，成为第二批跨境电子商务综合试验区。根据《中国（宁波）跨境电子商务综合试验区实施方案》，宁波市计划在未来五年内，通过打造跨境电商综合信息平台、跨境电商园区平台、跨境电商物流平台“三大平台”，加快推动“互联网+外贸”发展，形成宁波参与国际竞争的比较优势，开启开放型经济升级发展的新渠道。2016年，宁波全市跨境电子商务交易总额为270.1亿元，占全市外贸进出口总额的4.0%，较上年提高3个百分点；全年新增跨境电商进口备案企业253家，其中新增上线企业103家，2016年末全市累计跨境电商进口备案企业达825家。此外，近年来宁波市城乡居民收入水平稳步提高，全市居民购买力有所增强。随着市场配套的完善、交易主体的增加以及居民购买力的提高，宁波市城乡消费品市场共同发展，尤以城镇消费为主导，2016年全市城镇消费品市场实现零售额2992.2亿元，占社会消费品总额的81.58%；近三年农村消费基本实现快速增长，2014-2016年农村消费年均增长率达13.6%，2016年全市城镇消费和农村消费同比增幅分别为9.6%和13.5%。

分行业看，宁波市批发、零售、住宿、餐饮增速差别较大。就近三年情况看，批发业保持高速增长，2016限额以上批发业增速达17.8%；限额以上零售业增速趋缓，近三年增速分别为11.8%、11.7%和7.5%；住宿及餐饮行业因八项规定等政策而受到冲击，但又受益于以家庭消费、零散消费为主的大众消费增长的带动，宁波市住宿业增速于2015年大幅下降，但2016年实现平稳复苏，近三年住宿业增速分别为5.6%、-5.9%和3.4%；餐饮业波动较大，但总体保持快速增长，近三年增速分别为14.6%、6.9%和7.7%。

分商品看，2016年宁波市限额以上企业实现社会消费品零售额1844.40亿元，同比增长8.5%。食品饮料、烟酒类，服装、鞋帽、针纺织品类，家用电器音像制品类，汽车类商品在宁波市限额以上企业商品零售中占有主要份额。其中，汽车类商品累计实现零售额562.12亿元，对限上社会消费品零售额增长贡献率最高，为30.48%，但同比增速仅1.8%。2016年宁波市限额以上商品销售总额为13668.5亿元，金属材料类、化工材料及制品类、石油及制品类商品占有主要份额，但三者增速不一，2016年的同比增速分别为-8.5%、27.1%和2.7%。

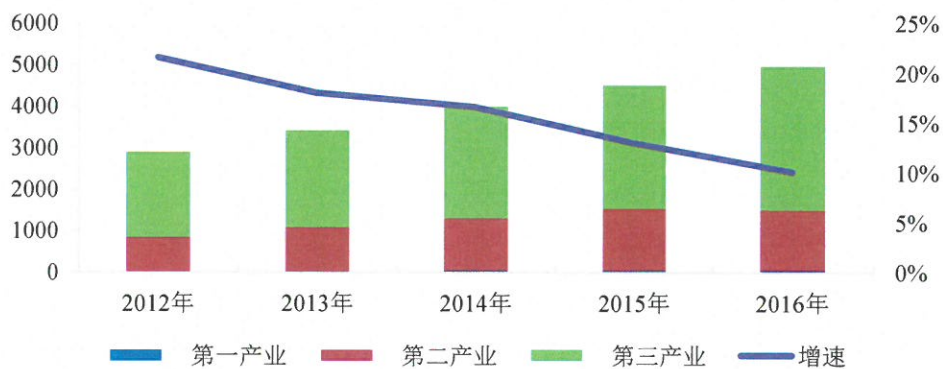
在政策层面，家电下乡、汽车下乡、汽车以旧换新、节能惠民等消费刺激政策在一定时期对宁波市消费品市场起到积极推动作用，但国内

消费直接补贴等政策较难长期持续，我国政府将更注重短期刺激消费与长期培育新增长点的结合，相关政策的透支效应使得宁波市以汽车等为重心的消费结构面临挑战。且自中央提出八项规定以来，公务消费明显减少，对全市住宿、餐饮的增长带来不利影响。此外，百货等传统业态经营形势较严峻，网络零售迅猛发展，虽然一方面可抵消传统业态收缩的负面影响，但另一方面，由于其较强的区外辐射力，网络零售的快速发展或带来消费外流风险。但长期来看，宁波市大众消费能力较强，民生消费可为全市消费增长提供支撑。此外，在经济转型、产业结构优化升级的背景下，消费结构持续升级，新消费热点的出现也将促进全市消费进一步增长。

2. 宁波市固定资产投资

固定资产投资在拉动宁波市经济增长方面占有重要地位，宁波市在工业、房地产开发和基础设施建设等方面持续大力投入，近三年固定资产投资增速呈放缓趋势，但仍保持两位数增长。2014-2016 年全市分别完成固定资产投资 3989.46 亿元、4506.58 亿元和 4961.39 亿元，同比增速分别为 16.6%、13.0%和 10.1%。

图8. 2012-2016 年宁波市固定资产投资及增速情况（单位：亿元）



注：根据《宁波统计年鉴》及宁波市财政局提供的资料绘制

宁波市固定资产投资由国有经济、股份制经济与个体经济等多种经济形式共同参与。2014-2016 年宁波市民间投资占固定资产投资的比重分别为 49.0%、48.06%和 41.72%。分产业看，近三年宁波市固定资产主要投向为第三产业，2016 年三次产业比值为 0.9:29.6:69.5。分领域看，宁波市固定资产投资主要投向基础设施、工业和房地产，2016 年三者占比分别为 32.9%、29.6%和 25.6%。宁波工业投资转型趋势日益显现，民生事业投资高速增长。全市先进装备制造业、高新技术产业成为工业投资新的增长点，石化等工业投资比重下降。同期，宁波市科教卫体文

广领域投资同比增幅超过 30%，民生设施不断完善。从投资区域看，慈溪、鄞州、北仑、余姚等四个重点地区对全市投资增长贡献率达 60% 以上，宁海、江北、象山、镇海等区（县、市）连续两年保持两位数以上增长。

3. 宁波市进出口

宁波是我国最早开放的贸易口岸之一，经过多年发展，对外贸易已经成为宁波市经济国际化的主要渠道，也是发挥港口战略优势的主要途径，对宁波市经济发展具有重要作用。作为长三角南翼中心城市和长江经济带海上门户城市，宁波市拥有深水良港、保税仓储和临港产业集聚等优势，在“一带一路”战略中发挥主要节点和综合枢纽作用，在我国外贸格局中占有重要地位。

依托港口渠道的优势，宁波市不断落实“三互”协作机制和口岸大通关建设，推进长江经济带海关通关一体化，长三角检验检疫通检一体化，杭州海关、宁波海关转关无纸化和途中监管电子化建设；同时主动对接上海自贸区，进行自贸区口岸监管制度政策的复制和再创新，探索实施贸易、投资、口岸、金融等领域便利化新举措，重点推动汽车、橡胶和木材等特色平台建设，初步构建贸易便利化体系；持续推进跨境电子商务发展，以巩固扩大宁波市在电商方面的先发优势；利用宁波国际航运中心一期、二期工程对航运产业的带动辐射效应，加快形成高端航运服务业集聚区。此外，中国—中东欧国家投资贸易博览会等活动的举办也在一定程度上促进了货物及服务贸易。

2014-2016 年宁波市口岸进出口总额分别为 2186.1 亿美元、1936.38 和 1767.97 亿美元，自营进出口额分别为 1047.00 亿美元、1004.66 亿美元和 948.68 亿美元。出口方面，宁波市对外贸易以一般贸易为主，出口主体以中小企业居多，主要出口市场包括欧盟、美国、东盟和日本等，占比分别为 27.0%、22.5%、7.5%和 4.5%。虽然由于需求不足，近年宁波市对美国与欧盟市场的出口额有所减少，但欧美市场仍对全市出口形成较强支撑，2016 年全市对欧盟出口 178.5 亿美元，同比下降 3.5%，占全市出口额的 27%，比重较上年提高 1 个百分点；对美国出口 148.9 亿美元，同比下降 2.5%，占全市出口的 22.5%，比重较上年提高 1.1 个百分点。同年，宁波市对日本出口同比下降 8.4%，呈现持续下滑态势；对东盟出口 49.3 亿美元，同比下降 3.1%。宁波市主要出口产品集中于传统产品，包括机电产品和纺织服装等。2016 年全市机电产品与日用消费品出口下滑。当年机电产品出口占全市出口总额的 54.5%，同比下

降 7.3%；服装、纺织、灯具、塑料制品、家具、鞋类、箱包等七大类日用消费品出口同比下降 7.1%；高新技术产品出口同比下降 5.0%，占全市出口额的 6.6%。

进口方面，宁波市大宗商品进口量增价跌，对新兴市场的进口贸易对贸易量形成一定支撑。2016 年，宁波市进口前 20 位商品进口量同比增长 5.3%，但进口均价同比下降 10.0%。同期，宁波市从台湾、欧盟进口同比分别下降 17.4%和 4.8%。从金砖国家、中东和“一带一路”沿线国家进口同比分别增长 19.5%、15.2%和 10.6%。从新兴市场进口增长较快，从智利、伊朗、巴西进口额同比分别增长 63.3%、40.5%和 17.2%，主要进口商品为铁矿砂及其精矿；从俄罗斯、越南、阿联酋、韩国进口同比分别增长 97.0%、32.0%、23.0%、11.0%，主要进口商品分别为己内酰胺、废塑料、苯乙烯、二甲苯。此外，值得一提的是，2016 年 1 月宁波市获批全国跨境电商综合试验区试点，这有望成为对外贸易的新增长极。

在经济新常态下，我国外贸转型需求凸显。宁波市开放型经济转型效果逐步显现，主要表现在出口市场结构进一步优化，全市对印尼、印度等新兴市场出口增长较快；贸易模式和体制机制创新取得新进展，贸易便利化优势进一步增强，宁波市跨境电子商务销售额实现高速增长，网络零售增速高于全省；服务贸易加快发展，外包产业结构有所优化。未来，随着通关便利化的持续提升，配套基础设施的不断完善以及服务监管的加强，宁波口岸的经济辐射能力有望进一步提升。此外，跨境电商试验区建设的深入推进和产品技术附加值的提高也将进一步促进全市对外贸易的发展。

图表 9. 2014-2016 年宁波市对外经济贸易状况

指标	2014 年	2015 年	2016 年
口岸进出口总额 (亿美元)	2186.10	1936.38	1767.97
出口总额	—	1415.27	1333.27
自营进出口总额 (亿美元)	1047.00	1004.66	948.68
出口总额	731.10	714.29	660.87
外商直接投资情况			
新批项目数 (个)	—	—	458
合同利用外资 (亿美元)	70.20	76.54	79.90
实际利用外资 (亿美元)	40.30	42.34	45.13

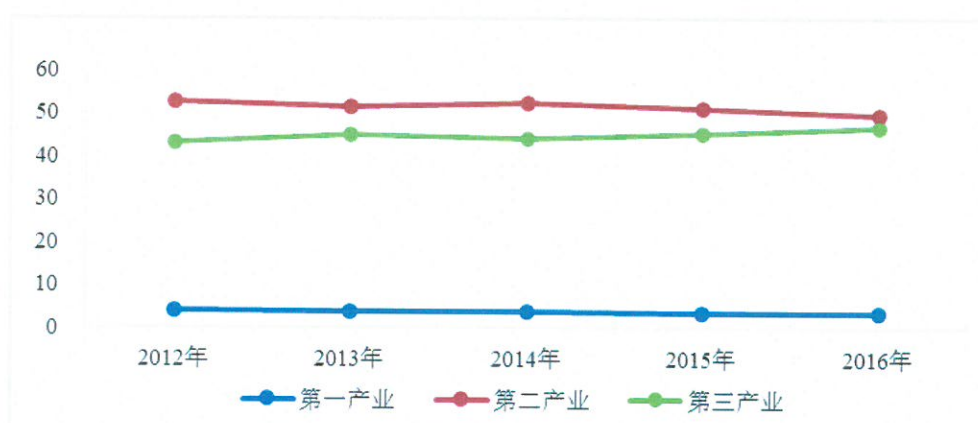
注：根据《宁波统计年鉴》、宁波市财政局提供的材料及宁波市商务委员会网站资料整理

（五）宁波市经济发展的产业结构

1. 宁波市的产业结构特征

在宁波市产业结构中，第二产业占主导地位，全市支柱产业包括石化、汽车及零部件、纺织服装、电工电器等。近年来，宁波市产业结构持续优化，第二产业仍是经济发展的重要贡献部分，同时贸易、旅游、会展等产业发展迅速，第三产业对经济的贡献度不断提升，全市三次产业结构由2010年的4.2:55.6:40.2调整为2016年的3.6:49.6:46.8。

图表 10. 宁波市三次产业结构（单位：%）



注：根据《宁波统计年鉴》及2016年宁波市国民经济和社会发展统计公报整理、绘制

宁波市立足于本地经济特色，并对接国家战略，持续推进具有宁波特色的产业转型发展。全市以培育发展战略性新兴产业和现代服务业为重点，同步推进传统产业改造提升，促进中小微企业尤其是科技型企业的成长，以进一步发挥海洋经济、开放型经济和民营经济的发展优势。具体来看，在第一产业方面，宁波市强化农业基础设施建设，提高农业生态化、机械化、信息化程度，促进新型畜牧产业、现代种业等体系构建。第二产业方面，宁波市重点支持海洋工程装备、海洋生物等海洋新兴产业发展，打造浙江综合实力领先的海洋产业集聚区；加快培育新材料、新一代信息技术、新能源、新装备等四大战略性新兴产业和海洋高技术、节能环保、生命健康、创意设计等四大新兴产业；同时对于石化、汽车及零部件、纺织服装等传统行业，宁波市政府引导相关企业强化技术改造，推进节能和淘汰落后产能，支持企业推进产品智能化、设计数字化、生产自动化、商务电子化和管理信息化建设。在第三产业方面，宁波市通过行业准入、土地供应、资金支持等政策重点推动金融、物流、商贸、旅游、科技信息、文化创意等产业，加快发展总部经济、大宗商品贸易、电子商务等新型业态。

2. 宁波市的产业竞争力

宁波市是我国，尤其长三角地区重要的制造业基地，优势产品包括汽车零部件、注塑机、模具、输变电产品等。经过多年发展，宁波已经成为国内重要的汽车零部件生产基地，落户区域内的著名整车企业有吉利汽车等；同时，奉化的汽车空压机、象山的汽车空调注塑件总成、北仑的汽车车灯系列、鄞州的汽车制动拉索和汽车前桥等都是国内主要汽车集团重要的定点配套产品。宁波也是我国较有知名度的注塑机生产基地，年塑机制造能力超过3万台，约占全国总产量的60%，产销规模较大的企业包括海天机械及海太、亨润、通用、甬江、海达等。宁波市拥有模具产业集聚优势，宁波北仑大碶被誉为“模具之乡”，余姚轻工模具城、宁波模具城被誉为“模具王国”，所产的冲压模具、塑料模具、金属压铸模具、粉末冶金模具、橡胶模具等产品在国内具有较强的竞争力。电工电器行业是宁波市的支柱产业之一，全市已形成以输配电设备、家用电器、电工仪表、照明、电线电缆等为核心的产业集群，涌现出了如奥克斯集团、方太厨具、天安集团、公牛集团、燎原电器、球冠电缆等一批龙头企业。

宁波市是外向型港口城市，具有发展临港工业的良好条件。宁波港是集内河港、河口港和海港于一体的多功能、综合性的现代化深水大港，区域内已基本形成高速公路、铁路、航空和江海联运、水水中转等全方位立体型的集疏运网络，主要中转仓储货物包括铁矿砂、内外贸集装箱、原油成品油、液体化工产品、煤炭等。2016年宁波舟山港货物吞吐量9.2亿吨，居全球港口首位，其中宁波港货物吞吐量5.0亿吨；集装箱吞吐量2156.1万标箱，居全球第四，其中宁波港域集装箱吞吐量2069.6万标箱。凭借港口优势，宁波市以石化、电力、钢铁、造纸、汽车、修造船为重点的临港型工业具有较强竞争力。

宁波市服装产业基础良好，在全国范围内处于领先地位，尤以男装产业著称。宁波市拥有各类服装生产企业约3000家，服装年产量占全国产量的12%左右，西服及其套装产量约占浙江省的40%，衬衫的综合市场占有率超过全国的四分之一。市内雅戈尔、杉杉等大型男装企业知名度高，斐戈、太平鸟、旦可韵等女装品牌也具有一定品牌影响力。

（六）宁波市经济发展的区域结构

根据《宁波市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，宁波市区域发展战略为“中强、东优、西拓、北提升、南统筹”，即增强中兴城区辐射带动功能，实施中心城区品质提升专项行动，有序推进新城建设和老城有机更新，强化资源要素和产业聚集；推动东部滨海地区优化发展，促进临港重点区块转型升级，建设宁波滨海新城，提升开放平台发展能级；拓展城西地区发展空间，协调理顺鄞西、海曙体制机制，统筹集士港、高桥、古林、鄞州等规划建设，促进产业对接、交通互联、设施共享，打造城市发展新引擎；促进北翼地区融合提升，推动余姚、慈溪和杭州湾新区融合发展，全面对接融入上海，加快产业转型升级步伐，打造宁波都市区副中心；促进南翼地区统筹发展，加快奉化融入中心城区步伐，统筹宁海、象山协调发函，增强城区综合承载能力和建设品位；实施四明山生态发展区建设提升工程，发展森林氧吧经济，建设长三角重要休闲旅游目的地；促进“16+3”区域加快发展，因地制宜实施基础设施提升一批、移民搬迁安置一批、低保政策兜底一批、扶持生产和就业发展一批、村级允许保障扶持一批“五个一批”行动，提升区域协调发展水平。

作为浙江省国家级海洋经济核心示范区，优化海洋经济空间布局在宁波市区域规划中占有重要地位。“十三五”期间，宁波市将进一步推动海洋经济和湾区经济联动发展，加快宁波海洋经济特色区块建设培育壮大海洋特色产业。宁波市坚持以“以陆引海、以海促陆、陆海联动”为原则，构建“一核、三带、六区、多点”的海洋经济空间发展格局。

“一核”即以宁波—舟山港及其依托的城市核心区，重点发展国际集装箱运输、港航物流服务、大宗商品交易；“三带”即杭州湾、象山港和三门湾及其附近区域，重点进行深水岸线资源开发，并注重海洋环境保护；“六区”即杭州湾区域、镇海北仑区域、梅山春晓区域、象山港区域、大目涂区域和三门湾（宁海）区域，主要发展现代海洋产业；“多点”即在整合提升现有各类园区和产业新基地的基础上，大力推进海岛综合开发、海洋临港产业和高新技术产业的发展，推进海洋风景名胜区的开发建设。

从发展现状来看，以制造业等为主导的北仑区、镇海区、鄞州区、余姚及慈溪等地工业较发达，区域经济总量相对领先；海曙区服务业基础相对较强；宁海县、象山县拥有海洋资源，经济发展潜力较大。

图表 11. 2016 年宁波市各区（市/县）主要经济指标（单位：亿元）

地区	地区生产总值	规模以上工业增加值	固定资产投资额	社会消费品零售总额	自营出口总额
海曙区	595.17	47.61	158.50	644.74	324.00
江北区	370.07	92.06	315.33	301.94	198.93
北仑区	1153.31	528.12	703.67	252.67	940.47
镇海区	753.72	395.33	371.30	158.34	187.74
鄞州区	1380.97	457.53	769.88	556.85	794.39
奉化区	488.27	246.55	208.02	146.35	162.55
余姚市	887.11	269.18	584.97	390.17	434.51
慈溪市	1209.42	446.46	807.78	518.88	578.77
象山县	437.14	115.64	178.32	171.08	150.56
宁海县	465.36	161.48	311.59	190.27	151.97

数据来源：宁波市财政局提供的资料

四、宁波市财政平衡能力和稳定性⁷

宁波市一般公共预算收入中税收收入占比高，收入质量及稳定性较好，近年来持续增长，能够满足民生、基础设施建设等领域的支出需求。全市政府性基金预算收入以国有土地使用权出让收入为主，可对全市财力形成一定支撑，但近三年受土地市场行情影响波动较大。

2014-2016 年宁波市可支配财力⁸分别为 1917.61 亿元、1983.99 亿元和 2401.77 亿元。其中，一般公共预算收入持续增长，对可支配财力形成较强支撑，2014-2016 年全市一般公共预算收入总计占可支配财力的比重分别为 55.54%、71.71%和 61.89%。

（一）宁波市一般公共预算收支的平衡能力和稳定性

1. 宁波市一般公共预算收入情况

近年来宁波市一般公共预算收入持续增加，2014-2016 年分别为 860.61 亿元、1006.41 亿元和 1114.54 亿元，分别同比增长 8.6%、8.2%和 10.5%⁹。与新常态下经济平稳增长态势相适应，全市一般公共预算收

⁷ 报告中 2014-2016 年财政数据为决算数。

⁸ 可支配财力=一般公共预算收入总计+政府性基金预算收入总计+国有资本经营预算收入总计。

⁹ 此处增速为剔除“营改增”收入划分调整因素后，较 2015 同口径增幅。

入增速虽有所放缓，但仍处于合理增速区间。考虑到转移性收入¹⁰及地方政府一般债券收入等因素，2014-2016年全市一般公共预算收入总计分别为1064.57亿元、1422.71亿元和1486.39亿元。

宁波市一般公共预算收入以税收收入为主，收入质量高，近年来全市税收占一般公共预算收入的比重虽有所下滑但仍处于较高水平，2014-2016年分别为92.46%、84.28%和82.92%。从具体收入规模看，近三年全市税收收入分别为795.73亿元、848.16亿元和924.22亿元；非税收入分别为64.88亿元、158.25亿元¹¹和190.32亿元。

宁波市全市税收收入主要由营业税、增值税地方部分及企业所得税地方部分构成，2016年上述税种分别完成收入111.36亿元、351.38亿元和145.34亿元，占当年税收收入的比重合计为65.79%。2016年宁波市非税收入主要由其他专项收入、国有资源（资产）有偿使用收入、行政事业性收费收入等构成，当年三者分别完成79.78亿元、31.83亿元和31.61亿元。

图表 12. 2014-2016年宁波市全市一般公共预算收入构成情况（单位：亿元）

科目	2014年	2015年	2016年
税收收入	795.73	848.16	924.22
主要科目：增值税地方部分	175.95	189.43	351.38
营业税	189.72	212.69	111.36
企业所得税地方部分	137.48	147.02	145.34
个人所得税地方部分	43.19	53.20	62.51
城市维护建设税	58.31	69.16	76.22
契税及耕地占用税	59.84	48.35	61.30
非税收入	64.88	158.25	190.32
主要科目：国有企业计划亏损补贴	-18.36	-19.39	-17.04
行政事业性收费收入	17.57	24.41	31.61
罚没收入	15.35	15.53	15.36
教育费附加收入	27.12	31.08	34.91
排污费收入	1.28	1.79	1.23
收入合计	860.61	1006.41	1114.54
地方政府债券收入	28.00	24.00	29.00
转移性收入	175.95	392.30	342.85

¹⁰ 2014年全市转移性收入包括返还性收入、上级补助收入、调入资金及财政净结余，2015年全市转移性收入包括返还性收入、上级转移支付收入、调入资金、调入预算稳定调节基金及使用结转资金，2016年全市转移性收入包括返还性收入、上级转移支付收入、调入资金及调入预算稳定调节基金，下同。

¹¹ 2015年宁波市非税收入较2014年大幅增长主要系统统计口径不同所致，2014年调增转列一般公共预算的政府性基金收入后即为其可比口径，市本级亦同。

科目	2014年	2015年	2016年
主要科目：返还性收入	75.42	87.10	50.96
上级转移支付收入	78.38	94.48	87.63
调入资金	12.70	66.37	117.50
财政净结余	9.45	0.00	0.00
收入总计	1064.57	1422.71	1486.39

注：数据由宁波市市财政局提供

2014-2016年，宁波市市本级一般公共预算收入分别完成74.63亿元、99.86亿元和118.20亿元，占全市一般公共预算收入的比重分别为8.67%、9.92%和10.61%。宁波市市本级一般公共预算收入以税收收入为主，其中企业所得税地方部分、增值税地方部分和城市维护建设税占比较高；非税收入则以教育费附加收入、行政事业性收费收入为主。2014-2016年，市本级税收收入分别为64.76亿元、78.66亿元和83.07亿元；非税收收入分别为9.87亿元、21.20亿元和35.13亿元。考虑市级分享收入¹²、地方政府债券收入及转移性收入等因素后，2014-2016年市本级一般公共预算收入总计分别为361.67亿元、627.97亿元和640.42亿元，其中2015年较上年大幅增长73.63%，主要系为全面完整反映预算收支，2015年起宁波市本级将原抵减收入的项目在支出表中反映，将通过市级代返还、上解的收支分别在收入和支出表中完整反映所致。

2. 宁波市一般公共预算支出情况

2014-2016年，宁波市全市一般公共预算支出分别为1000.86亿元、1252.64亿元和1289.26亿元，分别同比增长6.49%、17.30%和2.80%。考虑到地方政府债券还本及转移性支出¹³等因素，2014-2016年全市一般公共预算支出总计与收入总计实现平衡。

宁波市一般公共预算支出领域主要涉及一般公共服务、教育、社会保障和就业、城乡社区等领域。近年来，宁波市重点民生支出能够得到有效保障，重大项目得以顺利推进，产业扶持力度持续增强。2014-2016年宁波市财政对公共安全、教育、社会保障和就业、医疗卫生与计划生育、节能环保、城乡社区、农林水务和住房保障等民生领域的支出分别为692.98亿元、878.86亿元和958.97亿元，占当年一般公共预算支出的比重分别为69.24%、70.16%和74.38%；同期，全市对科学技术、资

¹² 包括金融营业税等区代收的三税收入、市级分享税收收入、市级分享城市维护建设税收入和市级分享教育费附加收入。

¹³ 全市转移性支出包括上解支出、调出资金、安排预算稳定调节基金及结转下年。

源勘探信息及商业服务业等扶持产业和促进经济增长的领域的支出分别为 145.66 亿元、193.86 亿元和 174.50 亿元，占当年一般公共预算支出的比重分别为 14.55%、15.48%和 13.53%。

图表 13. 2014-2016 年宁波市全市一般公共预算支出构成情况 (单位: 亿元)

科目	2014 年	2015 年	2016 年
主要支出科目:			
一般公共服务支出	107.94	106.08	116.52
公共安全支出	65.28	78.09	85.72
教育支出	159.62	190.68	198.37
科学技术支出	42.82	47.31	56.62
社会保障和就业支出	94.65	121.99	116.32
医疗卫生与计划生育支出	74.61	84.30	88.72
节能环保支出	19.08	29.88	19.47
城乡社区支出	109.09	150.98	220.73
农林水支出	81.96	109.60	104.27
交通运输支出	58.52	72.68	53.58
资源勘探信息等支出	59.79	84.08	63.95
商业服务业等支出	43.05	62.47	53.92
支出合计	1000.86	1252.64	1289.26
地方政府债券还本	6.00	15.00	7.00
转移性支出	57.71	155.07	190.13
主要科目: 上解支出	43.01	49.34	60.44
其中: 出口退税专项上解支出	31.58	26.92	—
安排预算稳定调节基金	9.06	92.00	110.41
结转下年	5.49	13.73	19.29
支出总计	1064.57	1422.71	1486.39

注: 数据由宁波市财政局提供

2014-2016 年, 宁波市市本级一般公共预算支出分别为 203.92 亿元、280.95 亿元和 294.04 亿元, 考虑到转移性支出¹⁴及地方政府债券还本等因素后, 市本级一般公共预算支出总计与收入总计实现平衡。市本级一般公共预算支出结构与全市支出结构基本类似。

3. 宁波市一般公共预算收支平衡的稳定性

宁波市一般公共预算收入和支出随着当地经济的发展而保持增长态势, 2014-2016 年全市一般公共预算收入占地区生产总值的比重分别为 11.32%、12.56%和 13.05%, 全市单位 GDP 产生财政收入的能力尚有提高空间。

¹⁴ 市本级转移性支出包括返还性支出、上解支出、对区县(市)转移支付、地方政府一般债券转贷支出、调出资金、安排预算稳定调节基金及结转下年。

近年来，宁波市全市一般公共预算收入对中央政府转移支付的依赖程度较低，2014-2016年宁波市获得的返还性收入、上级转移支付收入、调入预算稳定调节基金及调入资金等转移性收入占当年一般公共预算收入总计的比重分别为15.64%、27.57%和23.07%。考虑地方政府债券收入、转移性收入、地方政府债券还本及转移性支出等因素后，2014-2016年，宁波市全市一般公共预算收入总计和支出总计实现平衡，在支出端不考虑年终结余的情况下，一般公共预算收支平衡率¹⁵分别为100.52%、100.97%和101.31%，年终结余分别为5.49亿元、13.73亿元和19.29亿元。2014-2016年，宁波市市本级一般公共预算收支平衡率分别为100.66%、101.57%和101.27%。

(二) 宁波市政府性基金预算收支的平衡能力和稳定性

1. 宁波市政府性基金预算收入情况

2014-2016年，宁波市全市政府性基金预算收入分别为676.56亿元、301.41亿元和774.66亿元，其中2015年受土地出让市场行情低迷的影响，当年全市土地出让金收入较上年大幅下滑，2016年土地出让市场行情好转，土地出让金收入显著增加。从收入结构看，政府性基金预算收入的主要构成为土地出让金收入（包括国有土地使用权出让收入、国有土地收益基金收入、农业土地开发资金收入，下同）。

图表 14. 宁波市全市政府性基金预算收入和房地产市场情况

科目	2014年		2015年		2016年	
	金额	增速 (%)	金额	增速 (%)	金额	增速 (%)
政府性基金预算收入 (亿元)	676.56	-9.5	301.41	-50.3	774.66	159.2
房地产开发投资 (亿元)	1328.14	18.3	1228.8	-7.5	1270.33	3.4
商品房销售面积 (万平方米)	726.40	-0.5	1007.2	38.7	1336.95	32.7
商品房销售额 (亿元)	780.54	-3.7	--	--	1501.14	39.2

注：根据宁波市财政局提供数据、wind资讯及2016年12月宁波市统计月报整理、计算

考虑上级补助收入、地方政府专项债券收入、调入资金及上年结转等因素，2014-2016年，宁波市全市政府性基金预算收入总计分别为850.29亿元、553.37亿元和899.97亿元。

¹⁵ 一般公共预算平衡率=一般公共预算收入总计/(一般公共预算支出总计-年终结余)，政府性基金预算和国有资本经营预算平衡率可类似推导。

图表 15. 2014-2016 年宁波市全市政府性基金预算收入构成情况(单位:亿元)

科目	2014 年	2015 年	2016 年
主要科目: 国有土地使用权出让金收入	540.24	239.10	680.80
政府性基金预算收入合计	676.56	301.41	774.66
上级补助收入	4.65	5.02	5.04
地方政府专项债券收入	0.00	3.00	3.00
调入资金	4.56	18.42	9.90
上年结转	164.51	225.52	107.37
政府性基金预算收入总计	850.29	553.37	899.97

注: 数据由宁波市财政局提供

2014-2016 年, 宁波市市本级政府性基金预算收入分别为 234.83 亿元、56.71 亿元和 329.02 亿元。从收入结构看, 宁波市市本级政府性基金主要集中于土地出让金收入。

2. 宁波市政府性基金预算支出情况

2014-2016 年, 宁波市全市政府性基金预算支出分别为 620.06 亿元、331.14 亿元和 696.44 亿元。从支出结构看, 宁波市全市政府性基金预算支出集中于城乡社区支出, 主要为土地出让金支出(包括国有土地使用权出让收入安排的支出、国有土地收益基金支出、农业土地开发资金支出, 下同)。综合调出资金和结转下年等因素后, 2014-2016 年宁波市全市政府性基金预算支出总计与收入总计实现平衡。

图表 16. 2014-2016 年宁波市全市政府性基金预算支出构成情况(单位:亿元)

科目	2014 年	2015 年	2016 年
主要科目: 城乡社区支出	522.87	284.62	641.43
其中: 土地出让金支出	493.96	273.16	628.88
政府性基金预算支出合计	620.06	331.14	696.44
调出资金	4.71	114.86	86.25
结转下年	225.52	107.37	117.28
政府性基金预算支出总计	850.29	553.37	899.97

注: 数据由宁波市财政局提供

2014-2016 年, 宁波市市本级政府性基金预算支出分别为 142.34 亿元、58.70 亿元和 195.94 亿元, 支出领域主要为城乡社区中的土地出让金支出。

3. 宁波市政府性基金预算平衡的稳定性

宁波市政府性基金预算的收支平衡对上级政府转移支付的依赖程度较低, 地方政府自身产生的基金预算收入能在很大程度上够覆盖其支出。近年来宁波市全市政府性基金预算收支有一定结余, 收支平衡能力

较强。2014-2016年，全市政府性基金预算收入结转下年金额分别为225.52亿元、107.37亿元和117.28亿元；政府性基金预算平衡率分别达到136.10%、124.07%和114.98%。同期，市本级政府性基金预算收支平衡能力也很强，平衡率分别为150.98%、124.66%和114.54%。

图表 17. 2016年宁波市政府性基金收支决算表（单位：亿元）

序号	基金收入项目	收入额	序号	基金支出项目	支出额
1	新型墙体材料专项基金收入	0.55	1	城乡社区支出	641.43
2	新增建设用地上地有偿使用费收入	3.33		其中：国有土地使用权出让金支出	628.88
3	城市公用事业附加收入	2.42	2	资源勘探电力信息等事务	0.31
4	国有土地使用权出让金收入	680.80		其中：新型墙体材料专项基金支出	0.28
5	国有土地收益基金收入	29.77	3	交通运输	9.40
6	农业土地开发资金收入	1.43		其中：港口建设费支出	3.21
7	彩票公益金收入	3.92		车辆通行费支出	4.20
8	港口建设费	2.20	4	其他支出	45.30
9	车辆通行费	4.76			
10	其他基金收入	45.48			
	基金收入小计	774.66		基金支出小计	696.44
11	上级补助收入	5.04	5	调出资金	86.25
12	地方政府专项债券收入	3.00	6	结转下年	117.28
13	调入资金	9.90			
14	上年结转	107.37			
	收入合计	899.97		支出合计	899.97

注：数据由宁波市财政局提供

（三）宁波市国有资本经营预算平衡能力与稳定性

为规范国有资本经营预算编报工作，根据《国务院关于试行国有资本经营预算的意见》（国发[2007]26号）、《浙江省人民政府关于试行国有资本经营预算的意见》（浙政发[2008]25号）及《宁波市人民政府关于试行国有资本经营预算的意见》（甬政发[2008]79号）等相关规定，从2009年起，宁波市单独编报市本级国有资本经营预算。从2015年起，宁波市汇总编制全市国有资本经营预算。

宁波市全市及市本级国有资本经营预算收入规模小。2015-2016年，全市国有资本经营预算收入分别为6.60亿元和14.59亿元，主要包括国有企业上缴的利润收入和其他国有资本经营预算收入；考虑上年结转，同期全市国有资本经营预算收入总计分别为7.92亿元和15.41亿元。同期，全市国有资本经营预算支出分别为7.10亿元和11.95亿元。2015-2016

年宁波市国有资本经营预算平衡率分别为 111.60%和 111.61%，能够实现收支平衡。2014-2016 年宁波市本级国有资本经营预算收入分别为 2.01 亿元、3.12 亿元和 3.01 亿元，考虑上年结转 0.74 亿元、0.55 亿元和 0.82 亿元，市本级国有资本经营预算收入总计分别为 2.75 亿元、3.67 亿元和 3.82 亿元。同期市本级国有资本经营预算支出分别为 2.20 亿元、2.86 亿元和 2.28 亿元，主要包括交通运输、资源勘探信息及文化体育与传媒等事务的支出。从市本级国有资本经营预算平衡能力看，2014-2016 年宁波市市本级国有资本经营预算平衡率分别为 125.20%、128.60%和 167.57%，亦能够较好实现收支平衡。

五、宁波市政府性债务和管理

由于基础设施建设和公益性项目等方面的投入，宁波市形成了较大规模的政府性债务。2014年以来宁波市政府严控债务规模，政府债务规模有所缩减。政府性债务多为建设型债务，已形成大量的优质资产，且大多有经营收入作为偿债来源；近年来宁波市政府不断完善政府债务管理体制机制，管控措施逐步加强，债务偿付保障度较高。此外，近年来宁波市平稳较快的经济增长也为债务偿还提供了根本保障。

（一）宁波市政府性债务总量

自《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）实施以来，宁波市不断加强地方政府性债务管理，规范政府举债融资机制，严控债务规模。截至 2016 年末，宁波市政府性债务总额为 2110.3 亿元，较 2015 年末减少 522.6 亿元。其中，政府负有偿还责任的债务为 1395.7 亿元，较 2015 年末减少 108.9 亿元，较财政部下达并经市人大常委会批准的宁波市 2016 年地方政府债务限额 1895 亿元少 499.3 亿元，政府债务的增长得到了有效控制。

（二）宁波市政府性债务负担

根据 2014 年 1 月公告的《宁波市政府性债务审计结果》，截至 2012 年末，宁波市政府负有偿还责任债务的债务率为 96.21%，考虑政府负有担保责任的债务和可能承担一定救助责任的债务的代偿因素后，总债务率为 108.53%，仍处于可控范围之内。2014 年以后，按照财政部新的债务风险评估办法和政府债务率计算口径及方法，宁波市 2014 年、2015 年的政府债务率均低于预警线，债务风险总体可控。

截至 2012 年末，宁波市政府负有偿还责任债务的逾期债务率为 0.11%，除去应付未付款项形成的逾期债务后，逾期债务率为 0.03%，远低于当期末各省市的平均水平。同时，政府负有担保责任的债务、可能承担一定救助责任的债务的逾期债务率分别为 0.30% 和 0.14%，也远低于当期末各省市的平均水平。截至 2016 年末，宁波市政府债务、或有债务的逾期债务率均为 0，远低于当期末各省市平均水平。

截至 2016 年末，宁波市政府负有偿还责任的债务较 2013 年 6 月末减少 337.12 亿元至 1395.7 亿元。从未来偿债年度看，在地方政府性债务管理系统反映的截至 2016 年末宁波市政府债务余额中，2017 年、2018 年、2019 年及以后到期需偿还的债务比重分别为 3.2%、13.7%、83.1%。

(三) 宁波市政府性债务偿付能力

宁波市政府性债务资金投入不仅对市内各项事业及经济社会的长远发展发挥了重要作用，而且形成了大量优质资产。其中，用于土地收储的债务形成了大量土地储备资产；用于市政建设和高速公路、铁路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可形成相应的资产、租金和售房收入。此外，2012 年以来，宁波市平稳较快的经济增长也为债务偿还提供了根本保障。

(四) 宁波市政府性债务管控措施和能力

2014 年以来，宁波市严格按照预算法、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等精神，进一步规范政府性债务的举借、使用、偿还和担保等行为，切实防范和化解财政金融风险，维护经济安全和社会稳定，不断完善政府性债务管理办法及相关配套管理制度。2015 年宁波市出台了《宁波市政府债务限额管理暂行实施办法》，遵循“分级负责、分类确定、总量控制、动态调整”的原则，严格实施债务限额管理；转发了财政部关于政府债务预算管理办法。2016 年宁波市根据财政部相关政策出台情况，拟定了政府性债务风险应急处置预案，进一步完善政府性债务风险管控机制；完善预算管理机制，将地方政府债务分门别类纳入全口径预算管理；强化政府债券资金分配和使用管理，加强项目安排、协议签订、债务偿还、资金支付等环节的监管，确保政府债券资金专款专用；建立健全债务风险防控体系，运用财政部债务风险指标，对全市各地区债务风险状况进行评估和预警通报；依托政府性债务管理系统，不断完善政府性债务月报报送及政府性债务计划编报制

度，以数据统计夯实管理基础；同时，宁波通过政府门户网站，向社会公开政府债务规模、债务限额及其他相关信息，主动接受社会监督。

六、宁波市政府治理

近年宁波市政府运行效率及服务能力持续提高；能够及时有效的公开披露各种政务信息，渠道不断创新，呈多元化态势，信息透明度好；从多角度构建和完善地方金融体系，金融组织种类不断丰富，金融服务水平逐步提升，金融生态环境风险可控；宁波市依托国家政策，立足地区实际，制定了一系列重大、可行的地区经济、社会发展规划，政府战略管理能力较强。

（一）宁波市政府运行效率与服务能力

为提高政府运行效率和服务能力，宁波市政府不断提高办事程序的规范性，持续推进简政放权。早在2000年，宁波市人民政府就已印发《关于进一步规范办事程序，提高工作效率的若干意见》，从落实责任、加强协调，简化环节、规范程序，加强督查、畅通政令三个方面提出提高行政效能的具体措施。2013年7月，宁波市人民政府公布了《关于深化行政审批制度改革的实施意见》（甬政发[2013]88号），明确宁波市政府深化行政审批改革的主要任务有如下几点：进一步减少行政审批事项、环节和前置条件；加大力度推动“放权”，按照“重心下移、权责一致”的要求下放行政审批权；继续推进项目审批的“简化优化”，实现基本建设项目审批一体化、环节整体化、进度同步化；强化对行政审批的“治理”，建立完善集中审批、审批问责等一系列制度；继续推进行政审批标准化，实现行政审批规范化、便利化。2013年7月及2014年4月，宁波市下发了《宁波市人民政府关于下放部分行政审批服务事项的通知》和《关于下放第二批行政审批服务事项的通知》，分别下放市级行政审批服务事项198项和43项。2015年1月，宁波市委、市政府召开全市政府职能转变和机构改革动员大会，目的在于加快推进政府职能转变，努力提高政府治理能力。2016年3月，宁波市政府下发了《宁波市推进市县行政审批层级一体化改革实施方案》，依照“能放尽放、权责一致、重心下移、减少层级”的原则，向县（市）区下放市级行政审批权及相应的监督管理权，着力加快实现政府行政审批体制的扁平化，进一步优化服务、简化流程、健全审批体制，推进政府职能转变，提高政府治理水平。

自相关政策出台以来，宁波市行政审批制度改革已取得一定成效，

政府运行效率和服务能力有所提升。根据宁波市发展研究中心于2014年9月发布的《宁波市加快深化行政审批制度改革研究》，截至2013年末，宁波市先后开展了六轮大规模的行政审批事项清理和下放，审批事项从1999年的1289项减少到710项，向县（市）区下放行政审批及相关管理权限500多项，直接向中心镇（卫星城）下放40多项；同时，宁波市还建立了审批事项动态调整和管理制度，定期对审批事项及其实施情况进行评价，及时做出调整。宁波市在审批职能归并的基础上，建成了市、县、乡、村四级行政服务中心和网上审批暨电子监察系统，并不断完善其功能；四级行政服务中心可受理和直接办理的审批事项比例均已超过90%。此外，宁波市先后实施了简化审批环节、再造审批流程、审批机构和职能“两集中”、网上审批、重大项目全程代办等举措，市行政服务中心审批事项平均承诺办理时限缩短到5.9个工作日，平均实际办理时限缩短到3.1个工作日，分别比法定办理时限提速66.6%和82.5%；同时，宁波市已编制完成并发布564个行政审批事项1028个子项（除不经常发生暂时冻结的事项外）的办理指南，以及文化娱乐业等6个关系民生的热点行业联合审批标准，全市90%以上审批事项按“一事一表”的标准流程审批。2014年宁波市推进“四张清单一张网”改革，市级部门行政权力事项精简幅度达到59%，基本建设项目联审联办机制实现常态化运作，市政府采购中心进驻公共资源交易平台。2015年，为响应《国务院关于印发2015年推进简政放权放管结合转变政府职能工作方案的通知》（国发〔2015〕29号），同时进一步落实省内“四张清单一张网”的改革计划，宁波市政府成立了深化“四张清单一张网”改革小组，全力推进政府权力清单、企业投资负面清单、政府责任清单、部门专项资金管理清单及浙江政务服务网宁波平台的建设。截至2015年末，宁波市政府“四张清单”已全部发布。2017年2月，宁波市公布“最多跑一次”事项清单，进一步整合基层审批流程，优化多部门联合审批服务，推动线上申报、普及网络办事，截至3月30日，宁波市共公布两批“最多跑一次”事项清单，合计公布事项达1198项。

（二）宁波市政府信息透明度

宁波市政府信息透明度好，能够根据《中华人民共和国政府信息公开条例》（以下简称《条例》）和《宁波市政府信息公开规定》（以下简称《规定》），综合各级政府及部门开展政府信息公开工作的情况，及时披露政务信息。

2016年，宁波市政府继续贯彻落实《条例》和《规定》，坚持以公开

为常态、不公开为例外原则，着力推进行政权力清单、行政处罚信息、财政资金信息、公共资源配置信息、重大项目建设信息、公共服务信息、公共监管信息、地方国有企业信息、公共企业事业单位办事等重点领域信息公开，着力加强主动公开工作，并提高信息公开质量和实效，着力强化制度机制和平台建设，进一步提高政府公信力，保障公众的知情权、参与权和监督权。

在政府信息公开形式方面，宁波市政府通过拓展提升平台功能、全力打造政务服务网、借助政府公报发布信息、组织新闻发布会、探索建立政务微博微信新平台等途径，坚持以政府网站为主平台，以政府公报、现场查阅点、新闻发布会以及政务微博微信等为辅助手段，着力搭建高效便捷的多渠道公开载体。

根据《2016年宁波市政府信息公开工作年度报告》，2016年，宁波市通过不同渠道和方式主动公开政府信息42.43万条，其中，主动公开规范性文件705条，政府公报发布政府信息1388条，政府网站发布政府信息41.93万条，政务微博发布政府信息16.67万条，政务微信发布政府信息5.74万条，部分政府信息通过其他多种渠道向社会公众公开。未来，宁波市将继续坚持以公开为常态、不公开为例外原则，不断拓展主动公开的广度，推进决策公开、执行公开、管理公开、服务公开、结果公开；严格依法依程序办理依申请公开；根据形势任务变化及时对公开平台进行提升改造，督促涉及机构改革调整的单位抓紧完成网站和公开平台建设工作；高度重视基础性工作，明确政府信息公开工作分管领导，工作机构以及人员、经费等，各单位主要负责人亲自过问，分管负责人直接负责，逐级落实责任，确保各项工作措施落实到位。

（三）宁波市金融生态环境

近年来，宁波市以经济社会发展的金融需求为导向，从多角度构建和完善地方金融体系，金融组织种类不断丰富，金融市场竞争更趋激烈，金融服务水平逐步提升。宁波市是我国首批沿海对外开放城市、长三角南翼经济中心和享有省级经济管理权限的计划单列市，改革开放以来，宁波经济金融持续快速发展，金融业对区域经济社会发展起到了强有力的支撑作用。

2014年宁波市政府制定出台《宁波市关于加快金融改革创新建设金融生态示范区的若干意见》，下发《宁波市建设金融生态示范区工作目标任务责任分解的通知》，明确14家单位的目标责任；定期通报进展，并将

金融生态示范区建设工作纳入各县（市）区、各部门目标考核范围。同时，获批全国首个保险创新综合示范区，通过三方共建模式推进保险领域改革创新并承办全国保险业支持小微企业发展暨“宁波经验”交流会等，并被冠以“宁波经验”在全国推广。此外宁波市加大对“三年行动计划”重大项目等融资支持，强化金融扶优支小举措，系统帮扶困难企业，深入推进金融惠农工程，以融资保障为着力点，全力支持区域经济转型发展。

2016年1月，宁波市发布《宁波市人民政府关于促进互联网金融发展的实施意见》（甬政发[2015]147号），重点推进互联网金融产业“521工程”，即着重发展电商金融、移动金融、传统金融互联网化、互联网股权投资、网络借贷等5个领域，全力打造量化金融小镇、跨境贸易电商金融等2个具有全国影响力的互联网金融平台，引进培育1000家左右的互联网金融相关企业注册落户宁波。

近年来，宁波市持续通过创设引进金融总部机构，壮大地方法人金融机构，提升发展金融特色功能区，扩大宁波金融影响力四个方面加快金融产业集聚区建设；并以丰富小额贷款机构体系、推进融资租赁业发展、推进互联网金融等特色金融业发展、构建新型农村金融组织体系等措施，扶持新兴金融业态发展。宁波市通过推进企业上市、引导企业场外市场挂牌、推动证券中介机构发展，壮大了企业上市挂牌梯队；并辅以推进债券融资扩面增量、创新利用新型融资渠道、推进私募股权投资的方式扩大多渠道直接融资规模。

在金融监管方面，宁波市以规范发展为导向，加强地方金融监管和风险控制，主要体现在如下几个方面：力促小额贷款公司稳健运行，即提高小贷公司风险防范能力，拓宽小额贷款公司融资渠道及营造小贷行业良好发展环境；整顿规范各类交易场所，即制定《宁波市交易场所管理指引（第1-6号）》，牵头完成清理整顿以电子商务名义开展标准化合约交易活动，配合开展全市交易场所现场检查，督促整改违规问题，严格日常监管，落实统计监测制度；严厉打击非法金融活动，即打击恶意逃废金融债务行为及深入开展防范和打击非法集资工作。在金融建设方面，宁波市以系统建设为基础，提高指导服务工作能力，具体体现在加强金融人才培育与引进、提升金融研究水平、指导金融社团开展工作及加强系统内外交流。

2016年，宁波市社会融资规模平稳增长，其中直接融资规模占比上升；存贷款保持增长，但增速有所回落。全市金融市场风险可控，但仍

面临不良贷款率上升、银行盈利下滑等压力。2016年，宁波市社会融资规模为1070.91亿元，同比增长4.07%。其中直接融资规模为368.51亿元，占全市社会融资规模的34.4%，较上年提高8.3个百分点。截至2016年末宁波市金融机构本外币贷款余额为1.7万亿元，同比增长5.03%；不良贷款率为2.63%，较年初提高0.03个百分点，主要集中在制造业、批发和零售业等行业。同期末金融机构本外币存款余额为1.66万亿元，同比增长5.51%，增速较上年降低2.59个百分点。2016年宁波市银行业实现利润122.97亿元，同比增加21.26%；证券成交总额为5.3万亿元，同比下降43.2%，期货代理交易额为4.1万亿元，同比下降56.7%；全年全市实现保费收入257.6亿元，较上年增长12.8%，赔付支出115.3亿元，增长8.2%。

宁波市积极应对经济金融发展新情况，坚持“三区两中心”¹⁶为战略定位和主要抓手，围绕保险创新打造宁波市金融特色优势，全面深化金融改革创新，增强金融发展活力和支撑保障功能，拓宽多元融资渠道，提升金融服务质效，维护良好金融生态，有助于金融和经济社会的平稳健康发展。未来，宁波市将以保障“三年行动计划”实施为重点，扩大信贷资金增量；以扶小支农为导向，倾斜信贷资金配置；全力推动重点后备企业挂牌上市和上市公司再发展，持续提升债务融资工具发行规模，加快发展多样化股权融资，扩大新型直接融资工具运用；实施差别化金融手段支持宁波产能布局优化，大力发展绿色金融产品，促进经济社会转型发展；做大做强金融总部机构，大力发展资产管理行业，实施互联网金融“521工程”，整体推进普惠金融；积极发展各类责任保险，提升“三农”保险发展水平；推动小贷行业健康发展，引导民间资本有序发展融资中介服务，规范发展交易市场平台，完善金融监管和风险防控协调联动机制。

（四）宁波市政府的战略管理

近年来，宁波市政府在我国社会建设、经济发展、文化强国战略等的引导下，积极制定并稳步实施了《宁波市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《宁波市海洋经济发展规划》等一系列重要发展规划，并于2016年制定了《宁波市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，为宁波市经济发展和社会建设指明了方向。

“十二五”期间，宁波市加快构筑现代都市，促进城乡一体化发展。

¹⁶ “三区两中心”即国家保险创新综合试验区、普惠金融综合示范区、产融结合先行区和“一带一路”海洋金融创新服务中心、特色财富管理中心

即深入实施主体功能区战略和区域发展战略，合理引导生产力布局和要素流动，实现空间集约和协调发展；坚持新型城市化与新型工业化融合发展，着力构筑以中心城六区为核心、以余慈地区和宁波杭州湾新区组团为北翼、以奉化宁海象山组团为南翼、以卫星城和中心镇为节点的网络型都市区新格局；加快城乡一体的基础设施建设，完善综合交通网络，加强水资源利用，增强能源保障能力。“十三五”期间，宁波市计划基本建立都市区协同发展格局，基本形成现代化综合立体交通网络，以增强宁波对周边地区带动作用。同期，宁波市以初步建成更具国际影响力的港口经济圈和制造业创新中心、经贸合作交流中心、港航物流服务中心为目标，计划充分利用宁波舟山港多式联运国际枢纽功能，提升配置全球资源要素能力，进一步发挥覆盖长三角、辐射长江经济带、服务“一带一路”的港口经济圈带动作用。

宁波市以浙江海洋经济发展纳入国家战略为契机，推进港口综合开发，强化综合服务功能，提升海洋经济发展水平，努力建设浙江省国家级海洋经济核心示范区。2011年宁波市政府出台《宁波市海洋经济发展规划》，提出要坚持海陆联动、协调发展，发挥不同区域的比较优势，优化形成重要海域基本功能区，着力构建“一核两带十区十岛”空间功能布局框架，发挥港口资源优势 and 区位优势，着力构建大宗商品交易平台、海陆联动集疏运网络、金融和信息支撑系统“三位一体”的港航物流服务体系，努力建设成为我国大宗商品区域性配置中心和现代化国际枢纽港，积极培育海洋经济发展的核心竞争力。

在经济结构调整和转型升级方面，宁波市坚持把推进产业升级作为加快转变经济发展方式的重大任务，促进产业化、信息化、城市化融合发展，推进产业集中、促进产业集聚、打造产业集群，延伸产业链、提升价值链、完善供应链，着力构建现代产业体系，显著提高产业核心竞争力。具体体现在：积极发展现代农业，优化农业空间布局，增强粮食保障能力，发展新型业态农业；大力推进工业转型升级，择优发展临港工业，改造提升传统产业，合理引导产业梯度转移，提升创新发展能力；加快发展现代服务业，特别是国际贸易、现代物流、金融保险等为重点的生产性服务业，突出服务业重点区域发展，完善鼓励服务业发展的政策。

为贯彻落实“中国制造2025”和浙江省“八八战略”，进一步推进制造业转型升级和提质增效，2016年宁波市出台了《宁波建设“中国制造2025”试点示范城市实施方案》，明确了宁波以智能经济为主要发展

方向，以新一代信息技术与制造业深度融合为主线，重点发展以新材料、高端装备和新一代信息技术为代表的战略产业，加强汽车制造、绿色石化、时尚纺织服装、家用电器、清洁能源为代表的优势产业，积极培育新兴产业和生产性服务业。

在体制建设方面，2015年宁波市印发了《2015年宁波市社会信用体系建设工作要点》，明确了推进公共信用平台建设、加快推进政务诚信建设、深入推进商务诚信建设、全面推进社会诚信建设、大力推进司法公信建设、建立健全信用应用机制、培育和规范信用服务市场、开展信用试点及推广、完善工作保障机制等九项工作任务，确定了各个行业主管部门、县（市）区的具体信用工作任务，为当年全市社会信用体系建设责任落实提供了有效支撑。

七、本批债券信用分析

本批债券拟发行总额为13.7亿元，分5年期和10年期两个品种，计划发行规模分别为7.7亿元和6.0亿元，均为宁波市政府专项债券，纳入宁波市政府性基金预算管理。近年来宁波市政府性基金收入受房地产及土地市场行情变化影响而有所波动，但仍可为全市财力提供一定支撑。近三年宁波市全市政府性基金预算收支均有一定结余，收支平衡能力较强。2014-2016年，全市政府性基金预算收入结转下年金额分别为225.52亿元、107.37亿元和120.30亿元；政府性基金预算平衡率分别达到136.10%、124.07%和115.44%。

本批债券发行额度中，11.0亿元为新增债券，募集资金拟用于基础设施等重点项目建设；2.7亿元为置换债券，募集资金拟用于偿还清理甄别确定的截至2016年末政府负有偿还责任的债务中2017年到期的债务本金，若地方政府已安排其他资金偿还的，可用于偿还清理甄别确定的政府负有偿还责任的其他债务本金，有利于缓解地方政府性债务压力。

综上，本批债券收支纳入宁波市政府性基金预算管理，宁波市政府性基金平衡能力较强，每年均有一定结余，本批专项债券偿付保障度高。

八、结论

宁波市是我国东部沿海重要的港口城市，工业基础良好，经济发展水平较高。近年来，全市在不断推动石化、汽车及零部件、纺织服装、电工电器等传统优势产业改造提升的基础上，积极培育新材料、新能源、

新装备、新一代信息技术等战略性新兴产业和现代服务业，深入发挥海洋经济、开放型经济和民营经济的发展优势，并积极对接“一带一路”、“长江经济带”战略，全市经济呈现新常态下的重质、平稳增长态势。

宁波市一般公共预算收入中税收收入占比高，收入质量及稳定性较好，近年来持续增长，能够满足民生、基础设施建设等领域的支出需求。全市政府性基金预算收入以国有土地使用权出让收入为主，近三年受土地市场行情影响而存在波动。

由于在基础设施建设和公益性项目等方面的大力投入，宁波市形成了较大规模的政府性债务。2014年以来宁波市政府严控债务规模，风险总体可控。政府性债务多为建设型债务，已形成大量的优质资产，且大多有经营收入作为偿债来源；近年来宁波市政府不断完善政府债务管理体制机制，管控措施逐步加强，债务偿付保障度较高。此外，近年来宁波市平稳较快的经济增长也为债务偿还提供了根本保障。

近年宁波市政府运行效率及服务能力持续提高；能够及时有效的公开披露各种政务信息，渠道不断创新，呈多元化态势，信息透明度好；从多角度构建和完善地方金融体系，金融组织种类不断丰富，金融服务水平逐步提升，金融生态环境风险可控；宁波市依托国家政策，立足地区实际，制定了一系列重大、可行的地区经济、社会发展规划，政府战略管理能力较强。

本批债券募集资金拟用于公益性项目建设和置换存量债务，有利于促进改善民生、完善基础设施和减轻财政的利息负担。近年宁波市政府性基金平衡能力较强，每年均有一定结余，本批债券收支纳入宁波市政府性基金预算管理，偿付保障度高。

跟踪评级安排

根据政府业务主管部门要求以及对地方债信用评级的指导意见，在本次评级的信用等级有效期【至 2017 年宁波市政府专项债券（第二批）的约定偿付日止】内，本评级机构将对其进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，本评级机构将持续关注宁波市经济金融环境的变化、影响财政平衡能力的重大事件、宁波市政府履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映宁波市地方政府债券的信用状况。

（一）跟踪评级时间和内容

本评级机构对宁波市政府专项债券的跟踪评级的期限为本评级报告出具日至失效日。

定期跟踪评级将在本次信用评级报告出具后每 1 年出具一次正式的定期跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项出现差异的，本评级机构将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次评级报告出具之日起进行。在发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，宁波市政府应根据已作出的书面承诺及时告知本评级机构相应事项。本评级机构及评级人员将密切关注与宁波市有关的信息，在认为必要时及时安排不定期跟踪评级并调整或维持原有信用级别。

（二）跟踪评级程序

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会评审、出具评级报告、公告等程序进行。

本评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对业务主管部门及业务主管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具之日后五个工作日内，宁波市政府和本评级机构应在业务主管部门指定媒体及本评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

附录：

评级结果释义

根据财政部《关于做好2015年地方政府专项债券发行工作的通知》，地方政府专项债券信用评级等级符号及含义如下：

等级	含义
AAA级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极好，偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况很好，偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况较好，偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况一般，偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况较差，偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高。
B级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况很差，偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，基本不能偿还债务。
C级	对应的政府性基金或专项收入收支状况、对应项目建设运营状况极差，不能偿还债务。

注：AAA级可用“-”符号进行微调，表示信用等级略低于本等级；AA级至B级可用“+”或“-”符号进行微调，表示信用等级略高于或低于本等级。