

2017 年第一批山西省政府土地储备专项 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，2017 年山西省政府土地储备专项债券发行规模为 23.8 亿元，品种为记账式固定利率附息债，全部为新增专项债券。本次公开招标发行的 2017 年山西省政府土地储备专项债券共涉及太原、大同、晋城、晋中、临汾、运城六个地市。其中，太原市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 11 亿元；大同市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 2 亿元；晋城市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 0.6 亿元；晋中市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 9 亿元；临汾市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 1 亿元；运城市土地储备专项债券发行一期，期限为 5 年期，计划发行规模为 0.2 亿元。上述 5 年期的山西省政府土地储备专项债券利息按年支付，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市流通，各期债券到期后一次性偿还本金。

表 1. 拟发行的 2017 年第一批山西省政府土地储备专项债券

概况

债券名称	发行规模 (亿元)	债券期限	付息方式
2017年山西省太原市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(五期)	11	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付
2017年山西省大同市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(六期)	2	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付
2017年山西省晋城市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(七期)	0.6	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付
2017年山西省晋中市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(八期)	9	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付
2017年山西省临汾市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(九期)	1	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付
2017年山西省运城市土地储备专项债券(一期)-2017年山西省政府专项债券(十期)	0.2	5年	利息按年支付,债券最后一次利息随本金一起支付

(二) 发行方式

2017年山西省政府土地储备专项债券通过招标方式发行。山西省财政厅于招标日通过财政部政府债券发行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《2017年山西省政

府债券公开发行业与兑付工作规程》、《2017年山西省政府债券招标发行规则》、《关于发行2017年山西省太原市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（五期）有关事项的通知》、《关于发行2017年山西省大同市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（六期）有关事项的通知》、《关于发行2017年山西省晋城市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（七期）有关事项的通知》、《关于发行2017年山西省晋中市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（八期）有关事项的通知》、《关于发行2017年山西省临汾市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（九期）有关事项的通知》、《关于发行2017年山西省运城市土地储备专项债券（一期）-2017年山西省政府专项债券（十期）有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明

按财政部要求，专项债券资金纳入政府性基金预算管理。本批募集的新增债券资金分别用于太原、大同、晋城、晋中、临汾、运城六个市的土地储备项目。

太原市土地储备项目包括潇河产业园（小店01、02、04、05、07-10）土储项目、潇河产业园（清徐01-清徐05）土储项目共13个项目。

大同市土地储备项目包括晋北物流园区周士庄镇土储项

目、卓达集团新能源园区土储项目、泰瑞集团绿色装配项目、灵丘县振华东街商业用地、灵丘县产业园区土储项目等 8 个项目。

晋城市土地储备项目包括两街一路、菊巘山森林公园、礼杨工业园区 3 个项目。

晋中市土地储备项目包括半导体产业园和智能机器人项目地块，北洸村沙尖地、羊场地、大禾地，曹庄村东园地、东窑地，北洸村沙子地，东关辛庄东地、白房子地，东关透灵地、四大埝地、东石羊地等 11 个项目。

临汾市土地储备项目包括河西片区刘村镇北芦村 X-41 地块、河西片区刘村镇汽车客运站北侧 X-30 地块 2 个项目。

运城市土地储备项目是芮城县古魏镇土地收储一个项目。

项目具体情况详见附件。

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，2017 年山西省太原市土地储备专项债券（一期）、2017 年山西省大同市土地储备专项债券（一期）、2017 年山西省晋城市土地储备专项债券（一期）、2017 年山西省晋中市土地储备专项债券（一期）、2017 年山西省临汾市土地储备专项债券（一期）、2017 年山西省运城市土地储备专项债券（一期）信用级别均为 AAA 级。在 2017 年山西省政府土地储备专项债券存续期内，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

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十三个五年规划纲要》、《中共山西省委关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》等要求，制定了《山西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。在十三五期间，全省将按照“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，坚持发展是第一要务，牢固树立并切实贯彻“五大发展”新理念，按照省委“五句话”总要求，推进创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展、廉洁和安全发展，以转型综改试验区建设为统领，以改革创新为动力，以转方式、调结构、增效益、提速度为基点，认识适应和引领经济发展新常态，着力做好煤和非煤两篇文章，化解过剩产能，扩大新兴产业规模，着力净化政治生态，着力建设文化强省，着力保障和改善民生，着力加强生态文明建设，确保如期全面建成小康社会。

“十三五”时期，山西省经济社会发展的主要目标是：转型升级取得重大进展，确保到 2020 年实现地区生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番，实现我省与全国同步全面建成小康社会，农村特别是贫困地区与全省同步全面建成小康社会的奋斗目标。民生保障水平普遍提高，就业比较充分，公共服务体系更加健全，劳动年龄人口受教育年限明显提高，人民健康水平显著提升。文化建设呈现全新局面，文化发展主要指标、文化事业整体水平、文化产业综合实力

明显提升。生态建设实现稳步提升，生产方式和生活方式绿色低碳化水平显著提高，能源资源使用效率大幅提高，城乡人居环境明显改善。改革开放迈出坚实步伐，资源型经济转型综合配套改革取得重大进展，重点领域和关键环节改革取得决定性成果，开放型经济和对外合作体制基本形成。民主法治建设成效显著，司法公信力明显提高，全民法律素质明显提升，社会更加和谐稳定。

《山西省国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》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。

四、山西省全省和省级财政收支状况

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府债券收入

2015年，全省一般公共预算收入完成1642.4亿元，转移性收入2180.38亿元，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1670.51亿元，政府一般债券收入402.92亿元。

2016年，全省一般公共预算收入完成1557亿元，转移性收入2274.73亿元，政府一般债券收入566.7亿元。省级一般公共预算收入完成502.39亿元，转移性收入1855.73亿元，政府一般债券收入566.7亿元。

2017年，全省一般公共预算收入预算安排1557亿元，转移性收入预算安排1489.88亿元，新增地方政府一般债券收入预算安排114.5亿元。省级一般公共预算收入预算安排471.8亿元，转移性收入预算安排1441.06亿元，新增地方政府一般债券收入预算安排114.5亿元。

(二) 一般公共预算支出、转移性支出、地方政府债券支出

2015年，全省一般公共预算支出完成3422.97亿元，转移性支出531.58亿元，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1890.95亿元，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完成3428.86亿元，转移性支出540.57亿元，政府一般债券还本支出70亿元。省级一般公共预算支出完成719亿元，转移性支出2130.27亿元，政府一般债券还本支出24亿元。

2017年，全省一般公共预算支出预算安排3010.44亿元，转移性支出预算安排23.94亿元，政府债券还本支出预算安排12.5亿元。省级一般公共预算支出预算安排703.95亿元，转移性支出预算安排1196.41亿元，政府债券预算安排还本支出12.5亿元。

(三) 政府性基金预算收支

2015年，全省政府性基金收入完成524.08亿元，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完成 534.9 亿元，政府专项债券收入 220.9 亿元；全省政府性基金支出 645.15 亿元。省级政府性基金收入完成 160.81 亿元，政府专项债券收入 220.9 亿元，省级政府性基金支出 194.5 亿元。

2017 年，全省政府性基金收入预算安排 490.2 亿元，新增政府专项债券收入预算安排 213 亿元，全省政府性基金支出预算安排 480.93 亿元；省级政府性基金预算收入 157.2 亿元，加上中央补助和市县上解收入 5.79 亿元，收入总计 162.99 亿元，新增政府专项债券收入预算安排 213 亿元。省本级政府性基金支出 142.55 亿元，补助市县和调出资金支出 20.44 亿元。

（四）国有资本经营预算收支

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 10.98 完成亿元，全省国有资本经营预算支出 20.16 亿元；省级国有资本经营预算收入 1.81 亿元，省级国有资本经营预算支出 15.78 亿元。

2017年，全省国有资本经营预算收入预算安排 3.77 亿元，全省国有资本经营预算支出预算安排 5.18 亿元；省级国有资本经营预算收入预算安排 1 亿元，省级国有资本经营预算支出预算安排 0.7 亿元，调入一般公共预算用于保障和改善民生资金 0.3 亿元。

（五）全省国有土地使用权出让收支

2015年，全省国有土地使用权出让收入 315.01 亿元；全省国有土地使用权出让收入安排的支出 395.65 亿元。

2016年，全省国有土地使用权出让收入 327.03 亿元；全省国有土地使用权出让收入安排的支出 355.05 亿元。

2017年，全省国有土地使用权出让收入预算安排 298.68 亿元；全省国有土地使用权出让收入安排的支出预算安排 296.49 亿元。

五、地方政府债务状况

（一）全省政府债务情况

2017年，经国务院批准，财政部核定山西省政府债务限额为 2727.8 亿元。

2016年底，山西省政府债务余额为 2290.93 亿元。其中，一般债务 1730.43 亿元，专项债务 560.5 亿元。全省政府债

务率为 64%，低于国际公认警戒线，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 420.95 亿元、1071.98 亿元、798 亿元，分别占全省政府债务的 18.4%、46.8%、34.8%。

——从债务资金投向看，市政设施、交通运输、保障性住房是主要投向，分别投入 397.64 亿元、288.45 亿元、218.97 亿元，分别占全省政府债务的 17.4%、12.6%、9.6%。

——从债务到期时间看，逾期债务 150.73 亿元，占全省政府债务的 6.6%；2017 年、2018 年、2019 年分别到期债务 160.75 亿元、88.55 亿元、219.73 亿元，分别占全省政府债务的 7%、3.9%、9.6%。

（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年起我省开始发行地方政府债券，截至2016年12月31日，累计发行山西省政府债券1813.5亿元。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。出台《政府债务风险评估和预警暂行管理办法》，明确风险评估对象，评估指标、建立预警机制和追究机制。对债务风险较高的市县进行风险提示和预警，督促制定债务风险化解规划和债务风险应急处置预案，多渠道化解和预防债务风险。

4. 对政府债务实行限额管理。积极贯彻落实《财政部对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；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：1. 山西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要
2. 2017 年第一批山西省政府土地储备专项债券项目情况表

